

正新橡膠工業股份有限公司
合併財務報表暨會計師核閱報告
民國九十五年及九十四年上半年度
(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及子公司
民國九十五年及九十四年上半年度合併財務報表暨會計師核閱報告
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、	合併資產負債表	6
五、	合併損益表	7
六、	合併股東權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9 ~ 10
八、	合併財務報表附註	
	(一) 公司沿革	11 ~ 13
	(二) 重要會計政策之彙總說明	13 ~ 17
	(三) 會計變動之理由及其影響	17 ~ 18
	(四) 重要會計科目之說明	19 ~ 31
	(五) 關係人交易	31 ~ 33
	(六) 質押之資產	33
	(七) 重大承諾事項及或有事項	33 ~ 34
	(八) 重大之災害損失	34
	(九) 重大之期後事項	34

項	目	頁	次
(十)	其他	34 ~ 40	
(十一)	附註揭露事項	41 ~ 52	
	1. 重大交易事項相關資訊	41 ~ 43	
	2. 轉投資事業相關資訊	43 ~ 47	
	3. 大陸投資資訊	48 ~ 50	
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額	51 ~ 52	
(十二)	部門別財務資訊	52	

會計師核閱報告

(95)財審報字第 06001096 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民國九十五年六月三十日及民國九十四年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十五年一月一日至六月三十日及民國九十四年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，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對上開財務報表表示意見。

除下段所述者外，本會計師對於正新橡膠工業股份有限公司及其子公司民國九十四年六月三十日合併財務報表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，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一(二)所述，列入合併財務報表之部分子公司及孫公司，其財務報表並未經本會計師核閱，該等公司民國九十五年六月三十日及民國九十四年六月三十日之資產總額分別為12,538,808仟元及9,625,111仟元、負債總額分別為8,036,136及5,751,265仟元，民國九十五年一月一日至六月三十日及民國九十四年一月一日至六月三十日之本期淨利與淨損分別為306,114仟元及192,537仟元，分別佔正新橡膠工業股份有限公司及其子公司合併資產總額、合併負債總額及合併總淨利之22%、22%及26%及19%、19%及32%；另如合併財務報表附註四(八)所述，採權益法評價之部分被投資公司，依各該公司同期間自編未經會計師核閱之財務報表，於民國九十五年一月一日至六月三十日及民國九十四年一月一日至六月三十日認列之投資收益分別為18,893仟元及18,769仟元，其相關之長期股權投資餘額分別為284,012仟元及250,680仟元。另如合併財務報表附註十一(二)所述，貴公司及子公司民國九十五年上半年度所揭露之部分轉投資事業相關資訊，亦係依各被投資公司同期自編未經會計師核閱之財務報表所編製，並未經本會計師核閱。

依本會計師核閱結果，除第三段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併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需作修正或調整之情事。

如財務報表附註三所述，貴公司自民國九十四年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」；暨新修訂財務會計準則公報第五號「長期股權投資之會計處理準則」之規定，對部分採權益法評價之投資收益原採延後一年認列改為當期認列投資損益之會計原則。另自民國九十五年一月一日起，採用新修訂財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」及新發布財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」，對持有之金融商品作適當評價及表達揭露。

再如合併財務報表附註一、二及三所述，自民國九十四年一月一日起，於編製合併財務報表時，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，將所有子公司納入合併財務報表之編製個體。

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 五 年 八 月 十 八 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95年及94年6月30日

(僅經核閱, 未依一般公認審計準則查核)

單位: 新台幣仟元

資 產	95 年 6 月 30 日		94 年 6 月 30 日			95 年 6 月 30 日		94 年 6 月 30 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 5,141,637	9	\$ 5,648,653	11	2100 流動負債	\$ 5,710,738	10	\$ 7,163,329	14
1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二))	3,014	-	200,000	-	2110 短期借款(附註四(十二))	249,879	-	-	-
1320 備供出售金融資產-流動(附註四(三))	153,924	1	370,160	1	2180 應付短期票券(附註四(十三))	-	-	-	-
1120 應收票據淨額(附註四(四))	126,751	-	172,625	-	2140 公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註四(十四))	14,677	-	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	4,102,669	7	3,633,050	7	2160 應付帳款	4,402,342	8	2,816,198	6
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)	938,097	2	659,929	1	2170 應付所得稅(附註四(二十三))	106,191	-	65,882	-
1190 其他金融資產-流動	93,602	-	221,934	1	2210 應付費用	1,375,456	2	899,118	2
120X 存貨(附註四(六))	7,473,495	13	5,824,020	12	2270 其他應付款項(附註四(十五)及五(附註四(十七))	2,112,814	4	2,676,944	5
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(二十三))	83,362	-	38,507	-	2280 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(十七))	2,128,719	4	4,028,052	8
1298 其他流動資產-其他	706,698	1	810,116	2	21XX 其他流動負債(附註五)	506,365	1	523,562	1
11XX 流動資產合計	18,823,249	33	17,578,994	35	21XX 流動負債合計	16,607,181	29	18,173,085	36
基金及投資					2410 長期負債				
1450 備供出售金融資產-非流動(附註四(三))	18,850	-	20,000	-	2420 應付公司債(附註四(十六))	2,000,000	4	2,000,000	4
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(七))	257,150	-	348,177	-	24XX 長期借款(附註四(十七))	15,785,825	27	9,058,567	18
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(八))	448,207	1	406,998	1	24XX 長期負債合計	17,785,825	31	11,058,567	22
1423 不動產投資	-	-	14,173	-	2510 各項準備				
14XX 基金及投資合計	724,207	1	789,348	1	2510 土地增值稅準備(附註四(九))	514,733	1	514,733	1
1440 其他金融資產-非流動(附註六)	2,968	-	11,629	-	2810 其他負債				
固定資產(附註四(九)及五)					2860 應計退休金負債(附註四(十八))	353,686	-	396,373	1
成本					2880 遞延所得稅負債-非流動(附註四(二十三))	549,261	1	280,892	1
1501 土地	1,024,037	2	712,844	2	28XX 其他負債-其他	42,181	-	4,943	-
1521 房屋及建築	10,124,451	18	8,199,130	16	28XX 其他負債合計	945,128	1	682,208	2
1531 機器設備	27,230,306	47	23,407,508	47	2XXX 負債總計	35,852,867	62	30,428,593	61
1545 試驗設備	855,858	1	743,899	2	股東權益				
1551 運輸設備	307,111	1	299,365	1	股本(附註一及四(十九))				
1561 辦公設備	233,280	-	144,507	-	3110 普通股股本	11,381,059	20	10,489,455	21
1681 其他設備	4,420,106	8	4,226,365	8	3150 待分配股票股利	796,674	1	891,604	2
15X8 重估增值	1,183,737	2	1,186,853	2	資本公積(附註四(九)(二十))				
15XY 成本及重估增值	45,378,886	79	38,920,471	78	3220 庫藏股票交易	5,927	-	5,737	-
15X9 減:累計折舊	(14,973,700)	(26)	(13,587,737)	(27)	3240 處分資產增益	42,804	-	42,804	-
1670 未完工程及預付設備款	5,717,169	10	5,189,776	10	3260 長期投資	56,370	-	47,938	-
15XX 固定資產淨額	36,122,355	63	30,522,510	61	3310 保留盈餘(附註四(二十二))				
無形資產					3350 法定盈餘公積	2,296,547	4	2,154,657	4
1770 遞延退休金成本(附註四(十八))	110,876	-	133,051	-	3460 未分配盈餘	3,516,169	6	3,295,795	6
1780 土地使用權(附註四(十))	733,549	1	693,977	2	3450 股東權益其他調整項目				
17XX 無形資產合計	844,425	1	827,028	2	3460 金融商品之未實現損益	28,852	-	-	-
其他資產					3420 未實現重估增值(附註四(九)(十一))	863,105	2	907,306	2
1800 出租資產	122,158	-	123,159	-	3430 累積換算調整數	848,531	1	76,901	-
1880 其他資產-其他(附註四(十一))	1,003,242	2	430,896	1	3510 未認為退休金成本之淨損失	(97,704)	((125,283)	(
18XX 其他資產合計	1,125,400	2	554,055	1	3610 庫藏股票(附註四(二十一))	(2,926)	((2,926)	(
1XXX 資產總計	\$ 57,642,604	100	\$ 50,283,564	100	3XXX 少數股權	2,054,329	4	2,070,983	4
					3XXX 股東權益總計	21,789,737	38	19,854,971	39
					3XXX 重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					3XXX 負債及股東權益總計	\$ 57,642,604	100	\$ 50,283,564	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十五年八月十八日核閱報告。

董事長: 羅結

經理人: 陳榮華

會計主管: 吳軒鈔

正新橡膠工業股份有限公司及子公司
合併損益表
民國95年及94年1月1日至6月30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)

	95 年 上 半 年 度		94 年 上 半 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$ 22,099,823	100	\$ 17,305,479	100
4170 銷貨退回及折讓	(18,243)	-	(7,587)	-
4000 營業收入合計	22,081,580	100	17,297,892	100
營業成本				
5110 銷貨成本	(18,145,433)	(82)	(14,102,352)	(82)
5910 營業毛利	3,936,147	18	3,195,540	18
5920 聯屬公司間已實現利益	(78)	-	(3,838)	-
營業毛利淨額	3,936,069	18	3,191,702	18
營業費用				
6100 推銷費用	(1,524,365)	(7)	(1,577,868)	(9)
6200 管理及總務費用	(725,675)	(3)	(342,107)	(2)
6300 研究發展費用	(218,179)	(1)	(332,150)	(2)
6000 營業費用合計	(2,468,219)	(11)	(2,252,125)	(13)
6900 營業淨利	1,467,850	7	939,577	5
營業外收入及利益				
7110 利息收入	24,590	-	47,230	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(八))	35,455	-	27,824	-
7160 兌換利益	537,864	2	-	-
7480 什項收入	170,820	1	236,928	2
7100 營業外收入及利益合計	768,729	3	311,982	2
營業外費用及損失				
7510 利息費用(附註四(九))	(551,022)	(3)	(378,423)	(2)
7640 金融資產評價損失	(662)	-	-	-
7650 金融負債評價損失	(8,402)	-	-	-
7560 兌換損失	-	-	(128,137)	(1)
7880 什項支出	(39,826)	-	(30,809)	-
7500 營業外費用及損失合計	(599,912)	(3)	(537,369)	(3)
7900 繼續營業部門稅前淨利	1,636,667	7	714,190	4
8110 所得稅費用(附註四(二十三))	(440,242)	(2)	(144,692)	(1)
8900 繼續營業部門淨利	1,196,425	5	569,498	3
9300 會計原則變動累積影響數(附註三及四(八))	-	-	37,320	-
9600XX 合併總損益	\$ 1,196,425	5	\$ 606,818	3
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$ 1,169,890	5	\$ 525,356	3
9602 少數股權損益	26,535	-	81,462	-
	\$ 1,196,425	5	\$ 606,818	3
	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
普通股每股盈餘(附註四(二十四))				
9710 繼續營業部門淨利	\$ 1.19	\$ 0.96	\$ 0.40	\$ 0.40
9740 會計原則變動累積影響數	-	-	0.03	0.03
9750 本期淨利	\$ 1.19	\$ 0.96	\$ 0.43	\$ 0.43
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資料				
合併淨損益	\$ 1,452,648	\$ 1,169,890	\$ 520,313	\$ 525,356
每股盈餘	\$ 1.19	\$ 0.96	\$ 0.43	\$ 0.43

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十五年八月十八日核閱報告。

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及子公司
合併股東權益變動表
民國95年及94年1月1日至6月30日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	股本			保留盈餘			金融商品之未實現損益	未實現重估增值	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	庫藏股票	少數股權	合計
	普通股股本	待分配股票股利	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	盈餘							
94年上半年度													
94年1月1日餘額	\$ 10,489,455	\$ -	\$ 96,479	\$ 1,926,123	\$ 5,008,534	\$ -	\$ 907,306	\$ 319,155	(\$ 125,283)	(\$ 2,926)	\$ 1,865,590		\$ 20,484,433
93年盈餘分配及指撥：													
法定盈餘公積	-	-	-	228,534	(228,534)	-	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(27,605)	-	-	-	-	-	-	-	(27,605)
董監事酬勞	-	-	-	-	(41,406)	-	-	-	-	-	-	-	(41,406)
股票股利	-	891,604	-	-	(891,604)	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,048,946)	-	-	-	-	-	-	(46,153)	(1,095,099)
94年上半年度合併總損益	-	-	-	-	525,356	-	-	-	-	-	-	81,462	606,818
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	(242,254)	-	-	-	-	(242,254)
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170,084	170,084
94年6月30日餘額	<u>\$ 10,489,455</u>	<u>\$ 891,604</u>	<u>\$ 96,479</u>	<u>\$ 2,154,657</u>	<u>\$ 3,295,795</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 907,306</u>	<u>\$ 76,901</u>	<u>(\$ 125,283)</u>	<u>(\$ 2,926)</u>	<u>\$ 2,070,983</u>		<u>\$ 19,854,971</u>
95年上半年度													
95年1月1日餘額	\$ 11,381,059	\$ -	\$ 96,669	\$ 2,154,657	\$ 4,189,338	\$ -	\$ 863,105	\$ 634,901	(\$ 97,704)	(\$ 2,926)	\$ 1,965,438		\$ 21,184,537
94年盈餘分配及指撥：													
法定盈餘公積	-	-	-	141,890	(141,890)	-	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(20,366)	-	-	-	-	-	-	-	(20,366)
董監事酬勞	-	-	-	-	(30,549)	-	-	-	-	-	-	-	(30,549)
股票股利	-	796,674	-	-	(796,674)	-	-	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(853,580)	-	-	-	-	-	-	-	(853,580)
95年上半年度合併總損益	-	-	-	-	1,169,890	-	-	-	-	-	-	26,535	1,196,425
按持股比例認列子公司資本公積變動	-	-	8,432	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,432
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	28,852	-	-	-	-	-	-	28,852
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	213,630	-	-	-	-	213,630
少數股權股東權益變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,356	62,356
95年6月30日餘額	<u>\$ 11,381,059</u>	<u>\$ 796,674</u>	<u>\$ 105,101</u>	<u>\$ 2,296,547</u>	<u>\$ 3,516,169</u>	<u>\$ 28,852</u>	<u>\$ 863,105</u>	<u>\$ 848,531</u>	<u>(\$ 97,704)</u>	<u>(\$ 2,926)</u>	<u>\$ 2,054,329</u>		<u>\$ 21,789,737</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十五年八月十八日核閱報告。

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及子公司
合併現金流量表
民國95年及94年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	<u>95年上半年度</u>	<u>94年上半年度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 1,196,425	\$ 606,818
調整項目		
未實現銷貨毛利	78	3,838
呆帳費用	-	334
處分金融資產利益	(19,021)	(7,396)
金融資產評價損失	662	-
金融負債評價損失	8,402	-
存貨跌價及呆滯損失本期提列數	162	17,487
處分長期股權投資利益	-	(3,585)
依權益法評價之現金股利收現數	-	19,999
採權益法認列長期股權投資收益	(35,455)	(65,144)
以成本衡量之金融資產-非流動減損損失	-	8,870
折舊費用	1,448,751	1,301,126
處分固定資產利益	(130,994)	(6,981)
土地使用權攤銷	21,000	7,813
出租資產折舊費用	502	502
各項攤提	147,896	111,182
匯率影響數	(41,301)	(47,177)
資產及負債科目之變動		
應收票據淨額	99,623	157,444
應收帳款淨額	(807,325)	(986,139)
其他金融資產-流動	176,400	(120,833)
存貨	7,665	253,811
其他流動資產-其他	(395,577)	(204,871)
應付帳款	965,833	431,934
應付所得稅	15,580	(81,490)
應付費用	181,217	(91,487)
其他應付款	(24,557)	437,974
其他流動負債	118,463	288,334
遞延所得稅負債	237,739	4,540
其他負債-其他	(38,941)	4,643
營業活動之淨現金流入	<u>3,133,227</u>	<u>2,041,546</u>

(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95年及94年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

	<u>95年上半年度</u>	<u>94年上半年度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
公平價值列入損益之金融資產淨變動數	(\$ 3,676)	\$ -
備供出售金融資產-流動增加	(11,457)	(299,611)
質押定期存款減少	10,339	25,429
出售金融資產取得價款	33,179	395,990
以成本衡量之金融資產減資退回股款數	15,102	3,700
長期股權投資增加	-	(47,745)
出售長期投資取得價款	-	5,330
處分固定資產價款	12,369	46,027
購置固定資產	(3,361,787)	(3,714,912)
土地使用權增加	(49,877)	-
存出保證金減少	376	326
其他資產-其他增加	(364,707)	(235,720)
公平價值列入損益之金融負債-流動淨變動數	6,275	-
投資活動之淨現金流出	<u>(3,713,864)</u>	<u>(3,821,186)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	61,697	(393,366)
應付短期票券增加	150,158	-
長期借款本期舉借數	388,587	3,372,830
長期借款本期償還數	(240,266)	(1,950,272)
發放員工紅利	(27,656)	(27,402)
融資活動之淨現金流入	<u>332,520</u>	<u>1,001,790</u>
匯率影響數	41,301	47,177
匯率變動數	(154,511)	(240,239)
子公司首次併入影響數	-	809,308
本期現金及約當現金減少	(361,327)	(161,604)
期初現金及約當現金餘額	5,502,964	5,810,257
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 5,141,637</u>	<u>\$ 5,648,653</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 306,476	\$ 259,454
本期支付所得稅	\$ 235,442	\$ 193,055
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>		
固定資產本期增添數	\$ 3,348,703	\$ 3,644,671
加:期初應付設備款	(356,039)	410,170
減:期末應付設備款	369,123	(339,929)
固定資產支付現金數	<u>\$ 3,361,787</u>	<u>\$ 3,714,912</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
蕭珍琪、洪淑華會計師民國九十五年八月十八日核閱報告。

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及子公司

合併財務報表附註

民國95年及94年6月30日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

一、公司沿革

(一)正新橡膠工業股份有限公司

本公司設立於民國58年12月，經多次增資後，截至民國95年6月30日止，實收資本額為11,381,059仟元，主要營業項目為：1.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。2.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月起在臺灣證券交易所買賣。

截至民國95年6月30日本公司及子公司之員工人數合計為15,758人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>公 司 名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>民國95年 6月30日</u>	<u>民國94年 6月30日</u>
本公司	MAXXIS International Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
本公司	CST Trading Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
本公司	MAXXIS Trading Ltd	控股公司	100.00%	100.00%
本公司	正新橡膠美國 有限公司	除從事經銷輪胎買賣 業務外，並轉投資美 國MAXXIS Corporation Inc. 經營輪胎之進出 口貿易投資各項事業	100.00%	100.00%
本公司	喬新興業股份 有限公司(註1)		97.00%	97.00%
本公司	正新橡膠加拿大 有限公司(註1)	經營輪胎進出口貿易	100.00%	100.00%
本公司	MAXXIS Tech Center Europe B.V.(註2)	技術中心	100.00%	100.00%
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新橡膠 工業有限公司	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%

投資公司名稱	公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權百分比	
			民國95年 6月30日	民國94年 6月30日
MAXXIS International Co., Ltd.	天津大豐橡膠 工業有限公司	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新海燕 輪胎有限公司	生產及銷售各車胎	70.00%	70.00%
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新實業 有限公司(註1)	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%
CST Trading Ltd.	正新橡膠中國 有限公司	生產及銷售各車胎	77.64%	77.64%
MAXXIS Trading Ltd.	MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd.	控股公司	100.00%	100.00%
正新橡膠美國 有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	經營輪胎進出口貿易	87.00%	87.00%
廈門正新橡膠 有限公司	廣西欽州正新 實業有限公司(註1)	橡膠輪胎配件零售	99.40%	99.40%
MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.	生產及銷售各車胎	100.00%	100.00%
MAXXIS Holdings (BVI) Co., Ltd	Cheng Shing Rubber (Vietnam)IND Co., Ltd. (註2)	生產及銷售各車胎	100.00%	-
-	弘益投資股份 有限公司(註1)	投資各項事業	- (註4)	- (註3)

註 1：本公司於民國 94 年上半年度因首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」新增之合併個體。

註 2：係分別於民國 95 年及 94 年上半年度始成立之合併個體。

註 3：無持股惟董事半數相同，故推定為從屬公司。

註 4：民國 94 年下半年度因董監事改選，已無董事半數相同之情形，故未列入合併個體。

(三) 未列入合併財務報表之子公司

無此情形。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「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編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製原則

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依照新修訂之中華民國財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對於直接或間接持有表決權股份超過 50% 以上之被投資公司及其他直接或間接持有表決權股份未超過 50%，且具有控制能力之條件者，於半年度及年度編製合併財務報表時，予以全數納入合併個體。於首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」時，不追溯重編以前年度合併財務報表。另就聯屬公司相互間之未實現內部損益及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司外幣財務報表，係依以下基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益中除期初保留盈餘係以上年度期末換算後之餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目均依當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，則依本公司持股比例計算承認該「累積換算調整數」，並單獨列示於股東權益項下之調整項目。

(三) 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。

(四) 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。

本公司及子公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(五) 公平價值列入損益之金融資產與負債

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. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

(六) 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。
4. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

(七) 衍生性金融商品

以交易為目的：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。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

(八) 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。

(九) 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。

(十) 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。

(十一) 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。
3. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

(十二) 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，採權益法評價。
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。

(十三) 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，母公司加計一年殘值，子公司則預留成本 10% 作為殘值(美國及加拿大子公司則不留殘值)，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 20 年至 60 年，餘為 2 年至 17 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。

(十四) 土地使用權

係子公司轉投資之大陸地區公司向當地政府租用土地之支出，以實際發生成本為入帳基礎，並依其使用年限 50 年按直線法攤提。

(十五) 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。

(十六) 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所得稅費用。

(十七) 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同庫藏股票處理，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。

(十八) 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。費用則依權責發生制於發生時認列當期費用。

(十九) 會計估計

本公司及子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。

(二十) 非金融資產減損

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。

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再迴轉。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 長期股權投資之會計處理準則

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新修正財務會計準則公報第 5 號「長期股權投資之會計處理準則」，對部分採權益法評價之長期投資收益原採延後一年認列改為當期認列投資損益之規定，此項會計原則變動使民國 94 年上半年度產生會計原則變動累積影響數計 37,320 仟元。

(二) 非金融資產減損

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」。本公司總資產及股東權益並未因該會計原則變動而產生減損之影響數。

(三) 金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 起，採用新發布財務會計準則公報第 34 號及第 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. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度原帳列科目之會計處理如下：

(1) 遠匯買賣合約：

A. 避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生兌換差額列為當期損益。

B. 非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳，並於資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

(2) 短期投資：

短期投資係以成本與市價孰低評價，成本之計算採加權平均法。比較成本與市價時，採總額比較法，跌價損失列入當期損益。上市公司股票及封閉型基金係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價，開放型或平衡型基金則按其資產負債表日每股淨值為市價。

(3) 採成本法之長期股權投資：

持有普通股股權比例在 20% 以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價，但若有充分之證據顯示投資之價值已減損，且回復希望甚小時，則承認投資損失，並認列為當期損失。

3. 此項會計原則變動於民國 95 年 6 月 30 日認列之其他股東權益調整金額為貸餘計 37,039 仟元，對民國 95 年上半年度淨利及每股盈餘並無重大影響。

(四) 合併財務報表

本公司自民國 94 年 1 月 1 日起，依新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，於編製合併財務報表時，將所有子公司納入，此項會計變動使民國 94 年上半年度之合併總資產及合併營業收入分別增加 \$309,219 及 \$194,911，分別佔合併總資產及合併營業收入之 0.61% 及 1.13%，對本公司民國 94 年上半年度之合併總淨利並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95年6月30日	94年6月30日
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 11,501	\$ 6,943
支票存款	5,429	6,528
活期存款	310,420	541,640
外幣存款	2,210,144	1,784,320
定期存款	2,604,143	3,189,670
	<u>5,141,637</u>	<u>5,529,101</u>
約當現金：		
商業本票	-	119,552
	<u>\$ 5,141,637</u>	<u>\$ 5,648,653</u>
	95年6月30日	94年6月30日
利率區間：		
定期存款	<u>1.99%~4.97%</u>	<u>1.40%~4.975</u>
商業本票	<u>-</u>	<u>1.25%</u>

(二)公平價值列入損益之金融資產-流動

	95年6月30日	94年6月30日
交易目的金融資產		
衍生性金融商品	\$ 3,014	\$ -
債券型基金	-	200,000
	<u>\$ 3,014</u>	<u>\$ 200,000</u>

1. 本公司於民國95年上半年度認列之淨損失計5,473仟元。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	95年6月30日		
商品種類	合約金額	契約期間	約定匯率
買入外匯選擇權	(名目本金)		
歐元交換美元	EUR 9,000	95.05.05~95.10.27	1.23~1.26

3. 本公司從事衍生性金融商品交易之目的，係為規避匯率波動所產生之風險，惟未適用避險會計。

(三) 備供出售金融資產

項 目	95 年 6 月 30 日	94 年 6 月 30 日
流動項目：		
上市櫃股票	\$ 104,992	\$ 291,283
基金	18,930	80,000
	123,922	371,283
評價調整	30,002	(1,123)
	<u>\$ 153,924</u>	<u>\$ 370,160</u>
非流動項目：		
受益憑證	\$ 20,000	\$ 20,000
評價調整	(1,150)	-
	<u>\$ 18,850</u>	<u>\$ 20,000</u>

(四) 應收票據淨額

	95 年 6 月 30 日	94 年 6 月 30 日
應收票據	\$ 82,006	\$ 84,136
應收承兌匯票	54,022	97,766
減：備抵呆帳	(9,277)	(9,277)
	<u>\$ 126,751</u>	<u>\$ 172,625</u>

(五) 應收帳款淨額

	95 年 6 月 30 日	94 年 6 月 30 日
應收帳款	\$ 4,124,376	\$ 3,659,141
減：備抵呆帳	(21,707)	(26,091)
	<u>\$ 4,102,669</u>	<u>\$ 3,633,050</u>

(六) 存 貨

	95 年 6 月 30 日	94 年 6 月 30 日
製 成 品	\$ 2,406,155	\$ 1,845,437
在 製 品	1,148,772	770,265
原 料	3,539,199	2,772,386
商 途 存 貨	7,867	111,376
	401,395	395,223
	7,503,388	5,894,687
減：備抵跌價及呆滯損失	(29,893)	(70,667)
	<u>\$ 7,473,495</u>	<u>\$ 5,824,020</u>

(七) 以成本衡量之金融資產

	<u>95年6月30日</u>		<u>94年6月30日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>
太平洋證券股份有限公司	\$108,609	3.58%	\$118,227	3.58%
PAC-LINK FUND	64,093	8.45%	74,307	8.45%
MAXXIS International U.K. PLC	24,583	19.99%	-	-
源創投資股份有限公司	21,988	12.33%	24,431	12.33%
三越紡織工業股份有限公司	12,162	2.17%	22,000	2.17%
昇頻股份有限公司	9,586	15.76%	44,440	18.98%
光環科技股份有限公司	6,443	1.25%	18,000	1.25%
日本株式會社共和	5,901	0.70%	5,901	0.70%
瑪吉斯科技股份有限公司	3,345	10.32%	10,104	6.10%
台豐興業股份有限公司	440	0.15%	440	0.15%
廈門台商會館有限公司	-	-	15,327	10.53%
聯邦證券投資信託股份有限公司	-	-	15,000	5.00%
	<u>\$257,150</u>		<u>\$348,177</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. 民國 94 年度經評估部分被投資公司之價值已減損且回復希望甚小，故提列永久性跌價損失計 58,969 仟元。

(八) 採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司</u>	<u>95年6月30日</u>		<u>94年6月30日</u>	
	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>	<u>帳列數</u>	<u>持股比例</u>
正東機械昆山有限公司	\$ 164,195	50.00%	\$ 131,735	50.00%
洋新工業股份有限公司	129,791	49.99%	113,972	49.99%
TSY America, Inc.	37,827	33.00%	38,700	33.00%
正新橡膠德國有限公司	36,912	30.00%	22,697	30.00%
廈門正新(物流)有限公司	35,333	40.00%	33,823	40.00%
Cheng Shin Holland B.V.	25,800	30.00%	23,162	30.00%
尚賢製模股份有限公司	16,992	30.00%	17,058	30.00%
MAXXIS International Japan Co., Ltd.	1,357	33.33%	1,268	33.33%
	<u>448,207</u>		<u>382,415</u>	
預付長期投資：				
MAXXIS International U.K. PLC	-	-	24,583	-
	<u>\$ 448,207</u>		<u>\$ 406,998</u>	

1. 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：

	<u>95年上半年度</u>	<u>94年上半年度</u>
正東機械昆山有限公司	\$ 16,562	\$ 9,055
洋新工業股份有限公司	5,632	35,864
TSY America, Inc.	(1,373)	(4,586)
正新橡膠德國有限公司	11,067	22,136
廈門正新(物流)有限公司	472	880
Cheng Shin Holland B.V	3,035	-
尚賢製模股份有限公司	-	1,973
MAXXIS International Japan Co.,Ltd.	60	(178)
	<u>\$ 35,455</u>	<u>\$ 65,144</u>

2. 上開採權益法評價之長期股權投資除正東機械昆山有限公司係依同期間經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益外，餘均以被投資公司同期間自行決算而未經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

3. 民國94年第一季洋新工業股份有限公司及正新橡膠德國有限公司因依新修正財務會計準則公報第5號「長期股權投資會計處理準則」，由延後一年認列改為當期認列投資損益之會計原則變動以致產生投資收益之會計原則變動影響數分別為26,340仟元及10,980仟元整。

(九) 固定資產

資產名稱	95 年 6 月 30 日				
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 1,024,037	\$ 1,143,407	\$ 2,167,444	\$ -	\$ 2,167,444
房屋及建築	10,124,451	40,256	10,164,707	(3,044,133)	7,120,574
機器設備	27,230,306	74	27,230,380	(8,905,792)	18,324,588
試驗設備	855,858	-	855,858	(509,989)	345,869
運輸設備	307,111	-	307,111	(178,612)	128,499
辦公設備	233,280	-	233,280	(136,640)	96,640
其他設備	4,420,106	-	4,420,106	(2,198,534)	2,221,572
未完工程及預付設備款	5,717,169	-	5,717,169	-	5,717,169
	<u>\$ 49,912,318</u>	<u>\$ 1,183,737</u>	<u>\$ 51,096,055</u>	<u>(\$ 14,973,700)</u>	<u>\$ 36,122,355</u>
資產名稱	94 年 6 月 30 日				
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 712,844	\$ 1,145,451	\$ 1,858,295	\$ -	\$ 1,858,295
房屋及建築	8,199,130	40,304	8,239,434	(2,097,100)	6,142,334
機器設備	23,407,508	1,098	23,408,606	(8,718,956)	14,689,650
試驗設備	743,899	-	743,899	(474,589)	269,310
運輸設備	299,365	-	299,365	(168,676)	130,689
辦公設備	144,507	-	144,507	(86,524)	57,983
其他設備	4,226,365	-	4,226,365	(2,041,892)	2,184,473
未完工程及預付設備款	5,189,776	-	5,189,776	-	5,189,776
	<u>\$ 42,923,394</u>	<u>\$ 1,186,853</u>	<u>\$ 44,110,247</u>	<u>(\$ 13,587,737)</u>	<u>\$ 30,522,510</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 年度予以轉列資本公積。截至民國 95 年 6 月 30 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95年及94年上半年度固定資產之利息資本化資訊彙總如下：

	95年上半年度	94年上半年度
利息資本化總額	\$ 34,380	\$ 12,254
利息資本化前利息費用	\$ 585,402	\$ 390,677
設算利率	2.70%~3.82%	2.03%~3.43%

(十) 土地使用權

	95年6月30日	94年6月30日
成本	\$ 988,766	\$ 896,129
減：累計攤提	(255,217)	(202,152)
	\$ 733,549	\$ 693,977

(十一) 其他資產-農牧用地及閒置資產(表列其他資產-其他)

	95年6月30日	94年6月30日
台南龍崎鄉頂段-地號1080	\$ 256,132	\$ 256,132
大村鄉上美段-地號495	8,000	8,000
	\$ 264,132	\$ 264,132

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股東權益-未實現重估增值 44,202 仟元。

2. 本公司取得位於彰化縣大村鄉上美段之土地，帳面價值共計 8,000 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，約定義務人不得將該標的物之所有權移轉第三人。截至民國 95 年 6 月 30 日本公司已提出申請變更地目中。

(十二) 短期借款

	95年6月30日	94年6月30日
外銷借款	\$ 4,815,855	\$ 4,997,828
購料借款	573,296	1,111,670
信用借款	321,587	1,053,831
	<u>\$ 5,710,738</u>	<u>\$ 7,163,329</u>
利率區間	<u>1.55%~6.23%</u>	<u>0.86%~6.23%</u>

(十三) 應付短期票券

	95年6月30日	94年6月30日
應付商業本票	\$ 250,000	\$ -
減：應付短期票券折價	(121)	-
	<u>\$ 249,879</u>	<u>\$ -</u>
短期票券發行利率	<u>1.628%</u>	<u>-</u>

上列應付短期票券係由中華票券金融股份有限公司、兆豐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。

(十四) 公平市價列入損益之金融負債-流動

	95年6月30日	94年6月30日
衍生性金融商品	<u>\$ 14,677</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於民國 95 年上半年度因金融負債交易而認列之淨利益計 2,142 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：

	95	年	6	月	30	日
金融商品	合約金額					
賣出外匯選擇權	(名目本金)					
歐元交換美元	EUR	15,500	95.05.05~95.12.27	契約期間		
				約定匯率		
				1.23~1.29		

3. 本公司從事衍生性金融商品交易之目的，係為規避匯率及利率波動所產之風險，惟未適用避險會計。

(十五) 其他應付款

	95年6月30日	94年6月30日
應付股利	\$ 853,581	\$ 1,049,592
應付設備款	369,123	339,929
應付員工紅利及董監酬勞	50,915	69,085
應付其他款項	839,195	1,218,338
	<u>\$ 2,112,814</u>	<u>\$ 2,676,944</u>

(十六) 應付公司債

	95年6月30日	94年6月30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。

(十七) 長期借款

貸 款 單 位 到 期 日	95年6月30日	94年6月30日
信用借款 101年12月前到期償還	\$ 17,066,308	\$ 13,086,619
減：一年內到期部份	(1,280,483)	(4,028,052)
	<u>\$ 15,785,825</u>	<u>\$ 9,058,567</u>
利率區間	<u>0.91%~6.22%</u>	<u>1.08%~5.85%</u>

(十八) 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 95 年及 94 年上半年度本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 54,266 仟元及 60,507 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 407,712 仟元及 372,933 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 6%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籍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 95 年上半年度本公司依上開退休金辦法認列之

退休金成本為 18,244 仟元。

(十九) 股本/待分配股票股利

1. 本公司於民國 94 年 6 月 14 日經股東會決議，以未分配盈餘 891,604 仟元轉增資發行新股 89,160 仟股，每股面額 10 元，該增資案業於同年 9 月 5 日辦理變更登記完成。經上開增資後，實收資本額 11,381,059 仟元。
2. 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，該增資基準日為同年 8 月 13 日，目前正向經濟部申請資本額變更登記中。

(二十) 資本公積

依法令規定，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。

(二十一) 庫藏股票

	<u>95 年 1 月 1 日至 6 月 30 日</u>			<u>94 年 1 月 1 日至 6 月 30 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>213仟股</u>	\$ 14.16	\$29.00	<u>196仟股</u>	\$ 15.39	\$40.50
期末股數	<u>213仟股</u>	14.16	26.83	<u>196仟股</u>	15.39	35.55

前述庫藏股票係本公司之轉投資公司-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。

(二十二) 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，應先提撥 10% 法定盈餘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 95 年 6 月 30 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>3,489,954</u>
	<u>\$ 3,516,169</u>

5. 截至民國 95 年 6 月 30 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為 279,161 仟元，佔民國 87 年及以後年度之未分配盈餘比率約為 8.00%，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，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 年度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。本公司民國 94 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 6.85%。

6. 本公司民國 95 年度及民國 94 年度經股東會決議，發放現金股利分別為每股 0.75 元及 1 元，及股票股利分別為每股 0.70 元及 0.85 元。前述股利除權息基準日訂為 95 年 8 月 13 日及 94 年 8 月 13 日。

(二十三) 所得稅

	<u>95 年 上 半 年 度</u>	<u>94 年 上 半 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 391,109	\$ 270,473
永久性差異之所得稅影響數	73,666	(101,240)
投資抵減之所得稅影響數	(27,207)	(7,479)
以前年度所得稅低(高)估數	2,638	(17,525)
分離課稅稅額	<u>36</u>	<u>463</u>
所得稅費用	440,242	144,692
遞延所得稅資產淨變動數	(225,284)	(4,540)
以前年度所得稅(低)高估數	(2,638)	17,525
暫繳及扣繳稅款	(106,092)	(91,332)
分離課稅額	(<u>37</u>)	(<u>463</u>)
當期應付所得稅	<u>\$ 106,191</u>	<u>\$ 65,882</u>

1. 永久性差異所得稅影響數主要係長期投資利益、出售有價證券收益、五年免稅收入及股利收益之調整數。

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 6 月 30 日之遞延所得稅資產與負債：

	<u>95 年 6 月 30 日</u>	<u>94 年 6 月 30 日</u>
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 83,362	\$ 38,507
遞延所得稅負債總額—非流動	(\$ 549,261)	(\$ 280,892)

4. 民國 95 年及 94 年 6 月 30 日因暫時性差異、投資抵減而產生之各項遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	<u>95 年 6 月 30 日</u>		<u>94 年 6 月 30 日</u>	
	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	\$ 222,347	\$ 55,587	\$ 157,361	\$ 39,340
流動性資產及負債之未實現				
兌換利益	(51,235)	(12,809)	(17,235)	(4,309)
備抵存貨跌價及呆滯損失	13,904	3,476	13,904	3,476
投資抵減		37,108		-
		<u>\$ 83,362</u>		<u>\$ 38,507</u>
非 流 動：				
國外長期投資收益	(\$2,458,012)	(\$615,262)	(\$1,300,462)	(\$325,116)
長期借款未實現兌換利益	(87,361)	(21,840)	(171,247)	(42,812)
未實現聯屬公司間利益	340,507	85,127	257,588	64,397
應計退休金費用未撥存數	10,854	2,714	10,854	2,714
子公司之虧損扣抵	-	-	79,700	19,925
		<u>(\$549,261)</u>		<u>(\$280,892)</u>

遞延所得稅資產中之子公司虧損扣抵係美國轉投資之孫公司以前年度之虧損。

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 92 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：

<u>抵 減 項 目</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
研究發展支出	\$ 38,356	民國 98 年

7.(1)依大陸政府之外商投資企業和外國企業所得稅法規定，列入子公司合併報表編製之廈門正新、中國正新、天津大豐、廈門正新海燕、廈門正新實業及廣西欽州等孫公司，自彌補前五年度虧損扣抵並有盈餘之獲利年度起，享有二年免稅及其後三年減半徵收企業所得稅優惠。明細如下：

轉投資公司 適用租稅之情形及適用稅率

廈門正新	部分適用稅率減半之優惠；7.5%
中國正新	自92年度起適用稅率減半之優惠；7.5%
天津大豐	尚處於虧損階段
廈門正新海燕	尚處於虧損階段
廈門正新實業	尚處於開辦階段
廣西欽洲	尚處於虧損階段

(2)依大陸政府之外商投資企業和外國企業所得稅法規定，上述所提及之轉投資企業，將獲利之利潤再投資於該企業，增加註冊資本或作為資本投資開辦其他外商企業，經營期不低於五年者，可申請並經稅務機關核准，退還再投資部份已繳納所得稅之40%，國務院另有優惠規定者，從其規定；再投資低於五年者而撤出者，應繳還所退回之稅款。

(二十四) 每股盈餘

	95 年 上 半 年 度			
	金 額(分子)	追 溯 調 整 加 權 平 均 流 通 在 外 股 數(分 母)	每 股 盈 餘(元)	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
合併淨損益	<u>\$1,452,648</u>	<u>\$1,169,890</u>	<u>1,217,560</u> 仟股	<u>\$ 1.19</u> <u>\$ 0.96</u>
	94 年 上 半 年 度			
	金 額(分子)	加 權 平 均 流 通 在 外 股 數	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
繼續營業部門				
本期淨利	\$ 482,993	\$ 488,036	1,217,560 仟股	\$ 0.40 \$ 0.40
會計原則變動				
累積影響數	<u>37,320</u>	<u>37,320</u>	1,217,560 仟股	<u>0.03</u> <u>0.03</u>
合併淨損益	<u>\$ 520,313</u>	<u>\$ 525,356</u>		<u>\$ 0.43</u> <u>\$ 0.43</u>

民國 95 年及 94 年上半年度之加權平均流通在外股數，業已依民國 94 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。

(二十五) 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	95 年 上 半 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 1,026,368	\$ 384,361	\$1,410,729
勞健保費用	50,672	17,178	67,850
退休金費用	76,144	54,830	130,974
其他用人費用	40,039	16,319	56,358
	<u>\$ 1,193,223</u>	<u>\$ 472,688</u>	<u>\$1,665,911</u>
折舊費用	<u>\$ 1,171,385</u>	<u>\$ 277,366</u>	<u>\$1,448,751</u>
攤銷費用	<u>\$ 108,211</u>	<u>\$ 39,685</u>	<u>\$ 147,896</u>
性 質 別	94 年 上 半 年 度		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 978,078	\$ 399,186	\$1,377,264
勞健保費用	57,833	20,743	78,576
退休金費用	60,839	22,417	83,256
其他用人費用	37,692	24,901	62,593
	<u>\$ 1,134,442</u>	<u>\$ 467,247</u>	<u>\$1,601,689</u>
折舊費用	<u>\$ 1,059,289</u>	<u>\$ 241,837</u>	<u>\$1,301,126</u>
攤銷費用	<u>\$ 84,564</u>	<u>\$ 34,431</u>	<u>\$ 118,995</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
東洋橡膠工業株式會社 (東 洋 橡 膠)	對子公司採權益法評價之投資公司
洋新工業股份有限公司 (洋 新)	本公司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)	本公司採權益法評價之被投資公司
Cheng Shin Holland B.V. (正 新-荷 蘭)	本公司採權益法評價之被投資公司
MAXXIS International Japan Co., Ltd	本公司採權益法評價之被投資公司
尚賢製模股份有限公司 (尚 賢)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
正東機械昆山有限公司 (正 東 機 械)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
廈門正新(物流)有限公司(正 新 物 流)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
廈門瑪吉斯貿易有限公司(廈 門瑪吉斯)	本公司董事為該公司負責人
天津瑪吉斯貿易有限公司(天 津瑪吉斯)	本公司董事為該公司負責人
羅黃葉	本公司董事
羅才仁	本公司董事
邱麗卿	本公司董事
羅銘鈺	本公司監察人
羅銘鈴	本公司董事長之二等親親屬

(二)與關係人間之交易

1. 銷 貨

	95 年 上 半 年 度		94 年 上 半 年 度	
	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
東 洋 橡 膠	\$ 994,944	5	\$ 798,009	4
正 新-德 國	897,712	4	777,878	4
其 他	112,608	1	142,223	2
	<u>\$ 2,005,264</u>	<u>10</u>	<u>\$ 1,718,110</u>	<u>10</u>

上開銷貨係按一般銷貨價格辦理，其收款條件與一般銷貨之60~90天內收款相同。

2. 財產交易

(1)本公司民國 95 年及 94 年上半年度向關係人-尚賢購入模具設備價款為 12,100 仟元及 21,719 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。

(2)購置土地

本公司於民國 94 年 12 月向羅黃葉及羅銘釺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 6 月 30 日止，尚有尾款 90%計 48,308 元，表列其他應付款。

3. 應收帳款

	95 年 6 月 30 日		94 年 6 月 30 日	
	金 額	佔本公司 應收帳款 百分比	金 額	佔本公司 應收帳款 百分比
正新-德國	\$ 520,714	28	\$ 371,922	9
東洋橡膠	392,778	21	255,714	6
其 他	24,605	1	32,293	-
	<u>\$ 938,097</u>	<u>50</u>	<u>\$ 659,929</u>	<u>15</u>

4. 應付費用/技術服務費

	95 年 6 月 30 日		94 年 6 月 30 日	
	技術服務費	應付費用	技術服務費	應付費用
東洋橡膠	<u>\$ 29,834</u>	<u>\$ 27,191</u>	<u>\$ 26,200</u>	<u>\$ 26,200</u>

上述款項係支付東洋橡膠技術服務顧問費用之款項。

5. 物流費(表列管理及總務費用)

	<u>95年上半年度</u>	<u>94年上半年度</u>
正新物流	\$ 60,079	\$ 16,606

上開交易條件係貨物運輸後 60 天內付款。

6. 保證事項

截至民國 95 年 6 月 30 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：

			截至民國 95 年 6 月 30 日止	
保 證 人	被 保 證 人	保 證 額 度	已 使 用 之 金 額	
東洋橡膠	廈門海燕	美金 20,000仟元	美金	20,000仟元
廈門正新	廈門海燕	美金 37,441仟元	美金	37,441仟元

			截至民國 94 年 6 月 30 日止	
保 證 人	被 保 證 人	保 證 額 度	已 使 用 之 金 額	
東洋橡膠	中國正新	美金 1,250仟元	美金	1,250仟元

六、質押之資產

截至民國95年及94年6月30日止，本公司及子公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	95年6月30日	94年6月30日	
定期存款	\$ 2,296	\$ 10,957	背書保證、國稅局行政救濟金及押標金
(表列其他金融資產-非流動)			

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國95年6月30日本公司及子公司之承諾事項如下：

1. 因購買原料、機器設備及消耗性零件等，已開狀未使用之信用狀金額，其明細如下：

		MAXXIS		
		MAXXIS	International	
正新橡膠工業	CST Trading	International	(Thailand)	
股份有限公司	Ltd.	Co.,Ltd.	Co., Ltd	合 計
\$ 59,155	\$ 273	\$ 105,726	\$ 38,208	\$ 203,362

2. 因固定資產購置等簽約但尚未完成之工程合約

		MAXXIS International Co., Ltd.	MAXXIS International Co., Ltd.	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd	合 計
正新橡膠工業 股份有限公司	CST Trading Ltd.	International Co., Ltd.	International Co., Ltd.	(Thailand) Co., Ltd	
- 合約總價					
\$ 160,714	\$ 1,092	\$ 5,697,161	\$ 671,640	\$ 6,530,607	
- 尚未支付金額					
\$ 58,735	\$ 912	\$ 972,451	\$ 283,183	\$ 1,315,281	

(二) 或有事項：

無此事項。

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) 財務報表表達

民國 94 年上半年度財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 95 年上半年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	95年6月30日			94年6月30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
<u>非衍生性金融商品</u>						
<u>資產</u>						
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 10,405,724	\$ -	\$ 10,405,724	\$ 10,347,820	\$ -	\$ 10,347,820
公平價值變動列入損益之金融商品	-	-	-	200,000	200,000	-
備供出售金融商品	172,774	172,774	-	390,160	404,365	-
以成本衡量之金融商品-非流動	257,150	-	-	348,177	-	-
	<u>\$ 10,835,648</u>	<u>\$ 172,774</u>	<u>\$ 10,405,724</u>	<u>\$ 11,286,157</u>	<u>\$ 604,365</u>	<u>\$ 10,347,820</u>
<u>負債</u>						
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	\$ 14,463,785	\$ -	\$ 14,463,785	\$ 14,145,033	\$ -	\$ 14,145,033
應付公司債	2,000,000	-	2,057,223	2,000,000	-	2,080,094
長期借款(含一年內到期)	17,914,544	-	17,914,544	13,086,619	-	13,086,619
	<u>\$ 34,378,329</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 34,435,552</u>	<u>\$ 29,231,652</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,311,746</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
<u>資產</u>						
買入選擇權	\$ 3,014	\$ 3,014	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
<u>負債</u>						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,236	\$ -	\$ 9,236
賣出選擇權	14,677	14,677	-	-	-	-
	<u>\$ 14,677</u>	<u>\$ 14,677</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,236</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,236</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。

(三) 具利率變動風險之金融資產及負債

本公司民國 95 年 6 月 30 日具利率變動公平價值風險之金融資產及金融負債分別為 2,604,143 仟元及 2,000,000 仟元，具利率變動現金流量風險之金融負債為 23,875,161 仟元。

(四) 備供出售金融資產當期認列為股東權益

本公司民國 95 年上半年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額為 28,852 仟元，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益為 19,021 仟元。

(五) 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。

(六) 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) 本公司主要銷貨係以外幣為計價單位，應收款項公平價值將隨市場匯率波動而改變。
- (3) 本公司從事之衍生性金融商品交易主要係為規避市場價格波動風險，故所簽訂之衍生性金融商品合約之市場風險將與被避險資產或負債之市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。
- (4) 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 95 年 7 月至 12 月產生 14,677 仟元之現金流出及 3,014 仟元之現金流入，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。
- (以下空白)

(七) 控制公司與從屬公司間已消除之交易事項

民國95年上半年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額							
	MAXXIS 正新橡膠工業 股份有限公司	MAXXIS International Co.,Ltd.	CST Trading Ltd.	MAXXIS Trading., Ltd	MAXXIS 正新橡膠美 國有限公司	喬新興業 股份有限 公司	正新橡膠 加拿大有 限公司	MAXXIS Tech Center
1. 沖銷長期投資與 股東權益	(\$18,659,951)	\$ 7,253,541	\$6,780,101	\$ 3,064,888	\$1,309,666	\$155,863	\$58,457	\$37,435
2. 沖銷相互間債權 債務科目								
應收(付)款項	191,577	(10,302)	126,707	96,310	(396,042)	-	(8,250)	-
3. 沖銷損益科目								
(1)(進)銷貨交易	498,648	(56,500)	(364,583)	129,554	(139,943)	-	(67,176)	-
(2)營業外收(支)	54,832	(30,222)	(24,610)	-	-	-	-	-
4. 沖銷財產交易								
出售(購買)固定資產	97,904	(7,983)	(18,580)	(71,341)	-	-	-	-

民國94年上半年度

交易事項

交易公司及借(貸)金額

	MAXXIS 正新橡膠工業 股份有限公司	International Co.,Ltd.	CST Trading Ltd.	MAXXIS Trading., Ltd	正新橡膠美 國有限公司	喬新興業 股份有限 公司	正新橡膠 加拿大 有限公司	MAXXIS Tech Center
1. 沖銷長期投資與 股東權益	(\$15,986,329)	\$ 6,474,402	\$5,862,521	\$ 2,360,728	\$1,041,799	\$153,365	\$55,329	\$38,185
2. 沖銷相互間債權 債務科目								
應收(付)款項	(76,407)	15,220	(117,418)	(279,186)	442,864	-	14,927	-
3. 沖銷損益科目								
(1)(進)銷貨交易	752,707	(40,995)	333,729	407,559	(1,324,156)	-	(12,844)	-
(2)營業外收(支)	67,532	(10,643)	(5,777)	(51,112)	-	-	-	-
(3)已實現銷貨毛利	36,040	-	-	-	-	-	-	-

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：

單位：新台幣仟元

民國95年上半年度：

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	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)
0	正新橡膠工業(股)公司	正新-泰國	孫公司	\$ 6,907,393	\$ 5,849,511	\$ 5,799,439	\$ -	29%	註
		正新橡膠美國有限公司	子公司	6,907,393	328,020	323,500	-	1%	註
		MAXXIS Corporation	孫公司	6,907,393	32,802	16,175	-	-	註
		正新-加拿大	子公司	6,907,393	11,449	11,323	-	-	註
註：本公司對外背書保證之總額不得超過當期淨值50%為限。				<u>\$ 9,867,704</u>					
對單一企業背書保證額度以不超過當期淨值20%為限。				<u>\$ 3,947,082</u>					
對海外單一聯屬公司則以不超過淨值35%為限。				<u>\$ 6,907,393</u>					

3. 期末持有有價證券情形：

民國95年上半年度：

持有之公司種類	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	\$ 7,253,541	100.00%	\$ 7,253,541 (註1、3)
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	6,780,101	100.00%	6,780,101 (註1、3)
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	3,064,888	100.00%	3,064,888 (註1、3)
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	1,309,666	100.00%	1,309,666 (註1、3)
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	155,863	97.00%	155,863 (註1、3)
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	129,791	49.99%	129,791 (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	58,457	100.00%	58,457 (註1、3)
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	37,435	100.00%	37,435 (註1、3)
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	36,912	30.00%	36,912 (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	32,360	25,800	30.00%	25,800 (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	100	1,357	33.33%	1,357 (註1)
					<u>\$ 18,853,811</u>			<u>\$ 18,853,811</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				未
					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	2,198,745	21,988	12.33%	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>\$ 143,910</u>		<u>\$ 177,535</u>	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	中橡	-	備供出售金融資產-流動	2,376,120	57,264	-	57,264	
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	19,304	-	19,304	
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	18,850	-	18,850	
正新橡膠工業股份有限公司	股票	其他	-	備供出售金融資產-流動	-	3,895	-	3,895	
						<u>\$ 99,313</u>		<u>\$ 99,313</u>	

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%。

註3：於合併報表已沖銷者。

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95年上半年度：

進銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		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	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	採權益法評價之被投資公司	銷貨 (註2)	\$ 672,044	10	出貨後60~90天內收款	相同	相同	4	-	
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	257,955	4	出貨後60~90天內收款	相同	相同	6	-	
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation Inc	採權益法評價之被投資公司	銷貨 (註2)	116,645	2	出貨後60~90天內收款	相同	相同	3	-	
正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.	採權益法評價之被投資公司轉投資公司	進貨 (註2)	(448,465)	13	進貨後30天內付款	(註1)	(註1)	(18,700)	3	-

註1：係按一般進貨價格辦理，付款條件除MAXXIS International (Thailand) Co., Ltd.係進貨後30天內付款。

註2：於合併報表已沖銷。

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95年上半年度：

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1)	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 \$102,547	5	\$ -	-	\$ 102,547	\$ -

註1：截至95年8月15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：請參閱附註十(二)。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

民國95年上半年度：

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	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	上期年底	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%	\$ 7,253,541	\$ 340,146 (註2)	\$ 340,146 (註1)	子公司
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%	6,780,101	243,508 (註2)	243,508 (註1)	子公司
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%	3,064,888	201,818 (註2)	201,818 (註1)	子公司
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%	1,309,666	108,270 (註2)	108,270 (註2)	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%	155,863	(219) (註2)	(212) (註2)	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%	129,791	11,266 (註2)	5,632 (註2)	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%	58,457	(2,664) (註2)	(2,664) (註2)	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%	37,435	(2,128) (註2)	(2,128) (註2)	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%	36,912	36,890	11,067	子公司
正新橡膠工業股份有限公司	Cheng Shin Holland B.V.	荷蘭	輪胎之進出口貿易	23,162	23,162	32,360	30.00%	25,800	10,117	3,035	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%	1,357	180	60	子公司

註1：係含沖銷側、逆流交易之投資損益。

註2：於合併報表已沖銷。

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	上期年底	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	100.00%	\$5,110,434 (註3)	\$ 376,869 (註3)	-	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	568,482	374,017	18,000,000	100.00%	540,369 (註3)	51,371 (註3)	-	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%	672,560 (註3)	(126,127) (註3)	-	孫公司
MAXXIS International Co., Ltd.	廈門正新實業有限公司(註1)	大陸	生產及銷售各類車胎	665,900	665,900	20,000,000	100.00%	650,828 (註3)	3 (註3)	-	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%	6,028,327 (註3)	278,658 (註3)	-	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%	164,195	33,124	-	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	110,006,081	100.00%	3,065,707 (註3)	201,817 (註3)	-	孫公司
正新橡膠美國有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	美國	輪胎之進出口貿易商	203,990	203,990	6,500	87.00%	158,999 (註3)	14,377 (註3)	-	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 (註3)	(4,161) (註3)	-	子公司之轉投資公司
廈門正新橡膠工業有限公司	廣西欽州正新實業有限公司	大陸	橡膠、輪胎配件零售	39,900	39,900	9,940,000	99.40%	38,714 (註3)	(597)	-	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%	35,333	1,180	-	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%	2,682,232 (註2、3)	201,954 (註3)	-	孫公司之轉投資公司
MAXXIS Holdings (BVI)Co.,Ltd.	Cheng Shin Rubber (Vietnam)IND Co.,Ltd(註1)	越南	生產及銷售各類車胎	382,684	-	12,000,000	100.00%	381,484 (註3)	(137) (註3)	-	孫公司之轉投資公司
喬新興業股份有限公司	尚賢製模股份有限公司	台灣	橡膠機械、模具輪胎之進出口	15,000	15,000	1,500,000	30.00%	16,922	5,902	-	子公司之轉投資公司

註1：截至95年6月30日止，該公司尚處開辦期間。

註2：係含沖銷側逆流交易之投資收益。

註3：於合併報表已沖銷。

2. 資金貸與他人：

民國95年上半年度：

單位：新台幣仟元														
編號	貸出資金之			本期		利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
	公司名稱	貸與對象	往來科目	最高餘額	期末餘額						名稱	價值		
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	\$425,172	\$242,775	2%~4.95%	註3	\$ 67,333	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 1,022,134	\$ 2,043,582

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的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95年上半年度：

編號	背書保證公司名稱	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)
								額	率	
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	\$ 2,554,478	\$1,401,404	\$ 1,158,565	-	23%	\$ 5,108,955	
2	廈門正新橡膠工業有限公司	天津大豐橡膠工業有限公司	註1第2點	2,554,478	413,305	-	-	-	5,108,955	

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%之子公司。

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%。

(以下空白)

4. 期末持有有價證券情形：
民國95年上半年度：

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		持 股 比 例	未	
					股 數(股)	帳 面 金 額		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	\$ 5,110,434	100.00%	\$ 5,108,955	(註1、3) (註2)
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	540,369	100.00%	540,369	(註1、3)
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	672,560	70.00%	672,560	(註1、3)
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	650,828	100.00%	650,828	(註1、3)
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	6,028,327	77.64%	6,018,557	(註1、3) (註2)
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	164,195	50.00%	164,195	(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 1,980	-	USD 1,980	
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	110,006,081	3,065,707	100.00%	3,065,707	(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	158,999	87.00%	158,999	(註1、3)
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	38,714	99.40%	38,714	(註1、3)
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	35,333	40.00%	35,333	(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	2,682,232	100.00%	2,683,040	(註1、3) (註2)
MAXXIS Holdings (BVI) Co.,Ltd.	股 票	Cheng Shin Rubber (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	381,484	100.00%	381,484	(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	尚賢製模股份有限公司	被投資公司之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	1,500,000	16,922	30.00%	16,922	(註1)
喬新興業股份有限公司	股 票	瑪吉斯科技股份有限公司	無	以成本衡量金融資產-非流動	851,000	3,345	14.18%	3,345	(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。

註3：於合併報表已沖銷。

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95年上半年度：

進銷貨之公司	交易對象關係	銷(進)貨金額	佔總銷(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		應收(付)帳款		備註
					單價	授信期間	餘額	佔總應收(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	\$ 994,944	20	貨出後60~90天內收款	相同	相同	\$ 392,778	27	-
	正新橡膠美國有限公司	413,891	9	貨出後60~90天內收款	相同	相同	133,476	12	-
	正新橡膠德國有限公司	366,369	8	貨出後60~90天內收款	相同	相同	188,878	13	-
廈門正新橡膠工業有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	437,591	6	貨出後60~90天內收款	相同	相同	184,540	27	-
	廈門正新海燕輪胎有限公司	(178,685)	3	進貨後60~90天內付款	相同	相同	(50,495)	4	-

註：於合併報表已沖銷。

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95年上半年度：

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1)	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	應收帳款\$392,778	5	-	-	\$ 249,065	-
正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	應收帳款\$133,476(註2)	7	-	-	53,281	-
正新橡膠中國有限公司	正新橡膠德國有限公司	應收帳款\$188,878	2	-	-	56,941	-
廈門橡膠工業中國股份有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	應收帳款\$184,540	5	-	-	130,010	-

註1：截至95年8月15日止，應收關係人款項期後收回金額。

註2：於合併報表已沖銷。

10. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(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 收 回	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%	\$ 376,869 (註11)	\$ 5,110,434	\$ 1,157,580
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%	226,120 (註11)	6,028,327	448,783
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%	16,562	164,195	6,730
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%	51,371 (註11)	540,369	-
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%	(88,317) (註11)	672,560	-
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%	3 (註11)	650,828	-
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%	(597)	38,714	-
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%	472	35,333	-

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸。

註2：經中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報告。

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年盈餘轉增資USD15,528仟元，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年間受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘USD12,000仟元，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年受配廈門正新橡膠工業有限公司之盈餘USD12,500仟元，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：於合併報表已沖銷。

2. 依據(91)台財證(六)第103366號函規定揭露事項：

<u>本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額</u>	<u>經濟部投審會核准投資金額</u>	<u>依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額</u>
\$ 3,832,608 (USD118,400仟元)	\$ 8,856,497 (USD 273,602仟元)	\$ 5,857,947 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 95 年上半年度，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 36,983 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 95 年上半年度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 30,754 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 95 年 6 月 30 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 5,555 仟元。

(4) 財產交易

民國 95 年上半年度本公司與大陸被投資公司間之財產交易：

<u>大 陸 被 投 資 公 司</u>	<u>出售金額</u>	<u>帳面價值</u>	<u>出售利益(帳列 其他負債-其他)</u>
廈門正新橡膠工業有限公司	\$ 54,799	\$ 25,018	\$ 29,781
其 他	32,408	18,327	14,081
	<u>\$ 87,207</u>	<u>\$ 43,345</u>	<u>\$ 43,862</u>

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國95年上半年度

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註二)	交 易 往 來 情 形			佔合併總營收或總資產之 比率(註三)
				科 目	金 額(註四)	交 易 條 件	
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	1	銷貨	\$ 672,044	出貨後60~90天內收款	3%
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	1	銷貨	257,955	出貨後60~90天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS Corporation Inc.	1	銷貨	116,645	出貨後60~90天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	1	(進貨)	(448,465)	出貨後30天內收款	2%
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠德國有限公司	1	應收帳款	102,547	出貨後60~90天內收款	2%
1	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	3	銷貨	437,591	出貨後60~90天內收款	2%
1	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	3	(進貨)	(178,685)	出貨後60~91天內收款	1%
1	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	3	應收帳款	184,540	出貨後60~92天內收款	2%
2	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	銷貨	413,891	出貨後60~90天內收款	2%
2	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠德國有限公司	3	銷貨	366,369	出貨後60~90天內收款	2%
2	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠德國有限公司	3	應收帳款	188,878	出貨後60~90天內收款	2%
2	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	應收帳款	184,540	出貨後60~90天內收款	2%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債類科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：交易金額達新台幣一億元以上者。

民國94年上半年度

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係(註二)	交 易 往 來 情 形			佔合併總營收或總資產之 比率(註三)
				科 目	金 額(註四)	交 易 條 件	
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠美國有限公司	1	銷貨	\$ 625,420	出貨後120天內收款	4%
0	正新橡膠工業股份有限公司	正新橡膠加拿大有限公司	1	銷貨	128,844	出貨後120天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	1	銷貨	149,103	出貨後60-90天內收款	1%
0	正新橡膠工業股份有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	1	(進貨)	(332,819)	出貨後60-90天內收款	2%
0	正新橡膠工業股份有限公司	廈門正新海燕輪胎有限公司	1	應收帳款	145,516	出貨後120天內收款	—
1	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	3	銷貨	263,283	出貨後60-90天內收款	1%
2	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	銷貨	491,707	出貨後60-90天內收款	3%
2	正新橡膠中國有限公司	MAXXIS International (Thailand) Co.,Ltd.	3	(進貨)	(145,983)	出貨後60-90天內收款	1%
2	正新橡膠中國有限公司	正新橡膠美國有限公司	3	應收帳款	188,497	出貨後120天內收款	—

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債類科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：交易金額達新台幣一億元以上者。

十二、部門別財務資訊

不適用。