

正新橡膠股份有限公司
一〇四年股東常會議事錄

時間：中華民國一〇四年六月十一日(星期四)上午九時三十分。

地點：本公司新辦公大樓B2會議室(彰化縣大村鄉黃厝村美港路215號)。

出席：本公司已發行股份總數為3,241,415,536股，出席股份總數為2,579,898,365股(含以電子方式行使表決權股數為759,702,350股)，佔本公司已發行股份總數79.59%。

列席：陳榮華董事、陳秀雄董事、吳軒妙董事、林鴻瑜董事、曾永耀董事
許恩得獨立董事、涂瑞澤獨立董事

曾崧柱監察人、邱麗卿監察人、陳涵琦監察人。

資誠聯合會計師事務所洪淑華會計師、吳德豐會計師。

賴盛星律師事務所賴盛星律師。

主席：羅才仁董事長

紀錄：張靖宜

一、宣布開會：出席股數已逾法定股數，主席宣布開會。

二、主席就位(略)

三、主席致詞(略)

四、報告事項：

第一案、一〇三年度營運報告。(請參閱附件一)(洽悉)

第二案、監察人審核一〇三年度決算表冊報告。(請參閱附件二)(洽悉)

第三案、本公司對外背書保證報告。(請參閱議事手冊)(洽悉)

第四案、本公司一〇三年度發行無擔保普通公司債報告。(請參閱議事手冊)(洽悉)

發言摘要：

股東戶號：0151088、股東戶號：0273297分別發言，內容略為：「雙印計畫」及其未來潛力，未來營收及稅後純益。公司營業費用、短期借款利率及有價證券等相關問題，存貨帳面金額、備抵呆帳問題，公司訂價策略及海外營收表現；公司債發債問題，營運周期問題。

以上股東發言分別經主席或主席指定人員說明回覆，股東已知悉。

五、承認及討論事項

第一案

董事會提

案由：承認一〇三年度營業報告書及財務報表案，提請承認。

說明：一、本公司一〇三年度營業報告書、財務報表業經董事會編造完竣且決議通過在案，其中財務報表經資誠聯合會計師事務所洪淑華及吳德豐會計師簽證完竣。並送請監察人審查竣事，認為尚無不符，出具書面查核報告書在案，詳如附件一、二及附件三，敬請參閱。

二、敬請承認。

發言摘要：股東戶號：0151088、股東戶號：0273297、股東戶號：223分別發言，內容略為：發行公司債用意，長期投資海外效益問題，原料帳面價值問題，部門損益及資產資訊問題，關係人交易問題，營運周期問題，股東會時間控制問題。

以上股東發言分別經主席或主席指定人員說明回覆。

決議：本案經投票表決結果：贊成權數為2,397,531,542權(其中以電子方式行使表決權數598,584,979權)，占表決總權數92.93%，反對權數48,416權(其中以電子方式行使表決權數48,416權)，棄權權數以電子方式行使表決權數161,068,955權，無效權數為0權，本案依董事會所提議案表決通過。

第二案

董事會提

案由：承認一〇三年度盈餘分配案，敬請承認。

說明：一、本公司一〇三年度盈餘分配表經董事會決議通過，並送請監察人審查竣事。

二、本公司一〇三年度稅後盈餘依法提列法定公積後，連同上一年度未分配盈餘累積為可分配盈餘計新台幣37,567,716,447元，依本公司章程規定，擬分配股東紅利計新台幣9,724,246,608元，即每股分配現金股利3.0元。前項盈餘分配，以本(一〇三)年度盈餘優先分配，若有不足再由上年度未分配盈餘提充分配。分配後累積未分配盈餘計新台幣27,843,469,839元。

三、擬奉股東常會通過後，授權董事會另訂定除息基準日，按基準日股東名簿之記載依其比例計算至元為止(元以下全捨)配發之，其配發不足一元之畸零數，轉列公司其他收入項下。

四、另發放員工紅利計新台幣288,280,635元，董監事酬勞計新台幣319,991,505元。(詳如附件四盈餘分配表)

發言摘要：股東戶號：0151088發言詢問，內容略為：建議董監酬勞及員工紅利分配之比率需調整。

以上股東發言分別經主席或主席指定人員說明回覆。

決議：本案經投票表決結果，贊成權數為2,400,480,171權(其中以電子方式行使表決權數601,533,608權)，占表決總權數93.05%，反對權數57,458權(其中以電子方式行使表決權數57,458權)，棄權權數以電子方式行使表決權數158,111,284權)，無效權數為0權，本案依董事會所提議案表決通過。

六、討論事項

第一案

董事會提

案由：解除本公司董事競業禁止限制案，敬請 公決。

說明：一、依公司法第二〇九條第一項規定『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』，依法提請本次股東常會決議。

二、敬請 公決。

三、本公司解除競業禁止之董事名單如下：

		兼 任 其 他 公 司	
職 稱	姓 名	公 司 名 稱	職 稱
董事長	羅才仁	PT. MAXXIS INTERNATIONAL INDONESIA	董 事
		Maxxis Rubber India Private Limited	董事長
董事	陳榮華	PT. MAXXIS INTERNATIONAL INDONESIA	董事長
		Maxxis Rubber India Private Limited	董 事
董事	陳秀雄	PT. MAXXIS INTERNATIONAL INDONESIA	董 事
		Maxxis Rubber India Private Limited	董 事

發言摘要：股東戶號：0151088發言詢問，內容略為：相關董事應遵守利益迴避不參與表決之問題。

以上股東發言分別經主席或主席指定人員說明回覆。

決議：本案經投票表決結果，

	羅才仁董事長	陳榮華董事	陳秀雄董事
贊成權數	2,200,340,312權 (其中以電子方式行使表決權數401,393,844權)，占表決總權數85.29%，	2,200,340,312權 (其中以電子方式行使表決權數401,393,844權)，占表決總權數85.29%	2,200,340,312權 (其中以電子方式行使表決權數401,393,844權)，占表決總權數85.29%
反對權數	246,884權 (其中以電子方式行使表決權數246,884權)	249,884權 (其中以電子方式行使表決權數249,884權)	249,884權 (其中以電子方式行使表決權數249,884權)
電子投票棄權權數	棄權權數以電子方式行使表決權數358,061,622權	棄權權數以電子方式行使表決權數358,058,622權	棄權權數以電子方式行使表決權數358,058,622權
無效權數	0權	0權	0權

本案依董事會所提議案表決通過。

七、臨時動議：

股東戶號：0151088 於臨時動議所提建議事項共2件，摘錄如下：

(一)建議會計師及律師公開遴選。

(二)建議董監酬勞比例調整能靈活調配，董監酬勞比率不高於員工紅利。

主席說明以上股東建議將慎重做為意見參考。

八、散會：上午十一點。

*本股東常會議事錄記載發言內容僅為摘要，會議進行程序內容及實際發言情形以現場會議錄影、錄音紀錄為準。

主席：羅才仁



紀錄：張靖宜



正新橡膠工業股份有限公司

一〇三年度營業報告書

回顧民國 103 年度，全球經濟成長不如預期歸結以下重要因素：原油超額供應導致油價大跌、美國經濟一枝獨秀而其他經濟體皆疲弱不振、歐元與日幣在美國確定結束寬鬆貨幣政策後貶值約 20%、以及新興國家的風險利差加大。根據國際貨幣基金(IMF)在 104 年 1 月發佈的『世界經濟展望』，103 年全球經濟成長率跟前一年度同樣為 3.3%。展望 104 年，全球經濟成長率預估小幅增至 3.5%，卻也存在諸多風險如投資低落與波動提高等可能抵銷成長幅度。

輪胎產業亦深受油價大跌的影響，一方面汽機車使用里程數會增加，另一方面原物料價格下降使輪胎平均售價隨之下滑。本公司在全體瑪吉斯家族成員的努力與貢獻下，以衝高銷售數量抗衡平均售價下滑之壓力，令全年營收僅微幅減少 3%、而獲利依然穩健。本集團在過去十年受惠於中國市場的高度成長而保持兩位數的營收成長率。隨著新興國家市場的崛起，尤其印度與印尼分別是全球第二與第四大人口國，代表未來龐大的消費潛力。為確保未來十年的成長動力，除了於台灣、廈門、漳州及重慶等地既有之製造子廠進行擴產外，『雙印計畫』也將是今後的發展重點。

本公司以『品質第一、顧客滿意』的經營理念，持續不斷強化研發及創新產品、投入頂級試車場以縮短產品開發時程、並且搭配多元品牌策略與提供更好的性價比產品擴大在全球各地的市場占有率。去年輪胎商業雜誌(Tire Business)公佈全球輪胎製造廠市佔率排行榜本公司名列第九。我們專注本業，在同一文化體系開枝散葉，踏著穩健的步伐為不同需求的客戶提供更優質的產品，期待為全體股東、客戶及同仁再造更高的價值。

茲就一〇三年度經營結果及一〇四年度營運展望報告如下：

一、一〇三年度營業報告

(一)營業計畫實施成果

1.產銷情形：

103 年度輻射層汽車外胎	生產	34,093 仟條
	銷售	42,918 仟條
較 102 年度銷售 40,586 仟條增加		5.75%
103 年度輻射層卡車外胎	生產	2,857 仟條
	銷售	3,323 仟條
較 102 年度銷售 3,680 仟條減少		9.70%
103 年度機車外胎	生產	52,515 仟條
	銷售	51,794 仟條
較 102 年度銷售 46,300 仟條增加		11.87%
103 年度自行車外胎	生產	98,500 仟條
	銷售	92,207 仟條
較 102 年度銷售 98,226 仟條減少		6.13%
103 年度內胎	生產	161,806 仟條
	銷售	156,648 仟條
較 102 年度銷售 151,836 仟條增加		3.17%
103 年度其他輪胎	生產	16,600 仟條
	銷售	16,455 仟條
較 102 年度銷售 15,214 仟條增加		8.16%

2. 營業概況：

IFRS 合併：

103 年度營業收入淨額	129,014,062 仟元
較 102 年度 133,086,543 仟元減少	3.06%
103 年度營業成本	93,113,558 仟元
較 102 年度 97,758,748 仟元減少	4.75%
103 年度營業費用	14,710,765 仟元
較 102 年度 13,113,024 仟元增加	12.18%
103 年度營業利益	21,189,739 仟元
較 102 年度 22,214,771 仟元減少	4.61%
103 年度稅後淨利	16,111,617 仟元
較 102 年度 18,641,919 仟元減少	13.57%

IFRS 個體：

103 年度營業收入淨額	23,639,942 仟元
較 102 年度 23,837,290 仟元減少	0.83%
103 年度營業成本	16,650,828 仟元
較 102 年度 17,748,020 仟元減少	6.18%
103 年度營業費用	3,876,414 仟元
較 102 年度 3,725,538 仟元增加	4.05%
103 年度營業利益	3,037,576 仟元
較 102 年度 2,340,006 仟元增加	29.81%
103 年度稅後淨利	16,015,591 仟元
較 102 年度 18,548,522 仟元減少	13.66%

(二)預算執行情形

本公司一〇三年度實際營業金額壹仟貳佰玖拾億元，較原一〇三年度預計營業目標壹仟肆佰億元，達成率為 92%。

(三)財務收支及獲利能力分析

IFRS 合併：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目			103 年度	102 年度	增(減)比例
財務 收支	營業收入		129,014,062	133,086,543	-3.06%
	營業毛利		35,900,504	35,327,795	1.62%
	稅後淨利		16,111,617	18,641,919	-13.57%
獲利 能力 分析	資產報酬率(%)		10.27	12.48	-17.71%
	股東權益報酬率(%)		19.19	26.21	-26.78%
	佔實收資本比率(%)	營業利益	65.37	68.53	-4.61%
		稅前純益	65.62	71.76	-8.56%
	純益率(%)		12.49	14.01	-10.85%
	每股盈餘(元)		4.94	5.72	-13.64%

IFRS 個體：

單位：新台幣仟元；%

年度 項目		103 年度	102 年度	增(減)比例	
財務 收支	營業收入	23,639,942	23,837,290	-0.83%	
	營業毛利	6,989,114	6,089,270	14.78%	
	稅後淨利	16,015,591	18,548,522	-13.66%	
獲利 能力 分析	資產報酬率(%)		14.14	18.70	-24.39%
	股東權益報酬率(%)		19.23	26.29	-26.85%
	佔實收資本比率(%)	營業利益	9.37	7.22	29.78%
		稅前純益	57.08	63.20	-9.68%
	純益率(%)		67.75	77.81	-12.93%
	每股盈餘(元)		4.94	5.72	-13.64%

(四)研究發展狀況

- 補強型備胎開發
- 大尺寸 4X4 M8090/M8060 系列開發
- MCR ST 2 開發
- Motocross HT & ST 二代開發
- Scooter Radial 開發
- BC Turn-up 結構技術研究
- Tubular 第二代輕量化競賽胎開發
- LT style ATV ML1, ML3, ML5 開發
- New Sport : MS-SR1, MS-SR2 開發
- New-Mold 開發
- MAXXIS LTS 70 系列板架軸專用胎開發
- MAXXIS TBR 70 系列驅動軸專用胎開發
- MAXXIS TBR 70 系列直花紋輪胎產品開發
- MAXXIS TBR 驅動軸雪地胎產品開發
- RAZR MT 772 開發
- MEco3 歐向 LRR 胎開發
- PI14 PRESA 雪地胎開發

二、一〇四年度營業計劃概要

(一)經營方針

以 Maxxis Family 為中心，安全至上為基礎，落實『3+2+1』推行三個 100%(100%品質、100%服務、100%信賴)，在與顧客及員工互動過程，百分之百的尊重與關懷，並心懷感恩的心。構築明確、高績效的管理體制；提供超優質的輪胎品牌價值；持續精進經營目標。

1. 共同達成營業額目標，提升品牌價值與市場份額。
2. 提升研發技術、新產品開發率並提高生產效益，達成品質目標。
3. 節能減耗、節約成本，落實自動化、省人化、省力化的作業流程。
4. 提升組織能力及培育任用適合公司發展的人才並落實員工關懷。
5. 落實安全衛生、環境保護及能源管理-零環安事件、零職災事件。
6. 擴建新廠，滿足市場需求。

(二)預期銷售數量及其依據

IFRS 合併：

單位：仟條

項目	年度	104 年度預計數
		銷售量
輻射層汽車外胎		48,014
輻射層卡車外胎		4,246
機車外胎		59,487
自行車外胎		120,315
內胎		180,645
其他輪胎		14,444
合 計		427,151

IFRS 個體：

單位：仟條

項目	年度	104 年度預計數
		銷售量
輻射層汽車外胎		8,761
輻射層卡車外胎		409
機車外胎		6,265
自行車外胎		8,388
內胎		12,596
其他輪胎		3,750
合 計		40,169

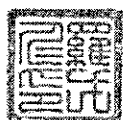
依據本公司銷售會議(104.02.16)評估結果。

(三)重要之產銷政策

展望104年，本公司將持續以全球化加上深耕在地化的「Glocalize」方式，精進研發能力並提供更有競爭力的產品組合到全球超過180個國家給我們所有客戶。

最後，本公司全體經營團隊亦懷抱感恩的心與善盡企業社會責任，回應各位股東的支持，當為股東及公司本身謀取最大的利益及創造更高的價值。

負責人：羅才仁



經理人：陳榮華



主辦會計：羅永勵



監察人查核一〇三年度決算表冊報告書

茲准

董事會造送本公司一〇三年度營業報告書、財務報表及盈餘分配案等，業經本監察人查核完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定，報請 鑒察。

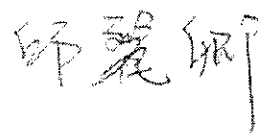
此上

正新橡膠工業股份有限公司
一〇四年股東常會

監察人



監察人



監察人



中 華 民 國 一 〇 四 年 四 月 二 十 八 日

<附件三>

會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003749 號

正新橡膠工業股份有限公司 公鑒：

正新橡膠工業股份有限公司及其子公司（以下簡稱「正新集團」）民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。列入上開合併財務報告之部分子公司，其財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產(含採用權益法之投資)總額分別為新台幣 5,004,026 仟元及新台幣 4,565,866 仟元，均占合併資產總額之 3%；負債總額為新台幣 2,914,994 仟元及新台幣 3,088,973 仟元，均占合併負債總額之 4%，民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 4,686,035 仟元及新台幣 3,672,671 仟元，各占合併營業收入淨額之 4%及 3%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達正新集團民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

正新橡膠工業股份有限公司已編製民國 103 年度及 102 年度個體財務報告，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

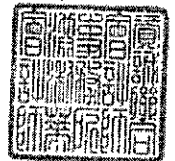
洪淑華

會計師

吳德豐

洪淑華

吳德豐



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68701 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 19498 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 4 日

正新橡膠工業股份有限公司及子公司

合併資產負債表
民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	21,166,079	12	\$	19,814,425	12
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)		-	-		1,250	-
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)		137,351	-		142,302	-
1150	應收票據淨額	六(四)		3,148,922	2		2,427,021	2
1170	應收帳款淨額	六(五)		11,179,906	6		9,936,746	6
1180	應收帳款—關係人淨額	七		178,105	-		165,485	-
130X	存貨	六(六)		16,572,698	10		16,504,165	10
1410	預付款項			1,172,404	1		1,515,354	1
1470	其他流動資產	八		1,620,780	1		1,653,675	1
11XX	流動資產合計			55,176,245	32		52,160,423	32
非流動資產								
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)		58,187	-		65,822	-
1550	採用權益法之投資	六(七)(二十)		175,325	-		158,643	-
1600	不動產、廠房及設備	六(八)		109,430,271	65		104,394,750	64
1760	投資性不動產淨額	六(九)		329,221	-		330,190	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)		730,697	1		690,240	1
1900	其他非流動資產	六(十)及八		3,970,421	2		4,428,404	3
15XX	非流動資產合計			114,694,122	68		110,068,049	68
1XXX	資產總計		\$	169,870,367	100	\$	162,228,472	100

(續次頁)

正新橡膠工業股份有限公司及子公司

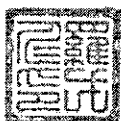
合併資產負債表
民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	103 年 12 月 31 日		102 年 12 月 31 日			
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十一)	\$	14,436,115	9	\$	12,101,722	7
2150	應付票據			57,482	-		63,862	-
2170	應付帳款			8,239,180	5		8,453,823	5
2200	其他應付款	六(十二)		6,707,782	4		6,663,411	4
2230	當期所得稅負債	六(二十五)		2,206,857	1		2,434,773	2
2300	其他流動負債	六(十三)(十四)(十五)		8,937,676	5		10,762,524	7
21XX	流動負債合計			40,585,092	24		40,480,115	25
非流動負債								
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動	六(二)		47,823	-		36,538	-
2530	應付公司債	六(十四)		8,600,000	5		5,800,000	4
2540	長期借款	六(十五)及七		25,028,308	15		30,954,591	19
2550	負債準備—非流動			106,684	-		73,462	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十五)		2,778,204	2		2,409,458	1
2600	其他非流動負債	六(十六)		4,167,231	2		3,074,820	2
25XX	非流動負債合計			40,728,250	24		42,348,869	26
2XXX	負債總計			81,313,342	48		82,828,984	51
權益								
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十七)		32,414,155	19		32,414,155	20
資本公積								
3200	資本公積	六(十八)		52,576	-		52,576	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十九)		10,076,452	6		8,221,599	5
3320	特別盈餘公積			2,604,163	2		2,604,163	2
3350	未分配盈餘			39,169,276	23		34,754,705	21
其他權益								
3400	其他權益	六(二十)		3,446,772	2		766,907	1
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			87,763,394	52		78,814,105	49
36XX	非控制權益			793,631	-		585,383	-
3XXX	權益總計			88,557,025	52		79,399,488	49
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
	負債及權益總計	十一	\$	169,870,367	100	\$	162,228,472	100

一、請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。

董事長：羅才仁



經理人：陳榮華



會計主管：羅永勵



正新橡膠工業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

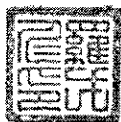
民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	103 金	年 額	度 %	102 金	年 額	度 %
4000 營業收入	七	\$	129,014,062	100	\$	133,086,543	100
5000 營業成本	六(六)	(	93,113,558)	(72)	(	97,758,748)	(74)
5900 營業毛利			35,900,504	28		35,327,795	26
營業費用	七						
6100 推銷費用		(	8,474,651)	(7)	(	7,377,724)	(6)
6200 管理費用		(	3,006,727)	(2)	(	2,752,317)	(2)
6300 研究發展費用		(	3,229,387)	(2)	(	2,982,983)	(2)
6000 營業費用合計		(	14,710,765)	(11)	(	13,113,024)	(10)
6900 營業利益			21,189,739	17		22,214,771	16
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(二十一)		1,150,998	1		1,002,495	1
7020 其他利益及損失	六(二十二)		47,622	-		1,212,483	1
7050 財務成本	六(二十三)	(	1,157,623)	(1)	(	1,193,424)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(七)		40,060	-		24,716	-
7000 營業外收入及支出合計			81,057	-		1,046,270	1
7900 稅前淨利			21,270,796	17		23,261,041	17
7950 所得稅費用	六(二十五)	(	5,159,179)	(4)	(	4,619,122)	(3)
8200 本期淨利		\$	16,111,617	13	\$	18,641,919	14
其他綜合損益(淨額)							
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$	3,328,237	2	\$	2,468,238	2
8325 備供出售金融資產未實現評價利益	六(三)		12,397	-		35,518	-
8360 確定福利計畫精算(損失)利益	六(十六)	(	25,859)	-		92,140	-
8370 採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益之份額	六(七)	(	458)	-		1,660	-
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	六(二十五)	(	544,151)	-	(	438,372)	-
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$	2,770,166	2	\$	2,159,184	2
8500 本期綜合利益總額		\$	18,881,783	15	\$	20,801,103	16
淨利(損)歸屬於：							
8610 母公司業主		\$	16,015,591	13	\$	18,548,522	14
8620 非控制權益			96,026	-		93,397	-
		\$	16,111,617	13	\$	18,641,919	14
綜合損益總額歸屬於：							
8710 母公司業主		\$	18,673,535	15	\$	20,762,696	16
8720 非控制權益		\$	208,248	-	\$	38,407	-
基本每股盈餘	六(二十六)						
9750 基本每股盈餘		\$		4.94	\$		5.72
稀釋每股盈餘	六(二十六)						
9850 稀釋每股盈餘		\$		4.93	\$		5.71

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。

董事長：羅才仁



經理人：陳榮華



會計主管：羅永勵



正新橡膠工業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
營業活動之現金流量			
合併稅前淨利		\$ 21,270,796	\$ 23,261,041
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(八)(二十四)	10,460,914	9,087,209
投資性不動產折舊費用	六(九)	969	969
土地使用權租金費用	六(十)	92,562	74,049
採用權益法評價認列之關聯企業及合資利 益之份額	六(七)	(40,060)	(24,716)
投資損失	六(二十二)	7,485	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負 債之淨損益	六(二)(二十二)	(27,501)	20,517
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	六(八)(二十二)	36,488	80,053
不動產、廠房及設備轉列費用數	六(八)	129,914	95,219
呆帳費用提列數	六(五)	6,309	1,490
利息費用	六(二十三)	1,129,829	1,196,800
利息收入	六(二十一)	(214,634)	(201,417)
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及負 債淨變動數		1,250	-
應收票據淨額	(	721,901)	(671,472)
應收帳款-關係人	(	12,620)	(28,076)
應收帳款	(	1,249,544)	(1,951,112)
存貨		786,517	3,617,602
預付款項		342,950	(112,623)
其他流動資產	(	123,627)	(590,715)
其他營業資產	(	7,929)	(294,613)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據	(	6,380)	(45,291)
應付帳款	(	214,643)	21,762
其他應付款		290,076	225,328
其他流動負債		68,976	(441,976)
應計退休金負債	(	7,800)	(7,851)
營運產生之現金流入		31,998,396	33,312,177
收取之利息		220,760	186,094
收取之股利	六(七)	17,000	15,000
支付之利息	(	1,147,641)	(1,237,748)
支付之所得稅	(	5,487,288)	(4,093,752)
營業活動之淨現金流入		25,601,227	28,181,771

(續次頁)

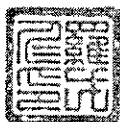
正新橡膠工業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>			
備供出售金融資產-流動淨增加數		(\$ 2,652)	\$ -
備供出售金融資產減資退回股款		150	4,050
處分備供出售金融資產價款		20,000	-
處分不動產、廠房及設備	六(八)	295,638	1,564,663
取得不動產、廠房及設備	六(八)(二十七)	(12,687,332)	(14,505,968)
利息資本化實際支付數	六(二十三)(二十七)	(30,724)	(85,811)
存出保證金(增加)減少		(311,658)	292,379
其他流動資產增加		-	(236)
其他非流動資產增加		(72,622)	(6,186)
其他非流動負債增加		958,774	632,191
投資活動之淨現金流出		(11,830,426)	(12,104,918)
<u>籌資活動之現金流量</u>			
舉借短期借款		19,401,174	23,470,798
償還短期借款		(17,703,198)	(25,312,643)
應付短期票券減少		-	(499,800)
發行公司債	六(十四)	4,800,000	3,800,000
償還公司債		(3,500,000)	(1,500,000)
舉借長期借款		7,466,782	6,667,352
償還長期借款		(14,823,204)	(14,784,782)
存入保證金增加		10,551	33,352
發放現金股利	六(十九)	(9,724,246)	(4,227,933)
籌資活動之淨現金流出		(14,072,141)	(12,353,656)
匯率變動對現金及約當現金之影響		1,652,994	479,447
本期現金及約當現金增加數		1,351,654	4,202,644
期初現金及約當現金餘額	六(一)	19,814,425	15,611,781
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 21,166,079	\$ 19,814,425

請參閱後附合併財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。

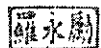
董事長：羅才仁



經理人：陳榮華



會計主管：羅永勵



會計師查核報告書

(104)財審報字第 14003595 號

正新橡膠工業股份有限公司 公鑒：

正新橡膠工業股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。如個體財務報告附註六(七)所述，部分採用權益法之投資，其財務報告所列金額及附註十三所揭露之相關資訊並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關該等子公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日採用權益法之投資餘額各為新台幣 2,089,031 仟元及新台幣 1,476,893 仟元，各占資產總額之 2%及 1%；民國 103 年度及 102 年度採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額分別為利益新台幣 542,498 仟元及 311,746 仟元，分別占綜合利益總額之 3%及 2%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達正新橡膠工業股份有限公司民國 103 年 12 月 31 日及民國 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

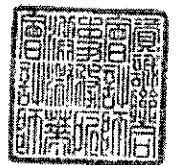
洪淑華

會計師

吳德豐

洪淑華

吳德豐



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68701 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 19498 號

中 華 民 國 1 0 4 年 3 月 2 4 日

正新橡膠工業股份有限公司
個體資產負債表
民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

			103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
資	產	附註	金	額	%	金	額	%
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	9,339,832	8	\$	5,708,472	5
1110	透過損益按公允價值衡量之	六(二)						
	金融資產—流動			-	-		1,250	-
1125	備供出售金融資產—流動	六(三)		58,931	-		65,059	-
1150	應收票據淨額	六(四)及七		34,787	-		24,687	-
1170	應收帳款淨額	六(五)		1,761,979	1		1,722,615	2
1180	應收帳款—關係人淨額	七		1,332,936	1		1,129,282	1
130X	存貨	六(六)		2,077,832	2		2,250,593	2
1470	其他流動資產	七及八		913,696	1		2,220,984	2
11XX	流動資產合計			15,519,993	13		13,122,942	12
非流動資產								
1523	備供出售金融資產—非流動	六(三)		58,187	-		65,822	-
1550	採用權益法之投資	六(七)		87,672,464	72		77,725,947	71
1600	不動產、廠房及設備	六(八)(二十六)		17,296,891	14		17,733,212	16
1760	投資性不動產淨額	六(九)		329,221	1		330,190	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)		297,147	-		296,878	-
1900	其他非流動資產	八		314,711	-		3,293	-
15XX	非流動資產合計			105,968,621	87		96,155,342	88
1XXX	資產總計		\$	121,488,614	100	\$	109,278,284	100

(續次頁)

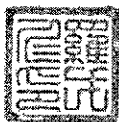
正新橡膠工業股份有限公司
個體資產負債表
民國103年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益			103 年 12 月 31 日			102 年 12 月 31 日		
	附註		金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十)	\$	54,394	-	\$	48,692	-
2170	應付帳款			1,200,823	1		1,034,627	1
2180	應付帳款－關係人	七		18,344	-		18,013	-
2200	其他應付款	六(十一)及七		2,816,252	2		2,626,014	2
2230	當期所得稅負債	六(二十四)		1,652,298	2		1,563,088	2
2300	其他流動負債	六(十二)		2,089,200	2		3,577,238	3
21XX	流動負債合計			7,831,311	7		8,867,672	8
非流動負債								
2500	透過損益按公允價值衡量之金融負債－非流動	六(二)		22,407	-		36,538	-
2530	應付公司債	六(十三)		8,600,000	7		5,800,000	5
2540	長期借款	六(十四)		13,603,667	11		12,484,167	12
2570	遞延所得稅負債	六(二十四)		2,778,204	2		2,409,458	2
2600	其他非流動負債	六(十五)		889,631	1		866,344	1
25XX	非流動負債合計			25,893,909	21		21,596,507	20
2XXX	負債總計			33,725,220	28		30,464,179	28
權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十六)		32,414,155	27		32,414,155	30
資本公積								
3200	資本公積	六(十七)		52,576	-		52,576	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十八)(二十五)		10,076,452	8		8,221,599	7
3320	特別盈餘公積			2,604,163	2		2,604,163	2
3350	未分配盈餘			39,169,276	32		34,754,705	32
其他權益								
3400	其他權益	六(十九)		3,446,772	3		766,907	1
3XXX	權益總計			87,763,394	72		78,814,105	72
重大或有負債及未認列之合約承諾								
重大之期後事項								
負債及權益總計			\$	121,488,614	100	\$	109,278,284	100

二、請參閱後附個體財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。

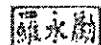
董事長：羅才仁



經理人：陳榮華



會計主管：羅永勳



正新橡膠工業股份有限公司
個體綜合損益表
民國103年及102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)

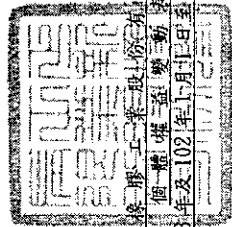
項目	附註	103 金	年 額	度 %	102 金	年 額	度 %
4000 營業收入	七	\$	23,639,942	100	\$	23,837,290	100
5000 營業成本	六(六)	(	16,650,828)	(71)	(	17,748,020)	(74)
5900 營業毛利			6,989,114	29		6,089,270	26
5910 未實現銷貨利益		(	75,124)	-	(	23,726)	-
5950 營業毛利淨額			6,913,990	29		6,065,544	26
營業費用							
6100 推銷費用	七	(	2,201,057)	(9)	(	2,099,381)	(9)
6200 管理費用		(	833,147)	(3)	(	836,840)	(4)
6300 研究發展費用		(	842,210)	(4)	(	789,317)	(3)
6000 營業費用合計	六(二十三)	(	3,876,414)	(16)	(	3,725,538)	(16)
6900 營業利益			3,037,576	13		2,340,006	10
營業外收入及支出							
7010 其他收入	六(二十)及七		1,549,914	7		1,543,124	6
7020 其他利益及損失	六(二十一)		580,106	2		422,589	2
7050 財務成本	六(二十二)	(	388,611)	(2)	(	389,787)	(2)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(七)		13,722,817	58		16,568,488	70
7000 營業外收入及支出合計			15,464,226	65		18,144,414	76
7900 稅前淨利			18,501,802	78		20,484,420	86
7950 所得稅費用	六(二十四)	(	2,486,211)	(10)	(	1,935,898)	(8)
8200 本期淨利		\$	16,015,591	68	\$	18,548,522	78
其他綜合損益(淨額)	六(十九)(二十四)						
8310 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		\$	3,215,975	13	\$	2,523,800	11
8325 備供出售金融資產未實現評價利益	六(三)		13,723	-		16,478	-
8360 確定福利計畫精算(損失)利益		(	25,859)	-		92,140	-
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份額		(	1,744)	-		20,128	-
8399 與其他綜合損益組成部分相關之所得稅		(	544,151)	(2)	(	438,372)	(2)
8300 本期其他綜合利益之稅後淨額		\$	2,657,944	11	\$	2,214,174	9
8500 本期綜合利益總額		\$	18,673,535	79	\$	20,762,696	87
基本每股盈餘	六(二十五)						
9750 基本每股盈餘		\$	4.94		\$	5.72	
稀釋每股盈餘	六(二十五)						
9850 稀釋每股盈餘		\$	4.93		\$	5.71	

請參閱後附個體財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。

董事長：羅才仁

經理人：陳榮華

會計主管：羅永勵



正新膠工業股份有限公司

民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元

附註	資本金	資本公積	資本公積—處分資產	資本公積—處分資產	法定盈餘公積	特別盈餘公積	盈餘	餘	其他	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融資產未實現損益	權益總額
102年度												
102年1月1日餘額	\$ 28,186,222	\$ 9,772	\$ 42,804	\$ 42,804	\$ 6,632,195	\$ 2,604,163	\$ 26,173,317	\$ 1,366,118	(\$ 3,013)	\$ 62,279,342		
101年盈餘分配及指撥：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	1,589,404	-	(1,589,404)	-	-	-	-	-
股票股利	4,227,933	-	-	-	-	-	(4,227,933)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(4,227,933)	-	-	-	(4,227,933)	-
102年度淨利	-	-	-	-	-	-	18,548,522	-	-	-	-	18,548,522
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	78,136	2,101,092	34,946	-	2,214,174	-
102年12月31日餘額	\$ 32,414,155	\$ 9,772	\$ 42,804	\$ 42,804	\$ 8,221,599	\$ 2,604,163	\$ 34,754,705	\$ 734,974	\$ 31,933	\$ 78,814,105		
103年度												
103年1月1日餘額	\$ 32,414,155	\$ 9,772	\$ 42,804	\$ 42,804	\$ 8,221,599	\$ 2,604,163	\$ 34,754,705	\$ 734,974	\$ 31,933	\$ 78,814,105		
102年盈餘分配及指撥：												
法定盈餘公積	-	-	-	-	1,854,853	-	(1,854,853)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(9,724,246)	-	-	-	(9,724,246)	-
103年度淨利	-	-	-	-	-	-	16,015,591	-	-	-	-	16,015,591
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(21,921)	2,667,428	12,437	-	2,657,944	-
103年12月31日餘額	\$ 32,414,155	\$ 9,772	\$ 42,804	\$ 42,804	\$ 10,076,452	\$ 2,604,163	\$ 39,169,276	\$ 3,402,402	\$ 44,370	\$ 87,763,394		

民國101年度董監酬勞429,139千元及286,092千元已於個體綜合損益表中扣除。
民國102年度董監酬勞500,810千元及333,874千元已於個體綜合損益表中扣除。

請參閱後附個體財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。



董事長：羅才仁



經理人：陳榮華



會計主管：羅永勵

 正新橡膠工業股份有限公司
 個體現金流量表
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	103 年 度	102 年 度
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 18,501,802	\$ 20,484,420
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
聯屬公司間未實現損失(利益)	114,736	110,475
折舊費用 六(八)	1,521,618	1,401,773
呆帳費用提列數	7,461	-
投資性不動產折舊費用 六(九)	969	969
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益(損失) 六(二)(二十一)	(14,131)	(16,641)
處分投資損失 六(二十一)	7,485	-
處分及報廢不動產、廠房及設備利益 六(八)	(281,250)	(381,130)
未完工程及待驗設備轉列費用及損失 六(八)	4,410	6,222
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)	(13,722,817)	(16,568,488)
利息收入 六(二十)	(79,681)	(41,232)
利息費用 六(二十二)	373,911	363,304
未實現外幣兌換損失	883	-
匯率影響數	(108,946)	17,039
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商品淨變動數 六(二)	1,250	-
應收票據	(10,100)	59,258
應收帳款	(46,825)	122,288
應收帳款-關係人	(203,654)	48,406
存貨	172,761	467,730
其他流動資產	1,186,310	(297,846)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	166,196	(165,311)
應付帳款-關係人	331	122
其他應付款	21,587	303,677
應計退休金負債	(8,706)	1,799
其他流動負債	11,962	5,541
營運產生之現金流入	7,617,562	5,580,987
收取之利息	95,017	40,886
收取之股利	8,677,715	3,984,111
支付之利息	(345,876)	(325,879)
支付所得稅	(2,467,777)	(1,232,561)
營業活動之淨現金流入	13,576,641	8,047,544

(續次頁)

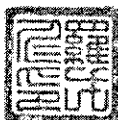
 正新橡膠工業股份有限公司
 個體現金流量表
 民國103年及102年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	103 年 度	102 年 度
投資活動之現金流量			
取得備供出售金融資產		(\$ 149)	\$ -
處分備供出售金融資產價款		20,000	-
備供出售金融資產減資退回股款		150	4,050
其他流動資產		-	(236)
取得採用權益法之投資		(1,673,650)	-
處分不動產、廠房及設備價款	六(八)	1,002,303	949,823
取得不動產、廠房及設備	六(八)(二十六)	(1,784,576)	(2,638,954)
利息資本化實際支付數	六(八)(二十六)	(13,094)	(26,255)
存出保證金增加		(311,418)	(125)
投資活動之淨現金流出		(2,760,434)	(1,711,697)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加(減少)		4,819	(189,829)
應付短期票券減少		-	(499,800)
償還長期借款		(4,380,500)	(3,653,311)
舉借長期借款		5,500,000	1,590,000
存入保證金增加(減少)		6,134	(207)
發行公司債	六(十三)	4,800,000	3,800,000
償還公司債		(3,500,000)	(1,500,000)
發放現金股利	六(十八)	(9,724,246)	(4,227,933)
籌資活動之淨現金流出		(7,293,793)	(4,681,080)
匯率變動對現金及約當現金之影響		108,946	(17,039)
本期現金及約當現金增加數		3,631,360	1,637,728
期初現金及約當現金餘額	六(一)	5,708,472	4,070,744
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 9,339,832	\$ 5,708,472

請參閱後附個體財務報告附註暨資誠聯合會計師事務所
洪淑華、吳德豐會計師民國104年3月24日查核報告。

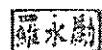
董事長：羅才仁



經理人：陳榮華



會計主管：羅永勵



正新橡膠工業股份有限公司

一 盈餘分配表 度



單位：新台幣元

期初未分配盈餘	\$23,175,605,951
民國 103 年度保留盈餘調整數	(21,921,265)
調整後期初未分配盈餘	23,153,684,686
民國 103 年度稅後淨利	16,015,590,846
提列法定盈餘公積	(1,601,559,085)
可供分配盈餘	37,567,716,447
分配項目：	
股東紅利(現金) 每股 3.00 元	(9,724,246,608)
本年度累積未分配盈餘	\$27,843,469,839
備註：提列 2%員工紅利	288,280,635
提列 2.22%董監酬勞	319,991,505

正新橡膠工業股份有限公司

一 〇 三 年 度

盈餘擬議配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

單位：新台幣元

董事會通過

擬議配發數

擬議配發情形

董監事酬勞	\$319,991,505
員工現金紅利	\$288,280,635

每股盈餘

原每股盈餘 \$4.94

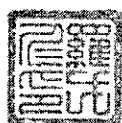
一 〇 二 年 度

實際盈餘分配董監事酬勞與員工紅利相關資訊

單位：新台幣元

董監事酬勞	\$500,810,093
員工現金紅利	\$333,873,395

負責人：羅才仁



經理人：陳榮華



主辦會計：羅永勵

