

華研國際音樂股份有限公司

113 年股東常會議事錄

- 一、時 間：民國 113 年 6 月 26 日(星期三) 上午九時
- 二、地 點：台北市中山區松江路 350 號 3 樓第一會議室
- 三、出 席：親自出席暨委託出席股份總額計 29,391,716 股，本公司已發行股份總計 52,914,405 股，出席率 55.54%
- 四、出席董事：董事長呂燕清、董事何燕玲、董事李首賢、董事徐正泰、獨立董事李春燕、獨立董事陳世文、獨立董事蕭惠貞共七人
- 五、主 席：呂燕清 董事長 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。
- 六、主席致詞：(略)
- 七、報告事項：

第一案：112 年度營業報告，敬請公鑒。

說 明：本公司 112 年度營業報告書，請參閱議事手冊第 7~8 頁。(附件一)

第二案：112 年度審計委員會查核報告，敬請公鑒。

說 明：本公司 112 年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所支秉鈞會計師及周筱姿會計師查核完竣，連同營業報告書及盈餘分配表亦經審計委員會審查竣事並提出查核報告書。民國 112 年度審計委員會查核報告書，請參閱議事手冊第 9 頁。(附件二)

第三案：112 年度員工及董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 113 年 3 月 11 日董事會決議通過在案，本公司 112 年度提撥員工酬勞新台幣 1200 萬元整及董事酬勞 540 萬元整，分別佔獲利的 2.23%及 1.00%，並均以現金發放。

第四案：112 年度盈餘配發現金股利情形報告，敬請公鑒。

說 明：1.依本公司章程第 22 條授權董事會決議將應分派股息及紅利之全部或一部，以發放現金方式為之，並報告股東會。

2.本公司 113 年 3 月 11 日董事會決議通過分配 112 年度盈餘，普通股現金股利每股新台幣 6.0 元，計 317,486,430 元，已於 113 年 5 月 17 日發放完畢。

第五案：修訂本公司董事會議事規範及運作管理辦法，敬請公鑒。

說明：配合金融監督管理委員會 113 年 1 月 11 日金管證發字第 1120383996 號令修正發布「公開發行公司董事會議事辦法」，修訂本公司「董事會議事規範及運作管理辦法」，修訂條文對照表請參閱議事手冊第 36~37 頁(附件五)。

八、承認事項：

第一案：承認 112 年度營業報告書及財務報表案。(董事會提)

說明：1.本公司民國 112 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 112 年度財務報表並委託資誠聯合會計師事務所支秉鈞會計師及周筱姿會計師查核完竣。

2.本案業經 113 年 3 月 11 日審計委員會暨董事會決議通過在案。

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 7~8 頁(附件一)及第 10~34 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：29,391,716 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數：27,708,492 權(含電子投票：1,486,410 權)	94.27%
反對權數：9,066 權(含電子投票：9,066 權)	0.03%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,674,158 權(含電子投票：657,958 權)	5.70%

本案照原案表決通過。

第二案：承認盈餘分配表案。(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 120,146,256 元，加計 112 年度稅後淨利 435,595,299 元，確定福利計劃精算損益調整增加當年度

保留盈餘 150,817 元，於提列法定盈餘公積 43,574,612 元、提列特別盈餘公積 2,268,495 元及調整國外營運機構財務報表換算之兌換差額 171,075 元後，可分配保留盈餘計 510,220,340 元。可分配盈餘配發普通股現金股利每股新台幣 6.0 元，計 317,486,430 元，未分配盈餘為 192,733,910 元，112 年度盈餘分配表請參閱議事手冊第 35 頁(附件四)。

2. 本案業經 113 年 3 月 11 日審計委員會暨董事會決議通過在案。

3. 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：29,391,716 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數：27,714,474 權(含電子投票：1,492,392 權)	94.29%
反對權數：9,204 權(含電子投票：9,204 權)	0.03%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,668,038 權(含電子投票：651,838 權)	5.68%

本案照原案表決通過。

九、討論事項一：

第一案：修訂本公司章程案。(董事會提)

說 明：1. 依公司經營需要，擬修訂公司章程，修訂前後條文對照表請詳議事手冊第 38~43 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：29,391,716 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數：27,703,292 權(含電子投票：1,481,210 權)	94.26%
反對權數：18,266 權(含電子投票：18,266 權)	0.06%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,670,158 權(含電子投票：653,958 權)	5.68%

本案照原案表決通過。

第二案：修訂本公司取得或處分資產管理辦法案。(董事會提)

說明：1.財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心 112 年 6 月 28 日證櫃監字第 1120005967 號函通知解除上櫃承諾事項。

2.修訂本公司「取得或處分資產管理辦法」部分條文，修訂前後條文對照表請詳議事手冊第 44~45 頁(附件七)。

3.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：29,391,716 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數：27,700,092 權(含電子投票：1,478,010 權)	94.25%
反對權數：18,466 權(含電子投票：18,466 權)	0.06%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,673,158 權(含電子投票：656,958 權)	5.69%

本案照原案表決通過。

十、選舉事項：

第一案：全面改選董事案。(董事會提)

說明：1.本公司第九屆董事將於 113 年 8 月 25 日任期屆滿，依本公司章程規定，擬全面改選董事九人(含獨立董事三人)。

2.第十屆董事任期自 113 年 6 月 26 日至 116 年 6 月 25 日止，共計三年。原任董事自新任董事選舉產生之日起同時解任。

3.董事採候選人提名制，董事候選人名單相關資料請參閱議事手冊第 46~49 頁(附件八)。

4.本公司「董事選任程序」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	46,769,501	當選董事
8	呂世玉	27,775,259	當選董事
9809	驊訊文創科技股份有限公司	27,318,172	當選董事

戶號/ 統一證號	戶 名	得票權數	備 註
	代表人：鄭期成		
50	何燕玲	27,747,014	當選董事
35	李首賢	27,236,912	當選董事
A12282****	徐正泰	27,224,291	當選董事
9250	陳世文	24,367,154	當選獨立 董事
443	蕭惠貞	24,328,773	當選獨立 董事
E12092****	林宗慶	24,311,107	當選獨立 董事

十一、討論事項二：

第一案：解除新任董事競業禁止。(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.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.新任董事及其代表人職務解除競業禁止之限制，揭示於股東會會場。
- 4.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(詳如附件九)。

本議案投票表決結果如下：

表決時出席股東表決權數：29,391,716 權

表決結果	佔出席股東 表決權數%
贊成權數：26,958,996 權(含電子投票：737,914 權)	91.72%
反對權數：744,132 權(含電子投票：744,132 權)	2.53%
無效權數：0 權	0.00%
棄權與未投票權數：1,688,588 權(含電子投票：671,388 權)	5.75%

本案照原案表決通過。

十二、其他議案及臨時動議：無。

(本次股東會無股東提問及其他發言內容)

十三、散 會。(民國 113 年 6 月 26 日(星期三) 上午 9 時 26 分)

一一二年度營業報告書

各位股東女士、先生：

根據國家發展委員會的報告，2023年全球供應鏈瓶頸緩解，各國通膨亦呈下降趨勢，惟主要國家緊縮貨幣政策的遞延效應逐漸展現，全球製造業庫存雖逐步縮減，但是高利率抑制最終消費需求，2023年全球經濟成長動能明顯低於2022年，全球經濟成長動能平疲。

台灣自2022年中逐漸將防疫政策轉為與病毒共存，本公司亦恢復大型演唱會舉辦，2023年本公司藝人除了參與各地音樂節、跨年與尾牙活動外，亦舉辦了33場大型巡演演唱會。綜觀112年度營業狀況，合併營業收入淨額1,198,528仟元較前一年度的897,366仟元增加33.6%，營業利益466,694仟元較前一年度的418,090仟元增加11.6%；業外部分2022年受所持有的Cloud Village Inc.股票於2021年12月上市後股價持續下跌影響，2022年評價產生金融資產未實現損失112,574仟元，整體業外為淨損42,061仟元，2023年Cloud Village Inc.公司股價相對平穩，無此金融資產評價損失，整體業外為淨利益57,856仟元，稅後淨利由2022年的314,256仟元增加至2023年的435,595仟元，每股稅後純益由2022年的5.94元增加至2023年的8.23元。

關係人交易狀況：本公司與關係人之財務及業務均獨立運作，內部控制制度訂定有「關係人及集團企業交易管理辦法」、「對子公司之監督與管理辦法」及「取得或處分資產管理辦法」(詳附錄三)，明定關係人間(1)銷貨、提供勞務服務及著作權授權、(2)進貨、取得著作權授權、(3)資產交易及長期投資、(4)資金融通、(5)背書保證、(6)其他交易(佣金及服務費等)等作業程序，符合一定條件之重大交易應提董事會決議通過、提股東會同意或報告。民國112年度並無應提交董事會或股東會報告或討論之關係人交易。

本公司不因全球經濟成長平疲影響而減少投資，反而持續投入資源、創作優質音樂，112年度推出了首屆練習生出道的77Ke 柯榮棋新專輯《Wonderland》、閻奕格新專輯《Changing Room》、耿斯漢新專輯《Life, Live 生活的現場》、陳昊森首張專輯《Almost Human》，及林宥嘉新單曲《我不是

神，我只是平凡卻直拗愛著你的人》、《垃圾寶貝》，動力火車新單曲《搖滾區》及為《做工的人電影版》製作及演唱主題曲《我們之間》、為《老狐狸》電影製作及演唱主題曲《鳥仔》，未來少女選秀女團薄荷水晶專輯《babyMINT越來越好玩紀念限定盤》，並製作影集《人選之人—造浪者》歌曲原聲帶等全新音樂作品；另本公司111年的作品於112年的金曲獎入圍《最佳華語女歌手獎》：郁可唯/《Dear Life》、《最佳演唱錄音專輯獎》：羅莎莎/《長大有出息》。

本公司自 108 年與大慕影藝國際事業股份有限公司策略結盟，深化影視音合作後，110 年與凱擘影藝及大慕影藝及文策院國發基金共同投資設立「大慕可可股份有限公司」，投入影視作品的開發跨域轉譯、影視人才培育及擴大投資。本公司於 110 年投資戲劇《人選之人—造浪者》後，111 年投資電影《做工的人》及戲劇《都市懼集》。112 年再投資電影《功夫》、影集《凶宅專賣店》，並投資女團選秀節目《未來少女》，盼能打造健康的影視音產業生態圈，引入更多投資，蓬勃影視音內容產業，結合華研音樂擅長的新人發掘與新歌開發，創造雙贏綜效。另 112 年 5 月修訂《文化創意產業發展法》，增訂投資行政院核定的國家戰略重點文化創意產業文創公司或有限合夥事業、專案，可以申請租稅投資抵減，此舉更有助產業的蓬勃發展。

儘管外部環境變數仍多，本公司內部活動及線上活動從未停歇，持續開展「ZZ 世代練習生徵選計畫」挖掘與培養新人、並連續十九年舉辦詞曲創作大賽活動，為公司及產業培養人才，蓄積未來成長動能，期盼營運能再創佳績。

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審計委員會查核報告書

董事會造送本公司一一二年度之營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，其中財務報表業經資誠聯合會計師事務所支秉鈞會計師及周筱姿會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分配表經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依照證券交易法及公司法之相關規定，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

審計委員會召集人：李春燕



中華民國 113 年 3 月 11 日



會計師查核報告

(113)財審報字第 23004764 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，足以允當表達華研國際音樂股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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。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。

~4~

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 112 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 112 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(十六)；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(十一)。

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 112 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,170,949 仟元，占個體資產總額比例約 37%。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。

授權收入認列之正確性

關鍵查核事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳個體財務報表附註四(二十六)；會計項目說明請詳個體財務報表附註六(二十)。

華研國際音樂股份有限公司之主要營收來源為將擁有或代理之著作權著作權授權予客戶所產生之授權收入，由於各授權合約之條款不同，需判斷履約義務及其授權性質係屬取用存在於授權期間或使用存在於授權時點，且將合約價款分攤期間涉及條款判斷及計算，因此，本會計師認為授權收入認列之正確性係本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解並評估管理階層對授權收入之認列政策是否允當。
2. 瞭解公司授權收入攸關之內部控制程序，並測試其有效性。
3. 執行授權收入之細項測試，取得合約並核對佐證憑證，辨認合約之履約義務、期間及交易價格，判斷收入認列之正確性。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入華研國際音樂股份有限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 112 年及 111 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 32,664 仟元及新台幣 32,851 仟元，各占資產總額之 1.03%及

1.06%；民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合損益分別為新台幣(187)仟元及新台幣 4,739 仟元，各占綜合損益之(0.04%)及 1.50%。

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. 對於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）。

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112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

支秉鈞

會計師

周筱姿

支秉鈞

周筱姿



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

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 1 1 日

華研國際音樂股份有限公司
個體資產負債表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,175,218	37	\$ 1,054,024	34
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)				
	產—流動		172,417	6	142,824	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流	六(三)及八				
	動		211,092	7	351,120	11
1150	應收票據淨額	六(四)	2,653	-	5,448	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及十二(二)	37,502	1	18,942	1
1180	應收帳款—關係人淨額	七	11,196	-	1,366	-
1200	其他應收款		9,421	-	4,272	-
1210	其他應收款—關係人	七	474	-	404	-
1220	本期所得稅資產		18,008	1	10,946	-
130X	存貨	六(五)	1,241	-	1,328	-
1410	預付款項	六(六)及七	7,177	-	14,484	1
1470	其他流動資產		503	-	1,684	-
11XX	流動資產合計		1,646,902	52	1,606,842	52
非流動資產						
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)及七				
	產—非流動		105,206	3	71,316	3
1550	採用權益法之投資	六(七)	117,162	4	121,754	4
1600	不動產、廠房及設備	六(八)	4,947	-	4,957	-
1755	使用權資產	六(九)	22,971	1	6,277	-
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八	1,170,949	37	1,168,681	38
1780	無形資產	六(十二)及七	74,443	2	63,327	2
1840	遞延所得稅資產	六(二十七)	39,640	1	40,189	1
1900	其他非流動資產		3,465	-	2,436	-
15XX	非流動資產合計		1,538,783	48	1,478,937	48
1XXX	資產總計		\$ 3,185,685	100	\$ 3,085,779	100

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司
個體資產負債表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益			112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日			
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十三)	\$	550,000	17	\$	760,000	25
2130	合約負債－流動	六(二十)		183,080	6		152,164	5
2150	應付票據			766	-		812	-
2170	應付帳款			285,125	9		180,051	6
2180	應付帳款－關係人	七		375	-		10,301	-
2200	其他應付款	六(十四)及七		124,504	4		112,666	4
2220	其他應付款項－關係人	七		939	-		562	-
2230	本期所得稅負債			42,597	1		33,601	1
2280	租賃負債－流動			11,663	-		6,268	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)		23,077	1		23,077	1
2399	其他流動負債－其他			866	-		2,854	-
21XX	流動負債合計			1,222,992	38		1,282,356	42
非流動負債								
2540	長期借款	六(十五)		113,461	4		136,538	4
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)		15,163	1		15,435	1
2580	租賃負債－非流動			11,359	-		157	-
2600	其他非流動負債	六(十六)		2,332	-		2,259	-
25XX	非流動負債合計			142,315	5		154,389	5
2XXX	負債總計			1,365,307	43		1,436,745	47
權益								
股本		六(十七)						
3110	普通股股本			529,144	16		529,144	17
資本公積		六(十八)						
3200	資本公積			246,100	8		246,100	8
保留盈餘		六(十九)						
3310	法定盈餘公積			338,288	11		306,756	10
3320	特別盈餘公積			155,338	5		155,169	5
3350	未分配盈餘			555,892	17		416,420	13
其他權益								
3400	其他權益		(	4,384)	-	(	4,555)	-
3XXX	權益總計			1,820,378	57		1,649,034	53
重大或有負債及未認列之合約承諾		九						
重大之期後事項		十一						
3X2X	負債及權益總計		\$	3,185,685	100	\$	3,085,779	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：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112年及111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	112 年 度			111 年 度		
		金	額	%	金	額	%
4000 營業收入	六(二十)及七	\$	1,150,976	100	\$	844,337	100
5000 營業成本	六(五)(二十五)及七	(	453,480)	(40)	(	242,185)	(29)
5900 營業毛利			697,496	60		602,152	71
營業費用	六(二十五)(二十六)及七	(	76,616)	(7)	(	59,830)	(7)
6100 推銷費用		(	96,310)	(8)	(	80,177)	(10)
6200 管理費用		(	70,415)	(6)	(	61,931)	(7)
6300 研究發展費用			34	-		69	-
6450 預期信用減損利益	十二(二)						
6000 營業費用合計		(	243,307)	(21)	(	201,869)	(24)
6900 營業利益			454,189	39		400,283	47
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(三)(二十一)		29,180	2		20,515	3
7010 其他收入	六(十)(十一)(二十二)		30,007	3		26,496	3
7020 其他利益及損失	六(二)(十一)(二十三)		14,778	1	(	81,656)	(10)
7050 財務成本	六(九)(二十四)	(	15,622)	(1)	(	12,863)	(1)
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)		9,367	1		19,622	2
7000 營業外收入及支出合計			67,710	6	(	27,886)	(3)
7900 稅前淨利			521,899	45		372,397	44
7950 所得稅費用	六(二十七)	(	86,304)	(7)	(	58,141)	(7)
8200 本期淨利		\$	435,595	38	\$	314,256	37
其他綜合損益(淨額)							
不重分類至損益之項目							
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十六)	\$	188	-	\$	1,331	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(	38)	-	(	266)	-
8310 不重分類至損益之項目總額			150	-		1,065	-
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(七)		216	-		1,209	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(	45)	-	(	292)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額			171	-		917	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$	321	-	\$	1,982	-
8500 本期綜合損益總額		\$	435,916	38	\$	316,238	37
基本每股盈餘							
9750 基本每股盈餘淨額	六(二十八)	\$		8.23	\$		5.94
稀釋每股盈餘							
9850 稀釋每股盈餘淨額	六(二十八)	\$		8.21	\$		5.92

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

華研國際科技股份有限公司
個體權益變動表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	普 通 股 股 本	資 本 公 積 金	發 行 溢 價	保 留 盈 餘			國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	權 益 總 額
					法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘		
111 年度									
111 年 1 月 1 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 271,884	\$ 118,165	\$ 411,090	(\$ 5,472)	\$ 1,570,911	
本期淨利		-	-	-	-	314,256	-	314,256	
本期其他綜合損益		-	-	-	-	1,065	917	1,982	
本期綜合損益總額		-	-	-	-	315,321	917	316,238	
盈餘指撥及分配	六(十九)								
提列法定盈餘公積		-	-	34,872	-	(34,872)	-	-	
提列特別盈餘公積		-	-	-	37,004	(37,004)	-	-	
發放股東現金股利		-	-	-	-	(238,115)	-	(238,115)	
111 年 12 月 31 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$ 1,649,034	
112 年									
111 年 1 月 1 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$ 1,649,034	
本期淨利		-	-	-	-	435,595	-	435,595	
本期其他綜合損益		-	-	-	-	150	171	321	
本期綜合損益總額		-	-	-	-	435,745	171	435,916	
盈餘指撥及分配	六(十九)								
提列法定盈餘公積		-	-	31,532	-	(31,532)	-	-	
提列特別盈餘公積		-	-	-	169	(169)	-	-	
發放股東現金股利		-	-	-	-	(264,572)	-	(264,572)	
12 月 31 日		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 338,288	\$ 155,338	\$ 555,892	(\$ 4,384)	\$ 1,820,378	

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112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 521,899	\$ 372,397
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九) (二十五)	11,206	10,343
攤銷費用	六(十二) (二十五)	38,049	34,750
預期信用減損利益	十二(二)	(34)	(69)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨 (利益)損失	六(二十三)	(11,145)	112,574
利息費用	六(二十四)	15,622	12,863
利息收入	六(二十一)	(29,180)	(20,515)
股利收入	六(二十二)	(448)	(205)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合 資利益之份額	六(七)	(9,367)	(19,622)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十三)	224	-
處分投資(利益)損失	六(二十三)	(473)	1,555
投資性不動產之公允價值調整利益	六(二十三)	(2,268)	(1,087)
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			
應收票據淨額		2,795	(5,337)
應收帳款		(18,526)	18,119
應收帳款－關係人淨額		(9,830)	(1,121)
其他應收款		(5,149)	11,143
其他應收款－關係人		(70)	1,012
存貨		87	443
預付款項		7,307	3,714
其他流動資產		1,181	5,303
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		30,916	18,642
應付票據		(46)	(597)
應付帳款		105,074	13,302
應付帳款－關係人		(9,926)	9,500
其他應付款		11,840	348
其他應付款項－關係人		377	562
其他流動負債－其他		(1,988)	(2,272)
其他非流動負債		(171)	(178)
營運產生之現金流入		647,956	575,567
收取之利息		29,180	20,515
收取之股利	六(二十二)	448	205
支付之利息		(15,624)	(12,844)
支付所得稅		(84,176)	(49,514)
營業活動之淨現金流入		577,784	533,929

(續次頁)

華研國際音樂股份有限公司
個體現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 71,020)	(\$ 20,300)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	12,807	14,192
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回 十二(三)		
股款	567	1,333
透過損益按公允價值衡量之金融資產清算退回		
股款	-	60
處分按攤銷後成本衡量之金融資產	140,028	152,276
取得採用權益法之投資 六(七)	(750)	(3,420)
收取採用權益法之投資股利 六(七)	15,335	12,937
取得不動產、廠房及設備 六(八)	(1,641)	(3,235)
戲劇投資獲配投資盈餘 六(二)及十二(三)	5,781	729
處分不動產、廠房及設備價款	238	-
取得無形資產 六(十二)	(48,575)	(26,495)
存出保證金(增加)減少	(2,160)	7,690
其他非流動資產減少(增加)	541	(295)
投資活動之淨現金流入	51,151	135,472
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款減少 六(二十九)	(210,000)	(180,000)
償還長期借款 六(二十九)	(23,077)	(23,077)
租賃本金償還 六(二十九)	(10,114)	(9,024)
存入保證金增加(減少) 六(二十九)	22	(929)
發放現金股利 六(十九)	(264,572)	(238,115)
籌資活動之淨現金流出	(507,741)	(451,145)
本期現金及約當現金增加數	121,194	218,256
期初現金及約當現金餘額	1,054,024	835,768
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,175,218	\$ 1,054,024

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

(113)財審報字第 23004819 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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，足以允當表達華研集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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，與華研集團保持超然獨立，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。

~5~

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 112 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 112 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(十七)；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(十一)。

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 112 年 12 月 31 日止投資性不動產餘額計新台幣 1,170,949 仟元，占合併資產總額比例約 36%。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。

授權收入認列之正確性

關鍵查核事項說明

有關收入認列之會計政策，請詳合併財務報表附註四(二十七)；會計項目說明請詳合併財務報表附註六(二十)。

華研集團之主要營收來源為將擁有或代理之著作權著作權授權予客戶所產生之授權收入，由於各授權合約之條款不同，需判斷履約義務及其授權性質係屬取用存在於授權期間或使用存在於授權時點，且將合約價款分攤期間涉及條款判斷及計算，因此，本會計師認為授權收入認列之正確性係本年度查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解並評估管理階層對授權收入之認列政策是否允當。
2. 瞭解公司授權收入攸關之內部控制程序，並測試其有效性。
3. 執行授權收入之細項測試，取得合約並核對佐證憑證，辨認合約之履約義務、期間及交易價格，判斷收入認列之正確性。

其他事項 - 提及其他會計師之查核

列入華研集團合併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。

民國 112 年及 111 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 32,664 仟元及新台幣 32,851 仟元，各占合併資產總額之 1.01%及 1.05%，民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日對前述公司認列之綜合損益分別為新台幣(187) 仟元及新台幣 4,739 仟元，各占合併綜合損益之(0.04%)及 1.50%。

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 112 年度及 111 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，決定對華研集團民國 112 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

支秉鈞

支秉鈞



會計師

周筱姿

周筱姿



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

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

中 華 民 國 1 1 3 年 3 月 1 1 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112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產			附註	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日			
				金 額 %	金 額 %			
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	1,301,353	40	\$	1,155,361	37
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)						
	產一流動			172,417	5		142,824	5
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產一流	六(三)及八						
	動			212,682	7		352,683	11
1150	應收票據淨額	六(四)		5,051	-		5,449	-
1170	應收帳款淨額	六(四)及十二(二)		39,956	1		20,125	1
1200	其他應收款			9,421	-		4,272	-
1220	本期所得稅資產			18,188	1		11,490	-
130X	存貨	六(五)		1,915	-		1,931	-
1410	預付款項	六(六)及七		13,699	1		21,623	1
1470	其他流動資產			503	-		1,707	-
11XX	流動資產合計			1,775,185	55		1,717,465	55
非流動資產								
1510	透過損益按公允價值衡量之金融資	六(二)及七						
	產一非流動			105,206	3		71,316	2
1550	採用權益法之投資	六(七)		42,141	1		42,092	2
1600	不動產、廠房及設備	六(八)		4,947	-		4,957	-
1755	使用權資產	六(九)		23,645	1		6,277	-
1760	投資性不動產淨額	六(十一)及八		1,170,949	36		1,168,681	38
1780	無形資產	六(十二)及七		75,421	3		66,571	2
1840	遞延所得稅資產			39,823	1		40,382	1
1900	其他非流動資產	六(六)(十六)		7,840	-		8,159	-
15XX	非流動資產合計			1,469,972	45		1,408,435	45
1XXX	資產總計		\$	3,245,157	100	\$	3,125,900	100

(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112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益			112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
	附註	金 額	%	金 額	%	
流動負債						
2100	短期借款	六(十三)	\$ 550,000	17	\$ 760,000	24
2130	合約負債－流動	六(二十)	192,781	6	152,507	5
2150	應付票據		838	-	886	-
2170	應付帳款		323,049	10	215,847	7
2180	應付帳款－關係人	七	3,239	-	2,089	-
2200	其他應付款	六(十四)	130,500	4	120,426	4
2220	其他應付款項－關係人	七	530	-	-	-
2230	本期所得稅負債		45,713	2	37,718	1
2280	租賃負債－流動	六(九)	12,348	-	6,268	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(十五)	23,077	1	23,077	1
2399	其他流動負債－其他		939	-	3,233	-
21XX	流動負債合計		1,283,014	40	1,322,051	42
非流動負債						
2540	長期借款	六(十五)	113,461	4	136,537	4
2570	遞延所得稅負債	六(二十七)	15,204	-	15,476	1
2580	租賃負債－非流動	六(九)	11,359	-	157	-
2600	其他非流動負債	六(十六)	1,922	-	2,260	-
25XX	非流動負債合計		141,946	4	154,430	5
2XXX	負債總計		1,424,960	44	1,476,481	47
權益						
歸屬於母公司業主之權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十七)	529,144	16	529,144	17
資本公積						
3200	資本公積	六(十八)	246,100	8	246,100	8
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十九)	338,288	10	306,756	10
3320	特別盈餘公積		155,338	5	155,169	5
3350	未分配盈餘		555,892	17	416,420	13
其他權益						
3400	其他權益		(4,384)	-	(4,555)	-
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計		1,820,378	56	1,649,034	53
36XX	非控制權益		(181)	-	385	-
3XXX	權益總計		1,820,197	56	1,649,419	53
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		\$ 3,245,157	100	\$ 3,125,900	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：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112年及111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	112 年 度	111 年 度
		金 額 %	金 額 %
4000 營業收入	六(二十)	\$ 1,198,528 100	\$ 897,366 100
5000 營業成本	六(五)(二十五) 及七	(470,819) (39)	(258,076) (29)
5900 營業毛利		727,709 61	639,290 71
營業費用	六(二十五) (二十六)		
6100 推銷費用		(94,459) (8)	(77,162) (8)
6200 管理費用		(96,669) (8)	(80,389) (9)
6300 研究發展費用		(69,711) (6)	(63,680) (7)
6450 預期信用減損(損失)利益	十二(二)	(176) -	31 -
6000 營業費用合計		(261,015) (22)	(221,200) (24)
6900 營業利益		466,694 39	418,090 47
營業外收入及支出			
7100 利息收入	六(三)(二十一)	29,606 2	20,616 2
7010 其他收入	六(十)(十一) (二十二)	29,812 3	27,029 3
7020 其他利益及損失	六(二)(二十三)	14,799 1	(81,105) (9)
7050 財務成本	六(九)(二十四)	(15,660) (1)	(12,880) (1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及 合資損益之份額	六(七)	(701) -	4,279 -
7000 營業外收入及支出合計		57,856 5	(42,061) (5)
7900 稅前淨利		524,550 44	376,029 42
7950 所得稅費用	六(二十七)	(89,514) (8)	(62,333) (7)
8200 本期淨利		\$ 435,036 36	\$ 313,696 35

(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112年及111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	112年 金額	度 %	111年 金額	度 %
其他綜合損益(淨額)					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十六)	\$ 188	-	\$ 1,331	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(38)	-	(266)	-
8310 不重分類至損益之項目總額		150	-	1,065	-
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		209	-	1,103	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	六(二十七)	(45)	-	(292)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		164	-	811	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 314	-	\$ 1,876	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 435,350	36	\$ 315,572	35
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 435,595	36	\$ 314,256	35
8620 非控制權益		(\$ 559)	-	(\$ 560)	-
綜合利益(損失)總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 435,916	36	\$ 316,238	35
8720 非控制權益		(\$ 566)	-	(\$ 666)	-
基本每股盈餘					
9750 基本每股盈餘	六(二十八)	\$ 8.23		\$ 5.94	
稀釋每股盈餘					
9850 稀釋每股盈餘	六(二十八)	\$ 8.21		\$ 5.92	

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

合併權益變動表

民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	歸屬於母公司業主之權益						國外營運機構財務報表換算之兌換差額		非控制權益	權益總額
	附註	普通股股本	發行溢價	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	總計	總計		
<u>111 年度</u>										
111 年 1 月 1 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 271,884	\$ 118,165	\$ 411,090	(\$ 5,472)	\$1,570,911	(\$ 444)	\$1,570,467
本期淨利		-	-	-	-	314,256	-	314,256	(560)	313,696
本期其他綜合損益		-	-	-	-	1,065	917	1,982	(106)	1,876
本期綜合損益總額		-	-	-	-	315,321	917	316,238	(666)	315,572
盈餘指撥及分配	六(十九)									
提列法定盈餘公積		-	-	34,872	-	(34,872)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	37,004	(37,004)	-	-	-	-
分配股東現金股利		-	-	-	-	(238,115)	-	(238,115)	-	(238,115)
與非控制權益交易	六(三十)	-	-	-	-	-	-	-	1,495	1,495
111 年 12 月 31 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$1,649,034	\$ 385	\$1,649,419
<u>112 年度</u>										
112 年 1 月 1 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 306,756	\$ 155,169	\$ 416,420	(\$ 4,555)	\$1,649,034	\$ 385	\$1,649,419
本期淨利		-	-	-	-	435,595	-	435,595	(559)	435,036
本期其他綜合損益		-	-	-	-	150	171	321	(7)	314
本期綜合損益總額		-	-	-	-	435,745	171	435,916	(566)	435,350
盈餘指撥及分配	六(十九)									
提列法定盈餘公積		-	-	31,532	-	(31,532)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	169	(169)	-	-	-	-
發放股東現金股利		-	-	-	-	(264,572)	-	(264,572)	-	(264,572)
112 年 12 月 31 日餘額		\$ 529,144	\$ 246,100	\$ 338,288	\$ 155,338	\$ 555,892	(\$ 4,384)	\$1,820,378	(\$ 181)	\$1,820,197

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112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 524,550	\$ 376,029
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(八)(九) (二十五)	11,877	11,699
攤銷費用	六(十二) (二十五)	40,316	37,723
預期信用減損(損失)利益	十二(二)	176 (	31)
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨 (利益)損失	六(二十三)	(11,145)	112,574
利息費用	六(二十四)	15,660	12,880
利息收入	六(二十一)	(29,606)	(20,616)
股利收入	六(二十二)	(448)	(205)
採用權益法認列之關聯企業及合資損益之 份額	六(七)	701 (	4,279)
處分不動產、廠房及設備損失	六(二十三)	224	-
處分投資(利益)損失	六(二十三)	(473)	1,555
投資性不動產之公允價值調整利益	六(十一) (二十三)	(2,268)	(1,087)
租賃修改利益	六(九)	-	(2)
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			
應收票據		398 (	5,338)
應收帳款		(20,008)	21,757
其他應收款		(5,149)	11,144
存貨		16 (	92)
預付款項		7,924	6,570
其他流動資產		1,204	5,455
其他非流動資產		1,302 (	3,839)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		40,274	9,185
應付票據		(48)	(616)
應付帳款		107,202	27,123
應付帳款—關係人		1,150	2,052
其他應付款		10,076	2,121
其他應付款—關係人		530 (	47)
其他流動負債		(2,294)	(2,255)
其他非流動負債		(172)	(175)
營運產生之現金流入		691,969	599,285
收取之利息		29,606	20,616
收取之股利	六(二十二)	448	205
支付之利息		(15,662)	(12,861)
支付之所得稅		(88,013)	(53,207)
營業活動之淨現金流入		618,348	554,038

(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112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	112年1月1日 至12月31日	111年1月1日 至12月31日
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得透過損益按公允價值衡量之金融資產	(\$ 71,020)	(\$ 20,300)
處分透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	12,807	14,192
透過損益按公允價值衡量之金融資產減資退回 十二(三)		
股款	567	1,333
透過損益按公允價值衡量之金融資產清算退回		
股款	-	60
按攤銷後成本衡量之金融資產減少	140,001	152,111
取得採用權益法之投資 六(七)	(750)	-
取得不動產、廠房及設備 六(八)	(1,641)	(3,235)
取得無形資產 六(十二)及七	(48,576)	(27,287)
戲劇投資獲配投資盈餘 六(二)及十二 (三)	5,781	729
處分不動產、廠房及設備價款	238	-
存出保證金(增加)減少	(1,573)	7,723
投資活動之淨現金流入	35,834	125,326
<u>籌資活動之現金流量</u>		
短期借款減少 六(二十九)	(210,000)	(180,000)
償還長期借款 六(二十九)	(23,077)	(23,077)
租賃本金償還 六(二十九)	(10,774)	(10,006)
存入保證金增加(減少) 六(二十九)	22	(929)
發放現金股利 六(十九)	(264,572)	(238,115)
籌資活動之淨現金流出	(508,401)	(452,127)
匯率變動對現金及約當現金之影響	211	2,004
本期現金及約當現金增加數	145,992	229,241
期初現金及約當現金餘額	1,155,361	926,120
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,301,353	\$ 1,155,361

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

112 年度盈餘分配表

項	目	單位：新台幣元	
		金額	說 明
112 年 1 月 1 日未分配盈餘		120,146,256	
加：112 年稅後淨利		435,595,299	
加：民國 112 年度保留盈餘調整數		150,817	(1)
減：提列 10%法定盈餘公積		(43,574,612)	
減：特別盈餘公積-投資性不動產		(2,268,495)	(2)
加：特別盈餘公積-其他權益加項		171,075	(3)
減：112 年已分配現金股利(52,914,405 股*6.0 元/股)		(317,486,430)	
未分配盈餘		192,733,910	

負責人：



經理人：



主辦會計：



說明：

- (1)係指於民國 112 年度間，因會計處理而調整保留盈餘之項目，調整情形包含確定福利計劃精算損益調增保留盈餘 150,817 元。
- (2)依金管會民國 110 年 3 月 31 日金管證發字第 10901500221 號令規定，公司應就當年度投資性不動產持採用公允價值模式衡量價值增加數，自未分配保留盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。
- (3)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
第五條 作業程序 5.董事會參考資料、列席人員與董事會召開 (1)本公司董事會召開時，經董事會指定之議事單位應備妥相關資料供與會董事隨時查考。 (2)召開董事會，得視議案內容通知相關部門或子公司之人員列席。必要時，亦得邀請會計師、律師或其他專業人士列席會議及說明。但討論及表決時應離席。 (3)內部稽核主管應列席董事會，並提出內部稽核業務報告，且於執行年度稽核計畫過程中，若發現有本條第八項所列事項，應稽核是否提董事會討論。 (4)已屆開會時間，如全體董事有半數未出席時，主席得宣布於當日延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足額者，主席應依本條第一項規定之程序重行召集。所稱全體董事，以實際在任者計算之。	第五條 作業程序 5.董事會參考資料、列席人員與董事會召開 (1)本公司董事會召開時，經董事會指定之議事單位應備妥相關資料供與會董事隨時查考。 (2)召開董事會，得視議案內容通知相關部門或子公司之人員列席。必要時，亦得邀請會計師、律師或其他專業人士列席會議及說明。但討論及表決時應離席。 (3)內部稽核主管應列席董事會，並提出內部稽核業務報告，且於執行年度稽核計畫過程中，若發現有本條第八項所列事項，應稽核是否提董事會討論。 (4)已屆開會時間，如全體董事有半數未出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足額者，主席應依本條第一項規定之程序重行召集。所稱全體董事，以實際在任者計算之。	為避免董事會會議延長開會時間未確定引發爭議，爰明定出席人數不足時，主席得宣布延後開會之時限以當日為限。
7. 議案討論 (1)董事會應依會議通知所排定之議事程序進行。但經出席董事過半數同意者，得變更之。 (2)非經出席董事過半數同意	7. 議案討論 (1)董事會應依會議通知所排定之議事程序進行。但經出席董事過半數同意者，得變更之。 (2)非經出席董事過半數同意	考量實務，董事會議事進行中，主席因故無法主持會議或未依規定逕行宣布散會時，為避免影響董事會

修訂後條文	修訂前條文	說明
者，主席不得逕行宣布散會。 (3)董事會議事進行中，若在席董事未達出席董事過半數者，經在席董事提議，主席應宣布暫停開會，並準用本條第一項規定。 <u>(4)董事會議事進行中，主席因故無法主持會議或未依第二項規定逕行宣布散會，其代理人之選任準用本條第4項第(3)點規定。</u>	者，主席不得逕行宣布散會。 (3)董事會議事進行中，若在席董事未達出席董事過半數者，經在席董事提議，主席應宣布暫停開會，並準用本條第一項規定。	運作，爰增訂第(4)點項，明定代理人選任方式準用本條第4項第(3)點規定，由副董事長代理之，無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；其未設常務董事者，指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。
第八條 本辦法經董事會通過後實施，修正時亦同。若有未盡事項，悉依公司法、證交法、本公司章程及其他法令之規定辦理。	第八條 本辦法經董事會通過後，<u>送各監察人並提報股東會同意後</u>實施，修正時亦同。若有未盡事項，悉依公司法、證交法、本公司章程及其他法令之規定辦理。	配合公開發行公司建立內部控制制度處理準則第3條及第4條規定，內控制度由董事會通過。本辦法屬公司自治事項，由公司自行決定修訂層級，爰修訂本辦法之修正，由董事會通過，毋須提報股東會。

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
第七條之一	公司擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之。	<u>本公司股票公開發行後，</u> 公司擬以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工， <u>或以低於市價(每股淨值)之認股價格發行之員工認股權憑證，</u> 應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上同意行之。	本公司為上櫃公司，依證券交易法相關規定辦理。刪除公司發行前所訂，限定本公司股票公開發行後之規定。 員工認股權憑證發行價格已規定於公司章程第七條之二，重覆部分予以刪除。
第八條	本公司股務相關作業，除法令、證券主管機關另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」規定辦理。	<u>本公司股票公開發行後，</u> 股務相關作業，除法令、證券主管機關另有規定外，悉依「公開發行股票公司股務處理準則」規定辦理。	本公司為上櫃公司，依證券交易法相關規定辦理。刪除股票公開發行前所訂，限定本公司股票公開發行後之規定。
第九條	本公司股票概為記名式，得採免印製股票方式發行之，但應洽證券集中保管事業機構登錄。	本公司股票概為記名式 <u>由代表公司之董事簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。</u> <u>本公司股票公開發行後，</u> 亦得採免印製股票方式發行之，但應洽證券集中保管事業機構登錄。	配合公司法第 161-2 條規定，進行調整。

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
第十條	股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，停止股票過戶，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。	<u>股東之更名過戶，自股東常會開會前三十日內，股東臨時會開會前十五日內；本公司股票公開發行後，</u> 股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，停止股票過戶，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內均停止之。	本公司為上櫃公司，依證券交易法相關規定辦理。刪除股票公開發行前之規定。
第十一條之一	股東常會之召集，應於三十日前通知各股東，股東臨時會之召集，應於十五日前通知各股東。股東會之召集通知經股東同意者，得以電子方式為之。	<u>股東常會之召集，應於二十日前通知各股東，股東臨時會之召集，應於十日前通知各股東。本公司股票公開發行後，</u> 股東常會之召集，應於三十日前通知各股東，股東臨時會之召集，應於十五日前通知各股東。股東會之召集通知經股東同意者，得以電子方式為之。	本公司為上櫃公司，依證券交易法相關規定辦理。刪除股票公開發行前之規定。
第四章	董事	董事及監察人	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第十五條	本公司設董事五至 <u>十一</u> 人，董事採候選人提名制，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。股東應就董事候選人名單中選任之，上述董事名額中獨立董事不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，另依	本公司設董事五至 <u>九</u> 人， <u>監察人三人，董事及監察人</u> 採候選人提名制，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選任，連選得連任。股東應就 <u>董事及監察人</u> 候選人名單中選任之， <u>本公司股票公開發行後，</u> 上述董事名額中獨立	增加董事人數設置，另本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
	證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成，其職權行使及相關事項，悉依相關法令規定辦理，由董事會另定之。有關獨立董事之相關資格，依證券主管機關之相關規定辦理。 <u>董事持股成數</u> 依證券主管機關訂定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」辦理之。	<u>董事人數不得少於二人且不得少於董事席次五分之一</u> ；本公司自民國 110 年股東常會選任第九屆董事起，設置董事五至九人，上述董事名額中獨立董事不得少於三人，且不得少於董事席次五分之一，另依證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成，其職權行使及相關事項，悉依相關法令規定辦理，由董事會另定之。 <u>審計委員會自成立之日起替代監察人職權，章程中有關監察人之規定不再適用。</u> 有關獨立董事之相關資格，依證券主管機關之相關規定辦理。 <u>本公司股票公開發行後，悉依證券主管機關訂定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」辦理之。</u>	關規定。
第十六條	董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互推董事長一人，董事長對外代表公司。董事會之決議，除依公司法及相關規定外，應有全體董事過半數之出席，並以出席董事過半數之同意為之。	董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互推董事長一人，董事長對外代表公司。董事會之決議，除依公司法及相關規定外，應有全體董事過半數之出席，並以出席董事過半數之同意為之， <u>監察人得列席董事會，但無表決權。</u>	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第十六條之一	董事會由董事長召集之。董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事。	董事會由董事長召集之。董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事	本公司為上櫃公司，依證券交易法

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
	但有緊急情事時，得隨時召集之。 本公司董事會之召集通知，得以書面、傳真、電子郵件(E-mail)等方式為之。	<u>及監察人</u> 。但有緊急情事時，得隨時召集之。 本公司董事會之召集通知，得以書面、傳真、電子郵件(E-mail)等方式為之。	規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第十六條之二	董事會之議事應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各董事，議事錄應記載事項及保存悉依照公司法第二〇七條之規定辦理。	董事會之議事應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各董事 <u>及監察人</u> ，議事錄應記載事項及保存悉依照公司法第二〇七條之規定辦理。	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第十八條	全體董事之報酬授權由董事會議定之，不論營業盈虧得依同業通常水準支給之。	全體董事 <u>及監察人</u> 之報酬授權由董事會議定之，不論營業盈虧得依同業通常水準支給之。	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第十八條之一	本公司得於董事任期內就其執行業務範圍為其購買責任保險，並授權董事會辦理。	本公司得於董事 <u>及監察人</u> 任期內就其執行業務範圍為其購買責任保險，並授權董事會辦理。	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第二十條	本公司應於每屆會計年度終了，由董事會造具（一）營業報告書（二）財務報表（三）盈餘分派或虧損彌補之議案等各項表冊於股東常會開會三十日前送交 <u>審計委員會</u> 查核，並由 <u>審計委員會</u> 出具報告依法提交股東常會，請求承認。	本公司應於每屆會計年度終了，由董事會造具（一）營業報告書（二）財務報表（三）盈餘分派或虧損彌補之議案等各項表冊於股東常會開會三十日前送交 <u>監察人</u> 查核，並由 <u>監察人</u> 出具報告依法提交股東常會，請求承認。	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人。

條次	修訂後條文	修訂前條文	修訂原因
	本公司盈餘分派或虧損彌補得於每半會計年度終了後為之。 公司前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交<u>審計委員會</u>查核後，提董事會決議之。 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。	本公司盈餘分派或虧損彌補得於每半會計年度終了後為之。 公司前半會計年度盈餘分派或虧損撥補之議案，應連同營業報告書及財務報表交<u>監察人</u>查核後，提董事會決議之。 公司依前項規定分派盈餘時，應先預估並保留應納稅捐、依法彌補虧損及提列法定盈餘公積。但法定盈餘公積，已達實收資本額時，不在此限。	
第廿一條	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事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞得以股票或現金為之，由董事會決議後，報告股東會。 員工酬勞給付對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，其一定條件授權董事長訂定之。	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<u>監</u>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<u>監</u>事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。 前項員工酬勞得以股票或現金為之，由董事會決議後，報告股東會。 員工酬勞給付對象包括符合一定條件之控制或從屬公司員工，其一定條件授權董事長訂定之。	本公司為上櫃公司，依證券交易法規定，以獨立董事代替監察人，刪除監察人相關規定。
第廿四條	本章程訂立於中華民國八十八年四月十六日 第一次修正於民國八十八年十二月十六日 第二次修正於民國八十九年十二月十二日 第三次修正於民國九十年	本章程訂立於中華民國八十八年四月十六日 第一次修正於民國八十八年十二月十六日 第二次修正於民國八十九年十二月十二日 第三次修正於民國九十年	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
	四月九日 第四次修正於民國九十年八月十六日 第五次修正於民國九十三年二月十二日 第六次修正於民國一〇〇年十一月二十二日 第七次修正於民國一〇一年六月二十八日 第八次修正於民國一〇二年一月八日。 第九次修正於民國一〇三年六月二十六日 第十次修正於民國一〇四年六月二十三日 第十一次修正於民國一〇五年六月十四日 第十二次修正於民國一〇六年六月二十一日 第十三次修正於民國一〇七年六月十三日 第十四次修正於民國一〇八年六月十九日 第十五次修正於民國一〇九年六月十七日 第十六次修正於民國一一一年六月二十二日 第十七次修正於民國一一二年六月二十日 <u>第十八次修正於民國一一三年六月二十六日。</u>	四月九日 第四次修正於民國九十年八月十六日 第五次修正於民國九十三年二月十二日 第六次修正於民國一〇〇年十一月二十二日 第七次修正於民國一〇一年六月二十八日 第八次修正於民國一〇二年一月八日 第九次修正於民國一〇三年六月二十六日 第十次修正於民國一〇四年六月二十三日 第十一次修正於民國一〇五年六月十四日 第十二次修正於民國一〇六年六月二十一日 第十三次修正於民國一〇七年六月十三日 第十四次修正於民國一〇八年六月十九日 第十五次修正於民國一〇九年六月十七日 第十六次修正於民國一一一年六月二十二日 第十七次修正於民國一一二年六月二十日。	

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
第四條作業程序及規範 3.取得或處分有價證券投資處理程序 (1)評估及作業程序 本公司長、短期有價證券之購買與出售，悉依本公司內部控制制度投資循環相關作業辦理。 (2)交易條件及授權額度之決定程序 ①政府發行及貨幣市場之有價證券、主管機關核准之開放型基金、於集中交易市場或證券商營業處所為之有價證券買賣，應由負責單位依市場行情研判決定之，其授權金額如下： a.新台幣壹仟萬元(含)以下者由總經理核可。 b.新台幣壹仟萬元以上至公司實收資本額百分之三十以下由董事長核可，惟單一有價證券不超過實收資本額百分之十。並於事後最近一次董事會中提會報備，同時提出長、短期有價證券未實現利益或損失分析報告。 c.其金額超過公司實收資本額百分之三十(含)或單一有價證券超過實收資本額百分之十者，另須提董事會通過後始得為之。 ②非屬主管機關核准之開放型基金、非於集中交易市場或證券商營業處所為之有價證券買賣，應於事實發生日前取具標	第四條作業程序及規範 3.取得或處分有價證券投資處理程序 (1)評估及作業程序 本公司長、短期有價證券之購買與出售，悉依本公司內部控制制度投資循環相關作業辦理。 (2)交易條件及授權額度之決定程序 ①政府發行及貨幣市場之有價證券、主管機關核准之開放型基金、於集中交易市場或證券商營業處所為之有價證券買賣，應由負責單位依市場行情研判決定之，其授權金額如下： a.新台幣壹仟萬元(含)以下者由總經理核可。 b.新台幣壹仟萬元以上至公司實收資本額百分之三十以下由董事長核可，惟單一有價證券不超過實收資本額百分之十。並於事後最近一次董事會中提會報備，同時提出長、短期有價證券未實現利益或損失分析報告。 c.其金額超過公司實收資本額百分之三十(含)或單一有價證券超過實收資本額百分之十者，另須提董事會通過後始得為之。 ②非屬主管機關核准之開放型基金、非於集中交易市場或證券商營業處所為之有價證券買賣，應於事實發生日前取具標	櫃買中心發函通知解除本條第3.項第(2)③上櫃承諾事項，爰刪除相關規定。

修訂後條文	修訂前條文	說明
的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，考量其每股淨值、獲利能力及未來發展潛力等，其授權金額如下： a.新台幣參佰萬元(含)以下者由總經理核可。 b.新台幣參佰萬元以上至公司實收資本額百分之二十以下由董事長核可，惟單一有價證券不超過實收資本額百分之十，並於事後最近一次董事會中提會報備。 c.其金額超過公司實收資本額百分之二十(含)或單一有價證券超過實收資本額百分之十者，另須提董事會通過後始得為之。 (以下略)	的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考，考量其每股淨值、獲利能力及未來發展潛力等，其授權金額如下： a.新台幣參佰萬元(含)以下者由總經理核可。 b.新台幣參佰萬元以上至公司實收資本額百分之二十以下由董事長核可，惟單一有價證券不超過實收資本額百分之十，並於事後最近一次董事會中提會報備。 c.其金額超過公司實收資本額百分之二十(含)或單一有價證券超過實收資本額百分之十者，另須提董事會通過後始得為之。 <u>③除基於策略聯盟考量或其他經主管機關同意者，且經董事會特別決議通過外，本公司不得放棄子公司華研音樂經紀股份有限公司、HIM international Music Pte Ltd 及 HIM International SDN BHD 之增資認股或處分其股份。</u> (以下略)	

華研國際音樂股份有限公司
董事候選人名單

序號	職稱	姓名	身分證號	主要學歷	主要經歷	持有股數(註)
1	董事	呂燕清	P10259** **	光華商職	本公司董事長 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 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	6,081,212 股
2	董事	呂世玉	P12186** **	新埔工專 工業工程 科	上華唱片副董事長 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)	4,143,876 股

序號	職稱	姓名	身分證號	主要學歷	主要經歷	持有股數(註)
3	董事	驊訊文創科技股份有限公司	82801161	中華技術學院電子工程所碩士 台師大、上海復旦兩岸總裁班	驊訊電子企業股份有限公司董事長 HIM International SDN. BHD.董事 智微科技股份有限公司獨立董事 一達國際醫院管理顧問股份有限公司副董事長 驊訊文創科技股份有限公司董事長(驊訊電子之法人董事代表) 好音樂文創科技股份有限公司董事長(驊訊文創之法人董事代表)	6,038,109 股
		代表人：鄭期成	A12063** **			0 股
4	董事	何燕玲	A22354** **	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董事(本公司之法人代表) 洗耳恭聽股份有限公司總經理 紅衣小女孩股份有限公司董事(本公司之法人代表) 下半場電影股份有限公司董事(本公司之法	173,937 股

序號	職稱	姓名	身分證號	主要學歷	主要經歷	持有股數(註)
					人代表) 台北流行音樂中心董事 IFPI 亞洲總會獨立董事 大慕影藝國際事業股份有限公司監察人(本公司之法人代表) 大曉創藝股份有限公司董事(本公司之法人代表) 大慕可可股份有限公司董事 匠研食品股份有限公司監察人(本公司之法人代表)	
5	董事	李首賢	A12317** **	台灣大學會計學研究所碩士	本公司副總經理、公司治理主管 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	90,170 股
6	董事	徐正泰	A12282** **	美國賓州州立大學 MBA	風和開發股份有限公司董事長 寬誠國際股份有限公司董事長 驊訊電子企業股份有限公司獨立董事	0 股
7	獨立董事	陳世文	N10190** **	淡江大學電子工程系	本公司薪酬委員及審計委員 聖誠企業有限公司董事長 海聖威生物科技股份	0 股

序號	職稱	姓名	身分證號	主要學歷	主要經歷	持有股數(註)
					有限公司董事長 聖承能源股份有限公司董事長 飛鴻環保科技股份有限公司董事長 聖農生技股份有限公司董事長	
8	獨立董事	蕭惠貞	K22070** **	國立中興大學法商學院企業管理系畢業 美國紐約理工學院MBA畢業	本公司薪酬委員及審計委員 第一銀行辦事員 中國農民銀行（現合併於合作金庫）專員	0 股
9	獨立董事	林宗慶	E12092** **	國立台灣大學電機工程學系博士	雲義科技股份有限公司董事長 聖藍科技股份有限公司董事長 社團法人高雄港都上市櫃企業家協會第八屆會長 義聯集團經營管理委員會執行長 義大醫療財團法人行政長 義守大學資訊工程學系教授 雲昱投資股份有限公司董事長	0 股

註：以上董事候選人持股數係截至本次股東會停止過戶日（113 年 4 月 28 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(本公司之法人代表)	音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣
	HIM International Music Pte Ltd. (新加坡華研音樂)	董事	有聲出版品銷售及著作權授權、藝人演藝經紀
	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
	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	美妝產品研發銷售
	財團法人華研文化基金會	董事長	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
呂世玉	財團法人華研文化基金會	董事	公益團體
	喜蜜國際企業股份有限公司	董事長	美妝產品研發銷售
	洗耳恭聽股份有限公司	董事長(本公司之法人代表)	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
驊訊文創科技股份有限公司 代表人： 鄭期成	驊訊電子企業股份有限公司	董事長	IC 設計公司
	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 設計公司
	一達國際醫院管理顧問股份有限公司	副董事長	管理顧問公司
	好音樂文創科技股份有限公司	董事長(驊訊文創之法人董事代表)	研發銷售 K 歌麥克風，專用音響，電競耳機等聲學產品

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	音樂詞曲著作權之經紀、代理及買賣
	財團法人華研文化基金會	董事	公益團體
	全音樂股份有限公司	董事(本公司之法人代表)	數位音樂平台
	紅衣小女孩股份有限公司	董事(本公司之法人代表)	電影 IP 開發及授權
	下半場電影股份有限公司	董事(本公司之法人代表)	電影拍攝製作
	台北流行音樂中心	董事	流行音樂展演
	國際唱片業協會(IFPI)亞洲總會	獨立董事	促進國際業界聯繫合作，技術交流，推動唱片產業相關著作權的維權工作
	大慕影藝國際事業股份有限公司	監察人(本公司之法人代表)	影劇 IP 孵化及製作、投資
	大曉創藝股份有限公司	董事(本公司之法人代表)	影劇 IP 投資
	大慕可可股份有限公司	董事	影劇 IP 孵化及製作、投資
	匠研食品股份有限公司	監察人(本公司之法人代表)	食品研發及銷售

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
徐正泰	風和開發股份有限公司	董事長	不動產投資開發
	寬誠國際股份有限公司	董事長	企業管理顧問業務及有價證券投資
	驊訊電子企業股份有限公司	獨立董事	IC 設計公司

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
陳世文	聖誠企業有限公司	董事長	醫療器材、精密儀器、 其他器材機械銷售
	海聖威生物科技股份有限公司	董事長	非酒精飲料生產銷售
	聖承能源股份有限公司	董事長	能源技術服務與資源回收
	飛鴻環保科技股份有限公司	董事長	污染防治、廢棄物清理
	聖農生技股份有限公司	董事長	肥料生產銷售

董事姓名	兼任公司(單位)	職稱	兼任公司(單位)營業項目
林宗慶	雲昱投資股份有限公司	董事長	一般投資