

正新橡膠工業股份有限公司
財務報表暨會計師核閱報告
民國九十六及九十五年度第一季
(股票代碼 2105)

公司地址：彰化縣大村鄉黃厝村美港路 215 號
電 話：(04)852-5151

正新橡膠工業股份有限公司
民國九十六及九十五年度第一季財務報表
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師核閱報告	4 ~ 5
四、	資產負債表	6
五、	損益表	7
六、	股東權益變動表	不適用
七、	現金流量表	8 ~ 9
八、	財務報表附註	
	(一) 公司沿革	10
	(二) 重要會計政策之彙總說明	10 ~ 14
	(三) 會計變動之理由及其影響	14
	(四) 重要會計科目之說明	14 ~ 26
	(五) 關係人交易	27 ~ 31
	(六) 質押之資產	31
	(七) 重大承諾事項及或有事項	31
	(八) 重大之災害損失	31
	(九) 重大之期後事項	31

項	目	頁	次
(十)	其他	32	~ 34
(十一)	附註揭露事項	35	~ 44
	1.重大交易事項相關資訊	35	~ 37
	2.轉投資事業相關資訊	37	~ 41
	3.大陸投資資訊	42	~ 44
(十二)	部門別財務資訊	44	

會計師核閱報告

(96)財審報字第 07000197 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九十六年三月三十一日及民國九十五年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至三月三十一日及民國九十五年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照中華民國審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表整體表示查核意見。

如財務報表附註四(八)所述，正新橡膠工業股份有限公司部份採權益法評價之長期股權投資，其所認列之投資收益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各被投資公司同期間自行編製且未經會計師核閱之財務報表所作評價及揭露；截至民國九十六年三月三十一日及民國九十五年三月三十一日止，相關之長期股權投資餘額分別為 20,408,455 仟元及 17,996,049 仟元，民國九十六年一月一日至三月三十一日及九十五年一月一日至三月三十一日所認列之長期股權投資收益分別為 723,456 仟元及 500,799 仟元。

依本會計師核閱結果，除上段所述採權益法評價之長期股權投資及被投資公司之相關資訊，若能取得各被投資公司同期經會計師核閱之財務報表而可能需作適當調整或揭露之影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則而須作修正之情事。

如財務報表附註三所述， 貴公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」及財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，對持有之金融商品做適當評價及表達揭露。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

蕭珍琪

洪淑華

前財政部證期會：(80)台財證(一)第 50317 號
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68701 號

民 國 九 十 六 年 四 月 二 十 七 日

正新橡膠工業股份有限公司
資產負債表
民國96年及95年3月31日

單位：新台幣千元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

資 產	96 年 3 月 31 日			95 年 3 月 31 日				96 年 3 月 31 日			95 年 3 月 31 日			
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%	
流動資產														
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$	1,453,483	4	\$	1,546,859	5	2100							
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))		16,105	-		1,755	-	2110	短期借款(附註四(十一))	\$	2,421,159	7	\$	2,089,663	6
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))		22,942	-		69,567	-	2110	應付短期票券(附註四(十二))		-	-		399,554	1
1120 應收票據淨額(附註四(四)及五)		86,720	-		66,148	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動(附註十(四))		23,469	-		1,088	-
1140 應收帳款淨額(附註四(五))		1,313,899	4		1,240,538	4	2140	應付帳款(附註五(二))		1,115,662	3		840,230	3
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五(二))		624,572	2		487,384	1	2160	應付所得稅(附註四(二十))		74,377	-		33,679	-
1190 其他金融資產 - 流動(附註五)		326,045	1		218,526	1	2170	應付費用(附註五(二))		529,201	1		477,236	2
120X 存貨(附註四(六))		1,983,372	6		2,264,239	7	2210	其他應付款項(附註五(二))		239,745	1		218,791	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(二十))		110,807	-		107,136	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十四))		224,080	1		755,958	2
1298 其他流動資產 - 其他		94,542	-		174,328	1	2280	其他流動負債		194,623	1		266,303	1
11XX 流動資產合計		6,032,487	17		6,176,480	19	21XX	流動負債合計		4,822,316	14		5,082,502	16
基金及長期投資								長期負債						
1450 備供出售金融資產 - 非流動		19,492	-		19,020	-	2410	應付公司債(附註四(十三))		2,000,000	6		2,000,000	6
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(七))		141,711	1		143,910	1	2420	長期借款(附註四(十四))		4,060,740	11		3,965,411	12
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(八))		20,588,840	59		18,146,113	56	24XX	長期負債合計		6,060,740	17		5,965,411	18
14XX 基金及投資合計		20,750,043	60		18,309,043	57		各項準備						
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六)		3,328	-		2,622	-	2510	土地增值稅準備(附註四(九))		514,733	2		514,733	2
固定資產(附註四(九)及五)								其他負債						
成本							2810	應計退休金負債(附註四(十五))		322,438	1		357,313	1
1501 土地		485,604	2		483,103	2	2860	遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(十九))		613,336	2		454,348	1
1521 房屋及建築		2,634,401	8		2,534,431	8	2880	其他負債 - 其他(附註五)		483,894	1		333,198	1
1531 機器設備		5,676,756	16		5,673,943	17	28XX	其他負債合計		1,419,668	4		1,144,859	3
1545 試驗設備		415,868	1		330,297	1	2XXX	負債總計		12,817,457	37		12,707,505	39
1551 運輸設備		91,687	-		95,928	-		股東權益						
1561 辦公設備		19,295	-		20,852	-	3110	股本						
1681 其他設備		1,188,593	4		1,243,265	4		普通股股本(附註四(十六))		12,177,733	35		11,381,059	35
15X8 重估增值		1,183,737	3		1,186,681	4	3220	資本公積(附註四(十七))						
15XY 成本及重估增值		11,695,941	34		11,568,500	36	3240	庫藏股票交易(附註四(十八))		9,772	-		5,927	-
15X9 減：累計折舊	(	4,872,068)	(14)	(	4,730,081)	(15)	3240	處分資產增益		42,804	-		42,804	-
1670 未完工程及預付設備款		802,251	2		622,411	2	3260	長期投資		47,938	-		47,938	-
15XX 固定資產淨額		7,626,124	22		7,460,830	23	3310	保留盈餘(附註四(十九))						
無形資產							3350	法定盈餘公積		2,296,547	7		2,154,657	6
1770 遞延退休金成本(附註四(十五))		88,700	-		110,876	-	3460	未分配盈餘		5,196,749	15		4,793,429	15
其他資產							3470	股東權益其他調整項目						
1800 出租資產		121,407	-		122,409	-	3480	未實現重估增值(附註四(九))		863,105	2		863,105	3
1880 其他資產 - 其他(附註四(十)及六)		297,492	1		277,080	1	3490	金融商品之未實現損益(附註四(三))		13,263	-		6,546	-
18XX 其他資產合計		418,899	1		399,489	1	3500	累積換算調整數		1,539,687	4		556,998	2
1XXX 資產總計	\$	34,919,581	100	\$	32,459,340	100	3510	未認列為退休金成本之淨損失	(	85,474)	(		97,702)	(
							3520	庫藏股票		-	-	(	2,926)	-
							3XXX	股東權益總計		22,102,124	63		19,751,835	61
							1XXX	重大承諾事項及或有事項(附註五及七)						
								負債及股東權益總計	\$	34,919,581	100	\$	32,459,340	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月二十七日核閱報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙

正新橡膠工業股份有限公司
損益表
民國96年及95年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	96年1月1日至3月31日		95年1月1日至3月31日	
	金	額 %	金	額 %
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 3,654,640	100	\$ 3,220,197	100
4170 銷貨退回及折讓	(1,023)	-	(1,480)	-
4190 銷貨折讓	(4,300)	-	(11,896)	-
4100 銷貨收入淨額	3,649,317	100	3,206,821	100
5110 銷貨成本(附註五)	(2,887,189)	(79)	(2,551,858)	(79)
5910 營業毛利	762,128	21	654,963	21
5920 聯屬公司間未實現利益	(19,972)	-	(2,996)	-
營業毛利淨額	742,156	21	651,967	21
營業費用				
6100 推銷費用	(338,171)	(10)	(346,281)	(11)
6200 管理及總務費用	(45,893)	(1)	(49,083)	(2)
6300 研究發展費用	(81,544)	(2)	(77,114)	(2)
6000 營業費用合計	(465,608)	(13)	(472,478)	(15)
6900 營業淨利	276,548	8	179,489	6
營業外收入及利益				
7110 利息收入	4,870	-	6,590	-
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	12,850	-	1,599	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(八))	723,456	20	500,799	16
7160 兌換利益	31,613	1	55,430	2
7480 什項收入(附註五)	113,110	3	80,036	2
7100 營業外收入及利益合計	885,899	24	644,454	20
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(62,300)	(2)	(74,763)	(3)
7650 金融負債評價損失(附註四(二))	(15,284)	(1)	(317)	-
7880 什項支出	(5,910)	-	(3,803)	-
7500 營業外費用及損失合計	(83,494)	(3)	(78,883)	(3)
7900 繼續營業單位稅前淨利	1,078,953	29	745,060	23
8110 所得稅費用(附註四(二十))	(185,506)	(5)	(140,969)	(4)
9600 本期淨利	\$ 893,447	24	\$ 604,091	19
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
普通股每股盈餘(附註四(二十一))				
9750 本期淨利	\$ 0.89	\$ 0.73	\$ 0.61	\$ 0.50
假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制性資料				
本期淨利	\$ -	\$ -	\$ 745,060	\$ 604,091
每股盈餘	\$ -	\$ -	\$ 0.61	\$ 0.50

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月二十七日核閱報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙

正新橡膠工業股份有限公司
現金流量表
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱, 未依一般公認審計準則查核)

	96 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	95 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 893,447	\$ 604,091
調整項目		
折舊費用	210,778	221,711
出租資產折舊費用	251	251
各項攤提	11,731	8,905
未實現銷貨毛利	19,972	2,996
處分金融資產利益	-	(485)
金融資產評價利益	(13,188)	(1,599)
金融負債評價損失	15,525	317
依權益法認列長期股權投資利益	(723,456)	(500,799)
處分固定資產利益-淨額	(39,289)	(3,289)
匯率影響數	(26,351)	(19,731)
資產及負債科目之變動		
應收票據淨額	(5,188)	32,264
應收帳款淨額	52,445	155,862
應收帳款 - 關係人淨額	(309,395)	(197,862)
存貨	(259,653)	(58,540)
其他金融資產 - 流動	(88,200)	49,466
其他流動資產-其他	(14,801)	(115,046)
應付帳款	348,892	(92,805)
應付所得稅	(12,290)	3,658
應付費用	(56,708)	(91,552)
其他應付款項	(15,958)	(14,185)
遞延所得稅負債	153,106	106,597
其他流動負債	38,742	4,343
營業活動之淨現金流入	<u>180,412</u>	<u>94,568</u>

(續 次 頁)

正新橡膠工業股份有限公司
現金流量表
民國96年及95年1月1日至3月31日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱, 未依一般公認審計準則查核)

	96年1月1日 至3月31日	95年1月1日 至3月31日
投資活動之現金流量		
公平價值列入損益之金融資產-流動淨變動數	\$ -	\$ 824
備供出售金融資產-流動增加	-	(636)
處分備供出售金融資產流動取得價款	-	2,719
以成本衡量之金融資產減資退回股款	2,199	2,443
出售固定資產價款	133,287	54,131
購置固定資產現金支付數	(233,657)	(280,335)
質押定期存款減少	846	1,131
遞延資產增加	(11,213)	(4,136)
存出保證金減少(增加)	76	(174)
公平價值列入損益之金融負債-流動淨變動數	3,034	771
投資活動之淨現金流出	(105,428)	(223,262)
融資活動之現金流量		
短期借款淨增加數	1,158,268	180,762
應付短期票券(減少)增加	(99,890)	299,833
長期借款本期舉借數	323,044	556,533
長期借款本期償還數	(300,000)	(649,342)
存入保證金增加(減少)	51	(40)
發放員工紅利	(20,370)	(27,657)
融資活動之淨現金流入	1,061,103	360,089
匯率影響數	26,351	19,731
本期現金及約當現金增加	1,162,438	251,126
期初現金及約當現金餘額	291,045	1,295,733
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,453,483	\$ 1,546,859
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 36,816	\$ 61,495
本期支付所得稅	\$ 44,690	\$ 33,353
僅有部分現金支出之投資活動		
固定資產本期增加數	\$ 276,824	\$ 213,730
加：期初應付設備款	110,033	157,542
減：期末應付設備款	(153,200)	(90,937)
固定資產支付現金數	\$ 233,657	\$ 280,335

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十六年四月二十七日核閱報告。

董事長：羅結

經理人：陳榮華

會計主管：吳軒妙

正新橡膠工業股份有限公司

財務報表附註

民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核) 單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 58 年 12 月，經多次增資後，截至民國 96 年 3 月 31 日止，實收資本額為 12,177,733 仟元，主要營業項目為：(一)人力車輪胎、動力車輪胎、再生膠、各種膠帶樹脂及其他橡膠製品之加工製造及買賣業務。(二)各種橡膠製品及有關橡膠機械製造買賣等。本公司股票自民國 76 年 12 月起在台灣證券交易所買賣。

民國 96 年及 95 年 3 月 31 日本公司員工總人數為 3,450 人及 3,511 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

- 1.本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
- 2.期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益
- 3.期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

- 1.資產符合下列條件之一者，列入流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1)用途未受限制之現金或約當現金。
 - (2)為交易目的而持有者，或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (3)在營業週期之正常營業過程中，預期將變現，或備供出售或消耗者。
 - (4)現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2.負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1)主要為交易目的而發生者。
- (2)不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。
- (3)須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4)因營業而發生之債務，預期將於公司營業週期之正常營業過程中清償者。

(三)約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

- 1.隨時可轉換成定額現金者。
- 2.即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四)公平價值列入損益之金融資產及負債

- 1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
- 2.公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
- 3.未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(五)備供出售金融資產

- 1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
- 2.備供出售金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
- 3.若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額則認列為股東權益調整項目。

(六)應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價，一年期以上者按面值評價。

(七)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(八)存貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯及過時存貨提列損失準備外，並採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品則以淨變現價值為市價。

(九)以成本衡量之金融資產

- 1.係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
- 2.以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十)採權益法之長期股權投資

- 1.以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司股權比例在 20%以上至 50%或具有重大影響力者，編製第一季及第三季期中財務報表時，未按權益法處理；持有被投資公司股權比例超過 50%或具有控制能力時，採權益法評價並於半年報及年度編製合併報表。
- 2.本公司海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。
- 3.採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以銷除；交易損益若屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，採列記未實現損益科目方式銷除，因而產生之「遞延借、貸項－聯屬公司間損失或利益」作為資產或負債，並依其實現期間劃分為長、短期。投資公司與被投資公司間之逆流交易，則直接沖銷投資損益。

(十一)固定資產/出租資產

- 1.除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
- 2.折舊按估計經濟耐用年限，加計一年殘值採平均法提列，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 50 年，餘為 2 年至 30 年。

- 3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。處分資產損益列為當期營業外收支項下。

(十二)員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十三)所得稅

- 1.依財務會計準則公報第 22 號「所得稅處理之會計準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤，認列未來可能產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異。同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。
- 2.本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
- 3.以前年度溢低估之所得稅列為當期所得稅費用之調整項目。
- 4.未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四)庫藏股票

- 1.本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
- 2.本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
- 3.庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
- 4.自民國 91 年 1 月 1 日起，本公司於認列投資損益及編製財務報表時，將子公司持有本公司股票視為庫藏股票處理，並於損益表揭露子公司持有本公司股票若不視為庫藏股票之擬制資訊。

(十五)收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。

(十六)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十七)非金融資產減損

- 1.當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，即認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
- 2.當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉；已認列之商譽減損損失則不予迴轉。

三、會計變動之理由及其影響

(一)金融商品

- 1.本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 34 號及 36 號有關金融商品之會計處理。民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第 34 號及第 36 公報規定予以重分類。
- 2.此項會計原則變動於民國 95 年 3 月 31 日認列之其他股東權益調整金額為貸餘計 6,546 仟元，對民國 95 年第一季淨利及每股盈餘並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
現 金：		
庫存現金及零用金	\$ 1,246	\$ 855
支 票 存 款	4,539	4,835
活 期 存 款	240,022	137,940
外 幣 存 款	102,352	271,218
定 期 存 款	1,045,472	1,132,011
	<u>1,393,631</u>	<u>1,546,859</u>
約 當 現 金：		
商 業 本 票	59,852	-
	<u>\$ 1,453,483</u>	<u>\$ 1,546,859</u>
利 率 區 間：		
定 期 存 款	<u>2.40%~5.95%</u>	<u>1.69%~5.25%</u>
商 業 本 票	<u>1.73%</u>	<u>-</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債-流動

	<u>96年3月31日</u>	<u>95年3月31日</u>
交易目的金融資產		
買入外匯選擇權	\$ 10,541	\$ 1,755
遠期外匯合約	<u>5,564</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,105</u>	<u>\$ 1,755</u>
交易目的金融負債		
賣出外匯選擇權	\$ 19,150	\$ -
遠期外匯合約	<u>4,319</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 23,469</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司民國96年及95年第一季因前述金融資產及負債分別認列淨損失2,434仟元及淨利益1,282仟元。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	<u>96年3月31日</u>		
	合約金額		
商 品 種 類	(名目本金)	契約期間(到期日)	約定匯率
買入外匯選擇權			
歐元交換美元	<u>USD 19,383</u>	96.4.10~96.7.02	1.335~1.352
日幣交換美元	<u>USD 7,500</u>	96.4.11~96.6.25	113.14~117.5
澳幣交換美元	<u>USD 971</u>	96.4.23~96.7.09	0.806~0.8125
賣出外匯選擇權			
歐元交換美元	<u>USD 43,113</u>	96.4.10~96.7.02	1.33~1.352
日幣交換美元	<u>USD 19,000</u>	96.4.11~96.6.25	113.0~117.5
美元交換台幣	<u>USD 3,000</u>	96.4.20~96.5.23	33.10~33.25
澳幣交換美元	<u>USD 2,762</u>	96.4.23~96.7.09	0.806~0.8125
英鎊交換美元	<u>USD 1,000</u>	96.5.23	2
遠期外匯合約			
(SELL TWD)	<u>USD 39,000</u>	96.4.09~96.6.29	32.742~32.988
(SELL USD)	<u>NTD 15,000</u>	96.4.09~96.6.28	32.895~33.040
(SELL JPY)	<u>USD 1,000</u>	96.4.02~96.4.03	116.35~117.50
(SELL USD)	<u>GBP 1,000</u>	96.4.10	1.93005

95 年 3 月 31 日

商 品 種 類	合 約 金 額		
	(名日本金)	契 約 期 間(到 期 日)	約 定 匯 率
買入外匯選擇權			
美元交換歐元	<u>EUR 3,570</u>	95.4.07~95.6.02	1.18~1.245
美元交換日元	<u>JPY 114,700</u>	95.4.06~95.5.18	114.7
賣出外匯選擇權			
美元交換歐元	<u>EUR 6,320</u>	95.4.07~95.6.22	1.18~1.245
美元交換日元	<u>JPY 229,400</u>	95.4.06~95.5.18	114.7

3. 本公司從事衍生性金融商品交易之目的，係為規避進口(外銷)之匯率風險，並不適用避險會計。

(三)備供出售金融資產

項 目	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
流動項目：		
上市櫃股票	\$ 4,006	\$ 62,041
基金	<u>18,930</u>	<u>-</u>
	22,936	62,041
評價調整	<u>6</u>	<u>7,526</u>
	<u>\$ 22,942</u>	<u>\$ 69,567</u>
非流動項目：		
受益憑證	\$ 20,000	\$ 20,000
評價調整	<u>(508)</u>	<u>(980)</u>
	<u>\$ 19,492</u>	<u>\$ 19,020</u>

(四)應收票據淨額

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
應收票據	\$ 95,997	\$ 75,425
減：備抵呆帳	<u>(9,277)</u>	<u>(9,277)</u>
	<u>\$ 86,720</u>	<u>\$ 66,148</u>

(五)應收帳款淨額

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
應收帳款	\$ 1,326,795	\$ 1,253,434
減：備抵呆帳	<u>(12,896)</u>	<u>(12,896)</u>
	<u>\$ 1,313,899</u>	<u>\$ 1,240,538</u>

(六)存 貨

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
製 成 品	\$ 562,078	\$ 526,355
製成品-海外子公司待售存貨	411,904	297,805
在 製 品	166,391	332,695
原 料	616,996	805,136
在 途 存 貨	<u>239,907</u>	<u>316,152</u>
	1,997,276	2,278,143
減：備抵跌價及呆滯損失	(<u>13,904</u>)	(<u>13,904</u>)
	<u>\$ 1,983,372</u>	<u>\$ 2,264,239</u>

(七)以成本衡量之金融資產

被 投 資 公 司	96 年 3 月 31 日		95 年 3 月 31 日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
非流動項目：				
太平洋證券股份有限公司	\$ 62,807	2.35%	\$ 62,807	2.35%
MAXXIS International U.K. PLC	24,583	19.99%	24,583	19.99%
源創投資股份有限公司	19,789	12.33%	21,988	12.33%
三越紡織工業股份有限公司	22,000	2.17%	22,000	2.17%
昇頻股份有限公司	34,584	17.34%	34,584	17.34%
光環科技股份有限公司	18,000	1.25%	18,000	1.25%
日本株式會社共和	5,901	0.70%	5,901	0.70%
台豐興業股份有限公司	<u>440</u>	0.15%	<u>440</u>	0.15%
	188,104		190,303	
累計減損	(<u>46,393</u>)		(<u>46,393</u>)	
	<u>\$141,711</u>		<u>\$143,910</u>	

- 1.本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
- 2.本公司經評估部分投資之價值已減損且回復希望甚小，故按該被投資公司之淨值提列減損損失 46,393 仟元。

(八)採權益法之長期股權投資

1.長期股權投資明細如下:

被 投 資 公 司	96 年 3 月 31 日		95 年 3 月 31 日	
	帳 列 數	持股比例	帳 列 數	持股比例
MAXXIS International Co.,Ltd.	\$ 8,077,640	100.00%	\$ 6,918,789	100.00%
CST Trading Ltd.	7,294,092	100.00%	6,438,706	100.00%
MAXXIS Trading Ltd.	3,304,541	100.00%	2,935,755	100.00%
正新橡膠美國有限公司	1,478,072	100.00%	1,460,738	100.00%
喬新興業股份有限公司	164,807	97.00%	146,351	97.00%
洋新工業股份有限公司	125,734	49.99%	124,159	49.99%
正新橡膠加拿大有限公司	50,458	100.00%	57,220	100.00%
MAXXIS Tech Center Europe B.V.	38,845	100.00%	38,490	100.00%
正新橡膠德國有限公司	27,133	30.00%	1,986	30.00%
Cheng Shin Holland B.V.	26,075	30.00%	22,542	30.00%
MAXXIS International Japan Co.,Ltd	1,443	33.33%	1,377	33.33%
	<u>\$ 20,588,840</u>		<u>\$ 18,146,113</u>	

2.有關採權益法評價之長期股權投資所認列投資損(益)明細如下:

	96年1月1日	95年1月1日
	至 3月31日	至 3月31日
MAXXIS International Co., Ltd.	\$ 454,134	\$ 92,241
CST Trading Ltd.	177,630	103,885
MAXXIS Trading Ltd.	31,925	251,909
正新橡膠美國有限公司	57,558	56,372
喬新興業股份有限公司	-	(1,537)
正新橡膠加拿大有限公司	5,541	(1,028)
MAXXIS Tech Center Europe B.V.	(3,332)	(1,043)
	<u>\$ 723,456</u>	<u>\$ 500,799</u>

上開採權益法評價之長期股權投資損益認列基礎係依各被投資公司同期間自行結算之財務報表認列投資損益。

- 3.本公司透過 MAXXIS Trading Ltd.轉投資越南正新有限公司 382,684 仟元，於民國 95 年度間辦妥設立登記完成，截至民國 96 年 3 月 31 日止，該轉投資公司正在籌建中。

(九)固定資產

資產名稱	96 原始成本	年 重估增值	3 合 計	月 累 計 折 舊	31 帳 面 價 值	日
土 地	\$ 485,604	\$1,143,407	\$ 1,629,011	\$ -	\$1,629,011	
房屋及建 築	2,634,401	40,256	2,674,657	(797,258)	1,877,399	
機器設備	5,676,756	74	5,676,830	(2,970,972)	2,705,858	
試驗設備	415,868	-	415,868	(252,623)	163,245	
運輸設備	91,687	-	91,687	(57,435)	34,252	
辦公設備	19,295	-	19,295	(14,217)	5,078	
其他設備	1,188,593	-	1,188,593	(779,563)	409,030	
未完工程 及預付 設備款	802,251	-	802,251	-	802,251	
	<u>\$11,314,455</u>	<u>1,183,737</u>	<u>\$12,498,192</u>	<u>(\$4,872,068)</u>	<u>\$7,626,124</u>	

資產名稱	95 原始成本	年 重估增值	3 合 計	月 累 計 折 舊	31 帳 面 價 值	日
土 地	\$ 483,103	\$1,145,450	\$ 1,628,553	\$ -	\$1,628,553	
房屋及建 築	2,534,431	40,256	2,574,687	(732,745)	1,841,942	
機器設備	5,673,943	975	5,674,918	(2,848,658)	2,826,260	
試驗設備	330,297	-	330,297	(217,981)	112,316	
運輸設備	95,928	-	95,928	(60,527)	35,401	
辦公設備	20,852	-	20,852	(13,306)	7,546	
其他設備	1,243,265	-	1,243,265	(856,864)	386,401	
未完工程 及預付 設備款	622,411	-	622,411	-	622,411	
	<u>\$11,004,230</u>	<u>\$1,186,681</u>	<u>\$12,190,911</u>	<u>(\$4,730,081)</u>	<u>\$7,460,830</u>	

1. 本公司民國 62 年至 87 年間依法辦理資產重估價，重估增值總額計 1,657,883 仟元，減除重估時估列之土地增值稅準備 792,398 仟元(其中因土地徵收沖銷數計 309 仟元)後之餘額計 835,487 仟元列為股東權益-未實現重估增值。土地增值稅稅率嗣因法律修正調降，致本公司帳上原估列之土地增值稅準備隨之調整減少 277,356 仟元，並於民國 93 年度予以轉列股東權益-未實現重估增值。截至民國 96 年 3 月 31 日止該股東權益-未實現重估增值已轉撥充資本之金額為 205,537 仟元。

2. 民國96年及95年第一季固定資產之利息資本化資訊彙總如下：

	96 年 第 一 季	95 年 第 一 季
利息資本化總額	\$ 5,614	\$ 5,131
利息資本化前利息費用	\$ 67,914	\$ 79,894
設算利率	3.27%~3.46%	3.59%~3.66%

(十) 其他資產-農牧用地(帳列其他資產-其他)

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
台南龍崎鄉頂段-地號1080	\$ 256,132	\$ 256,132
大村鄉上美段-地號495	10,043	10,043
	\$ 266,175	\$ 266,175

1. 本公司持有座落於台南龍崎之土地成本及重估增值計 256,132 仟元，原預計供興建輪胎測試跑道用地，但因成本考量及政府已於彰濱工業區設置輪胎測試場，目前處於待開發狀態。於民國 94 年度依據不動產鑑價報告所鑑定之價值分別調整減少該土地之帳面價值及沖減資本公積-資產重估增值 44,202 仟元。

2. 本公司取得位於彰化縣大村鄉上美段之土地成本及重估增值共計 10,043 仟元，因係屬農牧用地，需俟變更地目後始能登記為本公司所有，目前暫以關係人—羅才仁名義持有，並規劃作為營運擴展之用。本公司對該等土地均保有所有權狀正本，並與其簽訂土地信託契約，約定名義持有人不得將該標的物之所有權移轉第三人。

(十一) 短期借款

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
信用借款	\$ 1,150,000	600,000
購料借款	753,488	1,168,891
外銷借款	517,671	320,772
	\$ 2,421,159	\$ 2,089,663
利率區間	1.75%~6.25%	1.50%~5.69%

(十二) 應付短期票券

	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
應付商業本票	\$ -	\$ 400,000
減：應付短期票券折價	-	(446)
	\$ -	\$ 399,554
短期票券發行利率	-	1.528%~1.538%

上列應付短期票券係由中華票券金融股份有限公司及國際票券金融股份有限公司保證或承兌。

(十三)應付公司債

項 目	96 年 3 月 31 日	95 年 3 月 31 日
國內有擔保普通公司債	<u>\$ 2,000,000</u>	<u>\$ 2,000,000</u>

本公司為充實營運資金並償還長短期借款，經董事會決議，募集國內有擔保普通公司債（以下簡稱「本公司債」），該項募集資金案業於民國 93 年 7 月 13 日經證期局核准，並於同年 7 月 20 日募集完成。主要發行內容為依票面金額十足發行，發行總額為新台幣 2,000,000 仟元。票面利率為 2.3%，發行期間自民國 93 年 7 月 14 日至民國 98 年 7 月 14 日到期，共計 5 年，主要發行條款如下：

(一)計/付息方式：

自發行日起屆滿一年單利計、付息乙次。

(二)還本方式：

本公司債各券自發行日起屆滿第四、五年各還本二分之一。

(十四)長期借款

貸 款 單 位	到 期 日	96年3月31日	95年3月31日
信用借款	102年12月前分期償還	\$ 4,284,820	\$ 4,721,369
減：一年內到期部份		(224,080)	(755,958)
		<u>\$ 4,060,740</u>	<u>\$ 3,965,411</u>
利率區間		<u>1.75%~6.38%</u>	<u>1.50%~5.36%</u>

上述借款合同除其他相關之規定外，尚包括下列限制條款：維持若干財務比率，並對於若干重大交易事項應事先取得銀行之同意，例如重大資產之轉讓或處分及盈餘分配限制等。

(十五)退休金計劃

1.本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。民國 96 年及 95 年第一季，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 28,964 仟元及 27,133 仟元，撥存於中央信託局勞工退休準備金專戶之餘額則分別為 449,483 仟元及 402,318 仟元。

2.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 2%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 96 年及 95 年第一季本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 6,064 仟元及 6,185 仟元。

(十六)股本

本公司於民國 95 年 6 月 13 日經股東會決議，以未分配盈餘 796,674 仟元轉增資發行新股 79,667 仟股，每股面額 10 元，該增資案業於同年 8 月 30 日辦理變更登記完成，經上開增資後，實收資本額為 12,177,733 仟元。

(十七)資本公積

依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年得以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。然長期股權投資按權益法評價產生之資本公積及庫藏股交易產生之資本公積，不得作任何用途。

(十八)庫藏股

	<u>96 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>			<u>95 年 1 月 1 日至 3 月 31 日</u>		
	<u>股 數</u>	<u>帳面價值/股</u>	<u>市價/股</u>	<u>股 數</u>	<u>帳面價值/股</u>	<u>市價/股</u>
期 初 股 數	<u> -</u>	\$ -	\$ -	<u>213仟股</u>	\$ 14.16	\$29.00
期 末 股 數	<u> -</u>	-	-	<u>213仟股</u>	14.16	23.70

前述庫藏股票係本公司之子公司-喬新興業股份有限公司於民國 90 年 11 月 12 日以前所持有本公司之股票及其以後年度所獲配之股票股利。依財務會計準則公報第 30 號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將其視為庫藏股票交易。

(十九)保留盈餘

1.依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10%為法定盈餘公積，直至該公積累積數等於資本額為止。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之；惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

2. 根據現行公司章程規定，公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應於提撥 10% 為法定餘額公積並依法提撥特別盈餘公積，如尚有餘額，連同上一年度累積未分配盈餘累積為可分配盈餘。前述累積可分配盈餘，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。分派盈餘時，除分派股息外，如尚有餘額，依股東會決議保留或分派之。分派時應分派員工紅利 2%，董事、監察人酬勞 3%。董事會擬具之盈餘分配案，股東股息及紅利之總額應為累積可分配盈餘之 40%~80%，其中現金股利應不低於股東股息及紅利總額之 20%。
3. 按修訂之所得稅法規定，自民國 87 年度起當年度之盈餘未作分配者，需就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。
4. 民國 96 年 3 月 31 日本公司有關未分配盈餘明細如下：
- | | |
|-----------------------|---------------------|
| 86 年及以前年度未分配盈餘 | \$ 26,215 |
| 87 年及以後年度未加徵所得稅之未分配盈餘 | <u>5,170,534</u> |
| | <u>\$ 5,196,749</u> |
5. 截至民國 96 年 3 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 159,285 仟元，佔民國 87 年及以後年度之未分配盈餘比率約為 3.08%，由於本公司得分配予股東可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配 87 年及以後年度之盈餘時所適用之稅額扣抵比率，尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。
6. 本公司民國 95 年及 94 年度經股東會決議，發放現金股利均為每股 0.75 元及 1 元，及股票股利每股分別為 0.70 元及 0.85 元。前述股利除權息基準日分別為 95 年 8 月 13 日及 94 年 8 月 13 日。
7. 本公司民國 96 年 4 月 18 日經董事會決議，以未分配盈餘 1,820,251 仟元發放董監酬勞 32,688 仟元、員工紅利 21,792 仟元、股票股利 852,441 仟元及現金紅利 913,330 仟元，前項分配案尚未經股東會決議。

(二十)所得稅

	96年1月1日 至3月31日	95年1月1日 至3月31日
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 269,728	\$ 185,823
永久性差異之所得稅影響數	(59,629)	(20,484)
五年免稅影響數	(12,727)	(10,351)
投資抵減之所得稅影響數	(11,932)	(14,033)
分離課稅稅額	<u>66</u>	<u>14</u>
所得稅費用	185,506	140,969
遞延所得稅資產淨變動數	(153,106)	(106,597)
暫繳及扣繳稅款	(380)	(679)
分離課稅額	(66)	(14)
期初應付所得稅	<u>42,423</u>	<u>-</u>
應付所得稅	<u>\$ 74,377</u>	<u>\$ 33,679</u>

- 1.永久性差異所得稅影響數主要係長期投資收益、出售有價證券收益及股利收益適用營運總部之免稅所得。
- 2.本公司於民國 92 年辦理增資擴展生產橡膠製品之投資計畫，業已符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅辦法」之規定，得自民國 93 年度起新增投資連續五年享受免徵營利事業所得稅。
- 3.民國 95 年及 94 年 3 月 31 日之遞延所得稅資產與負債：

	96年3月31日	95年3月31日
遞延所得稅資產總額—流動	<u>\$ 110,807</u>	<u>\$ 107,136</u>
遞延所得稅負債總額—非流動	<u>(\$ 613,336)</u>	<u>(\$ 454,348)</u>

- 4.民國 95 年及 94 年 3 月 31 日因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	96年3月31日		95年3月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動：				
未實現聯屬公司間利益	\$ 235,041	\$ 58,760	\$ 331,586	\$ 82,897
流動性資產及負債之未實現				
兌換利益	(30,923)	(7,731)	(94,481)	(23,620)
備抵存貨跌價及呆滯損失	13,904	3,476	13,904	3,476
投資抵減		<u>56,302</u>		<u>44,383</u>
		<u>\$110,807</u>		<u>\$107,136</u>

	96 年 3 月 31 日		95 年 3 月 31 日	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
非 流 動：				
國外長期投資收益	(\$2,726,781)	(\$681,695)	(\$2,110,533)	(\$527,633)
長期借款未實現兌換利益	(30,398)	(7,600)	(49,747)	(12,437)
未實現處分固定資產利益	292,980	73,245	332,034	83,008
應計退休金費用未撥存數	10,854	<u>2,714</u>	10,854	<u>2,714</u>
		<u>(\$613,336)</u>		<u>(\$454,348)</u>

未實現聯屬公司間利益係出售原料、設備予關係企業所產生之遞延處分利益。

5. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 93 年度。

6. 本公司依據促進產業升級條例規定，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵 減 項 目	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
研 究 發 展 支 出	\$ 43,704	民國100年
機 器 設 備	<u>12,598</u>	民國99年
	<u>\$ 56,302</u>	

(二十一)每股盈餘

	96 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		加權平均流通 在外股數	每 股 盈 餘	
	金 額(分子)	稅 前 稅 後		稅 前	稅 後
本期淨利	<u>\$1,078,953</u>	<u>\$ 893,447</u>	1,217,773仟股	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.73</u>
	95 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		加權平均流通 在外股數	每 股 盈 餘	
	金 額(分子)	稅 前 稅 後		稅 前	稅 後
本期淨利	<u>\$ 745,060</u>	<u>\$ 604,091</u>	1,217,545仟股	<u>\$ 0.61</u>	<u>\$ 0.50</u>

民國 95 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之加權平均流通在外股數，業已依民國 95 年度未分配盈餘轉增資比例追溯調整及當期子公司視同庫藏股股票併入考慮計算。

(二十二) 用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性 質 別	96 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 342,756	\$ 114,891	\$ 457,647
勞健保費用	24,338	8,461	32,799
退休金費用	5,093	9,935	35,028
其他用人費用	11,933	3,809	15,742
	<u>\$ 404,120</u>	<u>\$ 137,096</u>	<u>\$ 541,216</u>
折舊費用	<u>\$ 192,278</u>	<u>\$ 18,500</u>	<u>\$ 210,778</u>
攤銷費用	<u>\$ 11,731</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,731</u>
性 質 別	95 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	316,663	\$ 113,576	\$ 430,239
勞健保費用	25,408	8,507	33,915
退休金費用	26,062	10,058	36,120
其他用人費用	12,799	4,745	17,544
	<u>\$ 380,932</u>	<u>\$ 136,886</u>	<u>\$ 517,818</u>
折舊費用	<u>\$ 207,277</u>	<u>\$ 14,434</u>	<u>\$ 221,711</u>
攤銷費用	<u>\$ 8,905</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,905</u>

(以下空白)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>公</u>	<u>司</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>				
MAXXIS International Co.,Ltd.					本公司之	子	公	司							
廈門正新橡膠工業有限公司	(正	新-廈	門)		本公司之	孫	公	司							
廈門正新實業有限公司	(廈	門正	新實業)		本公司之	孫	公	司							
天津大豐橡膠工業有限公司	(天	津大	豐)		本公司之	孫	公	司							
廈門正新海燕輪胎有限公司	(廈	門海	燕)		本公司之	孫	公	司							
廣西欽州正新實業有限公司					本公司	孫	公	司	之	轉	投	資	公	司	
CST Trading Ltd.					本公司之	子	公	司							
正新橡膠中國有限公司	(正	新-中	國)		本公司之	孫	公	司							
正東機械昆山有限公司	(正	東機	械)		本公司	子	公	司	之	轉	投	資	公	司	
MAXXIS Trading Ltd.					本公司之	子	公	司							
MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd.					本公司之	孫	公	司							
MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd	(正	新泰	國)		本公司	孫	公	司	之	轉	投	資	公	司	
Cheng Shin Rubber(Vietnam)IND Co., Ltd.	(正	新越	南)		本公司	孫	公	司	之	轉	投	資	公	司	
正新橡膠美國有限公司	(正	新-美	國)		本公司之	子	公	司							
MAXXIS Corporation Inc.					本公司之	孫	公	司							
喬新興業股份有限公司	(喬	新)			本公司之	子	公	司							
尚賢製模股份有限公司	(尚	賢)			本公司	子	公	司	之	轉	投	資	公	司(註)	
正新橡膠加拿大有限公司	(正	新-加	拿大)		本公司之	子	公	司							
MAXXIS Tech Center Europe B.V.					本公司之	子	公	司							
洋新工業股份有限公司	(洋	新)			採權益	法	評	價	之	被	投	資	公	司	
正新橡膠德國有限公司	(正	新-德	國)		採權益	法	評	價	之	被	投	資	公	司	
Chen Shin Holland B.V.	(正	新-荷	蘭)		採權益	法	評	價	之	被	投	資	公	司	
MAXXIS International Japan Co.,Ltd.					採權益	法	評	價	之	被	投	資	公	司	
美利達工業股份有限公司	(美	利	達)		本公司	監	察	人	為	該	公	司	總	經	理
羅黃葉					本公司	董	事								
羅銘鈺					本公司	監	察	人							

註:自民國95年10月起，本公司之子公司已將股份全數出售，並未持股。

(以 下 空 白)

(二)與關係人間之交易事項

1. 銷 貨

	<u>96年1月1日至3月31日</u>		<u>95年1月1日至3月31日</u>	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
正新-美國	\$ 370,833	10	\$ 279,325	9
正新-德國	174,337	5	170,717	5
MAXXIS Corporation	167,237	5	73,086	2
正新-泰國	28,943	1	151,005	5
其 他	103,207	3	175,317	5
	<u>\$ 844,557</u>	<u>24</u>	<u>\$ 849,450</u>	<u>26</u>

售予正新-泰國原料及製成品係依成本分別加計 10%~15%、20%~25%，其餘均依一般銷售價格辦理。外銷貨款除正新-泰國與正新-越南係於貨品運出後 120 天收款外，其餘與一般銷貨條件相同於 60~90 天內收款。

2. 進 貨

	<u>96年1月1日至3月31日</u>		<u>95年1月1日至3月31日</u>	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
正新-泰國	\$ 55,871	3	\$ 211,913	12
其 他	18,240	2	19,712	1
	<u>\$ 74,111</u>	<u>5</u>	<u>\$ 231,625</u>	<u>13</u>

係按一般進貨價格辦理，至於付款條件，除正新-泰國係於進貨後 30 天內付款外，其餘貨款係進貨後 90 天內付款與一般進貨條件相同。

3. 財產交易

(1)本公司民國 96 年及 95 年第一季向關係人-尚賢購入模具設備價款分別 10,170 仟元及 3,992 仟元。該購買條件係按一般交易價格辦理。至於付款期間係依驗收後 30 天內付款。截止民國 96 年及 95 年 3 月 31 日止，其他應付款分別為 9,413 仟元及 5,441 仟元。

(2)購置土地

本公司於民國 94 年 12 月向羅黃葉及羅銘鈺等人購入位於彰化縣大村鄉江夏段 1296 等地號之土地，俾供興建廠房。買賣契約總價款計 53,675 仟元，係依其取得成本加計持有期間之合理利息計價。截至民國 95 年 3 月 31 止，尚有尾款 90%計 48,308 仟元，表列其他應付款。

民國 96 年第一季：無此情形。

(3) 出售設備

	96 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		
	售 價	帳 面 價 值	出 售 利 益
正新-泰國	\$ 37,193	\$ 27,774	\$ 9,419
正新-廈門	33,845	20,829	13,016
正新-越南	32,424	14,346	18,078
正新-中國	12,397	6,873	5,524
其 他	9,248	3,201	6,047
	<u>\$ 125,107</u>	<u>\$ 73,023</u>	<u>\$ 52,084</u>
	95 年 1 月 1 日 至 3 月 31 日		
	售 價	帳 面 價 值	出 售 利 益
正新-泰國	\$ 118,245	\$ 56,805	\$ 61,440
正新-廈門	14,648	8,922	5,726
正新-中國	10,773	6,442	4,331
其 他	12,145	6,386	5,759
	<u>\$ 155,811</u>	<u>\$ 78,555</u>	<u>\$ 77,256</u>

截至民國96年3月31日止，出售設備予關係人之未實現出售利益業依折舊年限分別表列其他流動負債計181,450仟元及其他負債-其他計292,980仟元。

4. 技術權利金收入(表列其他收入)

	96年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	
	技 術 權 利 金 收 入	期 末 應 收 款
正新-中國	\$ 19,791	\$ 10,446
正新-廈門	18,742	6,625
	<u>\$ 38,533</u>	<u>\$ 17,071</u>
	95年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	
	技 術 權 利 金 收 入	期 末 應 收 款
正新-中國	\$ 11,546	\$ 11,546
正新-廈門	13,050	13,050
	<u>\$ 24,596</u>	<u>\$ 24,596</u>

5. 應收帳款

	96 年 3 月 31 日		95 年 3 月 31 日	
	金 額	估本公司 應收帳款 百分比	金 額	估本公司 應收帳款 百分比
正新-德國	\$ 197,890	10	\$ 182,024	11
MAXXIS Corporation	184,242	10	68,919	4
正新-美國	114,640	6	156,783	9
正新-泰國	37,519	2	22,556	1
其 他	90,281	5	57,102	3
	<u>\$ 624,572</u>	<u>33</u>	<u>\$ 487,384</u>	<u>28</u>

6. 其他應收款(表列其他金融資產-流動)

	<u>96年3月31日</u>		<u>95年3月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔本公司 其他應收 款百分比</u>	<u>金額</u>	<u>佔本公司 其他應收 款百分比</u>
正新-越南	\$ 50,141	35	\$ -	-
正新-泰國	37,545	26	68,197	36
正新-廈門	28,532	20	27,538	15
正新-中國	10,202	7	16,006	8
其他	12,548	9	3,413	2
	<u>\$ 138,968</u>	<u>97</u>	<u>\$ 115,154</u>	<u>61</u>

上述款項係出售機器設備，除正新-泰國與正新-越南係於出售設備後120天收款外，其餘係60~90天內收款。

7. 待銷商品

	<u>96年3月31日</u>	<u>95年3月31日</u>
正新-美國	\$ 307,597	\$ 217,201
其他	104,307	80,604
	<u>\$ 411,904</u>	<u>\$ 297,805</u>

上列商品係本公司出貨至關係人之製成品而截至民國96年及95年3月31日止尚未出售之存貨，前項存貨已列入本公司製成品存貨中。

8. 應付帳款

	<u>96年3月31日</u>		<u>95年3月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔本公司 應付帳款 百分比</u>	<u>金額</u>	<u>佔本公司 應付帳款 百分比</u>
正新-泰國	\$ 21,712	2	\$ -	-
其他	6,009	1	10,724	1
	<u>\$ 27,721</u>	<u>3</u>	<u>\$ 10,724</u>	<u>1</u>

9. 應付費用

	<u>96年3月31日</u>		<u>95年3月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔本公司 應付費用 百分比</u>	<u>金額</u>	<u>佔本公司 應付費用 百分比</u>
正新-美國	\$ 59,331	11	\$ 27,164	6
其他	8,002	2	1,626	-
	<u>\$ 67,333</u>	<u>13</u>	<u>\$ 28,790</u>	<u>6</u>

上述款項係美國正新公司等代本公司支付廣告費及贊助賽車手之款項。

10. 保證事項

截至民國 96 年 3 月 31 日止，本公司與金融機構約定，授予本公司之間接轉投資公司得於下列額度內向其所屬同一機構之當地分行辦理信用狀貸款，並由本公司負保證責任，其明細如下：

被 保 證 人	保 證 額 度	截至民國 96 年 3 月 31 日 止	
		已 使 用	之 金 額
正新 - 越南	美金 34,000千元	美金	4,808千元
正新 - 美國	美金 10,000千元	美金	6,000千元
MAXXIS Corporation	美金 5,000千元	美金	950千元
正新-加拿大	美金 1,000千元	美金	470千元
正新 - 泰國	美金 205,809千元	美金	158,622千元
		泰銖	1,118千元
		歐元	159千元

六、質押之資產

截至民國96年及95年3月31日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	96年3月31日	95年3月31日	
定期存款			中國石油履約保證金等
(帳列其他金融資產-非流動)	\$ 2,560	\$ 1,400	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)承諾事項：

- 1.截至民國 96 年 3 月 31 日止，本公司因購買原料、機器設備及消耗性零件等，已開立而尚未使用之信用狀金額約 26,210 千元。
- 2.截至民國 96 年 3 月 31 日止，本公司已簽訂購置固定資產之合約總額計 109,730 千元，尚未支付價款計 69,645 千元。

(二)或有事項：

關係人保證事項請參閱附註五之說明。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

金 融 資 產	96年3月31日			95年3月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 3,808,047	\$ -	\$ 3,808,047	\$ 3,560,077	\$ -	\$ 3,560,077
備供出售金融商品	42,434	42,434	-	88,587	88,587	-
以成本衡量之金融商品-非流動	141,711	-	-	143,910	-	-
	<u>\$ 3,992,192</u>	<u>\$ 42,434</u>	<u>\$ 3,808,047</u>	<u>\$ 3,792,574</u>	<u>\$ 88,587</u>	<u>\$ 3,560,077</u>
負債						
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	\$ 4,574,767	\$ -	\$ 4,574,767	\$ 4,325,456	\$ -	\$ 4,325,456
應付公司債	2,000,000	-	2,033,183	2,000,000	-	2,048,949
長期借款(含一年內到期)	4,284,820	-	4,284,820	4,721,369	-	4,721,369
	<u>\$ 10,859,587</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,892,770</u>	<u>\$ 11,046,825</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,095,774</u>
衍生性金融商品						
資產						
買入選擇權	\$ 10,541	\$ -	\$ 10,541	\$ 1,755	\$ -	\$ 1,755
遠期外匯合約	5,564	-	5,564	-	-	-
	<u>\$ 16,105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 16,105</u>	<u>\$ 1,755</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,755</u>
負債						
賣出選擇權	\$ 19,150	\$ -	\$ 19,150	\$ 1,088	\$ -	\$ 1,088
遠期外匯合約	4,319	-	4,319	-	-	-
	<u>\$ 23,469</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 23,469</u>	<u>\$ 1,088</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,088</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他金融資產流動及非流動、短期銀行借款、應付短期票券、應付帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款及其他流動負債。
- 2.交易目的金融資產及備供出售金融資產以活絡市場之公開報價為公平價值。
- 3.應付公司債係以市場利率折算現值為公平價值；長期借款(含一年內到期)多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
- 4.衍生性金融商品之公平價值所使用方法及假設：

遠匯交易

本公司從事遠期外匯交易之公平價值，係由交易相對人依公開市場報價或匯率曲線推估標準天期之換匯點，並採插補法推算合約剩餘期間之換匯點，再利用公開市場利率為折現因子，折現計算。

選擇權

本公司從事選擇權交易之公平價值，係由交易相對人，採 Black-Scholes 模型評價計算。

(二)具利率變動風險之金融資產及負債

本公司民國 96 年及 95 年 3 月 31 日具利率變動公平價值風險之金融資產為 1,107,884 仟元及 1,547,404 仟元及金融負債均為 2,000,000 仟元，具利率變動現金流量風險之金融負債為 6,705,979 仟元及 6,811,032 仟元。

(三)財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(四)重大財務風險資訊

1.市場風險

- (1)本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已依據不同標的之風險因素執行適當之風險控制作業，將損失控制在可接受的範圍，故預期不致發生重大之市場風險。
- (2)本公司主要進銷貨係以外幣為計價單位，應收付款項公平價值將隨市場匯率波動而改變，故本公司從事匯率衍生性商品以規避市場匯率波動的風險，預期在所避險部位不致產生重大之市場風險。
- (3)本公司發行之應付公司債，係為固定利率之債券，預期將因市場利率之影響，而使公平價值產生波動。

2.信用風險

- (1)本公司投資之公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產係透過活絡之交易市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。而以成本衡量之金融資產於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致違約，故發生信用風險之可能性極低。
- (2)本公司應收款項債務人之信用業已依本公司授信政策執行適當之風險評估，並無重大之信用風險。
- (3)本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (4)本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達50%以上，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3.流動性風險

- (1)本公司投資之之公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。而以成本衡量之金融資產投資因無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。
- (2)本公司從事外匯選擇權交易，預計於民國96年4月至7月產生10,542千元之現金流入及19,150千元之現金流出，本公司之營運資金足以支應，預期不致發生重大之流動性風險。
- (3)本公司從事遠期外匯買賣合約，預計於民國96年4月至6月產生5,564千元之現金流入及4,319千元之現金流出，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大籌資風險。
- (4)本公司之營運資金，足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4.利率變動之現金流量風險

- (1)本公司之應收款項均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。
- (2)本公司借入之款項，係屬浮動利率之金融商品，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無此情形。
2. 為他人背書保證：
民國96年第一季：

編 號	背書保證者公司名稱	背 書 保 證 公 司 名 稱	對 象 關 係	對單一企業背書保證之限額(註)	本期最高背書保證金額	期 末 背 書 保 證 餘 額	以資產擔保之背書保證金額	單位：新台幣仟元	
								累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限 額
0	正新橡膠工業(股)公司	正新-泰國	孫公司	\$ 7,735,743	\$ 6,397,789	\$ 6,397,644	\$ -	29%	註
		正新-越南	孫公司	7,735,743	159,089	159,089	-	1%	註
		正新橡膠美國有限公司	子公司	7,735,743	197,820	198,528	-	1%	註
		MAXXIS Corporation	孫公司	7,735,743	31,434	31,434	-	0%	註
		正新橡膠加拿大有限公司	子公司	7,735,743	15,569	15,551	-	0%	註
				<u>\$ 11,051,062</u>					
				<u>\$ 4,420,425</u>					
				<u>\$ 7,735,743</u>					

註：本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值50%為限。
對單一企業背書保證額度以不超過當期淨值20%為限。
對海外單一聯屬公司則以不超過淨值35%為限。

3. 期末持有有價證券情形：
民國96年第一季：

持 有 之 公 司	有價證券種類	有 價 證 券 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 末			
					股 數/單 位	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價(仟元)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS International	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	35,050,000	\$ 8,077,640	100.00%	\$ 8,077,640 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	CST Trading Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	72,900,000	7,294,092	100.00%	7,294,092 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS Trading Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	110,006,081	3,304,541	100.00%	3,304,541 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	正新橡膠美國有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	1,800,000	1,478,072	100.00%	1,478,072 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	喬新興業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	9,700,000	164,807	97.00%	164,807 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	洋新工業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	4,999,960	125,734	49.99%	125,734 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	正新橡膠加拿大有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	1,000,000	50,458	100.00%	50,458 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS Tech Center Europe B.V.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	1,000,000	38,845	100.00%	38,845 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	Cheng Shin Holland B.V.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	100	26,075	30.00%	26,075 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	正新橡膠德國有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	90,000	27,133	30.00%	27,133 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS International Japan Co. Ltd.	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	32,360	1,443	33.33%	1,443 (註1)
						<u>\$ 20,588,840</u>		<u>\$ 20,588,840</u>

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末	
					股數/單位	帳面金額	持股比例	市價(仟元)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	太平洋證券股份有限公司	-	以成本為衡量之金融資產-非流動	9,804,968	\$ 62,807	2.35%	\$ 95,166 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	MAXXIS International UK, PLC	-	以成本為衡量之金融資產-非流動	-	24,583	19.99%	24,583 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	源創投資股份有限公司	-	以成本為衡量之金融資產-非流動	2,443,050	19,789	11.10%	22,744 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	三越紡織工業(股)公司	-	以成本為衡量之金融資產-非流動	1,100,000	12,162	2.17%	11,409 (註1)
正新橡膠工業股份有限公司	股票	其他	-	以成本為衡量之金融資產-非流動	-	22,370	-	23,633 (註1、2)
						<u>\$ 141,711</u>		<u>\$ 177,535</u>
正新橡膠工業股份有限公司	基金	聯邦平衡基金	-	備供出售金融資產-流動	1,814,537	\$ 19,620	-	\$ 19,620
正新橡膠工業股份有限公司	股票	台新金控	-	備供出售金融資產-流動	195,425	3,322	-	3,322
						<u>\$ 22,942</u>		<u>\$ 22,942</u>
正新橡膠工業股份有限公司	基金	3.5年期新台幣計價A評等CDO	-	備供出售金融資產-非流動	58,997	\$ 19,492	-	\$ 19,492

註1：未有公開市場者，其市價以股權淨值列示。

註2：其餘有價證券均未超過該科目5%。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億或實收資本額百分之二十以上者：

民國96年第一季：

進銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				應收(付)帳款		備註		
			銷(進)貨	金額	佔總銷(進)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間		餘額	佔總應收(付)帳款之比率
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	子公司	銷貨	\$ 370,833	10	出貨後60~90天內收款	相同	相同	\$ 114,640	6	
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	採權益法評價之被投資公司	銷貨	174,337	5	出貨後60~90天內收款	相同	相同	197,890	10	
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation Inc	孫公司	銷貨	167,237	5	出貨後60~90天內收款	相同	相同	184,242	10	

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
民國96年第一季：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項金額	應收關係人款項處理方式	應收關係人款項期後收回金額(註)	提列備抵呆帳金額
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	採權益法評價之被投資公司	應收帳款 \$197,890	5	-	-	\$ 60,254	-
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	孫公司	應收帳款 \$184,242	6	-	-	-	-
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	子公司	應收帳款 \$114,640	3	-	-	114,640	-

註：截至96年4月27日止，應收關係人款項期後收款情形。

9. 從事衍生性金融商品交易：請參閱附註四(二)及附註十。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：
民國96年第一季：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司	本公司認列	備註	
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額	本期(損)益	之投資(損)益	
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International Co., Ltd.	開曼群島	控股公司	\$ 912,218	\$ 912,218	35,050,000	100.00%	\$ 8,077,640	\$ 453,766	\$ 454,134	子公司(註)
正新橡膠工業股份有限公司	CST Trading Ltd.	維京群島	控股公司	2,103,073	2,103,073	72,900,000	100.00%	7,294,092	183,948	177,630	子公司(註)
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Trading Ltd.	維京群島	控股公司	3,694,418	3,694,418	110,006,081	100.00%	3,304,541	30,239	31,925	子公司(註)
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	美國	輪胎之進出口貿易	551,820	551,820	1,800,000	100.00%	1,478,072	57,558	57,558	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	喬新興業股份有限公司	國內	投資各項事業	97,000	97,000	9,700,000	97.00%	164,807	-	-	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	洋新工業股份有限公司	國內	各種防震橡膠及五金之加工及銷售	50,000	50,000	4,999,960	49.99%	125,734	-	-	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠加拿大有限公司	加拿大	輪胎之進出口貿易	32,950	32,950	1,000,000	100.00%	50,458	5,541	5,541	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Tech Center Europe B.V.	荷蘭	技術中心	41,260	41,260	1,000,000	100.00%	38,845	(3,332)	(3,332)	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	德國	輪胎之進出口貿易	5,057	5,057	90,000	30.00%	27,133	-	-	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	Cheng Shin Holland B.V. Europe B.V.	荷蘭	輪胎之進出口貿易	23,162	23,162	32,360	30.00%	26,075	-	-	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International Japan Co., Ltd.	日本	輪胎之進出口貿易	1,565	1,565	100	33.33%	1,443	-	-	子公司

註：係含沖銷側、逆流交易之投資損益。

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新橡膠工業有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	\$ 1,548,434	\$ 1,548,434	\$70,000,000	\$ 1	\$5,841,357	\$ 393,508	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	天津大豐橡膠工業有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	374,017	374,017	18,000,000	100.00%	661,233	25,844	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新海燕輪胎有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	1,217,531	1,217,531	35,000,000	70.00%	887,650	44,443	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新實業有限公司	大陸	生產及銷售各類車胎	665,900	665,900	20,000,000	100.00%	580,155	5,000	-	孫公司
CST Trading Ltd.	正新橡膠中國有限公司	大陸	生產及銷售各車胎	3,785,297	3,785,297	128,106,000	77.64%	6,681,731	174,517	-	孫公司
CST Trading Ltd.	正東機械昆山有限公司	大陸	橡膠機械、模具	68,602	68,602	2,500,000	50.00%	186,451	10,682	-	孫公司
MAXXIS Trading Ltd.	MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd.	維京群島	輪胎之進出口貿易商	3,694,418	3,694,418	111,006,081	100.00%	3,311,826	30,239	-	孫公司
正新橡膠美國有限公司	MAXXIS Corporation	美國	輪胎之進出口貿易商	203,990	203,990	6,500	87.00%	212,630	15,115	-	孫公司
正新橡膠美國有限公司	TSY America, Inc.	美國	輪胎之進出口貿易商	91,638	91,638	2,700,000	33.00%	37,827	-	-	孫公司
廈門正新橡膠工業有限公司	廣西欽洲正新實業有限公司	大陸	橡膠、輪胎配件零售	39,900	39,900	9,940,000	99.40%	39,806	253	-	孫公司之轉投資公司
廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新(物流)有限公司	大陸	國際集裝箱運輸業務	34,094	34,094	4,900,000	40.00%	49,788	412	-	孫公司之轉投資公司
MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd.	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd	泰國	生產、銷售卡、汽車輪胎	3,311,734	3,311,734	40,000,000	100.00%	2,926,792	41,578	-	孫公司之轉投資公司
MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd	Cheng Shin Rubber (Vietnam)IND Co.,Ltd	越南	生產及銷售各類輪胎	382,684	382,684	12,000,000	100.00%	374,107	(11,339)	-	孫公司之轉投資公司

2. 資金貸與他人：

民國96年第一季：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與業務往來性質	有短期融通資金必要之原因	提列備抵擔保品名稱	對個別對象資金貸與限額(註一)	單位：新台幣仟元			
											金額	價值	總限額(註二)	
1	廈門正新橡膠工業有限公司	天津大豐橡膠工業有限公司	其他應收款	\$ 25,629	\$ 25,629	4.95%	註3	\$ 32,212	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 1,168,271	\$ 2,336,543

註1：有業務往來之公司或行號：以不超過本公司企業淨值的20%為限。

無業務往來之公司或行號：以不超過本公司企業淨值的10%為限。

註2：本公司資金貸與他人總額以不超過本公司企業淨值40%為限。

註3：他公司因營運週轉需要而有短期融通資金之必要者。

3. 為他人背書保證：

民國96年第一季：

編號	背書保證公司名稱	背書保證對象	對單一企業背書保證之限額(註2)	本期最高背書保證金額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註2)
1	廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	註1第2點	\$ 2,920,868	\$ 1,580,055	\$ 1,326,980	-	27% \$ 5,841,735

註1：背書保證對象與本公司之關係有下列二種：

1. 直接持有普通股股權超過50%之被投資公司。
2. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過50%之被投資公司。

註2：本公司對外背書保證之總額以不得超過當期淨值100%，對單一企業背書保證額度以不超過當期淨值50%。

4. 期末持有有價證券情形：

民國96年第一季：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				末
					股數(股)	帳面金額	持股比例	市價	
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	廈門正新橡膠工業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	70,000,000	5,841,735	100.00%	\$ 5,841,367	(註1)
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	天津大豐橡膠工業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	18,000,000	661,233	100.00%	661,233	(註1)
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	廈門正新海燕輪胎有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	35,000,000	887,650	70.00%	887,650	(註1)
MAXXIS Interational Co., Ltd.	股票	廈門正新實業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	20,000,000	580,155	100.00%	580,155	(註1)
CST Trading Ltd.	股票	正新橡膠中國有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	128,106,000	6,681,731	77.64%	6,688,048	(註1)
CST Trading Ltd.	股票	正東機械昆山有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	2,500,000	186,451	50.00%	186,451	(註1)
CST Trading Ltd.	受益憑證	Pac-Link Fund	無	以成本衡量金融資產-非流動	300,000	USD 1,500	8.45%	USD 1,500	(註1)
MAXXIS Trading Co.,Ltd.	股票	MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	111,006,081	3,311,826	100.00%	3,311,826	(註1)
正新橡膠美國有限公司	股票	MAXXIS Corporation	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	6,500	212,630	87.00%	212,630	(註1)
正新橡膠美國有限公司	股票	TSY America, Inc.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	2,700,000	37,827	33.00%	37,827	(註1)
廈門正新橡膠工業有限公司	股票	廣西欽州正新實業有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	9,940,000	39,806	99.40%	39,806	(註1)
廈門正新橡膠工業有限公司	股票	廈門正新(物流)有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	4,900,000	49,788	40.00%	49,788	(註1)
MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	股票	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	40,000,000	2,928,478	100.00%	2,926,792	(註1)
MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	股票	MAXXIS International (Vietnam)IND Co.,Ltd	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	12,000,000	374,107	100.00%	374,107	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	太平洋證券股份有限公司	無	以成本衡量金融資產-非流動	5,098,582	45,802	1.22%	45,802	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	齊陽科技股份有限公司	無	以成本衡量金融資產-非流動	851,000	1,345	14.18%	1,345	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	台新金融控股股份有限公司	無	備供出售金融資產-流動	3,274,996	62,552	-	62,552	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	兆豐金融控股股份有限公司	無	備供出售金融資產-流動	312,162	7,476	-	7,476	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	台灣水泥股份有限公司	無	備供出售金融資產-流動	154,161	4,552	-	4,552	(註1)
喬新興業股份有限公司	股票	其他	無	備供出售金融資產-流動	-	1,614	-	1,614	(註1)

註1：未有公開市場者，其市價以股權淨值或財務資訊列示。

註2：帳面價值與市價之差異係因側逆流交易產生。

5. 累計買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元以上者：
民國96年第一季：

進銷貨之公司	交易對象關係	交易情形				應收(付)帳款				備註
		銷(進)貨金額	估總銷(進)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)帳款之比率	
正新橡膠中國有限公司	東洋橡膠工業株式會社	對正新橡膠中國有限公司採權益法評價之投資公司	銷貨 \$ 809,244	28	貨出後60~90天內收款	相同	相同	\$ 517,833	36	-
	正新橡膠美國有限公司	同一最終母公司	銷貨 152,771	5	貨出後60~90天內收款	相同	相同	96,492	7	-
	正新橡膠德國有限公司	同一最終母公司	銷貨 131,990	5	貨出後60~90天內收款	相同	相同	131,488	26	-
廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	同一最終母公司	銷貨 210,959	7	貨出後60~90天內收款	相同	相同	150,488	10	-
	廈門正新海燕輪胎有限公司	同一最終母公司	進貨 145,216	8	進貨後60~90天內付款	相同	相同	(122,574)	(12)	-
廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業有限公司	同一最終母公司	銷貨 145,216	10	貨出後60~90天內收款	相同	相同	122,574	47	-
	廈門正新橡膠工業有限公司	同一最終母公司	進貨 210,959	19	進貨後60~90天內付款	相同	相同	(150,488)	33	-

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國96年第一季：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額(註)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
正新橡膠中國有限公司	東洋橡膠工業株式會社	對正新橡膠中國有限公司 採權益法評價之投資公司	應收帳款\$517,833	6	-	-	\$ 164,242	-
廈門正新橡膠工業股份有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	同一最終母公司	應收帳款\$150,488	5	-	-	65,565	-
正新橡膠中國有限公司	正新橡膠德國有限公司	同一最終母公司	應收帳款\$131,488	2	-	-	43,146	-
廈門正新海燕輪胎有限公司	廈門正新橡膠工業股份有限公司	同一最終母公司	應收帳款\$123,118	7	-	-	10,067	-

註：係截至96年 4 月 27 日止之期後收回情形。

10. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(以下空白)

(三)大陸投資資訊

1.投資大陸之基本資料:

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 自 台 灣 累 積 金	期 初 匯 出 投 資 額	本 期 匯 出 或 回 收	本 期 自 台 灣 累 積 金	期 末 匯 出 投 資 額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投 資損益(註2)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期止已匯 回台灣之投資收益
廈門正新橡膠工業有限公司 (註3)	1.輪胎內外胎、人力車 內外胎 2.再生膠、膠料、膠帶 及其他橡膠製品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金70,000仟元	註1	\$ 910,834 (USD 35,000仟元)		\$ - \$ -	\$ 910,834 (USD 35,000仟元)		100.00%	\$ 393,508 (註11)	\$ 5,841,357	\$ 1,319,855
正新橡膠中國有限公司 (註4、5、6)	1.輪胎內外胎、人力車 內外胎 2.再生膠、膠料、膠帶 及其他橡膠製品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金165,000仟元	註1	2,385,506 (USD 80,900仟元)		- -	2,385,506 (USD 80,900仟元)		77.64%	135,495 (註11)	6,681,731	614,049
正東機械昆山有限公司	橡膠機械、模具及 其配套件	美金5,000仟元	註1	68,602 (USD 2,500仟元)		- -	68,602 (USD 2,500仟元)		50.00%	5,341	186,451	13,220
天津大豐橡膠工業有限公司	1.輪胎內外胎、人力車 內外胎 2.再生膠、膠料、膠帶 及其他橡膠製品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金18,000仟元	註1	(註7)		- -	(註7)		100.00%	25,844	661,233	-
廈門正新海燕輪胎有限公司	1.子午線輪胎及其他各 類輪胎產品 2.再生膠及各類橡膠製 品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金50,000仟元	註1	(註8)		- -	(註8)		70.00%	31,110	887,650	-
廈門正新實業有限公司	1.子午線輪胎及其他各 類輪胎產品 2.再生膠及各類橡膠製 品 3.橡膠機械、模具及 其配套件	美金20,000仟元	註1	(註9)		- -	(註9)		100.00%	5,000	580,155	-
廣西欽州正新實業有限公司	橡膠、輪胎零件配送	RMB10,000仟元	註1	(註10)		- -	(註10)		99.40%	253	39,806	-
廈門正新(物流)有限公司	國際集裝箱運輸業務	RMB12,250仟元	註1	(註10)		- -	(註10)		40.00%	165	49,788	-

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸。

註2：係依其同期自行結算未經會計師核閱之財務報表評價而得。

註3：廈門正新橡膠工業有限公司本期期末自台灣匯出累積投資金額未含民國87年間及93年間分別盈餘轉增資USD15,000仟元及USD20,000仟元。

註4：正新橡膠中國有限公司民國93年盈餘轉增資USD20,000仟元，正新及TOYO分別依持股比例77.64%及22.36%分別增資USD15,528仟元及USD4,472仟元。

註5：正新橡膠中國有限公司民國94年盈餘轉增資USD35,000仟元，正新及TOYO分別依持股比例77.64%及22.36%分別增資USD27,174仟元及USD7,826仟元。

註6：正新橡膠中國有限公司本期期末自台灣匯出累積投資金額未含民國93年及94年盈餘轉增資共計USD42,702仟元，及CST Trading Ltd.以自有資金於民國91年間轉投資計USD4,500仟元。

註7：係由英屬開曼群島MAXXIS International Co., Ltd.於民國87年及95年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘計USD18,000仟元，用予間接投資天津大豐橡膠工業有限公司。

註8：係由英屬開曼群島MAXXIS International Co., Ltd.於民國91年及92年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘計USD35,000仟元，用予間接投資廈門正新海燕輪胎有限公司。

註9：係由英屬開曼群島MAXXIS International Co., Ltd.於民國93年及94年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘計USD12,500仟元及USD7,500仟元，用予間接投資廈門正新實業有限公司。

註10：係由廈門正新橡膠工業有限公司盈餘轉投資成立。

註11：係含沖銷側、逆流交易之投資損益。

2. 依據(91)台財證(六)第103366號函規定揭露事項：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
\$ 3,917,619(USD118,400仟元)	\$ 8,762,104(USD 273,602仟元)	\$ 5,920,425 註

註：淨值規模逾一百億者：五十億元部分適用40%，五十億元以上未達一百億元部分適用30%，逾一百億元部分適用20%，三部份金額總計為其上限。

3.與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

(1)進貨

民國 96 年度第一季，本公司與大陸之各被投資公司之進貨均未達本公司進貨金額之 10%，其總額為 18,240 仟元。係按一般進貨價格辦理，貨款係於進貨 90 天內付款，而一般進貨條件相同。

(2)銷貨

民國 96 年度第一季本公司與大陸之各被投資公司銷貨均未達本公司銷貨淨額之 10%，其總額為 9,497 仟元。其銷售價格係依成本加計約 10%~15%辦理，與一般客戶同為 60~90 天內收款。

(3)應收帳款

截至民國 96 年 3 月 31 日止，本公司帳列與大陸之各被投資公司之應收帳款總額為 9,531 仟元。

(4)財產交易

民國 96 年第一季本公司與大陸被投資公司間之財產交易：

大陸被投資公司	出售金額	帳面價值	出售利益(帳列其他負債-其他)
廈門正新橡膠工業有限公司	\$ 33,845	\$ 20,829	\$ 13,016
其他	21,645	10,074	11,571
	<u>\$ 55,490</u>	<u>\$ 30,903</u>	<u>\$ 24,587</u>

(5)技術權利金收入

	96年 1 月 1 日 至 3 月 31 日	技術權利金收入	期末應收款
正新-中國	\$	19,791	\$ 10,446
正新-廈門		18,742	6,625
	<u>\$</u>	<u>38,533</u>	<u>\$ 17,071</u>

十二、部門別財務資訊

不適用。