



股票代碼：2915

# 潤泰全球股份有限公司

RUENTEX INDUSTRIES LIMITED

## 簡 式 公 開 說 明 書

〈一〇〇年度現金增資發行新股〉

- 一、公司名稱：潤泰全球股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：現金增資發行新股用。
  - (一)新股來源：現金增資
  - (二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣10元整。
  - (三)發行股數：130,000仟股。
  - (四)發行金額：新台幣1,300,000仟元整
  - (五)發行條件：
    - 1.現金增資發行新股130,000仟股，每股面額新台幣10元整，每股以45元溢價發行，預計共可募集資金總額為新台幣5,850,000仟元。
    - 2.本次增資依公司法第267條規定，保留增資發行股數之10%，計13,000仟股由員工優先認購，員工認股辦法擬授權董事長核定之。
    - 3.增資發行新股之80%，計104,000仟股，由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。其認購不足壹股之畸零股得由股東自行在認股基準日起五日內逕向本公司股務室辦理拼湊，其放棄認購或拼湊後不足壹股之畸零股，及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購。員工認購股份不足或放棄認購部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
    - 4.依證券交易法第28條之1規定，提撥增資發行股數之10%採公開申購配售方式對外公開承銷。
    - 5.本次現金增資發行新股之權利義務，除不得參與99年度盈餘分配外，其餘與原股份相同。
  - (六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數10%對外公開承銷。
  - (七)承銷及配售方式：以公開申購配售方式對外公開承銷。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱第 28 頁。
- 四、本次發行之相關費用
  - (一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。
  - (二)其他費用(包括會計師、律師等其他費用)：新台幣壹拾捌萬元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱第 4 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站：<http://newmops.twse.com.tw>

本公司網址：<http://www.ruentex.com.tw>

潤泰全球股份有限公司 編製  
中華民國一〇〇年十月二十日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

資本來源	金額(新台幣元)	佔實收資本額比率
設立資本	160,000,000	2.25%
現金增資	3,009,995,970	42.31%
盈餘轉增資	1,714,375,902	24.10%
資本公積轉增資	2,996,139,578	42.11%
合併減資	(766,168,220)	(10.77)%
實收資本額(合計)	7,114,343,230	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司及本公司股務代理機構。
- (二)分送方式：依規定派員送達主管機關外，依證交法第三十一條辦理。
- (三)索取方法：請親洽或附回郵信封向本公司或本公司股務代理機構索取，或透過網路之公開資訊觀測站查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 地址：台北市敦化南路一段 66 號 5 樓  
網址：http://www.yuanta.com.tw 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大商業銀行股份有限公司 地址：台北市敦化南路一段 66 號 3 樓  
網址：http://www.yuanta.com.tw 電話：(02)2173-6699

六、公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：潤泰全球股份有限公司 財務部股務組 地址：台北市中山區八德路二段 308 號 12 樓  
網址：http://www.ruentex.com.tw 電話：(02)8161-7999

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：郭俐雯會計師、王儀雯會計師  
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所 地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓  
網址：http://www.deloitte.com.tw 電話：(02)2545-9988

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：黃泰源律師  
事務所名稱：惠國法律事務所 地址：台北市敦化南路一段 205 號 16 樓 1600 室  
網址：http://hweckerlaw.com.tw/ 電話：(02) 2751-0566

十二、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人		代理發言人	
姓名	：孟繁文	姓名	：徐志漳
職稱	：副總經理	職稱	：總經理
聯絡電話	：(02)8161-7999	聯絡電話	：(02)8161-7999
電子郵件信箱	：Wen.Meng@mail.ruentex.com.tw	電子郵件信箱	：hans@mail.ruentex.com.tw

十三、公司網址：<http://www.ruentex.com.tw>

潤泰全球股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：7,114,343,230 元	公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 13 樓之 1	電話：(02)8161-7999
設立日期：65 年 1 月 14 日	網址：http://www.ruentex.com.tw	
上市日期：66 年 07 月 20 日	上櫃日期：—	公開發行日期：—
負責人員：董事長 王綺帆 總經理 徐志漳	發言人：孟繁文 職稱：副總經理	代理發言人：徐志漳 職稱：總經理
股票過戶機構：潤泰全球股份有限公司 財務部股務組	電話：(02)8161-7999	網址：http://www.ruentex.com.tw 地址：台北市中山區八德路二段 308 號 12 樓
股票承銷機構：元大證券股份有限公司	電話：(02)2718-1234	網址：http://www.yuanta.com.tw 地址：台北市松山區南京東路三段 225 號 14 樓
最近年度簽證會計師：勤業眾信聯合會計師事務所 郭俐雯會計師、王儀雯會計師	電話：(02)2545-9988	網址：http://www.deloitte.com.tw 地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
複核律師：惠國法律事務所 黃泰源律師	電話：(02) 2751-0566	網址：http://hweckerlaw.com.tw 地址：台北市敦化南路一段 205 號 16 樓 1600 室
信用評等機構：不適用	電話：—	網址：— 地址：—
最近一次經信用評等日期：不適用	評等標的：無	評等結果：不適用
董事選任日期：98 年 6 月 16 日，任期：3 年	監察人選任日期：99 年 6 月 17 日，任期：3 年	
全體董事持股比例：9.07% (含信託帳戶) (100 年 09 月 30 日)	全體監察人持股比率：2.67% (100 年 09 月 30 日)	
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(100 年 09 月 30 日)		
職稱	姓名	持股比例
董事長	匯弘投資股份有限公司 代表人：王綺帆	9.07%
副董事長	匯弘投資股份有限公司 代表人：劉忠賢	9.07%
董事	匯弘投資股份有限公司 代表人：徐志漳	9.07%
董事	匯弘投資股份有限公司 代表人：林貽聰	9.07%
董事	匯弘投資股份有限公司 代表人：李天傑	9.07%
職稱	姓名	持股比例
監察人	潤弘精密工程事業股份有限公司代表人：林金賜(註)	2.67%
監察人	潤弘精密工程事業股份有限公司代表人：陳志全	2.67%
註：代表人係 100 年 8 月 1 日由謝博學改派為林金賜。		
分公司地址：台北縣中和市中山路二段 228 號地下 1、地下 2 樓	電話：(02)8241-1111	
工廠地址：桃園縣楊梅鎮上湖里上四湖 30、30-3 號	電話：(03)472-2405	
主要產品：本公司產品主要用途為提供流行服飾所需之布疋	參閱本文之頁次	
市場結構：內銷 34.43% 外銷 65.57%	第 19 頁	
風險事項	詳本公開說明書公司概況之風險事項	參閱本文之頁次
		第 4 頁
去(99)年度	營業收入：4,957,328 仟元 稅前淨利：1,082,006 仟元	參閱本文之頁次
	每股盈餘(稅後)：1.58 元	第 57 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面。	
發行條件	請參閱本公開說明書封面。	
募集資金用途及預計產生效益概述	請參閱本公開說明書第 28 頁。	
本次公開說明書刊印日期：100 年 10 月 20 日	刊印目的：一〇〇年度現金增資發行新股申報用	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄。		

潤泰全球股份有限公司  
公開說明書目錄

頁次

壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
二、風險事項.....	4
三、公司組織.....	6
四、資本及股份.....	10
貳、營運概況.....	13
一、公司之經營.....	13
二、轉投資事業.....	25
三、重要契約.....	26
參、發行計畫及執行情形.....	28
一、本次現金增資、發行公司債計畫或發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	28
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	38
三、本次併購發行新股應記載事項.....	38
肆、財務概況.....	39
一、最近五年度簡明財務資料.....	39
二、財務報表應記載事項.....	41
三、財務概況其他重要事項.....	41
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	41
伍、特別記載事項.....	90
一、內部控制制度執行狀況.....	90
二、信用評等機構所出具之評等報告.....	90
三、證券承銷商評估總結意見.....	90
四、律師法律意見書.....	90
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	90
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭露事項.....	90
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	90
八、公司治理運作情形應記載事項.....	90
附錄：100 年度現金增資發行新股承銷價格計算書.....	99

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

#### (一)設立日期

中華民國 65 年 1 月 14 日。

#### (二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：台北市中山區八德路二段 308 號 13 樓之 1

電話：(02)8161-7999

負責人：王綺帆

中和分公司：台北縣中和市中山路二段 228 號地下 1、地下 2 樓

電話：(02)8241-1111

負責人：姜松如

楊梅二、三廠：桃園縣楊梅鎮上湖里上四湖 30、30-3 號

電話：(03)472-2405

#### (三)公司沿革

本公司於民國 65 年元月 14 日，由華信紡織股份有限公司與潤泰紡織染整工業股份有限公司合併為華信潤泰股份有限公司，於同年 6 月 30 日更名為潤泰工業股份有限公司，嗣因業務需要及多角化經營策略，於 79 年 5 月更名為「潤泰紡織股份有限公司」，後於 91 年 6 月更名為現今公司名稱「潤泰全球股份有限公司」，目前登記實收資本總額為新台幣 \$7,114,343,230 元，所營事業以產銷先染布、棉胚布、後染布、經營量販流通事業、以及投資興建一般公寓住宅等為主，歷年來業務拓展經過如下：

民國 65 年：年底增加潤泰第四廠於桃園縣楊梅鎮及潤泰五廠於彰化縣秀水鄉。

民國 68 年：2 月增加潤泰第六廠於桃園縣平鎮鄉平鎮工業區。

民國 77 年：8 月增設潤泰第七廠，座落於新竹縣新豐鄉。

民國 78 年：4 月將座落於彰化秀水之第五廠停止生產；5 月，座落於楊梅之紡紗四廠亦停止生產，並將部份設備遷至三廠。

民國 79 年：4 月股東常會通過更改公司名稱為「潤泰紡織股份有限公司」。

民國 80 年：4 月股東常會通過：增加經營超市、流通市場配銷管道有關之倉儲貨運業務、及有關建築機械、商業(辦公)大樓自動化設備之進出口業務等營業項目。轉投資總額不受實收資本額 40%之限制，轉投資之經營決策授權董事會決定之。

民國 82 年：11 月在本公司積極爭取下取得世界名牌 Nautica 之台灣銷售代理權，該品牌 82 年 10 月份由美國財經雜誌“Forbes”依

經營穩定性及獲利能力而選拔為全美成衣製造與服飾經營業  
Top400 之第二名，本公司並於 83 年下半年正式展開此項業  
務。

民國 83 年：4 月 22 日股東常會通過現金增資新台幣\$10 億元以支應楊梅  
二廠建廠及汰換機器設備等計畫，並於 11 月 15 日獲證期會  
核准。

民國 84 年：(1) 5 月 31 日股東常會通過資本公積轉增資新台幣  
\$165,727,410 元，增資後實收資本總額為新台幣  
\$4,308,912,470 元。

(2)運用現金增資款陸續新建完成楊梅二廠之布廠及漿紗  
廠，並陸續投入生產行列。

民國 85 年：(1) 6 月 5 日股東常會通過：資本公積轉增資新台幣  
\$258,534,750 元，增資後實收資本總額為新台幣  
\$4,567,447,220 元。增加量販事業營業項目，多角化開  
發營收來源。

(2) 83 年度現金增資 1 億股，溢價發行每股\$20 元，實募新  
台幣\$20 億元以支應建廠、增購機器設備案，於 85 年  
第三季依原訂計畫執行完成；新建之廠房-楊梅二廠主  
要生產工段為染紗、漿紗、及織布；自該廠開工投入生  
產後，產能及成本效益均有明顯提昇，並已成為本公司  
主要之生產工廠之一。

民國 86 年：(1) 4 月 8 日股東常會通過現金增資 77,343,750 股，每股溢  
價發行\$27 元，實募新台幣\$2,088,281,250 元，以支應  
量販事業之經營等。

(2) 12 月引進日本 TOYOTA 空氣織布機 30 台加入生產行  
列；同月份通過 ISO9001 認證。

民國 87 年：(1) 5 月 8 日股東常會通過資本公積轉增資新台幣  
\$625,437,420 元，及盈餘轉增資新台幣\$625,437,420  
元，增資後實收資本額為新台幣\$7,505,249,000 元。

(2) 12 月 9 日潤泰紡織量販第二店~中和店正式營運。

(3) 本年度引進日本 TOYOTA 空氣織布機 172 台(楊梅二  
廠 60 台、楊梅三廠 112 台)，及更新染整設備並引進  
染廠進料自動化系統。

民國 88 年：6 月 10 日股東常會通過資本公積轉增資新台幣\$375,262,450  
元，增資後實收資本總額為新台幣\$7,880,511,450 元。

民國 89 年：12 月與法國第二大量販業者歐尚公司(Auchan SA)簽訂出售  
部分大潤發流通事業(股)公司，以合作開拓本公司量販經營

之海外市場。

民國 90 年：2 月 2 日股東臨時會通過撤銷與大潤發流通事業股份有限公司之合併案。

民國 91 年：6 月 20 日股東常會通過：變更公司名稱為「潤泰全球股份有限公司」。本公司對大陸投資業務及額度於依主管機關相關法令及規範內，授權董事會依相關法規處理。

民國 92 年：(1) 1 月為收集中管理之效，將潤泰六廠全廠遷入擴充之楊梅三廠。

(2) 11 月取得法國男性服飾 Daniel Cremieux 在中國大陸生產及銷售代理權。

(3) 12 月出售平鎮量販店固定資產及營業讓與予大潤發流通事業(股)公司。

民國 94 年：3 月本公司取得美國名牌 Jeep 之台灣銷售代理權，並於敦仁門市、台北 SOGO、高島屋、廣三 SOGO 設立銷售據點，加入本公司代理品牌之行列。

民國 95 年：4 月取得美國男性服飾 Kenneth Cole 在台灣銷售代理權，9 月正式營運。

民國 96 年：(1) 取得法國服飾品牌 Eden Park 在台灣銷售代理權，4 月正式營運。

(2) 7 月為收集中管理之效，將潤泰觀音廠全廠遷入楊梅二廠。

民國 97 年：(1) 2 月與本公司持股 100% 子公司錦安投資(股)公司合併。

(2) 11 月為收集中管理之效，將潤泰中壢廠全廠遷入楊梅二廠。

民國 98 年：8 月取得美國休閒服飾 Le Tigre 在台灣銷售代理權正式營運。

民國 99 年：9 月成立「網路行銷事業處」負責網路行銷之業務。

民國 100 年：1 月成立「亞洲品牌事業處」代理日系品牌零售業務。

## 二、風險事項

### (一)風險因素

#### 1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

99 年景氣緩步復甦，原物料價格因天災及油價上漲等影響，加上新台幣升值，通貨膨脹壓力增加，政府為振興台灣經濟，加上兩岸直航及開放工商投資、金融合作的利多下，通貨膨脹的因素可望減緩。

本公司生產原料為棉紗、染料等，平日透過議價方式大宗採購，簽訂長期合約。故原物料成本的上漲所產生的影響，仍控制在預期範圍內。由於央行的緩步升息，本公司除定期檢討借款利率，更積極向往來銀行爭取更優惠的利率，以期降低利息支出。

匯率變動部份，99 年受全球金融風暴末端影響及美國聯準會維持寬鬆貨幣政策不變，加上政府提出振興經濟方案，獎勵出口，以利台灣經濟，造成新台幣大幅波動，對以外銷為主的本公司造成不小的壓力。本公司除採進、出口收支互抵自動避險外，平時即收集市場外匯資訊，隨時注意匯率波動，採取預售、預購等避險工具，以期固定利潤有效降低匯率波動衝擊。

#### 2.從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司目前並未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易；有關資金貸與他人方面，99 年度及截至公開說明書刊印日止，本公司未有資金貸與他人情事發生；背書保證方面，99 年度及本年度截至公開說明書刊印日止對外保證金額均為 8,085 萬元，係依本公司訂定之「資金貸與及背書保證作業辦法」規定，經風險評估並經董事會核准辦理。

#### 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：

99 年度暨截至 100 年 6 月 30 日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品及未來年度研究發展計畫：

單位：新台幣仟元

項 目	99 年度	截至 100 年 6 月 30 日
改良生產技術 及開發新產品	20,191	9,719

因應產品多樣化及機能化的發展趨勢，近年來本公司全力開發多樣化布種之生產，並已陸續開發出超細紗支 (Super fine yarn)、Double Luxury、Monet、Vintage dyed、LL Cotton、LL Vintage、絲麻布種 (Silk Linen)、多臂布種 (Dobby Fabric)、彈性布種 (Lycra)、印花布種 (Print)、格子布 (Check)、彩虹布 (Iridescent)、牛津布 (Oxford)、天絲棉布種 (Tencel)、棉麻布種 (Linen Cotton)、透



明薄紗布（Voile）、先染燈芯絨布（Y.D. Corduroy）、防皺布（Wrinkle Resistant）、防污布、難燃布、抗 UV 布料及吸溼發熱布等布種，造成市場上極大的迴響。

未來本公司研究發展工作仍以提高產品附加價值、開發市場新型商品並予引進製造推廣為主、以改善生產技術瓶頸為輔，期以最小資源創造最大效益，此為本公司研究開發之主要任務。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司對於法令之規範皆依循執行無誤，對於因法令變動對公司財務業務可能造成之影響，亦立即配合修改，降低法令修改對本公司之風險，故並無任何重大影響。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訴訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

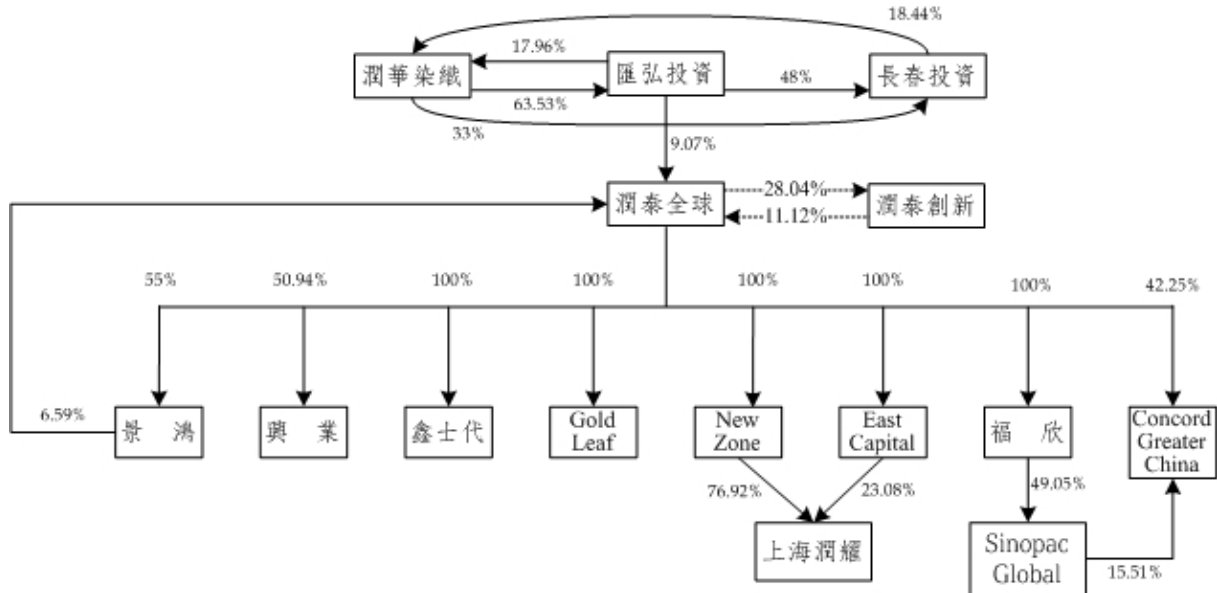
(四)其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一)關係企業圖

##### 1.關係企業

### 潤泰全球股份有限公司 關係企業組織圖



#### 2.公司與關係企業間相互持股比例、股份及實際投資金額

100年6月30日；單位：新台幣仟元；%

關係企業名稱	與公司之關係	持有本公司股份			本公司持有關係企業股份		
		股數 (仟股)	持股比例 (%)	實際 投資金額	股數 (仟股)	持股比例 (%)	實際 投資金額
景鴻投資股份有限公司	子公司	46,915	6.59%	1,192,166	110,000	55.00%	500,000
興業建設股份有限公司	子公司	—	—	—	89,416	50.94%	1,490,373
Full Shine Int. Holdings Ltd.	子公司	—	—	—	19,500	100.00%	536,074
Gold Leaf Int. Group Co., Ltd.	子公司	—	—	—	500	100.00%	17,223
East Capital Int. Co., Ltd.	子公司	—	—	—	3,000	100.00%	101,002
鑫士代企業股份有限公司	子公司	—	—	—	13,680	100.00%	136,800
New Zone Int. Ltd	子公司	—	—	—	10,000	100.00%	324,087
Concord Greater China Ltd.	子公司	—	—	—	17,580	42.25%	672,764
Sinopac Global Investment Ltd.	孫公司	—	—	—	—	49.06%	—
上海潤耀服飾開發有限公司	孫公司	—	—	—	—	100.00%	—

(二)董事及監察人資料

1.董事及監察人

100年9月30日；單位：股

職稱 (註一)	姓名	初次選任日期 (註二)	選(就)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之其他主管、董事或監察人		
					持有股數	持股比率	持有股數	持股比率	持有股數	持股比率	持有股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	匯弘投資(股)公司	74.04.23	98.06.16	3年	64,534,022	9.0710%	64,534,022	9.0710%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：王綺帆				118,851	0.0167%	118,511	0.0167%	3,379,913	0.4751%	0	0.00%	輔仁大學	大潤發流通事業(股)公司法人董事代表	~	無	~
董事	匯弘投資(股)公司	74.04.23	98.06.16	3年	64,534,022	9.0710%	64,534,022	9.0710%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：劉忠賢				832	0.0001%	832	0.0001%	766	0.0001%	0	0.00%	淡江大學管理科學碩士	潤泰創新國際(股)公司法人董事長	~	無	~
董事	匯弘投資(股)公司	74.04.23	98.06.16	3年	64,534,022	9.0710%	64,534,022	9.0710%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：徐志漳				0	0.0000%	0	0.0000%	0	0.0000%	0	0.00%	美國西北大學經濟及決策科學博士	潤泰創新國際(股)公司法人董事代表	~	無	~
董事	匯弘投資(股)公司	74.04.23	98.06.16	3年	64,534,022	9.0710%	64,534,022	9.0710%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：林貽聰				2,100	0.0003%	2,100	0.0003%	2,520	0.0004%	0	0.00%	文化大學	潤泰創新國際(股)公司法人監察人代表	~	無	~
董事	匯弘投資(股)公司	74.04.23	98.06.16	3年	64,534,022	9.0710%	64,534,022	9.0710%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：李天傑				1,388	0.0002%	1,388	0.0002%	0	0.0000%	0	0.00%	大同工學院	潤泰資源整合(股)公司法人監察人代表	~	無	~
監察人	潤弘精密工程事業(股)公司	96.06.25	99.06.17	3年	18,970,040	2.6664%	18,970,040	2.6664%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：謝博學(註六)				0	0.0000%	0	0.0000%	0	0.0000%	0	0.00%	臺灣大學	潤泰創新國際(股)公司財務副總經理	~	無	~
	代表人：林金賜(註六)	100.08.01	100.08.01		0	0.0000%	0	0.0000%	0	0.0000%	0	0.00%	臺灣大學財務金融研究所碩士	潤泰創新國際(股)公司財務副總經理	~	無	~
監察人	潤弘精密工程事業(股)公司	96.06.25	99.06.17	3年	18,970,040	2.6664%	18,970,040	2.6664%	0	0.0000%	0	0.00%	~	~	~	無	~
	代表人：陳志全				990	0.0001%	990	0.0001%	1,285	0.0002%	0	0.00%	臺大商研所	大潤發流通事業(股)公司法人監察人代表	~	無	~

註一：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註四：包括支付每一董事、監察人之車馬費之酬勞，若董事兼任經理人員或員工者，其酬勞應分別按其身分揭露，若有領取員工認股權憑證或員工紅利者均應分別揭露其數額。

註五：上列董事及監察人之初次選任日期皆以法人為主。

註六：代表人係100年8月1日由謝博學改派為林金賜。

## 2.法人股東之主要股東

100年6月17日

法人股東名稱	法人股東主要股東
法人董事： 匯弘投資(股)公司	1.潤華染織廠(63.53%) 2.潤泰興(19.93%) 3.宜泰投資(16.54%)
法人監察人： 潤弘精密工程事業(股)公司	1.潤泰資源整合(53.99%) 2.賴士勳(0.93%) 3.江建廷(0.93%) 4.盈家投資(0.85%) 5.王明怡(0.77%) 6.潤泰創新(0.75%) 7.潤泰全球(0.75%) 8.鄭博文(0.75%) 9.李濤(0.74%) 10.林秋燕(0.74%)

## 3.法人股東之主要股東為法人者，其主要股東

100年6月17日

法人股東名稱	法人股東主要股東
潤泰全球(股)公司	1.潤泰創新(11.12%) 2.匯弘投資(9.07%) 3.長春投資(7.09%) 4.景鴻投資(6.59%) 5.花旗(台灣)託管羅克&葛弗公司投資專戶(5.62%) 6.尹書田醫療財團法人(3.08%) 7.潤弘精密工程(2.67%) 8.盛成投資(1.93%) 9.張坤隆(1.82%) 10.潤華染織廠(1.80%)
潤華染織廠(股)公司	1.潤泰興(19.55%) 2.詮宇投資(19.14%) 3.長春投資(18.44%) 4.匯弘投資(17.96%) 5.尹衍樑(13.70%) 6.王綺帆(6.55%) 7.財團法人紀念尹珣若先生教育基金會(4.40%) 8.尹崇恩(0.26%)
潤泰興(股)公司	1.尹衍樑(48.6732%) 2.宜泰投資(48.00%) 3.長春投資(3.3235%) 4.王綺帆(0.0033%)
宜泰投資(股)公司	1.盈家投資(32.79%) 2.長春投資(19.64%) 3.任盈實業(19.57%) 4.潤泰興(14.90%) 5.匯弘投資(13.10%)
潤泰資源整合(股)公司	1.潤泰創新(69.35%) 2.潤泰全球(15.94%) 3.裕潤投資(5.81%) 4.宜泰投資(3.80%) 5.盛成投資(3.33%) 6.永豐創業投資(1.77%)
盈家投資(股)公司	1.長春投資(75.86%) 5.潤華染織廠(24.14%)
潤泰創新國際(股)公司	1.潤泰全球(28.04%) 2.匯弘投資(7.11%) 3.宜泰投資(3.86%) 4.長春投資(3.45%) 5.國泰人壽保險(3.15%) 6.匯豐銀行託管高林基金有限合夥投資專戶(2.32%) 7.渣打託管渣打銀行一股票(1.84%) 8.潤泰興(1.71%) 9.德商德意志託管馬丁居里管理之中國基金專戶(1.66%) 10.匯豐銀行託管美林國際公司投資專戶(1.53%)

4.董事、監察人資料

100年9月30日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家 數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所須 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察 官、律師、會 計師或其他與 公司業務所需 之國家考試及 格領有證書之 專門職業及技 術人員	商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 須之 工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
王綺帆			V	V		V	V		V	V	V	V		0
劉忠賢			V	V		V	V		V	V	V	V		0
林貽聰			V			V	V		V	V	V	V		0
徐志漳			V			V	V		V	V	V	V		0
李天傑			V			V	V		V	V	V	V		0
謝博學 (註一)			V	V		V	V		V	V	V	V		0
林金賜 (註一)			V	V		V	V		V	V	V	V		0
陳志全			V	V		V	V		V	V	V	V		0

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註一：監察人潤弘精密工程事業(股)公司之代表人自100年8月1日由謝博學改派為林金賜。

#### 四、資本及股份

##### (一)股本形成經過

##### 1.股本形成

100年9月30日 單位：股/元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他(核准函號)
79.08	10元	350,000,000	3,500,000,000	293,755,613	2,937,556,130	現金增資1,236,558仟元，資本公積轉增資908,804仟元，盈餘轉增資632.194仟元。	無	-
82.01	10元	450,000,000	4,500,000,000	314,318,506	3,143,185,060	資本公積轉增資205,629仟元	無	-
84.03	10元	450,000,000	4,500,000,000	414,318,506	4,143,185,060	現金增資1,000,000仟元	無	83.01.22(83)台財證(一)第45470號
84.08	10元	450,000,000	4,500,000,000	430,891,247	4,308,912,470	資本公積轉增資165,727仟元	無	-
85.07	10元	576,000,000	5,760,000	456,744,722	4,567,447,220	資本公積轉增資258,535仟元	無	-
86.05	10元	850,000,000	8,500,000,000	625,437,416	6,254,374,160	現金增資773,438仟元，資本公積轉增資456,744仟元，盈餘轉增資456,745仟元。	無	86.04.28(86)台財證(一)第30425號
87.05	10元	852,000,000	8,520,000,000	750,524,900	7,505,249,000	資本公積轉增資625,437仟元，盈餘轉增資625,437仟元。	無	-
88.09	10元	996,200,000	9,962,000,000	788,051,145	7,880,511,450	資本公積轉增資375,262仟元	無	-
95.07	~	996,200,000	9,962,000,000	779,340,945	7,793,409,450	合併減資87,102仟元	無	-
96.07	~	996,200,000	9,962,000,000	727,674,715	7,276,747,150	合併減資516,662仟元	無	-
97.03	~	996,200,000	9,962,000,000	711,434,323	7,114,343,230	合併減資162,404仟元	無	-

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股辦理情形：不適用。

(二)最近股權分散情形

1.主要股東名單：(股權比例達百分之五以上之股東或持股比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例)

100年6月17日 單位:股, %

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
潤泰創新(股)公司		79,082,863	11.12
匯弘投資(股)公司		64,535,022	9.07
長春投資(股)公司		50,474,324	7.09
景鴻投資(股)公司		46,914,600	6.59
花旗(台灣)託管羅克&葛弗公司投資專戶		40,005,000	5.62

2.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過10%之股東放棄現金增資認股之情形

(1)董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：不適用。

(2)所放棄之現金增資股洽關係人認購情形：不適用。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項目		年度	98年	99年	100年度截至6月30日止
每股市價 (註1)	最高		60.40	107.00	88.00
	最低		17.15	46.65	60.50
	平均		36.62	81.47	74.63
每股淨值 (註2)	分配前		13.49	13.75	14.05
	分配後		12.03	12.45	-
每股盈餘	加權平均股數		685,650,059	685,650,059	685,650,059
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	0.66	1.58	1.16
		追溯調整後	0.66	-	-
每股股利	現金股利		1.3	1.3	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註5)		55.48	51.56	-
	本利比(註6)		28.17	62.67	-
	現金股利殖利率(註7)		3.55%	1.60%	-

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：以年底已發行股數扣除帳上庫藏股後之股數為計算依據，並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘(係以各年度盈餘轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算)。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度

止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

#### (四)員工分紅及董事、監察人酬勞

##### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程規定：

第 27 條：董事及監察人得按月酌支報酬，不論盈虧公司得支給之，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值議定之；員工按月支付薪津，亦不論盈虧皆支給之。

第 34 條：本公司年度決算表冊如有盈餘，除依法扣繳所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次提列 10% 為法定公積，後依法提列特別盈餘公積後，如尚有盈餘，應依股東會決議保留或分配之，惟本公司分派盈餘時員工紅利須訂為 1% 以上。

##### 2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 本期估列員工紅利之計算基礎係按盈餘分配提撥 1% 為員工紅利。

(2) 本期經董事會決議發放員工紅利 9,760,871 元，經提報 100 年度股東會通過後施行。

(3) 實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之(九六)基祕字第 052 號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配，故實際配發金額若與估列數有差異時，將依會計估計變動處理，列為次年度損益。

##### 3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司 99 年度盈餘分配案業經 100 年 6 月 17 日股東會決議通過。

##### 4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：

本公司經 100 年 6 月 17 日股東會決議 99 年度之盈餘分派有關員工紅利及董監酬勞之配發情形：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：員工現金紅利新台幣 9,760,871 元，董事、監察人酬勞 0 元。

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

(3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：1.58 元。

##### 5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：無。



## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

##### (1)所營業務主要內容及其營業比重

- A.天然棉、化學纖維、合成纖維、麻、毛等紡紗及混紡紗、織布、製衣、針織、編織品之製造、加工、染整、印花、營銷及進出口貿易與原棉、化纖、染料、化學原料之進口業務。
- B.委託營造商興建國民住宅、商業大樓、出租、出售及特定專業區開發、新市鎮、新社區開發、區段徵收及市地重劃代辦業務業務。
- C.有關建材之製造、代理經銷、買賣及建築機械之進出口業務。
- D.房屋買賣資訊顧問業務。
- E.從事商品之加工、處理、倉儲、分類、包裝、倉儲批發業務。
- F.農畜水產品、雜貨、布疋、衣著、服飾品、建材、家具及裝飾品之批發及零售業務。
- G.禮品百貨型錄郵購業務。
- H.經營及管理百貨商店、日常用品及一般百貨零售商店及市場並進口供自行零售之貨物。
- I.各種電器用品之銷售與修理。
- J.服飾品、其他織品、紡織製品製造業務，皮衣、皮褲及其他皮革製品製造、批發及零售業務。
- K.發電、輸電、配電機械、電子零組件、家用電器、照明設備、機械設備、事務機器、精密儀器、度量衡器、電信器材及其他機械製造、批發及零售業務。
- L.汽、機車、自行車及其零件、手工具、模具、帽、鞋、箱、包、袋製造、批發及零售業務。
- M.體育用品製造、運動器材批發及零售業務。
- N.消防安全設備安裝工程業及消防安全設備批發及零售業務。
- O.家庭日常用品、清潔用品及環境衛生用藥批發、零售業務。
- P.中、西藥、乙類成藥、醫療器材、化妝品批發、零售業務。
- Q.鐘錶、眼鏡、包裝材料及資訊軟體批發、零售業務。
- R.紙容器、拉鍊、鋁銅製品、彈簧製造及製鎖業務。
- S.資料儲存、處理設備及有線通信機械器材製造業務。
- T.繩、纜、網製造業務。
- U.冷凍、烘培食品製造、批發業務。

- V.家具及裝設品製造、批發及零售業務。
- W.漁具批發業務。
- X.紙尿褲、紙尿布批發、零售業務。
- Y.飼料、肥料、五金、漆料、塗料、染料、顏料、水器材料、陶瓷玻璃器皿批發、零售業務。
- Z.圖書、文具、玩具槍、玩具、娛樂用品批發、零售業務。
- Z1.交通標誌器材、木炭、石油製品批發、零售業務。
- Z2.首飾、貴金屬、礦石批發、零售業務。
- Z3.照相器材、電子材料、視聽器材批發、零售業務。
- Z4.百貨公司、超級市場、一般百貨、便利商店、餐廳、小吃店、飲料店、飲酒店業務。
- Z5.停車場經營、汽車貨運、汽車貨櫃貨運、攤位出租、租賃、房屋仲介、住宅、大樓及工業廠房開發租售業務。
- Z6.企業經營管理顧問、投資顧問業務。
- Z7.理貨包裝、洗染及攝影業務。
- Z8.休閒活動場館、錄影節目帶製作發行業務。
- Z9.汽車修理、汽車服務輔助業務。
- Z10.人力派遣、仲介、裁縫、美容美髮服務業務。
- Z11.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之各類業務。

(2)主要產品之營業比重

單位：新台幣仟元

業 別	產 品 項 目	99 年度		100 年上半年度	
		營業收入	比重(%)	營業收入	比重(%)
紡織業	格子布	1,311,185	26.45	759,187	31.37
	疋染布	282,108	5.69	97,124	4.01
	其 他	1,068,519	21.56	524,604	21.68
	小 計	2,661,812	53.69	1,380,915	57.06
營建業	—	288,027	5.81	43,049	1.78
量販業	—	2,007,489	40.50	996,075	41.16
合 計		4,957,328	100.00	2,420,039	100.00

(3)公司目前之商品項目：

- 先染布系列—格子布、牛津布、彈性布、免燙布。
- 印染布系列—印花布、伸縮布、印格布（法蘭絨布）。
- 疋染布系列—伸縮布、平織及斜織布、燈芯絨布。
- 傢飾布及辦公用布系列—床單布、屏風布、辦公椅墊布。
- 成衣/團體制服貿易。

品牌服飾零售。

商品量販服務。

#### (4)未來計畫開發之產品

##### A.先染布系列

由於市場對品質與產品層次需求提高，漸走向多變化、複雜性及新材質之產品，本公司開發方向為著重產製高密度、細支數、織法變化、特殊材質選用及後整理配合功能性加工美化等，以發展多樣少量、高品質、高價位之產品為主。

##### B.印染布系列

改以混紡胚布替代部分全棉胚布、起毛、印花為新開發方向。

##### C.疋染布系列

配合後處理加工以產製多樣少量、原料成份互異及功能性加工產品為主。

## 2.產業概況

### (1)紡織事業

#### A.產業現況與發展

綜觀現今全球紡織業發展趨勢，能掌控高科技紡織技術，就能控制高附加價值產品的市場，歐、美、日本等先進國家，即掌握此一趨勢，為了避開低成本、勞工問題及開發中國家的糾纏，以既有衣著用紡織品為基礎，調整其產業結構至產業用高科技紡織品為發展重點。反觀台灣紡織業之發展趨勢，隨著 21 世紀資訊科技化洪流的衝擊，應不再只是注重穿著機能、舒適及美觀而已，而是朝向以尖端科技化、高品質及多功能的織物品為主導性產品之產業；即透過研發紡織新素材、新科技來擴展傳統紡織業的發展空間，進而開創紡織品服裝新的使用價值。

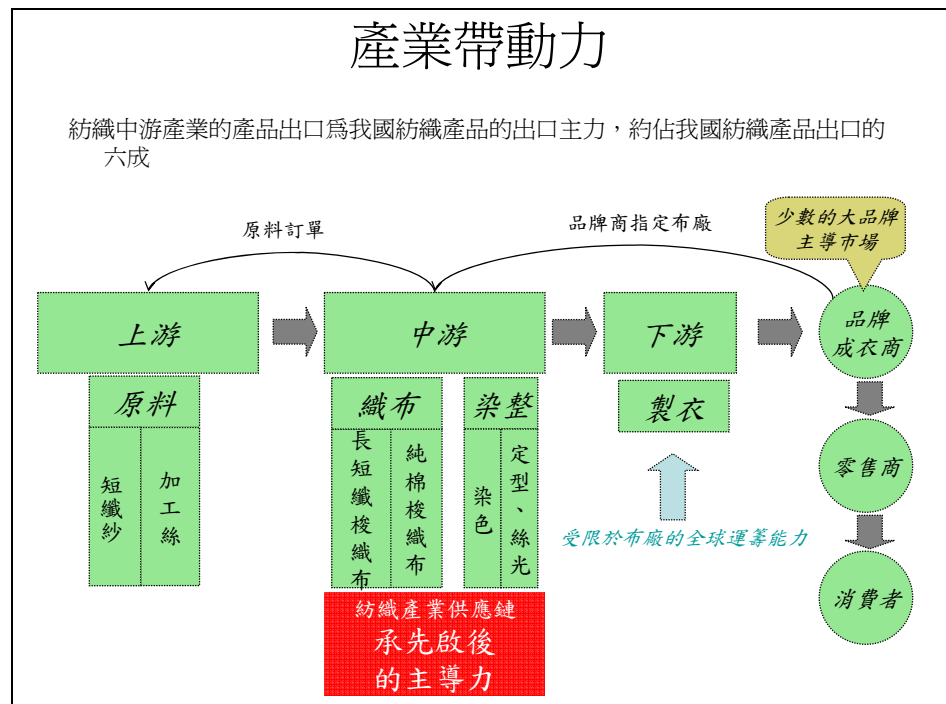
現今全球紡織業隨著新興國家的發展及後配額時代的來臨發生重大變化，而台灣紡織業的發展條件也將併同產生劇烈轉變，然台灣紡織業在面對開發中國家廉價勞力及全球化高科技紡織品競爭壓力下，應能憑藉著完整的發展歷程、豐富的經驗及技術純熟的人才，同時結合高科技產業新的機會點，促進紡織產業科技化、提昇產品附加價值，期能將過去「傳統紡織業」進一步擴大領域為「紡織科技化產業」，以建立在紡織業競爭優勢。

#### B.產業上、中、下游之關聯性

紡織產業歷年來即為我國最大之創匯產業，而布料的出口為我國紡織產業的主力，約佔紡織產品出口的 60%，本公司目前的主力產品格子布，正是居於紡織產業最大出口值之中游布業。

在紡織傳統的營運模式下，布廠的一階客戶雖為成衣廠，但直接由成衣廠下單之布料疋量，相對於布廠之產能所佔之比率甚為微小，因此布廠的訂單雖然來自於成衣廠，但 90%皆由國際大廠指定成衣廠將布料訂單發出給國際大廠驗證通過的布廠，故以紡織產業供應鏈上中下游體系而言，主導紡織生產運籌之驅動力主要掌握在中游的布廠手中，尤其具有織布染整一貫化作業的一貫廠。

因此在紡織產業上中下的價值鏈中，下游成衣廠將受限於布廠的供應及全球運籌管理之佈局。而上游的原料廠商，除非擁有國際知名技術品牌，否則也必須依賴布廠的訂單，帶動產品之研發與創新。所以在整個紡織產業價值鏈中，位居中游的布廠身繫紡織產業供應鏈承先啟後之主導力。如下圖：



### C. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

質精價廉的趨勢--受大型連鎖店所採取低價競銷策略之影響，全球紡織必須保持一定水準，而造成所有紡織業在產品選擇上必須迎合消費者對『質精價廉』的要求。在歐洲成衣市場方面，在大型超級市場以低價位策略搶佔市場，在此競爭壓力下，各零售業者紛紛調整經營策略，重新定位產品區隔。為進一步降低成本，不得不將原向英國本地供應商採購之策略，改為轉向「全球」成本較低廉地區採購，對紡織業全球佈局經營模式是最大的刺激。

目前國際紡織品競爭壓力與日俱增，低價紡織品主要來自東南亞國家及中國大陸大量外銷，高附加價值紡織品則來自於日本、美國及歐洲共同市場的競爭，使得台灣紡織業在國際市場上倍感競爭

壓力。

## (2)量販事業

### A.產業現況與發展

台灣早期經濟發展著重於供給面的生產性產業，而通路結構與需求面的消費市場則相對不受重視，導致商品從供給者到消費者的流通效率低，消費者享受不到高品質的消費服務。由於交通與資訊通信尚未便捷發展，區域型的批發商成為製造商商品分銷的主要通路，為數眾多、位於通路末端的零售業，其經營管理較不上軌道，此期業者的經營模式偏重地區性以及人情關係，使得商品的服務與價格皆可彈性變動調整，存貨與品項的控制講求經驗法則，商品的品質也較不一致。

1980年代隨著經濟成長與國民所得的提昇，製造業與流通產業開始引進歐美企業的專業分工、大量生產、標準化模式，使得製造商得以大量生產以壓低生產成本，流通業者得以運用連鎖化的大量採購優勢，降低進貨成本。流通產業以標準化的服務與服務據點的擴增提供低價、品質一致的商品與服務。

隨著經濟全球化及台灣政經環境的轉變，產業結構呈現關鍵性轉變，服務業所佔整體產業產值之比重逐年上升，而流通業因扮演連結生產者與消費者間之重要橋樑，係屬服務業中最重要之環節，故流通業之發展對整體經濟之影響舉足輕重。而量販業之興起，在其多樣化商品、低價等訴求下，逐漸打開消費者潛在需求，很快成為最大的零售通路系統，並在商品批發與零售市場間掀起一場通路革命。

量販店投資的金額往往高達上億元，從業人員動輒以百人計，加上賣場所需要之土地也高達上千坪，因此營運上有其困難點存在。近年來消費者變得更為精打細算，量販店業者又必須不斷地透過促銷與折扣，來營造「物超所值」的消費感受，隨著台灣加入WTO後，量販業者的商品來源更廣，消費者的選擇更多，對於量販業者而言，進口商品的障礙變小，與具有全球採購優勢的國際零售商的差異也將縮小，彌補本土業者的不足。

近年國內綜合商品零售市場中量販店的營業額僅次於百貨公司，不過，近兩年的成長趨勢已不若從前那麼明顯，僅呈現3.57%、2.96%的成長。又依據AC Nielsen調查顯示，國人日常支出以在量販店消費最高，佔50%，其次是便利商店佔20%，並列第3的則是傳統市場及超級市場，各佔12%，量販店已成為消費大眾省錢大作戰的首選。

### B.量販業上、中、下游之關聯性：

隨著消費者對價格敏感度的增加，量販業者進行連鎖化以擴大商店數量、透過共同採購掌握議價籌碼、降低進貨成本。同時透過總部整體企劃、技術研發和商品開發、採購，分店銷售的專業分工模式，進一步提昇流通產業的經營效率與銷售管理水準。由於現代化流通產業所需管理的事務日趨龐雜，量販業者進一步整合其他產業資源，如金流、資訊流以及廣告行銷等，以強化全方位的服務機能，提高經營績效。

為達到規模經濟與範疇經濟，台灣流通業已有向上整合物流作業、串接生產流程之勢，流通產業未來將朝向垂直與水平整合的趨勢發展。所謂垂直整合，亦即上游生產商，中游物流中心、批發商與下游零售商的整合。水平整合是指同業態之間透過多角化進行整合或是企業透過連鎖方式佔有市場。隨著經濟的發展與變遷，未來產業跨業整合的情況將更普遍化。

### C. 產業發展趨勢及競爭情形：

未來隨著國內業者經營技術的成熟，挾著管理技術與資金累積的優勢，以及開拓市場的考量，我國量販業者已積極向大陸及國際發展。隨著量販產業的連鎖化、大型化與集團化，成員之間資訊的交流比以往密集，為因應市場的迅速變化，為求商情的即時掌握與效率的提昇，資訊系統的建置以及資料的加值分析，亦即企業的資訊化與自動化將成為量販業者掌握優勢的新契機。

競爭情形：

#### (a) 價格促銷活動、行銷手法更多元化

量販店消費族群是價格敏感度最高的一群，因此，以超低價商品來吸引消費者、培養高忠誠度，並藉以抵制競爭品牌，已是各品牌共同的常態性策略。此外，賣場改裝更趨於活潑、新穎、走休閒化，例如：店內增設嬰幼兒遊戲間、育嬰間，以及「免費宅配到府」、「無條件退換貨」等創新服務，或是與異業做活動合作推出新的行銷策略以吸引顧客。

#### (b) 開發自家品牌

國外量販店為了降低售價，發展自家品牌的商品策略成功佔據 40% 以上的營業額，國內各量販店也應積極朝開發自家品牌與其他量販店區隔，創造獨樹一格的附加價值，避開惱人的價格競爭。

#### (c) 強化 CRM 留住會員

為了吸收新會員並留住舊會員，各品牌除了在賣場上廝殺以外，並強化 CRM 會員關係，進行會員保衛戰，並以龐大的會員資料庫進行個人化 DM 行銷。同時也擴大異業結合

為會員增爭取更多的福利。

#### (d) 發展電子商務

由於二十一世紀為數位時代，也是全球電子商務時代的來臨，業者為因應時勢所趨，積極進行電子商務與業務間結合的新組織體制，如水平分工或整合方面，應加強與供應商間一起建立網路的電子價值鏈，塑造差異化與競爭力的提高，同時與消費者間的關係，透過電子商務，積極建立長期、關懷且忠誠度高的互動關係。

### 3. 技術及研發概況

最近五年度暨截至 100 年 6 月 30 日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品及未來年度研究發展計畫：

單位：新台幣仟元

項 目	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	截至 100 年 6 月 30 日
改良生產技術 及開發新產品	40,894	53,431	61,453	29,194	20,191	9,719

為因應產品多樣化及機能化的發展趨勢，近年來本公司全力開發多樣化布種之生產，並已陸續開發出超細紗支 (Super fine yarn)、Double Luxury、Monet、Vintage dyed、LL Cotton、LL Vintage、絲麻布種 (Silk Linen)、多臂布種 (Dobby Fabric)、彈性布種 (Lycra)、印花布種 (Print)、格子布 (Check)、彩虹布 (Iridescent)、牛津布 (Oxford)、天絲棉布種 (Tencel)、棉麻布種 (Linen Cotton)、透明薄紗布 (Voile)、先染燈芯絨布 (Y.D. Corduroy)、防皺布 (Wrinkle Resistant)、防污布、難燃布、抗UV布料、吸溼發熱布...等布種造成市場上極大的迴響。

未來本公司研究發展工作仍以提高產品附加價值、開發市場新型商品並予引進製造推廣為主、以改善生產技術瓶頸為輔，期以最小資源創造最大效益，此為本公司研究開發之主要任務。

#### (二) 市場及產銷概況

##### 1. 市場分析

##### (1) 主要商品之銷售地區

本公司專門織造格子布、牛津布、疋染布、彈性布、法蘭絨布及印花布等，所產布類大部份外銷，少部份內銷，對拓展外貿賺取外匯，居功甚偉。本公司產品外銷遍及美國、加拿大、墨西哥、歐洲共同市場、香港、韓國、日本、孟加拉、斯里蘭卡、菲律賓、新加坡、印尼、中南美洲、中東、澳洲、非洲等世界各大主要市場。

## (2)市場佔有率

單位：美金仟元

年度	外銷實績	全國棉梭織成品布出口總額	出口占比(%)
99年度	54,159	2,227,752	2.43

資料來源：紡拓會

## (3)市場未來之供需狀況與成長性

由於本公司產品係生活必需品，本公司除繼續維持原有生產業務發展外，並企思進一步服務顧客、縮短交期、提高品質及生產效率；業務方面，將努力開發市場尋求多方管道確保單源，增加市場佔有率，相信以本公司產品引伸性需求，加上全世界對棉織品需求趨強，本公司銷售額預期將會持續成長。

## (4)競爭利基

### A.量販事業

(A)中國量販店市場發展空間仍大，未來中國大潤發將隨分店數的高速擴張致使營收大幅成長。

(B)雙品牌「大潤發」及「歐尚」主打中國市場，客群涵蓋各階層消費者，為中國量販業領導品牌，且雙品牌合計分店數全中國第二，已形成新進者進入障礙。

(C)隨營運規模擴增，對上游供應商議價能力更強，可再壓低成本，提供更具競爭力的服務與產品。

### B.紡織事業

(A)我國紡織業以過去四、五十年來所奠定健全的產銷體系，在全球日趨成熟且激烈的競爭市場中，將能繼續維持成長。

(B)消費者對高級布疋的需求逐漸增加，同時布料採購趨勢為少量多樣，與潤泰全布料生產方式吻合。

(C)開發新織法之布種，近年來亦有成效，少量多樣化的新穎產品，頗受市場歡迎，以因應流行趨勢。

## (5)發展遠景與市場有利、不利因素與因應對策

### A.有利因素

(A)我國紡織業以過去四、五十年來所奠定健全的產銷體系，在全球日趨成熟且激烈的競爭市場中，將能繼續維持成長。

(B)消費者對高級布疋的需求逐漸增加，同時布料採購趨勢為少量多樣，與本公司布料生產方式吻合。

(C)積極進行生產設備的汰舊換新及自動化，有效提升產能及生產效率。



- (D)全球供應鏈之發展有助於管理體系拓展業務。
- (E)本公司具染紗、織造，染整一貫化生產能力，設備新穎齊全，自動化程度亦優於一般同業。
- (F)開發新織法之布種，近年來亦有成效，小量多樣化的新穎產品，頗受市場歡迎，以因應流行趨勢。
- (G)本公司用紗量大，採購與調度能力強，進口成本與同業相較，較具競爭力。
- (H)本公司客戶包括全球許多知名廠商，以及包括全美前20大之連鎖百貨量販業，長期以來雙方均維持良好之業務關係，由此可見本公司產品受到客戶肯定及具備滿足消費者流行服飾之能力。
- (I)本公司經營穩健，銀行往來債信良好。

#### B.不利因素

- (A)在勞動就業觀念改變下，紡織業和一般製造業相同，面臨勞工短缺、流動率增加、工資成本上漲的壓力。
- (B)目前國際紡織品競爭壓力與日俱增，低價紡織品主要來自東南亞國家及中國大陸大量外銷，高附加價值紡織品則來自於日本、美國及歐洲共同市場的競爭，使得台灣紡織業在國際市場上倍感競爭壓力。
- (C)由於我國並非棉花生產國，致原紗價格易受國際市場行情波動影響。
- (D)歐美貿易保護主義盛行，如歐洲單一市場、北美自由貿易區形成，使歐美國家漸有區域內供給紡織品的趨勢，而東歐國家和墨西哥取代亞洲，削減對亞洲國家的採購，此舉對我國紡織品外銷市場造成不利影響。

#### C.因應對策

- (A)以引進外籍勞工之方式，解決勞力不足的問題，並致力於生產自動化的提升，以電腦網路連接各項控制設備、簡化操作程序，以提高產能效率。
- (B)提升技術層次，掌握市場流行脈動，積極拓展內、外銷市場之銷售網路，以利產品市場區隔，增加競爭力。
- (C)從事企業垂直整合分工原則，配合上游新素材之研究開發，降低污染源，發展高附加價值產品，提升設計能力，以供應下游製造高級成衣服飾品之布料需求，強化競爭力及提升市場佔有率。
- (D)本公司著重於生產高品質及高附加價值產品，力求品質良好，

並致力產品升級，期以領先的技術及品質，創造產品差異化。

(E)近年來有計劃的汰舊換新機器設備以自動化管理有效達到降低成本的目的，透過完善的銷售服務建立產品形象及自有品牌以爭取有利的競爭優勢。

(F)充份掌握原料之來源外，並積極尋找替代原料為之因應，加強與上游供應廠商合作開發新原料素材，研發高附加價值、高利潤之產品，以降低原料價格波動對利潤的衝擊。

(G)因應市場快速反應之需求，生產與市場結合產製多元化之產品，加強與上、下游之整合，善加利用企業聯盟並利用彼此優點，創造高附加價值產品，俾使與新興紡織品出口國產品有所區隔。

## 2.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

### (1)最近二年度毛利率變動情形

單位：%

項目	98 年度	99 年度	變動比率(%)
本公司毛利率	17.22	21.02	22.07
紡織部	17.38	22.35	28.59
量販部	15.61	16.23	3.97
營建部	62.50	42.09	(32.66)

### (2)毛利率變動分析

本公司之營建事業部，其每個個案所推出之房屋興建工程案均為不同，且因工程個案所處之區域、取得土地成本、工程成本、工程工期、產品內容及訴求對象均為不同，以致各個工程個案之銷貨收入、營業毛利及毛利率均有差異，因此，考量其行業特性，不予進行售價、成本價格、銷售組合及數量等各項差異之價量分析，以下茲就紡織事業部之進行價量分析：

單位：新台幣仟元

年度	主要產品	分析項目	紡織部
98及99年度		(一)銷貨收入差異分析：	
		$P(Q'-Q)$	57,536
		$Q(P'-P)$	145,546
		$(P'-P)(Q'-Q)$	3,411
		$P'Q'-PQ$	206,492
		(二)銷貨成本差異分析：	
		$P(Q'-Q)$	47,537
		$Q(P'-P)$	(9,169)
		$(P'-P)(Q'-Q)$	(215)
		$P'Q'-PQ$	38,153
		(三)毛利變動金額：	168,339

註：1.P、Q 為前一年度單價、數量；P'、Q' 為最近年度單價、數量。

99 年度因景氣持續復甦，消費性需求回穩，使布疋銷售量上升，且隨該公司產品品質及層次之提升，陸續接獲品牌大廠之訂單，單位售價亦隨之上升。另該公司為收集中管理之效，於 97 年 11 月將中壢廠全廠遷入楊梅二廠，隨併廠效益逐步發酵，致單位成本下降，使整體毛利上升 168,339 仟元。

(3)興建營建個案分析表

單位：新台幣仟元

推案名稱及日期	座落地點及地號	基地面積	承包性質	興建方式	工程進度			興建單位			估計工程總成本	預計可售總額(未稅)	估計個案毛利及毛利率	帳上收入認列方法	年度	已售戶數	收入認列		毛利認列		收款認列	
					開工日	完工日	累計工程進度	樓層數	戶數	總樓地板面積							(銷售率)	當年度%	年底累(預計)	當年度%	年底累(預計)	當年度%
安泰登峰	淡水鎮海天段460-463地號等23筆	3,840.96坪	包工包料	合建分屋	83.03.07	89.04.18	100%	31F/B4	129戶 158車	46,630坪	1,251,966	1,602,000	350,000 21.85%	全部完工法	89~100	106戶(82%) 121車(77%)	7%	1,739,340	12%	462,991	7%	1,739,340

註：1.實際數請計算截至增資案送件日之前一日。

2.實際可售總額及個案投入成本如有重大變動達原預估數10%以上，應備註說明。

(4)未興建之已取得土地或規劃完成營建個案表

單位：新台幣仟元

推案名稱及日期	座落地點	地號	基地面積	承包性質	興建方式	預計進度		預計興建單位			估計工程總成本(仟元)	預計可售總額(未稅)(仟元)	估計個案毛利及毛利率	帳上收入認列方法	土地公告現值	目前用途
						開工日	完工日	樓層數	戶數	總樓地板面積						
—	汐止智興段	智興段1059號等5筆	429m <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20,679	—
—	新豐土地	泰豐段658號等12筆	18,842m <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	554,719	—
—	楊梅水流東段	水流東段248號	1,468.8m <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,491	—
—	大園鄉土地	五塊厝段下埔小段1591號等4筆	4,691m <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	32,837	—
—	淡水鎮海天段	0485號	8.28m <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257	—
—	台東土地	永和段718號等7筆	8344.39m <sup>2</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	40,860	—

註：本公司暫無自行開發計畫。

## 二、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

100年6月30日；單位：新台幣仟元、仟股

轉投資事業(註)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
潤泰創新國際(股)公司	營建	2,244,249	2,989,024	212,910	28.04	2,989,024	8,590,927	採權益法之長期投資	—	85,164	—
潤福生活事業(股)公司	生活管理	18,000	595	600	40.00	595	—	採權益法之長期投資	—	—	—
興業建設(股)公司	營建	1,490,373	745,506	89,416	50.94	771,419	—	採權益法之長期投資	(15,545)	—	—
景鴻投資(股)公司	投資	500,000	396,642	110,000	55.00	1,780,200	—	採權益法之長期投資	(138)	—	46,915
鑫士代企業(股)公司	貿易	136,800	60,881	13,680	100.00	60,881	—	採權益法之長期投資	(1,240)	—	—
Full Shine International Holdings Ltd.	投資	536,074	1,279,646	19,500	100.00	1,279,646	—	採權益法之長期投資	8,227	—	—
Concord Greater China Limited	投資	672,764	3,910,411	17,580	42.25	3,910,411	—	採權益法之長期投資	5	—	—
Gold Leaf International Group Co., Ltd.	貿易	17,223	8,629	500	100.00	8,629	—	採權益法之長期投資	1	—	—
East Capital International Limited.	投資	101,002	58,453	3,000	100.00	58,453	—	採權益法之長期投資	276	—	—
New Zone International Limited.	投資	324,087	61,331	10,000	100.00	61,331	—	採權益法之長期投資	920	—	—
潤成投資控股股份有限公司	投資	1,955,000	1,938,693	195,500	23.00	1,938,693	—	採權益法之長期投資	—	—	—

註：係公司以權益法認列之長期股權投資

(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：

單位：新臺幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至年底或公開說明書刊印日持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
景鴻投資(股)公司	2,000,000	自有資金	55%	無	無	無	—	46,914,600 3,391,926	提供 36,085 仟股融資擔保	無	無
				無	無	無	—	46,914,600 4,076,879	提供 28,085 仟股融資擔保	無	無
				本年度截至公開說明書刊印日止	無	無	—	46,914,600 4,306,760	提供 28,085 仟股融資擔保	無	無

### 三、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
委託管理及採購合約	甲方： 大潤發流通事業股份有限公司 乙方： 潤泰全球股份有限公司中和量販店	97/11/27~ 102/11/26	1.由甲方提供管理技術及知識以協助乙方管理。 2.甲方同意接受乙方之委託，由甲方依照乙方之指示，因乙方銷售貨品所須知數量，代為採購貨品之數量。 3.乙方依上述服務支付甲方採購及管理服務報酬金。	無
長期借款契約	安泰商銀	100.06~102.06	信用借款	無
長期借款契約	土銀敦化	100.06~102.06	抵押借款	楊梅廠土地、建物
長期借款契約	台銀松山	99.11~101.11	抵押借款	中壢下三座屋土地、建物
長期借款契約	兆豐忠孝	100.05~102.05	抵押借款	股票質押
長期借款契約	台新企金	99.09~101.09	信用借款	無
長期借款契約	合庫大安	100.06~103.06	抵押借款	新豐土地、安泰登峰房屋、中和土地、建物
長期借款契約	華銀大安	100.05~102.05	抵押借款	觀音廠土地、建物
長期借款契約	新光慶城	99.09~101.09	抵押借款	股票質押
長期借款契約	台中台北	99.12~101.12	抵押借款	股票質押
長期借款契約	元大台北	99.11~101.11	抵押借款	股票質押
長期借款契約	大眾敦化	100.03~102.03	信用借款	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
委託管理及採購合約	甲方： 大潤發流通事業股份有限公司 乙方： 潤泰全球股份有限公司中和量販店	97/11/27~ 102/11/26	1.由甲方提供管理技術及知識以協助乙方管理。 2.甲方同意接受乙方之委託，由甲方依照乙方之指示，因乙方銷售貨品所須知數量，代為採購貨品之數量。 3.乙方依上述服務支付甲方採購及管理服務報酬金。	無
長期借款契約	安泰商銀	100.06~102.06	信用借款	無
長期借款契約	土銀敦化	100.06~102.06	抵押借款	楊梅廠土地、建物
長期借款契約	台銀松山	99.11~101.11	抵押借款	中壢下三座屋土地、建物
長期借款契約	華泰商業銀行	99.06~101.06	抵押借款	股票質押

## 參、發行計畫及執行情形

### 一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

#### (一)本次計畫內容

- 1.本計畫所需資金總額：新台幣 7,475,000 仟元。
- 2.資金來源：
  - (1)發行普通股新股 130,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格為新台幣 45 元，募集所得資金合計為新台幣 5,850,000 仟元。
  - (2)其他 1,625,000 仟元，以自有營運資金或其他方式支應。
- 3.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計 完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度
			100 年度
			第四季
長期投資	100 年第四季	7,475,000	7,475,000

註 1：潤泰集團與寶成工業股份有限公司籌組的潤成投資控股股份有限公司，將以 21.6 億美元、折合新台幣約 621 億元價格，買下美國 AIG 持有南山人壽保險股份有限公司 97.57% 股權，並分階段投入，本公司將依持股比例認購，其中部分資金以本次增資款支應，不足部分則以自有營運資金或其他方式支應。

註 2：案件送件後，若迫於時效，於現金增資款募集完成前即先以銀行借款支應，本公司計畫完成於資金募集後隨即償還此借款。

潤泰全球本次現金增資發行新股案，已於 100 年 8 月經金管會申報生效，擬採公開申購配售方式對外辦理公開承銷，計畫於 100 年第四季完成資金募集後，旋即陸續支應長期投資所需支付資金，其資金用途及預計進度應屬合理。

#### 4.預計可能產生之效益

潤泰全球本次計畫資金運用總額為新台幣 7,475,000 仟元，主要係透過潤泰全球投資潤成投資控股股份有限公司(以下簡稱潤成投資)23% 股權後，再間接投資南山人壽保險股份有限公司(以下簡稱南山人壽)97.57% 股權，故本公司依持股比例得認列之投資收益，請詳如下表所列：



單位：新台幣佰萬元

項目\年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
南山人壽-本期淨利	(5,635)	4,428	6,291	8,506	10,154	11,971	14,618	17,889	14,795	21,450
潤成投資-本期淨利	(2,476) (註 1)	3,014	4,670	6,799	8,359	10,262	13,160	16,875	14,393	20,889
潤泰全球認列損益 -23%	(570)	693	1,074	1,564	1,923	2,360	3,027	3,881	3,311	4,804

註 1：假設潤成投資於 100 年 9 月底取得南山人壽。

註 2：潤成投資預計未來六年內增資 200 億元(預計含 102 年度 25 億元、103 年度 25 億元、104 年度 50 億元、105 年度 70 億元及 106 年度 30 億元)用以償還銀行借款本息，故負債比率將得以有效降低，並於 107 年度完全清償其銀行借款。

#### 5. 本次募集之資金如有不足，其籌措方法及來源

本公司依據「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定訂定之實際發行價格若低於原暫定發行價格，致募集資金不足時，本公司在不變更計畫之前提下，則潤泰全球將以自有營運資金或其他方式支應其不足額部分。

(二) 本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償還款項之籌資計畫及保管方法：

本公司本次係現金增資發行新股，故不適用。

(三) 本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四) 上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五) 股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不適用。

(六) 本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七) 說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

##### 1. 本次籌資計畫之可行性

(1)於法定程序上之可行性

潤泰全球於 100 年 8 月 3 日經董事會決議通過本次計畫之相關內容，預定現金增資發行新股 130,000 仟股，將全數用以支應長期投資所需之資金。經核閱本公司本次計畫之相關內容，均符合相關法令之規定，且其已洽律師對本次現金增資之適法性出具法律意見書，依據律師出具之法律意見書顯示，本次計畫之相關內容確實符合相關法令之規定，故本次計畫於法定程序上應屬可行。

(2)資金募集完成之可行性

潤泰全球本次現金增資計畫發行普通股 130,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股新台幣 45 元溢價發行，總計募集資金新台幣 5,850,000 仟元。本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定，保留 10%計 13,000 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之一規定提撥 10%計 13,000 仟股對外公開承銷，並由承銷團採餘額包銷方式承銷，其餘 80%計 104,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿記載所持有股份比例認購，其認購不足一股之畸零股，得由股東拼湊自行在認股基準日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理；員工及股東放棄認購或認購不足及拼湊不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。由於本公司本次募集與發行有價證券計畫內容適法，且對外公開承銷部分由承銷團採餘額包銷，應足以確保本次資金募集順利完成，故本次募集與發行有價證券計畫應具可行性。

(3)資金運用項目之可行性

本次計畫所募集資金主要係用於支付長期投資所需資金，茲將其資金運用項目之可行性分述如下：

本次計畫募集資金將全數用於支應長期投資所需支付資金，本公司主要係透過投資潤成投資 23%股權後，再間接投資南山人壽 97.57%股權，南山人壽成立於 1963 年 7 月，1970 年 1 月由美亞保險有限公司(American International Underwriters, Ltd.)董事長朱孔嘉先生出任改組後首任董事長，引進專業管理及國際豐富資源與經營知識，從成立迄今已有四十多年，秉持「誠信第一、服務至上」之宗旨以永續經營。由於此轉投資決議業經本公司 100 年 8 月 1 日及 100 年 8 月 3 日之董事會決議通過，故本公司本次擬以現金增資取得之資金新台幣 5,850,000 仟元用以支應長期投資所需資金，其應具可行性。

綜上所述，就潤泰全球本次募集與發行現金增資計畫，評估其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性，故整體而言，潤泰全球本次辦理現金增資發行新股計畫應屬可行。

## 2. 本次募集計畫之必要性

本公司 99 年度紡織部門之營業額約 26.6 億元較 98 年度 24.6 億成長約 8.13%，99 年度零售部門之營業額約 20 億元較 98 年度 21.2 億小幅下降約 5.66%，量販部門因面對台灣漸趨飽和的量販市場競爭，故營收小幅下降，營建部門則因金融風暴影響逐漸減小，不動產市場景氣逐漸上升。99 年度營建收入 2.9 億較 98 年度成長約 332.28%，營業淨利 1.2 億元，較 98 年度成長約 187.29%。整體而言，本公司於 99 年度整體營業收入為 4,957,328 仟元，較前一年度微幅成長，顯見本公司因應企業多角化經營，其對公司之獲利已有挹注。

本公司本次轉投資潤成投資公司，主要係 AIG(美國國際集團)轉讓南山人壽股權案，其業已經主管機關—金管會同意由潤成投資接管南山人壽，而南山人壽成立於 1963 年 7 月，1970 年 1 月由美亞保險有限公司引進專業管理及國際豐富資源與經營知識，創建四十多年之南山人壽為最專業、經營績效與財務最佳、公司業務人員形象最好的保險公司，南山人壽目前擁有 3 萬多名優秀業務人員、4 千多名專業內勤人員，有效保單超過 800 萬件，提供 400 萬保戶優質的保障及保險理財規劃服務。分公司計 24 家，通訊處 470 處，服務網遍佈全國。再者，分析近年利率已降至低檔的水準，應會逐步揮別低利率時代，綜觀台灣經濟環境轉佳，國際原油及原物料價格上漲，通貨膨脹壓力沈重，利率將有逐步上調的趨勢，對保險公司長期發展而言屬利多一方。南山人壽為台灣前三大保險公司之一，產品以傳統保單和健康意外險為主。南山人壽過去為母公司 AIG 貢獻年度之獲利約新台幣 50~120 億元間，因 AIG 在金融風暴遭重創，獲美國政府紓困，但被迫出售非核心資產，包含南山人壽，以清償對美國政府之債務，而南山人壽目前因在等待標售的過程中，故投資組合和業務趨於保守，影響近期獲利能力，但經專家顧問模擬、適當調整資產配置和激勵業務團隊後，未來之稅後淨利趨勢，將可逐期上揚，顯示其未來的獲利潛力和長期具投資效益。另外，目前台灣前五大保險業，除南山人壽和中華郵政外，餘皆已上市，南山人壽未來若能順利推動上市，對保戶、員工以及股東將呈多贏的局面，故本公司為積極推動多角化經營及拓展保險業務範疇，藉由投資潤成投資，迅速進入保險業，積極提升公司未來整體獲利狀況，應屬必要且合理。

綜上，本公司考量未來產業前景、經營發展策略，因而透由轉投資積極推動多角化經營及拓展保險業務範疇，實屬必要。

### 3. 本次資金運用計劃與預計進度及預計可能產生效益之合理性

#### (1) 資金運用計畫與進度之合理性

單位：新台幣仟元

項目	預計 完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度
			100 年度
			第四季
長期投資	100 年第四季	7,475,000	7,475,000

註 1：潤泰集團與寶成工業股份有限公司籌組的潤成投資，將以 21.6 億美元、折合新台幣約 621 億元價格，買下美國 AIG 持有南山人壽 97.57% 股權，並分階段投入，本公司將依持股比例認購，其中部分資金以本次增資款支應，不足部分則以自有營運資金或其他方式支應。

註 2：案件送件後，若迫於時效，於現金增資款募集完成前即先以銀行借款支應，本公司計畫完成於資金募集後隨即償還此借款。

#### (2) 預計效益之合理性

依據南山人壽簽證精算人員所報之未來十年評估出具檢討修正後之現金流量測試報告，就南山人壽業務發展計畫、資產配置及投資決策規劃，且依據市場經濟情況及利率水準，提供之南山人壽未來十年之可能損益、資本適足率及資本需求等評估。

該項評估主要根據南山人壽 99 年 6 月底之財務及業務資料與後續法令變更、市場環境的變動，如利率、會計公報規定等因素，並綜合南山人壽經驗，反應當時市場狀況及對未來之預期，針對南山人壽未來經營可能發生或面對之狀況進行現金流量測試，測試公司未來之損益及資本適足率，據以評估南山人壽未來之財務狀況與資本需求。另外，南山人壽盈餘之變化主要乃受到經濟因素如利率，以及南山人壽營運情況如新契約成長率等之影響，故另行針對利率假設等，以及新契約成長率進行敏感度測試。

故該公司透過長期投資潤成投資 23% 股權間接投資南山人壽 97.57% 股權，依該公司持股比例得認列之投資收益，請詳如下表所列：

單位：新台幣佰萬元

項目\年度	100 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度
南山人壽-本期淨利	(5,635)	4,428	6,291	8,506	10,154	11,971	14,618	17,889	14,795	21,450
潤成投資-本期淨利	(2,476) (註 1)	3,014	4,670	6,799	8,359	10,262	13,160	16,875	14,393	20,889
潤泰全球認列損益 -23%	(570)	693	1,074	1,564	1,923	2,360	3,027	3,881	3,311	4,804

註 1：假設潤成投資於 100 年 9 月底取得南山人壽。

註 2：潤成投資預計未來六年內增資 200 億元(預計含 102 年度 25 億元、103 年度 25 億元、104 年度 50 億元、105 年度 70 億元及 106 年度 30 億元)用以償還銀行借款本息，故負債比率將得以有效降低，並於 107 年度完全清償其銀行借款。

依照該公司本次計畫對其增資後持股比例計算，其可認列投資收益如上表所述，預估本次計畫用以長期投資 7,475,000 仟元其資金回收年限約為 6.14 年。

綜上所述，本次募資金額全數用以長期投資，就該公司整體長期規劃，應有其挹注之效，故其預計效益應具合理性。

綜上所述，本公司本次計畫確具可行性、必要性及合理性。

#### 4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

##### (1)各種資金調度來源比較分析

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項 目		有 利 因 素	不 利 因 素
股 權	現金增資發行新股	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。</li> <li>2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。</li> <li>3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。</li> <li>4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。</li> <li>2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。</li> </ol>
	海外存託憑證 (GDR)	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。</li> <li>2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。</li> <li>3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。</li> <li>2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。</li> <li>3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。</li> </ol>
債 權	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因票面利率較低，現金流出較少</li> <li>2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。</li> <li>3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。</li> <li>2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。</li> <li>3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。</li> </ol>
	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.每股盈餘未有致稀釋之虞。</li> <li>2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。</li> <li>3.可取得中長期穩定之資金。</li> <li>4.債息可產生節稅效果。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。</li> <li>2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。</li> </ol>
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。</li> <li>2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。</li> <li>3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。</li> <li>4.程序簡便，資金額度運用彈性大。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。</li> <li>2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行短期借款支應。</li> </ol>

潤泰全球可資運用之籌資工具包括現金增資、海外存託憑證、銀行借款、發行公司債及轉換公司債等，其中除了現金增資及海外存託憑證外，餘均為負債性質。由於海外存託憑證之固定發行成本較國內現金增資為高，經考量若發行轉換公司債，則負債比率將由100年上半年度之52.73%(負債10,412,593仟元/資產19,746,758仟元)，增加為63.53%〔負債(10,412,593+5,850,000)仟元/資產(19,746,758+5,850,000)仟元〕，將使之經營風險提高，降低未來

資金調度的彈性及空間，徒增營運上之風險。

若發行普通公司債，因利息負擔較重，則潤泰全球 100 年度起之獲利將遭利息費用所侵蝕，因此以發行普通公司債方式籌措資金，除降低自有資本比率及獲利能力外，尚對潤泰全球每年之資金調度造成負擔，有違穩健原則。

而現金增資係一般國內上市、上櫃公司最常用之募集資金方式之一，也是國內投資人最熟悉的金融商品，因此流通性相當高，籌資計畫較易進行，除可增加自有營運資金以增強競爭力外，並可改善財務結構以降低財務風險，且員工依公司法規定得優先認購 10%~15%，可有效提高員工對公司之認同感及向心力。另因潤泰全球主要業務為織布、成衣、針織、編織品之製造、加工、染整、印花及營銷等紡織事業及委託營造商興建國民住宅、商業大樓、出租、出售等營建事業，並於 86 年增加經營及管理百貨商店及市場並進口供自行零售之量販事業，潤泰全球基於將經營成果回饋與國內股東及社會大眾利潤共用，故本次籌資計畫以現金增資發行新股方式辦理，應有其必要性。

#### (2)對當年度每股盈餘稀釋之影響

就對 100 年度每股盈餘稀釋之影響方面，因以債權相關商品募集資金，將使潤泰全球利息費用增加而大幅降低獲利水準，就潤泰全球本次辦理現金增資對每股盈餘之稀釋程度，若以本次辦理現金增資發行新股所增加之股數佔申報時之股本而言，其稀釋比例約為 15.45% (130,000 仟股 / (711,434 + 130,000) 仟股)，稀釋程度不高。且如考量以轉換公司債、一般公司債或銀行借款籌措資金，其負債比率將隨之攀升，導致財務結構惡化及營運風險提高，因此潤泰全球本次以現金增資方式募集資金，如再考量長期投資未來衍生之效益後，其對每股盈餘稀釋效果之影響尚屬有限，故應為潤泰全球較適當的資金來源。

#### (3)對財務負擔之影響

由上述顯示，對每股盈餘稀釋之影響方面，潤泰全球本次辦理現金增資將使 100 年度之每股盈餘稀釋，惟其稀釋程度應屬有限。在考量潤泰全球財務負擔之影響方面，辦理現金增資不致增加負債比率，亦不致產生利息負擔，而若以債權相關之商品募集資金，其負債比率將隨之攀升，導致其利息負擔加重、財務結構惡化及營運風險提高，因此，為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為較佳之籌資方式。

整體而言，本次申報辦理現金增資發行普通股對本公司 100 年度及以後年度之獲利能力之提升將有正面之助益，且預估本次辦理

之現金增資案件對盈餘稀釋之影響為 15.45%，如再考量長期投資未來所衍生之效益後，故對 100 年度及以後年度每股盈餘稀釋效果實屬不大。

(4)對股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

如前面所述，潤泰全球本次辦理現金增資將使期末股數略高，惟股本膨脹程度差異不大，相較於以銀行借款或普通公司債籌資，雖未使股本膨脹，然因其資金成本較高，潤泰全球必須負擔龐大之利息支出，將造成對獲利之侵蝕，在負債增加且盈餘減少之下，無法增加自有資本，對股東權益並無助益。就現金增資及發行轉換公司債而言，發行轉換公司債若未轉換，其對股權稀釋及股東權益之影響與其他債權商品相同，若全部轉換則將使得 100 年度期末股本增加，故轉換公司債全數轉換後將與現金增資之股權稀釋程度相當。但因現金增資可提高自有資本率，對股東權益較為有利，而轉換公司債因需要負擔利息支出及提列利息補償金，資金成本高於現金增資，容易侵蝕獲利導致股東權益下降，故整體而言轉換公司債對股東權益之助益有限。故潤泰全球本次辦理現金增資募集資金 5,850,000 仟元，將有助於提升股東權益，及提升未來長期整體獲利，同時增加財務結構調度之彈性，因此以現金增資作為籌資工具應為合理且必要。

5.以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：不適用。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

請詳承銷價格計算書。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：

(1)如轉投資特許事業者，查詢本公司相關人員及取得特許事業主管機關或許可函，並查詢其核准或許可之附帶事項是否影響本次現金增資募集與發行，以了解本次計畫之可行性。如尚未取得者，查詢其是否影響本次計畫之可行性。

潤泰全球本次計畫係轉投資為潤成投資，其係從事投資業務，並非屬於特許事業，故不適用本查核程序所列情事。

(2)查閱本公司有關本次計畫之董事會或股東會議事錄及相關資料，以



了解本次投資計畫用途及該轉投資事業所營事業與公司業務之關聯性，進一步評估其投資之必要性及可行性

潤泰全球主要係從事紡織、營建事業以及量販事業，而本次透過潤泰全球投資潤成投資股份有限公司 23% 股權間接投資南山人壽保險公司業於 100 年 8 月 3 日經董事會決議通過，本次募集資金全數用於轉投資潤成投資股份有限公司，以積極推動多角化經營及拓展保險業務範疇，進而提升未來長期整體獲利。另就本次投資子公司之可行性及必要性評估而言，請參閱本公開說明書第 55~57 頁。

- (3)如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，查閱本公司有關本次計畫之董事會或股東會議事錄及相關資料，以了解該轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性、對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

本公司本次計畫透過轉投資潤成投資股份有限公司 23% 股權間接投資南山人壽，其預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性，請詳本公開說明書第 57~59 頁之說明。

此外，本次透過轉投資潤成投資 23% 股權間接投資南山人壽，如前所述，其自 101 年起即可產生獲利情況，將對本公司帶來轉投資利益，因此對本公司獲利能力及每股盈餘之表現均有正面助益。

- (4)如該轉投資事業屬國家重大經濟建設投資案者，查閱本公司有關本次計畫之董事會或股東會議事錄及相關資料，以了解對該轉投資事業之未來五年度再投資計畫、募集資金計畫及計畫項目對發行人股權投資報酬率之影響

本公司本次計畫之轉投資，並非屬國家重大經濟建設投資案者，故不適用上述所列情事。

- (5)查詢本公司相關人員及查閱相關帳冊及資料，以了解其利用發行人資源及技術之必要性及其給付對價或技術報酬金之合理性

本公司本次計畫之轉投資，係以現金方式投入，並無利用本公司資源及技術之情形，故不適用上述所列情事。

- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：不適用，本公司本次資金募集計畫並無擬用於償債或充實營運資金者之情事。
- 4.本次增資計畫如用於購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購置土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性：不適用。

5.本次增資計畫如用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

## 肆、財務狀況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)財務分析

單位:新台幣仟元

分析項目	年 度	最 近 五 年 度 財 務 資 料					100年 上半年度	
		95年度	96年度	97年度	98年度	99年度		
財務結構	負債佔資產比率(%)	44.78	45.33	53.57	46.15	48.74	52.73	
	長期資金佔固定資產比率(%)	278.32	285.82	317.44	381.03	484.34	615.95	
償債能力	流動比率(%)	113.51	82.94	78.93	92.71	108.36	148.58	
	速動比率(%)	64.48	37.82	39.82	61.74	76.95	96.42	
	利息保障倍數	5.81	9.01	2.86	5.47	19.34	12.96	
經營能力	應收帳款週轉率(次)	16.72	16.48	16.69	14.78	13.68	13.95	
	平均收現日數	22	22	22	25	27	26	
	存貨週轉率(次)	2.85	2.82	2.50	2.26	2.75	2.52	
	平均銷貨日數	128	129	146	161	133	145	
	應付款項週轉率(次)	7.76	7.21	7.74	7.53	7.09	6.68	
	固定資產週轉率(次)	1.16	1.41	1.60	1.52	1.82	1.86	
	總資產週轉率(次)	0.32	0.35	0.33	0.28	0.28	0.25	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.23	7.42	3.07	3.27	6.56	9	
	股東權益報酬率(%)	10.57	12.18	4.29	5.53	12.01	17.21	
	占實收資本比率(%)	營業利益	(3.23)	(2.13)	(2.15)	(1.98)	1.73	2.24
		稅前利益	10.72	16.40	4.91	6.69	15.21	22.5
	純益率(%)	16.58	19.53	6.33	9.71	21.88	32.84	
	每股盈餘(元)	1.24	1.50	0.49	0.66	1.58	1.16	
現金流量	現金流量比率(%)	12.49	18.85	5.22	17.11	22.71	-	
	現金流量允當比率(%)	125.05	96.60	43.94	40.15	54.27	39.43	
	現金再投資比率(%)	0.88	(0.57)	(3.49)	4.74	0.00	-	
槓桿度	營運槓桿度	(3.89)	(7.15)	(7.09)	(6.47)	9.10	7.24	
	財務槓桿度	0.59	0.51	0.45	0.57	1.92	6.25	

最近二年度財務比率變動達 20% 以上之原因：

1. 長期資金佔固定資產比率：  
主係持續認列國外採權益法投資收益所致。
2. 速動比率：  
主係現金餘額增加外，另因財務規劃考量，屬流動之借款餘額減少所致。
3. 利息保障倍數：  
主係本年度稅前純益較去年同期增加所致。
4. 存貨周轉率及周轉天數：  
主係本年度持續出售營建存貨所致。
5. 資產報酬率：  
主係本年度稅後淨利增加所致。
6. 股東權益報酬率：

- 主係本年度稅後淨利增加所致。
7. 營業利益及稅前利益佔實收資本額比率：  
主係本年度營業利益及稅前利益增加所致。
8. 純益率：  
主係本年度稅後淨利增加所致。
9. 每股盈餘：  
主係本年度稅後淨利增加所致。
10. 現金流量比率：  
主係營業活動現金流入增加外，另因財務規劃考量，屬流動之借款餘額減少所致。
11. 現金再投資比率：  
主係本年度發放現金股利大於營業活動現金流入所致。
12. 營運槓桿度  
主係本年度經營結果產生營業利益，而去年度為營業虧損所致。
13. 財務槓桿度  
主係營業利益大幅成長所致。

註1：以上最近各年度之財務資料，均經會計師簽證簽證，每股盈餘係追溯調整前之數字。

註2：分析項目之計算公式如下：

1、財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。  
(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2、償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。  
(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。  
(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3、經營能力

- (1) 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。  
(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。  
(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。  
(4) 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。  
(5) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。  
(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。  
(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4、獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。  
(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。  
(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。  
(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註3)

5、現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。  
(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。  
(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產)

6、槓桿度

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。(註5)  
(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註3：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1、以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2、凡有現金增資或庫藏股交易，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3、凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4、若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除，如為虧損，則不必調整。

註4：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1、營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2、資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3、存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4、現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5、固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註5：發行人應將各營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

## 二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：

1.98年度財務報表請參閱：第45頁~第53頁。

2.99年度財務報表請參閱：第54頁~第61頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之合併財務報表：

1.99年度母子公司合併財務報表請參閱：第62頁~第71頁。

(三)發行人申報募集有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：

1.100年上半年度財務報表請參閱：第72頁~第79頁。

2.100年上半年度母子公司合併財務報表請參閱：第80頁~第89頁。

## 三、財務概況其他重要事項應記載下列事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無。

## 四、財務狀況及經營結果檢討分析

### (一)財務狀況

最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年度	99 年度	差異		備註
			金額	%	
流動資產	3,852,121	4,243,916	391,795	10.17	
固定資產	3,057,694	2,717,553	(340,141)	(11.12)	
其他資產	366,599	324,642	(41,957)	(11.44)	
<b>資產總額</b>	<b>16,568,613</b>	<b>17,825,058</b>	<b>1,256,445</b>	<b>7.58</b>	
流動負債	4,154,815	3,916,494	(238,321)	(5.74)	
長期負債	2,709,537	4,004,788	1,295,251	47.80	(1)
<b>負債總額</b>	<b>7,647,162</b>	<b>8,687,445</b>	<b>1,040,283</b>	<b>13.60</b>	
股本	7,114,343	7,114,343	0	0.00	
資本公積	593,000	729,891	136,891	23.08	(2)
保留盈餘	1,279,114	1,438,793	159,679	12.48	
<b>股東權益總額</b>	<b>8,921,451</b>	<b>9,137,613</b>	<b>216,162</b>	<b>2.42</b>	
1.增減比例變動分析說明：(變動未達 20%且變動金額未達 1 仟萬者，不予分析)					
(1)主係 98 年度部分長期借款(11.9 億)因於一年內到期故科目重分類，而本期僅 2.12 億所致。					
(2)主係本期依持股率認列採權益法之轉投資公司所致。					
2.因應計劃：本公司整體表現尚無重大異常，故尚無需擬定因應計畫。					

(二)經營結果

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年度	99 年度	增(減)金額	變動比例 %	備註
銷貨收入總額	4,678,776	5,004,674	325,898	6.97	
減：銷貨退回及折讓	(41,384)	(47,346)	(5,962)	14.41	
銷貨收入淨額	4,637,392	4,957,328	319,936	6.90	
銷貨成本	(3,838,870)	(3,915,179)	(76,309)	1.99	
銷貨毛利	798,522	1,042,149	243,627	30.51	(1)
營業費用	(939,564)	(919,040)	20,524	(2.18)	
營業利益(損)	(141,042)	123,109	264,151	(187.29)	(1)
營業外收入及利益	1,012,256	1,300,644	288,388	28.49	(2)
營業外費用及損失	(395,503)	(341,747)	53,756	(13.59)	
繼續營業部門稅前利益	475,711	1,082,006	606,295	127.45	(1,2)
所得稅費用	(25,298)	2,538	27,836	(110.03)	
繼續營業部門稅後純益	450,413	1,084,544	634,131	140.79	(1,2)

1.增減比例變動分析說明：(變動未達 20%且變動金額未達 1 仟萬者，不予分析)

(1)主係 99 年度整體營收及毛利率較去年同期好轉所致。

(2)主係本期毛利率較去年同期為高，並營業外認列投資收益亦較去年為高所致。

2.主要營業內容改變之原因：無此情事。

3.預計未來一年度銷售數量及其依據與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

由於國際紡織品競爭壓力與日俱增，來自東南亞國家及中國大陸低價紡織品大量外銷，高附加價值紡織品則來自於日本、美國及歐洲共同市場之競爭，使得台灣紡織業在國際市場上備感競爭壓力。但本公司經營團隊將秉持新產品之持續研發、生產流程之改造及多角化之經營策略，以增加公司獲利。雖整體銷售預估將可望與去年約莫相當，但獲利應可提升。

### (三)現金流量

#### 1.99 年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入(出)量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
58,416	889,264	(617,339)	330,341	—	—

本年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：主係本期淨利較去年同期為佳，使營業活動產生淨流入。

(2)投資活動：因本期增購採權益法之長期投資約 5.81 億元及成本衡量之金融資產約 2.12 億元，致本期為淨現金流出。

(3)融資活動：本期資金需求暨財務考量發行商業本票約 9.67 億元，致本期為淨現金流入。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

3.未來(100)一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流入(出)量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
330,341	7,008,381	(18,123,156)	(10,784,434)	—	辦理無擔保轉換公司債及現金增資

①營業活動：因 100 年度在量販事業穩定營運，建設事業多筆個案工程持續進行下，預計營業活動之淨現金流出約 70 億元。

②投資活動：預計取得長期股權投資等，預計現金流出約 113.5 億元。

③融資活動：除一般性金融機構融資外，已辦理發行無擔保轉換公司債 40 億元及擬辦理現金增資 70.2 億元，預計現金流入約 110.2 億元。

④預計現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司因業務發展之需，故

進行轉投資，致現金不足額之補救措施為再辦理現金增資案件因應。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司目前之產能尚足以達成各項生產之需求，目前並無擴廠及購置機器設備之需求。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 轉投資公司 99 年度其獲利或虧損之主要原因、改善計畫：

單位：新台幣仟元

轉投資事業名稱	99 年度投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Full Shine Int. Holdings Ltd.	141,931	轉投資大陸大潤發認列利益	—
景鴻投資股份有限公司	(1,648)	因無出售持股獲利，故為支付利息之費用	待尋求有利價格出售部分持股獲利
興業建設股份有限公司	(55,466)	餘屋出售不佳及量販店經營未見重大獲利	積極處分餘屋並償還銀行借款降低財務費用
Gold Leaf Int. Group Co., Ltd.	(51)	因原為本公司執行之三角貿易業務暫停，故暫無收入	將評估其是否有存續之必要
East Capital Int. Co., Ltd.	(1,016)	其轉投資大陸上海潤耀獲利欠佳認列損失	淘汰績效不良店櫃 尋求品牌服飾銷售多元管道
鑫士代企業股份有限公司	(4,594)	業務量未如預期獲利減少	尋求新客戶擴大業務並謀求老客戶加大下單量
New Zone Int. Limited	(3,383)	其轉投資大陸上海潤耀獲利欠佳認列損失	淘汰績效不良店櫃 尋求品牌服飾銷售多元管道
Concord Greater China Ltd.	792,259	轉投資大陸大潤發認列利益	—
潤成投資控股股份有限公司	(9,352)	因 99 年 11 月始設立，尚未正式營運，99 年度損失係為支付前期設立營運之費用	待入主南山人壽後將可逐步提升獲利

2. 本司轉投資公司多以經營穩健之上市(櫃)公司或與本公司業務相關之產業為主，轉投資策略仍著重於財務結構健全發展之公司，並採審慎保守的投資評估，以確保多角化經營策略的成功。

3. 未來一年投資計畫：

本公司未來一年之投資計畫，主要係增資潤成投資控股股份有限公司，並間接持有南山人壽保險股份有限公司，其相關之評估說明，請詳本公開說明書參、二。。

(六)其他重要事項：無。



## 會計師查核報告

潤泰全球股份有限公司 公鑒：

潤泰全球股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。上開財務報表之被投資公司中，部份被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關前述被投資公司財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十八及九十七年十二月三十一日對前述長期股權投資之金額分別為新台幣 7,622,776 仟元及 6,815,830 仟元，分別占資產總額之 46.01% 及 43.00%，民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日相關之投資收益分別為新台幣 860,312 仟元及 858,486 仟元，分別占稅前淨利之 180.85% 及 245.79%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

據本會計師之意見及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表

達潤泰全球股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，潤泰全球股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配；另自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理規定」。

潤泰全球股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

潤泰全球股份有限公司已編製九十八及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

會計師 郭 俐 雯

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 十 九 日

潤泰全球股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 58,416	-	\$ 237,319	2	2100	短期借款(附註十六及三十二)	\$ 1,224,398	8	\$ 2,101,362	13
1320	備供出售金融資產-流動淨額(附註二、五及三十二)	2,100,747	13	1,164,368	7	2110	應付短期票券(附註十七及三十二)	872,452	5	1,140,472	7
1120	應收票據淨額(附註二及六)	33,771	-	42,676	-	2120	應付票據(附註十八)	55,730	1	69,358	1
1130	應收票據-關係人淨額(附註三十一)	511	-	2,874	-	2130	應付票據-關係人(附註三十一)	4,479	-	4,525	-
1140	應收帳款淨額(附註二及七)	304,031	2	226,428	2	2140	應付帳款	497,251	3	540,367	4
1150	應收帳款-關係人淨額(附註三十一)	5,875	-	6,233	-	2150	應付帳款-關係人(附註三十一)	27,477	-	42,244	-
1160	其他應收款(附註二及八)	4,437	-	6,879	-	2170	應付費用(附註十九及三十一)	171,292	1	166,832	1
1180	其他應收款-關係人(附註三十一)	4,658	-	50,601	-	2190	其他應付款項-關係人(附註三十一)	2,805	-	3,042	-
120X	存貨(附註二、三、九、三十二及三十八)	1,242,354	8	1,689,891	11	2210	其他應付款項	30,863	-	24,858	-
1250	預付費用	35,583	-	42,373	-	2260	預收款項	39,157	-	37,008	-
1260	預付款項(附註十)	8,880	-	67,188	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註二十及三十二)	1,190,651	7	417,111	3
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及二十八)	47,633	-	75,870	1	2298	其他流動負債	38,260	-	53,622	-
1291	受限制資產(附註三十二)	3,500	-	15,500	-	21XX	流動負債合計	4,154,815	25	4,600,801	29
1298	其他流動資產	1,725	-	3,066	-		長期負債				
11XX	流動資產合計	3,852,121	23	3,631,266	23	2420	長期借款(附註二十及三十二)	2,709,537	16	3,134,690	20
	基金及投資						各項準備				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二、十三及三十二)	7,760,391	47	7,054,108	45	2510	土地增值稅準備	19,863	-	19,863	-
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二及五)	126,972	1	61,527	-		其他負債				
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二、十一及三十二)	1,356,929	8	1,262,850	8	2810	應計退休金負債(附註二及二十一)	122,958	1	91,148	1
1490	無活絡市場之債券投資-非流動(附註二及十二)	30,000	-	51,000	-	2820	存入保證金(附註二十二)	551,748	3	552,487	3
14XX	基金及投資合計	9,274,292	56	8,429,485	53	2860	遞延所得稅負債-非流動(附註二及二十八)	88,241	1	91,627	1
	固定資產(附註二、十四及三十二)					28XX	其他負債合計	762,947	5	735,262	5
	成 本					2XXX	負債合計	7,647,162	46	8,490,616	54
1501	土 地	929,705	6	929,705	6		股東權益				
1511	土地改良物	37,756	-	37,756	-		股 本				
1521	房屋及建築	1,081,035	7	1,080,917	7	3110	普通股股本(附註二十三)	7,114,343	43	7,114,343	45
1531	機器設備	2,005,541	12	2,140,411	14		資本公積(附註二十四)				
1551	運輸設備	34,045	-	35,056	-	3260	長期投資	412,702	3	392,655	3
1611	租賃資產	18,793	-	16,151	-	3220	庫藏股票交易	180,298	1	180,298	1
1621	出租資產-土地	495,351	3	489,216	3		保留盈餘(附註二十五)				
1622	出租資產-房屋	622,229	4	610,407	4	3310	法定盈餘公積	297,336	2	263,804	2
1627	出租資產-其他	8,709	-	4,098	-	3320	特別盈餘公積	531,365	3	226,133	1
1631	租賃改良	200,145	1	194,127	1	3350	未分配盈餘	450,413	3	338,764	2
1681	其他設備	193,208	1	193,322	1		股東權益其他項目(附註二及二十六)				
15X8	重估增值	620	-	620	-	3420	累積換算調整數	398,900	2	542,484	3
15XY	成本及重估增值合計	5,627,137	34	5,731,786	36	3450	金融商品未實現損益	( 83,072 )	( 1 )	( 1,358,386 )	( 9 )
15X9	減：累計折舊	( 2,256,956 )	( 13 )	( 2,156,588 )	( 13 )	3460	未實現重估增值	127,963	1	127,963	1
1599	減：累計減損	( 339,275 )	( 2 )	( 285,940 )	( 2 )	3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 55,510 )	-	( 10,702 )	-
1672	預付設備款	26,788	-	22,592	-	3480	庫藏股票(附註二十七)	( 453,287 )	( 3 )	( 458,627 )	( 3 )
15XX	固定資產淨額	3,057,694	19	3,311,850	21	3XXX	股東權益合計	8,921,451	54	7,358,729	46
	無形資產										
1750	電腦軟體成本(附註二)	3,840	-	7,271	-						
1770	遞延退休金成本(附註二及二十一)	14,067	-	28,136	-						
17XX	無形資產合計	17,907	-	35,407	-						
	其他資產(附註二、十五及三十二)										
1810	閒置資產	218,230	1	276,013	2						
1820	存出保證金	20,241	-	22,058	-						
1830	遞延費用	61,613	-	76,751	1						
1880	其他資產-其他	66,515	1	66,515	-						
18XX	其他資產合計	366,599	2	441,337	3						
1XXX	資 產 總 計	\$ 16,568,613	100	\$ 15,849,345	100		負債及股東權益總計	\$ 16,568,613	100	\$ 15,849,345	100

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十九日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	金	額	%	金	額	%
	營業收入（附註二及三十一）					
4110	\$	4,584,020	99	\$	4,853,332	91
4170	(	33,200)	( 1)	(	50,077)	( 1)
4190	(	8,184)	-	(	11,772)	-
4510		66,630	1		464,256	9
4800		<u>28,126</u>	<u>1</u>		<u>38,916</u>	<u>1</u>
4000		<u>4,637,392</u>	<u>100</u>		<u>5,294,655</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註二、九、三十 及三十一）					
5110	(	3,813,884)	( 82)	(	4,184,638)	( 79)
5510	(	<u>24,986</u>	( <u>1</u> )	(	<u>324,429</u>	( <u>6</u> )
5000	(	<u>3,838,870</u>	( <u>83</u> )	(	<u>4,509,067</u>	( <u>85</u> )
5910		<u>798,522</u>	<u>17</u>		<u>785,588</u>	<u>15</u>
	營業費用（附註二、三十及三 十一）					
6100	(	746,438)	( 16)	(	882,293)	( 17)
6200	(	<u>193,126</u>	( <u>4</u> )	(	<u>166,086</u>	( <u>3</u> )
6000	(	<u>939,564</u>	( <u>20</u> )	(	<u>1,048,379</u>	( <u>20</u> )
6900	(	<u>141,042</u>	( <u>3</u> )	(	<u>262,791</u>	( <u>5</u> )
	營業外收入及利益					
7121		843,631	18		789,987	15
	採權益法認列之投資收益 —淨額（附註二及十三）					
7122		87,655	2		85,121	2
	股利收入（附註二及三十 一）					
7220		4,089	-		6,388	-
7110		3,188	-		5,028	-
7160		-	-		9,182	-
7480		<u>73,693</u>	<u>2</u>		<u>61,080</u>	<u>1</u>
7100		<u>1,012,256</u>	<u>22</u>		<u>956,786</u>	<u>18</u>
	營業外收入及利益 合計					

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失			
7630	減損損失(附註二、十一、十四及十五)			
	(\$ 246,877)	( 5)	(\$ 49,489)	( 1)
7510	( 106,306)	( 2)	( 187,634)	( 4)
7520	( 15,672)	( 1)	( 56,027)	( 1)
7560	( 5,932)	-	-	-
7880	( 20,716)	( 1)	( 51,568)	( 1)
7500	營業外費用及損失合計			
	( 395,503)	( 9)	( 344,718)	( 7)
7900	475,711	10	349,277	6
8110	( 25,298)	-	( 13,952)	-
9600	<u>\$ 450,413</u>	<u>10</u>	<u>\$ 335,325</u>	<u>6</u>
代碼	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
	每股盈餘(附註二十九)			
9750	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.66</u>	<u>\$ 0.51</u>	<u>\$ 0.49</u>
9850	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.66</u>	<u>\$ 0.51</u>	<u>\$ 0.49</u>

假設子公司對潤泰全球股份有限公司股票之投資不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利	<u>\$ 475,711</u>	<u>\$ 450,413</u>	<u>\$ 375,645</u>	<u>\$ 361,693</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.63</u>	<u>\$ 0.53</u>	<u>\$ 0.51</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.63</u>	<u>\$ 0.53</u>	<u>\$ 0.51</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十九日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘						股 東 權 益 其 他 項 目					
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	庫 藏 股 票 交 易	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	合 計
九十七年一月一日餘額	\$ 7,276,747	\$ 353,610	\$ 277,341	\$ 160,702	\$ -	\$ 1,058,241	\$ 302,963	(\$ 509,062)	\$ 127,963	(\$ 20,034)	(\$ 743,762)	\$ 8,284,709
九十七年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積	-	-	-	103,102	-	( 103,102)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	226,133	( 226,133)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	( 718,549)	-	-	-	-	-	( 718,549)
員工紅利	-	-	-	-	-	( 7,018)	-	-	-	-	-	( 7,018)
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	( 1,239,063)	-	-	-	( 1,239,063)
依持股比例認列被投資公司股權項目	-	39,045	-	-	-	-	36,896	389,739	-	( 934)	-	464,746
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,266	-	10,266
子公司獲配母公司股利	-	-	26,368	-	-	-	-	-	-	-	-	26,368
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	202,625	-	-	-	-	202,625
合併子公司註銷庫藏股	( 162,404)	-	( 123,411)	-	-	-	-	-	-	-	285,135	( 680)
九十七年度稅後淨利	-	-	-	-	-	335,325	-	-	-	-	-	335,325
九十七年十二月三十一日餘額	7,114,343	392,655	180,298	263,804	226,133	338,764	542,484	( 1,358,386)	127,963	( 10,702)	( 458,627)	7,358,729
九十八年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積	-	-	-	33,532	-	( 33,532)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	305,232	( 305,232)	-	-	-	-	-	-
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,004,043	-	-	-	1,004,043
依持股比例認列被投資公司股權項目	-	20,047	-	-	-	-	( 22,534)	271,271	-	( 2,718)	-	266,066
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 42,090)	-	( 42,090)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 121,050)	-	-	-	-	( 121,050)
對子公司投資比例降低庫藏股回轉數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,340	5,340
九十八年度稅後淨利	-	-	-	-	-	450,413	-	-	-	-	-	450,413
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 412,702	\$ 180,298	\$ 297,336	\$ 531,365	\$ 450,413	\$ 398,900	(\$ 83,072)	\$ 127,963	(\$ 55,510)	(\$ 453,287)	\$ 8,921,451

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十九日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 450,413	\$ 335,325
調整項目		
採權益法認列投資收益－淨額	( 843,631)	( 789,987)
採權益法之股權投資發放現金股利	249,610	276,785
減損損失	246,877	49,489
折舊費用	185,172	232,584
遞延所得稅	24,851	18,405
攤銷費用	17,825	15,513
投資損失	15,672	56,027
存貨跌價損失	5,183	109,886
報廢資產損失	1,852	1,590
提列(迴轉)備抵呆帳	823	( 908)
處分資產利益(損失)	( 187)	507
固定資產轉其他	311	5,773
處分投資損失	-	235
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	8,967	( 3,164)
應收票據－關係人	2,363	( 2,622)
應收帳款	( 78,430)	77,724
應收帳款－關係人	358	1,970
其他應收款	2,384	6,784
其他應收款－關係人	( 153)	394
存貨	424,948	30,462
預付費用	6,971	( 6,404)
預付款項	58,308	( 1,523)
其他流動資產	1,341	( 524)
應付票據	( 13,628)	( 41,549)
應付票據－關係人	( 46)	979
應付帳款	( 43,116)	14,844
應付帳款－關係人	( 14,767)	38,187
應付所得稅	-	( 71,914)
應付費用	4,460	( 68,444)
其他應付款	6,005	( 10,791)
其他應付款－關係人	( 237)	( 294)
預收款項	2,149	( 35,722)

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年度	九十七年度
其他流動負債	(\$ 15,362)	(\$ 2,124)
應計退休金負債	3,789	2,836
營業活動之淨現金流入	<u>711,075</u>	<u>240,329</u>
投資活動之現金流量		
增購以成本衡量之金融資產	( 81,235)	( 347,200)
購置固定資產	( 45,452)	( 95,897)
處分無活絡市場之債券投資價款	21,000	41,000
受限制資產減少	12,000	-
遞延費用增加	( 6,616)	( 10,543)
處分以成本衡量之金融資產價款	5,018	1,496
存出保證金減少	1,817	516
處分固定資產價款	1,035	7,541
增購備供出售金融資產	( 209)	-
增購採權益法之長期投資	-	( 6,000)
增購無活絡市場之金融資產	<u>-</u>	<u>( 20,000)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>( 92,642)</u>	<u>( 429,087)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	( 876,964)	694,954
長期借款增加	348,387	901,680
應付短期票券減少	( 268,020)	( 487,611)
存入保證金減少	( 739)	( 17,534)
發放現金股利	<u>-</u>	<u>( 718,549)</u>
融資活動之淨現金流(出)入	<u>( 797,336)</u>	<u>372,940</u>
合併子公司現金增加數	<u>-</u>	<u>340</u>
現金及約當現金淨(減少)增加數	( 178,903)	184,522
期初現金及約當現金餘額	<u>237,319</u>	<u>52,797</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 58,416</u>	<u>\$ 237,319</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 110,229</u>	<u>\$ 185,612</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 408</u>	<u>\$ 67,954</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 1,190,651</u>	<u>\$ 417,111</u>

(接次頁)



(承前頁)

取得被合併公司補充揭露資訊：

本公司於九十七年二月二十五日合併錦安投資股份有限公司，其合併時資產與負債帳面價值如下：

	<u>合併錦安金額</u>
流動資產	\$1,139,185
基金及投資	873,108
其他資產	<u>13,249</u>
取得被投資公司資產	<u>\$2,025,542</u>
流動負債	\$ 680,306
其他負債	<u>783</u>
取得被投資公司負債	<u>\$ 681,089</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年四月十九日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

## 會計師查核報告

潤泰全球股份有限公司 公鑒：

潤泰全球股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。上開財務報表之被投資公司中，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關前述被投資公司財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九及九十八年十二月三十一日對前述長期股權投資之金額分別為新台幣 8,315,047 仟元及 7,622,776 仟元，分別占資產總額之 46.65% 及 46.01%，民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日相關之投資收益分別為新台幣 1,146,274 仟元及 860,312 仟元，分別占稅前淨利之 105.94% 及 180.85%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

據本會計師之意見及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處

理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達潤泰全球股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，潤泰全球股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

潤泰全球股份有限公司民國九十九年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

潤泰全球股份有限公司已編製九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 俐 雯

會計師 王 儀 雯

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 十 五 日

潤泰全球股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	<b>流動資產</b>						<b>流動負債</b>				
1100	現金(附註二及四)	\$ 330,341	2	\$ 58,416	-	2100	短期借款(附註十六及三二)	\$ 995,655	6	\$ 1,224,398	8
1320	備供出售金融資產—流動(附註二、五及三二)	2,235,978	13	2,100,747	13	2110	應付短期票券(附註十七及三二)	1,839,329	10	872,452	5
1120	應收票據淨額(附註二及六)	47,713	-	33,771	-	2120	應付票據(附註十八)	82,633	1	55,730	1
1130	應收票據—關係人(附註三一)	601	-	511	-	2130	應付票據—關係人(附註三一)	4,684	-	4,479	-
1140	應收帳款淨額(附註二及七)	316,463	2	304,031	2	2140	應付帳款	474,337	3	497,251	3
1150	應收帳款—關係人(附註三一)	6,205	-	5,875	-	2150	應付帳款—關係人(附註三一)	18,604	-	27,477	-
1160	其他應收款淨額(附註二及八)	4,913	-	4,437	-	2170	應付費用(附註十九及三一)	173,017	1	171,292	1
1180	其他應收款—關係人(附註三一)	2,290	-	4,658	-	2190	其他應付款項—關係人(附註三一)	12,653	-	2,805	-
120X	存貨(附註二、三、九、三二及三八)	1,126,685	6	1,242,354	8	2210	其他應付款項	23,162	-	30,863	-
1250	預付費用	23,793	-	35,583	-	2260	預收款項	24,828	-	39,157	-
1260	預付款項(附註十)	79,605	1	8,880	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註二十及三二)	218,419	1	1,190,651	7
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及二八)	33,574	-	47,633	-	2298	其他流動負債	49,173	-	38,260	-
1291	受限制資產(附註三二)	28,000	-	3,500	-	21XX	流動負債合計	3,916,494	22	4,154,815	25
1298	其他流動資產	7,755	-	1,725	-						
11XX	流動資產合計	4,243,916	24	3,852,121	23						
	<b>基金及投資</b>					2420	長期負債				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二、十三及三二)	9,005,988	51	7,760,391	47		長期借款(附註二十及三二)	4,004,788	23	2,709,537	16
1450	備供出售金融資產—非流動(附註二及五)	11,509	-	126,972	1	2510	各項準備	19,863	-	19,863	-
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二、十一及三二)	1,489,643	8	1,356,929	8		其他負債				
1490	無活絡市場之債券投資—非流動(附註二及十二)	30,000	-	30,000	-	2810	應計退休金負債(附註二及二一)	135,144	1	122,958	1
14XX	基金及投資合計	10,537,140	59	9,274,292	56	2820	存入保證金(附註二二)	539,512	3	551,748	3
	<b>固定資產(附註二、十四及三二)</b>					2860	遞延所得稅負債—非流動(附註二及二八)	71,644	-	88,241	-
	<b>成 本</b>					28XX	其他負債合計	746,300	4	762,947	5
1501	土 地	801,685	5	929,705	6	2XXX	負債合計	8,687,445	49	7,647,162	46
1511	土地改良物	37,756	-	37,756	-		<b>股東權益</b>				
1521	房屋及建築	1,080,265	6	1,081,035	7	3110	股 本				
1531	機器設備	2,008,018	11	2,005,541	12		普通股股本(附註二二)	7,114,343	40	7,114,343	43
1551	運輸設備	28,818	-	34,045	-		資本公積(附註二四)				
1611	租賃資產	18,793	-	18,793	-	3260	長期投資	516,049	3	412,702	2
1621	出租資產—土地	460,025	3	495,351	3	3220	庫藏股票交易	213,842	1	180,298	1
1622	出租資產—房屋	577,792	3	622,229	4		保留盈餘(附註二五)				
1627	出租資產—其他	8,786	-	8,709	-	3310	法定盈餘公積	342,377	2	297,336	2
1631	租賃改良	200,740	1	200,145	1	3320	特別盈餘公積	-	-	531,365	3
1681	其他設備	177,749	1	193,208	1	3350	未分配盈餘	1,096,416	6	450,413	3
15X8	重估增值	285	-	620	-		股東權益其他項目(附註二及二六)				
15XY	成本及重估增值合計	5,400,712	30	5,627,137	34	3420	累積換算調整數	48,053	-	398,900	2
15X9	減：累計折舊	( 2,383,875 )	( 13 )	( 2,256,956 )	( 13 )	3450	金融商品未實現損益	206,722	1	( 83,072 )	-
1599	減：累計減損	( 338,352 )	( 2 )	( 339,275 )	( 2 )	3460	未實現重估增值	127,963	1	127,963	1
1672	預付設備款	39,068	-	26,788	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 74,865 )	-	( 55,510 )	-
15XX	固定資產淨額	2,717,553	15	3,057,694	19	3480	庫藏股票(附註二七)	( 453,287 )	( 3 )	( 453,287 )	( 3 )
	<b>無形資產</b>					3XXX	股東權益合計	9,137,613	51	8,921,451	54
1750	電腦軟體成本(附註二)	1,807	-	3,840	-						
1770	遞延退休金成本(附註二及二一)	-	-	14,067	-						
17XX	無形資產合計	1,807	-	17,907	-						
	<b>其他資產(附註二、十五、三一及三二)</b>										
1810	閒置資產	203,575	1	218,230	1						
1820	存出保證金	20,809	-	20,241	-						
1830	遞延費用	33,743	-	61,613	-						
1880	其他資產—其他	66,515	1	66,515	1						
18XX	其他資產合計	324,642	2	366,599	2						
1XXX	資 產 總 計	\$ 17,825,058	100	\$ 16,568,613	100		負債及股東權益總計	\$ 17,825,058	100	\$ 16,568,613	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

損 益 表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
	營業收入（附註二及三一）					
4110	\$ 4,692,871	95		\$ 4,584,020	99	
4170	( 39,449)	( 1)		( 33,200)	( 1)	
4190	( 7,897)	-		( 8,184)	-	
4510	288,027	6		66,630	1	
4800	<u>23,776</u>	<u>-</u>		<u>28,126</u>	<u>1</u>	
4000	<u>4,957,328</u>	<u>100</u>		<u>4,637,392</u>	<u>100</u>	
	營業成本（附註二、三、九、三十及三一）					
5110	( 3,748,382)	( 76)		( 3,813,884)	( 82)	
5510	( <u>166,797</u> )	( <u>3</u> )		( <u>24,986</u> )	( <u>1</u> )	
5000	( <u>3,915,179</u> )	( <u>79</u> )		( <u>3,838,870</u> )	( <u>83</u> )	
5910	<u>1,042,149</u>	<u>21</u>		<u>798,522</u>	<u>17</u>	
	營業費用（附註三十及三一）					
6100	( 719,936)	( 14)		( 746,438)	( 16)	
6200	( <u>199,104</u> )	( <u>4</u> )		( <u>193,126</u> )	( <u>4</u> )	
6000	( <u>919,040</u> )	( <u>18</u> )		( <u>939,564</u> )	( <u>20</u> )	
6900	<u>123,109</u>	<u>3</u>		( <u>141,042</u> )	( <u>3</u> )	
	營業外收入及利益					
7121	1,132,472	23		843,631	18	
7122	88,851	2		87,655	2	
7140	11,256	-		-	-	
7480	<u>68,065</u>	<u>1</u>		<u>80,970</u>	<u>2</u>	
7100	<u>1,300,644</u>	<u>26</u>		<u>1,012,256</u>	<u>22</u>	
	營業外費用及損失					
7630	( 237,608)	( 5)		( 246,877)	( 5)	

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7510	利息費用	(\$ 58,990)	( 1)	(\$ 106,306)	( 2)
7560	兌換損失(附註二)	( 31,523)	( 1)	( 5,932)	-
7520	投資損失(附註二、五及十一)	-	-	( 15,672)	( 1)
7880	什項支出	( 13,626)	-	( 20,716)	( 1)
7500	營業外費用及損失合計	( 341,747)	( 7)	( 395,503)	( 9)
7900	繼續營業部門稅前淨利	1,082,006	22	475,711	10
8110	所得稅利益(費用)(附註二及二八)	2,538	-	( 25,298)	-
9600	本期淨利	<u>\$ 1,084,544</u>	<u>22</u>	<u>\$ 450,413</u>	<u>10</u>

代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二九)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.66</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.66</u>

假設子公司對潤泰全球股份有限公司股票之投資不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利	<u>\$1,115,550</u>	<u>\$1,118,088</u>	<u>\$ 475,711</u>	<u>\$ 450,413</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.63</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 1.57</u>	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.63</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司  
股東權益變動表  
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘						股 東 權 益 其 他 項 目					
	普 通 股 股 本	長 期 投 資	庫 藏 股 票 交 易	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票	合 計
九十八年一月一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 392,655	\$ 180,298	\$ 263,804	\$ 226,133	\$ 338,764	\$ 542,484	(\$ 1,358,386)	\$ 127,963	(\$ 10,702)	(\$ 458,627)	\$ 7,358,729
九十八年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積	-	-	-	33,532	-	( 33,532)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	305,232	( 305,232)	-	-	-	-	-	-
分配後餘額	7,114,343	392,655	180,298	297,336	531,365	-	542,484	( 1,358,386)	127,963	( 10,702)	( 458,627)	7,358,729
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,004,043	-	-	-	1,004,043
依持股比例認列被投資公司股權項目	-	20,047	-	-	-	-	( 22,534)	271,271	-	( 2,718)	-	266,066
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 42,090)	-	( 42,090)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 121,050)	-	-	-	-	( 121,050)
對子公司投資比例降低庫藏股回轉數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,340	5,340
九十八年度稅後淨利	-	-	-	-	-	450,413	-	-	-	-	-	450,413
九十八年十二月三十一日餘額	7,114,343	412,702	180,298	297,336	531,365	450,413	398,900	( 83,072)	127,963	( 55,510)	( 453,287)	8,921,451
九十九年度盈餘指撥及分配												
法定盈餘公積	-	-	-	45,041	-	( 45,041)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	( 531,365)	531,365	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股 1.3 元	-	-	-	-	-	( 924,865)	-	-	-	-	-	( 924,865)
分配後餘額	7,114,343	412,702	180,298	342,377	-	11,872	398,900	( 83,072)	127,963	( 55,510)	( 453,287)	7,996,586
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	92,408	-	-	-	92,408
子公司獲配母公司股利	-	-	33,544	-	-	-	-	-	-	-	-	33,544
依持股比例認列被投資公司股權項目	-	103,347	-	-	-	-	( 60,960)	197,386	-	( 1,905)	-	237,868
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 17,450)	-	( 17,450)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 289,887)	-	-	-	-	( 289,887)
九十九年度稅後淨利	-	-	-	-	-	1,084,544	-	-	-	-	-	1,084,544
九十九年十二月三十一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 516,049	\$ 213,842	\$ 342,377	\$ -	\$ 1,096,416	\$ 48,053	\$ 206,722	\$ 127,963	(\$ 74,865)	(\$ 453,287)	\$ 9,137,613

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

	單位：新台幣仟元	
	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$1,084,544	\$ 450,413
調整項目		
採權益法認列投資收益—淨額	( 1,132,472)	( 843,631)
採權益法之被投資公司發放現金股 利	449,400	249,610
減損損失	237,608	246,877
折舊費用	142,573	185,172
存貨跌價損失	17,298	5,183
攤銷費用	15,273	17,825
處分投資利益	( 11,256)	-
遞延所得稅	( 2,538)	24,851
存貨報廢損失	1,152	-
處分及報廢資產損失	453	1,665
提列備抵呆帳	84	823
投資損失	-	15,672
固定資產轉其他	-	311
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	( 13,919)	8,967
應收票據—關係人	( 90)	2,363
應收帳款	( 12,539)	( 78,430)
應收帳款—關係人	( 330)	358
其他應收款	( 476)	2,384
其他應收款—關係人	2,368	( 153)
存 貨	172,215	424,948
預付費用	12,091	6,971
預付款項	( 70,725)	58,308
其他流動資產	( 6,030)	1,341
應付票據	26,903	( 13,628)
應付票據—關係人	205	( 46)
應付帳款	( 22,914)	( 43,116)
應付帳款—關係人	( 8,873)	( 14,767)
應付費用	1,725	4,460
其他應付款	( 7,701)	6,005
其他應付款—關係人	9,848	( 237)
預收款項	( 14,329)	2,149
其他流動負債	10,913	( 15,362)

( 接次頁 )



(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
應計退休金負債	\$ 8,803	\$ 3,789
營業活動之淨現金流入	<u>889,264</u>	<u>711,075</u>
投資活動之現金流量		
增購採權益法之長期投資	( 581,000)	-
增購以成本衡量之金融資產	( 211,814)	( 81,235)
處分備供出售金融資產價款	96,127	-
購置固定資產	( 36,533)	( 45,452)
受限制資產(增加)減少	( 24,500)	12,000
出售閒置資產價款	16,024	-
以成本衡量之金融資產退還股款	4,713	5,018
遞延費用增加	( 4,134)	( 6,616)
存出保證金(增加)減少	( 568)	1,817
出售固定資產價款	294	1,035
出售無活絡市場之債券投資價款	-	21,000
增購備供出售金融資產	<u>-</u>	<u>( 209)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>( 741,391)</u>	<u>( 92,642)</u>
融資活動之現金流量		
應付商業本票增加(減少)	966,877	( 268,020)
發放現金股利	( 924,865)	-
長期借款增加	323,019	348,387
短期借款減少	( 228,743)	( 876,964)
存入保證金減少	<u>( 12,236)</u>	<u>( 739)</u>
融資活動之淨現金流入(出)	<u>124,052</u>	<u>( 797,336)</u>
現金淨增加(減少)數	271,925	( 178,903)
期初現金餘額	<u>58,416</u>	<u>237,319</u>
期末現金餘額	<u>\$ 330,341</u>	<u>\$ 58,416</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 59,423</u>	<u>\$ 110,229</u>
支付所得稅	<u>\$ 249</u>	<u>\$ 408</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年或一營業週期內到期之長期負債	<u>\$ 218,419</u>	<u>\$1,190,651</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

## 聲 明 書

本公司民國九十九年度（自九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：潤泰全球股份有限公司

負責人：王 綺 帆

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 十 五 日

## 會計師查核報告

潤泰全球股份有限公司 公鑒：

潤泰全球股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，部分子公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，該等子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 12,188,730 仟元及 11,203,511 仟元，分別占合併資產總額之 51.66%及 50.96%，民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣 3,707,372 仟元及 3,495,583 仟元，分別占合併營業收入淨額之 42.20%及 42.03%。上開合併財務報表中，部份採權益法評價之被投資公司，其財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額及附註四一所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國九十九年及九十八年十二月三十一日對前述長期股權投資之金額分別為新台幣 10,124,437 仟元及 9,659,541 仟元，分別佔合併資產總額 42.91%及 43.94%，民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日相關之投資收益 2,150,180 仟元及 1,689,913 仟元，分別佔合併稅前淨利 107.84%及 142.57%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達潤泰全球股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，潤泰全球股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 俐 雯

會計師 王 儀 雯

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 十 五 日

潤泰全球股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 955,623	4	\$ 685,912	3	2100	短期借款(附註十七及三三)	\$ 1,071,312	5	\$ 1,411,302	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註二及五)	14,866	-	17,824	-	2110	應付短期票券(附註十八及三三)	1,904,306	8	927,440	4
1320	備供出售金融資產—流動(附註二、六及三三)	2,235,993	10	2,100,762	10	2120	應付票據(附註十九)	110,391	1	72,153	-
1120	應收票據淨額(附註二及七)	50,451	-	41,318	-	2130	應付票據—關係人(附註三二)	8,216	-	8,118	-
1130	應收票據—關係人(附註三二)	601	-	511	-	2140	應付帳款	752,861	3	780,785	4
1140	應收帳款淨額(附註二及八)	386,630	2	407,254	2	2150	應付帳款—關係人(附註三二)	3,893	-	4,830	-
1150	應收帳款—關係人(附註三二)	6,334	-	5,764	-	2170	應付費用(附註二十及三二)	209,342	1	210,673	1
1160	其他應收款淨額(附註二及九)	784,822	3	30,826	-	2190	其他應付款項—關係人(附註三二)	12,653	-	2,805	-
1180	其他應收款—關係人(附註三二)	5,802	-	8,351	-	2210	其他應付款項	37,078	-	53,177	-
120X	存貨(附註二、三、十、三三及三九)	1,696,776	7	1,826,038	8	2260	預收款項	26,062	-	41,317	-
1250	預付費用	33,705	-	46,904	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註二一及三三)	218,419	1	1,190,651	6
1260	預付款項(附註十一)	102,546	1	69,592	1	2298	其他流動負債	58,662	-	55,127	-
1286	遞延所得稅資產—流動(附註二及二九)	33,574	-	47,633	-	21XX	流動負債合計	4,413,195	19	4,758,378	22
1291	受限制資產(附註三三及三九)	52,874	-	20,228	-		長期負債				
1298	其他流動資產	12,409	-	2,039	-	2420	長期借款(附註二一及三三)	4,004,788	17	2,709,537	12
11XX	流動資產合計	6,373,006	27	5,310,956	24		各項準備				
	基金及投資					2510	土地增值稅準備	19,863	-	19,863	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註二、十四及三三)	10,690,085	45	9,659,541	44		其他負債				
1450	備供出售金融資產—非流動(附註二及六)	472,254	2	631,164	3	2810	應計退休金負債(附註二及二二)	143,155	1	129,102	1
1480	以成本衡量之金融資產—非流動(附註二、十二及三三)	1,489,643	7	1,356,929	6	2820	存入保證金(附註二三)	545,481	2	557,369	3
1490	無活絡市場之債券投資—非流動(附註二及十三)	30,000	-	30,000	-	2860	遞延所得稅負債—非流動(附註二及二九)	71,644	-	88,241	-
14XX	基金及投資合計	12,681,982	54	11,677,634	53	2880	其他負債—其他	50,130	-	51,512	-
	固定資產(附註二、十五及三三)					28XX	其他負債合計	810,410	3	826,224	4
	成本					2XXX	負債合計	9,248,256	39	8,314,002	38
1501	土地	801,685	3	929,705	4		母公司股東權益				
1511	土地改良物	37,756	-	37,756	-		股本				
1521	房屋及建築	1,627,187	7	1,627,957	8	3110	普通股股本(附註二四)	7,114,343	30	7,114,343	32
1531	機器設備	2,017,160	9	2,014,763	9		資本公積(附註二五)				
1551	運輸設備	32,466	-	37,913	-	3260	長期投資	516,049	2	412,702	2
1611	租賃資產	18,793	-	18,793	-	3220	庫藏股票交易	213,842	1	180,298	-
1621	出租資產—土地	547,554	2	582,880	3		保留盈餘(附註二六)				
1622	出租資產—房屋	1,289,867	6	1,334,304	6	3310	法定盈餘公積	342,377	1	297,336	1
1627	出租資產—其他	8,786	-	8,709	-	3320	特別盈餘公積	-	-	531,365	3
1631	租賃改良物	217,736	1	217,513	1	3350	未分配盈餘	1,096,416	5	450,413	2
1681	其他設備	403,765	2	413,930	2		股東權益其他項目(附註二及二七)				
15X8	重估增值	285	-	620	-	3420	累積換算調整數	48,053	-	398,900	2
15XY	成本及重估增值合計	7,003,040	30	7,224,843	33	3450	金融商品未實現損益	206,722	1	(83,072)	-
15X9	減：累計折舊	(2,933,925)	(13)	(2,768,553)	(13)	3460	未實現重估增值	127,963	1	127,963	-
1599	減：累計減損	(512,302)	(2)	(513,225)	(2)	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(74,865)	-	(55,510)	-
1672	預付設備款	39,068	-	26,788	-	3480	庫藏股票(附註二八)	(453,287)	(2)	(453,287)	(2)
15XX	固定資產淨額	3,595,881	15	3,969,853	18		母公司股東權益合計	9,137,613	39	8,921,451	40
	無形資產					3610	少數股權	5,207,218	22	4,748,489	22
1750	電腦軟體成本(附註二)	1,807	-	3,840	-		股東權益合計	14,344,831	61	13,669,940	62
1760	商譽(附註二)	404,939	2	444,696	2						
1770	遞延退休金成本(附註二及二二)	427	-	14,579	-						
17XX	無形資產合計	407,173	2	463,115	2						
	其他資產(附註二、十六、三二及三三)										
1810	閒置資產	203,575	1	218,230	1						
1820	存出保證金	205,206	1	188,730	1						
1830	遞延費用	42,955	-	71,311	-						
1880	其他資產—其他	83,309	-	84,113	-						
18XX	其他資產合計	535,045	2	562,384	3						
1XXX	資產總計	\$ 23,593,087	100	\$ 21,983,942	100		負債及股東權益總計	\$ 23,593,087	100	\$ 21,983,942	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。  
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	九十九年度		九十八年度		
	金額	%	金額	%	
營業收入（附註二、十四及三二）					
4110	\$ 6,585,933	75	\$ 6,693,553	81	
4170	( 56,730)	( 1)	( 48,772)	( 1)	
4190	( 7,902)	-	( 9,191)	-	
4510	319,608	4	96,479	1	
4800	<u>1,944,137</u>	<u>22</u>	<u>1,584,812</u>	<u>19</u>	
4000	<u>8,785,046</u>	<u>100</u>	<u>8,316,881</u>	<u>100</u>	
營業成本（附註二、三、十、三一及三二）					
5110	( 5,242,598)	( 59)	( 5,505,423)	( 66)	
5510	( 259,472)	( 3)	( 144,907)	( 2)	
5800	( <u>3,591</u> )	-	( <u>5,703</u> )	-	
5000	( <u>5,505,661</u> )	( <u>62</u> )	( <u>5,656,033</u> )	( <u>68</u> )	
5910	<u>3,279,385</u>	<u>38</u>	<u>2,660,848</u>	<u>32</u>	
營業費用（附註三一及三二）					
6100	( 1,137,510)	( 13)	( 1,180,218)	( 14)	
6200	( <u>242,636</u> )	( <u>3</u> )	( <u>241,391</u> )	( <u>3</u> )	
6000	( <u>1,380,146</u> )	( <u>16</u> )	( <u>1,421,609</u> )	( <u>17</u> )	
6900	<u>1,899,239</u>	<u>22</u>	<u>1,239,239</u>	<u>15</u>	
營業外收入及利益					
7121	採權益法認列之投資收益 —淨額（附註二及十四）	264,440	3	161,701	2
7122	股利收入（附註二及三二）	88,851	1	87,655	1
7140	處分投資利益	11,256	-	-	-
7110	利息收入	3,811	-	4,759	-
7480	什項收入（附註二及三二）	<u>80,788</u>	<u>1</u>	<u>100,455</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>449,146</u>	<u>5</u>	<u>354,570</u>	<u>4</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業外費用及損失				
7630	減損損失(附註二、十二、十五及十六)	(\$ 237,608)	( 3)	(\$ 246,877)	( 3)
7510	利息費用	( 60,035)	( 1)	( 109,669)	( 1)
7560	兌換損失(附註二)	( 39,612)	-	( 8,694)	-
7520	投資損失(附註二、六及十二)	-	-	( 15,672)	-
7880	什項支出	( 17,179)	-	( 27,539)	( 1)
7500	營業外費用及損失合計	( 354,434)	( 4)	( 408,451)	( 5)
7900	繼續營業部門稅前淨利	1,993,951	23	1,185,358	14
8110	所得稅利益(費用)(附註二及二九)	2,776	-	( 25,303)	-
9600	本期淨利	<u>\$ 1,996,727</u>	<u>23</u>	<u>\$ 1,160,055</u>	<u>14</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 1,084,544	12	\$ 450,413	5
9602	少數股權	<u>912,183</u>	<u>11</u>	<u>709,642</u>	<u>9</u>
		<u>\$ 1,996,727</u>	<u>23</u>	<u>\$ 1,160,055</u>	<u>14</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註三十)				
9750	基本每股盈餘(歸屬予母公司股東)	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 1.58</u>	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.66</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司及其子公司  
合併股東權益變動表  
民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘						股 東 權 益 其 他 項 目			庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計	
	普 通 股 股 本	長 期 投 資	庫 藏 股 票 交 易	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值				未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失
九十八年一月一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 392,655	\$ 180,298	\$ 263,804	\$ 226,133	\$ 338,764	\$ 542,484	(\$ 1,358,386)	\$ 127,963	(\$ 10,702)	(\$ 458,627)	\$ 4,351,451	\$ 11,710,180
九十七年度盈餘指撥及分配													
法定盈餘公積	-	-	-	33,532	-	( 33,532)	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	305,232	( 305,232)	-	-	-	-	-	-	-
分配後餘額	7,114,343	392,655	180,298	297,336	531,365	-	542,484	( 1,358,386)	127,963	( 10,702)	( 458,627)	4,351,451	11,710,180
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,004,043	-	-	-	-	1,004,043
依持股比例認列被投資公司股權項目	-	20,047	-	-	-	-	( 22,534)	271,271	-	( 2,718)	-	-	266,066
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 42,090)	-	-	( 42,090)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 121,050)	-	-	-	-	-	( 121,050)
對子公司投資比例降低庫藏股回轉數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,340	-	5,340
少數股權淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 312,604)	( 312,604)
九十八年度合併總損益	-	-	-	-	-	450,413	-	-	-	-	-	709,642	1,160,055
九十八年十二月三十一日餘額	7,114,343	412,702	180,298	297,336	531,365	450,413	398,900	( 83,072)	127,963	( 55,510)	( 453,287)	4,748,489	13,669,940
九十八年度盈餘指撥及分配													
法定盈餘公積	-	-	-	45,041	-	( 45,041)	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	( 531,365)	531,365	-	-	-	-	-	-	-
現金股利—每股 1.3 元	-	-	-	-	-	( 924,865)	-	-	-	-	-	-	( 924,865)
分配後餘額	7,114,343	412,702	180,298	342,377	-	11,872	398,900	( 83,072)	127,963	( 55,510)	( 453,287)	4,748,489	12,745,075
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	92,408	-	-	-	-	92,408
子公司獲配母公司股利	-	-	33,544	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33,544
依持股比例認列被投資公司股權項目	-	103,347	-	-	-	-	( 60,960)	197,386	-	( 1,905)	-	-	237,868
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 17,450)	-	-	( 17,450)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	( 289,887)	-	-	-	-	-	( 289,887)
少數股權淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 453,454)	( 453,454)
九十九年度合併總損益	-	-	-	-	-	1,084,544	-	-	-	-	-	912,183	1,996,727
九十九年十二月三十一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 516,049	\$ 213,842	\$ 342,377	\$ -	\$ 1,096,416	\$ 48,053	\$ 206,722	\$ 127,963	(\$ 74,865)	(\$ 453,287)	\$ 5,207,218	\$ 14,344,831

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕



潤泰全球股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$1,996,727	\$1,160,055
合併總損益		
採權益法認列投資收益－淨額	( 2,140,828)	( 1,689,913)
採權益法之被投資公司發放現金股 利	789,860	588,392
減損損失	237,608	246,877
折舊費用	182,330	225,493
攤銷費用	26,080	32,741
存貨跌價損失（回升利益）	19,105	( 7,825)
處分投資利益	( 11,256)	-
遞延所得稅	( 2,538)	24,851
金融資產評價損失	1,898	3,139
存貨報廢損失	1,176	-
處分及報廢資產損失	477	1,787
提列備抵呆帳	194	706
投資損失	-	15,672
固定資產轉其他	-	2,095
營業資產及負債之淨變動		
增購交易目的金融資產	( 520)	-
應收票據	( 9,110)	5,369
應收票據－關係人	( 90)	2,341
應收帳款	20,407	( 30,150)
應收帳款－關係人	( 570)	640
其他應收款	12,461	19,213
其他應收款－關係人	2,549	( 400)
存 貨	183,977	500,425
預付費用	13,500	10,841
預付款項	( 32,954)	61,323
其他流動資產	( 10,370)	7,009
其他資產－其他	804	803
應付票據	38,238	( 29,369)
應付票據－關係人	98	506
應付帳款	( 27,924)	( 166,896)

（接次頁）

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
應付帳款－關係人	(\$ 937)	(\$ 947)
應付所得稅	-	( 349)
應付費用	( 1,331)	( 4,709)
其他應付款項	( 16,099)	( 156,423)
其他應付款項－關係人	9,848	( 237)
預收款項	( 15,255)	3,672
其他流動負債	3,535	( 12,644)
應計退休金負債	9,699	3,773
其他負債－其他	( <u>1,382</u> )	( <u>1,766</u> )
營業活動之淨現金流入	<u>1,279,407</u>	<u>816,095</u>
投資活動之現金流量		
增購採權益法之長期投資	( 581,000)	-
增購以成本衡量之金融資產	( 211,814)	( 81,235)
處分備供出售金融資產價款	96,127	-
購置固定資產	( 42,794)	( 49,894)
受限制資產(增加)減少	( 32,646)	12,000
存出保證金增加	( 16,476)	( 12,664)
出售閒置資產價款	16,024	-
遞延費用增加	( 14,829)	( 18,727)
以成本衡量之金融資產退回股款	4,713	5,018
出售固定資產價款	365	1,035
增購備供出售金融資產	-	( 60,786)
出售無活絡市場之債券投資價款	-	<u>31,000</u>
投資活動之淨現金流出	( <u>782,330</u> )	( <u>174,253</u> )
融資活動之現金流量		
應付商業本票增加(減少)	976,866	( 213,032)
發放現金股利	( 891,321)	-
短期借款減少	( 339,990)	( 1,002,509)
長期借款增加	323,019	348,387
發放少數股權現金股利	( 255,263)	( 120,474)
存入保證金減少	( <u>11,888</u> )	( <u>883</u> )
融資活動之淨現金流出	( <u>198,577</u> )	( <u>988,511</u> )
持股比例變動轉出合併個體	-	( <u>5,026</u> )
匯率影響數	( <u>28,789</u> )	( <u>5,826</u> )

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十九年度</u>	<u>九十八年度</u>
現金及約當現金淨增加(減少)數	\$ 269,711	(\$ 357,521)
期初現金及約當現金餘額	<u>685,912</u>	<u>1,043,433</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 955,623</u>	<u>\$ 685,912</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 62,144</u>	<u>\$ 117,102</u>
支付所得稅	<u>\$ 249</u>	<u>\$ 796</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年或一營業週期內到期之長期負債	<u>\$ 218,419</u>	<u>\$1,190,651</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十五日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

## 會計師查核報告

潤泰全球股份有限公司 公鑒：

潤泰全球股份有限公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。上開財務報表中採權益法評價之被投資公司，部分被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關前述被投資公司財務報表所列金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇〇年及九十九年六月三十日對前述長期股權投資之金額分別為新台幣（以下同）3,677,885 仟元及 3,636,536 仟元，分別占資產總額之 18.63%及 21.71%，民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日相關之投資收益分別為新台幣 109,686 仟元及 72,117 仟元，分別占稅前淨利之 13.70%及 11.98%。

除下段所述者外，本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

如財務報表附註十一所述，潤泰全球股份有限公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日資產負債表上所列採用權益法評價之長期股權投資分別計 7,318,639 仟元及 4,458,636 仟元，民國一〇〇及九十九年上半年度認列之投資

收益分別為 692,550 仟元及 520,640 仟元，係依被投資公司未經會計師查核之財務報表認列。另第一段所述由其他會計師查核之被投資公司財務報表中，尚有部分長期股權投資係依被投資公司未經會計師查核之財務報表認列，其於民國一〇〇年及九十九年六月三十日反映於潤泰全球股份有限公司財務報表之帳面價值分別計 1,780,299 仟元及 1,217,500 仟元，民國一〇〇及九十九年上半年度為該等長期投資認列之投資收益分別為 92,909 仟元及 96,156 仟元。另財務報表附註三七有關前述被投資公司相關資訊，係由潤泰全球股份有限公司提供，亦未經會計師查核。

據本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，除上段所述採用權益法計價之長期投資及其投資損益係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表計算，倘該等財務報表經會計師查核而有所調整時，對於第一段所述財務報表之可能影響外，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達潤泰全球股份有限公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之財務狀況，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之經營成果與現金流量。

潤泰全球股份有限公司民國一〇〇年上半年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，除第三段所述者外，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

潤泰全球股份有限公司已編製民國一〇〇及九十九年上半年度之合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 郭 俐 雯

會計師 王 儀 雯

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 八 月 三 十 一 日

潤泰全球股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國一〇〇年及九十九年六月三十日

單位：新台幣仟元，惟  
每股面額為元

代 碼	資 產	一〇〇年六月三十日		九十九年六月三十日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇〇年六月三十日		九十九年六月三十日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金(附註四)	\$ 163,465	1	\$ 262,480	2	2100	短期借款(附註十四及二九)	\$ 253,618	1	\$ 742,268	4
1320	備供出售金融資產-流動淨額(附註二、五及二九)	2,053,191	10	1,719,621	10	2110	應付短期票券(附註十五及二九)	749,618	4	669,613	4
1120	應收票據淨額(附註二、三、六及二八)	24,636	-	31,744	-	2120	應付票據(附註二八)	98,665	1	48,086	-
1140	應收帳款淨額(附註二、三、七及二八)	289,579	2	275,807	2	2140	應付帳款(附註二八)	481,109	2	527,192	3
1160	其他應收款(附註二及二八)	226,847	1	255,537	2	2170	應付費用(附註二及二八)	149,444	1	134,022	1
120X	存貨(附註二、八、二八及三五)	1,384,822	7	1,121,397	7	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註二及十七)	71,507	-	-	-
1260	預付款項	139,894	1	62,586	-	2210	其他應付款項	947,193	5	950,711	6
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及二五)	29,828	-	41,417	-	2270	一年或一營業週期內到期長期負債(附註十六及二九)	100,000	1	628,571	4
1291	受限制資產(附註二九)	28,000	-	3,500	-	2298	其他流動負債	71,749	-	82,073	-
1298	其他流動資產	2,628	-	2,510	-	21XX	流動負債合計	2,922,903	15	3,782,536	22
11XX	流動資產合計	4,342,890	22	3,776,599	23						
	基金及投資						長期負債				
1421	採權益法之長期股權投資(附註二、十一及二九)	10,996,524	56	8,095,172	48	2410	應付公司債(附註二及十七)	3,481,366	18	-	-
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二及五)	61,230	-	110,276	1	2420	長期借款(附註十六及二九)	3,230,500	16	3,804,845	23
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二、九及二九)	1,371,074	7	1,401,077	8	24XX	長期負債合計	6,711,866	34	3,804,845	23
1490	無活絡市場之債券投資-非流動(附註二及十)	30,000	-	30,000	-						
14XX	基金及投資合計	12,458,828	63	9,636,525	57		各項準備				
	固定資產(附註二、十二及二九)					2510	土地增值稅準備	19,863	-	19,863	-
	成 本						其他負債				
1501	土 地	801,685	4	801,685	5	2810	應計退休金負債(附註二及十八)	134,658	1	127,286	1
1511	土地改良物	37,756	-	37,756	-	2820	存入保證金(附註十九)	549,758	3	553,988	3
1521	房屋及建築	1,080,265	6	1,081,035	7	2860	遞延所得稅負債-非流動(附註二及二五)	73,545	-	91,781	1
1531	機器設備	2,008,596	10	2,005,517	12	2880	其他負債-其他	-	-	842	-
1551	運輸設備	29,617	-	32,940	-	28XX	其他負債合計	757,961	4	773,897	5
1611	租賃資產	18,793	-	18,793	-						
1621	出租資產-土地	434,915	2	481,438	3	2XXX	負債合計	10,412,593	53	8,381,141	50
1622	出租資產-房屋	544,454	3	604,757	4		股東權益				
1627	出租資產-其他	9,006	-	8,845	-		股本(附註二十)				
1631	租賃改良	203,167	1	195,241	1	3110	普通股股本	7,114,343	36	7,114,343	42
1681	其他設備	178,549	1	191,735	1		資本公積(附註十七及二一)				
15X8	重估增值	285	-	620	-	3260	長期投資	505,816	2	439,364	3
15XY	成本及重估增值合計	5,347,088	27	5,460,362	33	3272	可轉債認股權	509,739	3	-	-
15X9	減：累計折舊	( 2,429,915 )	( 12 )	( 2,312,770 )	( 14 )	3220	庫藏股票交易	213,842	1	180,298	1
1599	減：累計減損	( 338,352 )	( 2 )	( 211,256 )	( 1 )		保留盈餘(附註二二)				
1672	預付設備款	29,502	-	33,862	-	3310	法定盈餘公積	450,832	2	342,377	2
15XX	固定資產淨額	2,608,323	13	2,970,198	18	3350	未分配盈餘	857,902	5	604,294	4
	無形資產						股東權益其他項目(附註二及二三)				
1750	電腦軟體成本(附註二)	11,880	-	1,929	-	3420	累積換算調整數	175,098	1	447,961	3
1770	遞延退休金成本(附註二及十八)	-	-	14,067	-	3450	金融商品未實現損益	( 93,218 )	( 1 )	( 378,266 )	( 2 )
17XX	無形資產合計	11,880	-	15,996	-	3460	未實現重估增值	127,963	1	127,963	1
	其他資產(附註二、十三及二九)					3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 74,865 )	( 1 )	( 55,510 )	( 1 )
1810	閒置資產	202,894	1	208,305	1	3480	庫藏股票(附註二四)	( 453,287 )	( 2 )	( 453,287 )	( 3 )
1820	存出保證金	21,461	-	20,148	-	3XXX	股東權益合計	9,334,165	47	8,369,537	50
1830	遞延費用	33,967	-	56,392	-						
1880	其他資產-其他	66,515	1	66,515	1		負債及股東權益總計	\$ 19,746,758	100	\$ 16,750,678	100
18XX	其他資產合計	324,837	2	351,360	2						
1XXX	資 產 總 計	\$ 19,746,758	100	\$ 16,750,678	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志濤

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代碼	一〇〇年上半年度		九十九年上半年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二及二八）			
4110	\$ 2,402,777	99	\$ 2,186,132	95
4170	( 28,080)	( 1)	( 19,537)	( 1)
4190	( 10,552)	-	( 4,540)	-
4510	43,049	2	140,843	6
4800	12,845	-	9,954	-
4000	<u>2,420,039</u>	<u>100</u>	<u>2,312,852</u>	<u>100</u>
	營業成本（附註二、八、二 七及二八）			
5110	( 1,864,889)	( 77)	( 1,775,357)	( 77)
5510	( 25,481)	( 1)	( 85,901)	( 4)
5000	<u>( 1,890,370)</u>	<u>( 78)</u>	<u>( 1,861,258)</u>	<u>( 81)</u>
5910	<u>529,669</u>	<u>22</u>	<u>451,594</u>	<u>19</u>
	營業費用（附註二、二七及 二八）			
6100	( 362,644)	( 15)	( 336,284)	( 14)
6200	( 87,375)	( 4)	( 90,612)	( 4)
6000	<u>( 450,019)</u>	<u>( 19)</u>	<u>( 426,896)</u>	<u>( 18)</u>
6900	<u>79,650</u>	<u>3</u>	<u>24,698</u>	<u>1</u>
	營業外收入及利益			
7121	802,236	33	592,757	26
	（附註二及十一）			
7122	42,796	2	47,648	2
	（附註二及二 八）			
7220	3,678	-	3,877	-
7110	1,365	-	1,297	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		一〇〇年上半年度		九十九年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
7160	兌換利益—淨額(附註二)	\$ 973	-	\$ 6,923	-
7480	什項收入(附註二八)	<u>18,464</u>	<u>1</u>	<u>20,176</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>869,512</u>	<u>36</u>	<u>672,678</u>	<u>29</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	( 66,900)	( 3)	( 28,960)	( 1)
7630	減損損失(附註二)	( 58,223)	( 2)	( 58,534)	( 3)
7650	金融負債評價損失—淨額(附註二)	( 18,376)	( 1)	-	-
7580	財務費用	( 2,854)	-	( 5,448)	-
7880	什項支出	( <u>2,356</u> )	<u>-</u>	( <u>2,256</u> )	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	( <u>148,709</u> )	( <u>6</u> )	( <u>95,198</u> )	( <u>4</u> )
7900	繼續營業部門稅前淨利	800,453	33	602,178	26
8110	所得稅費用(附註二及二五)	( <u>5,647</u> )	<u>-</u>	( <u>9,756</u> )	<u>-</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 794,806</u>	<u>33</u>	<u>\$ 592,422</u>	<u>26</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註二六)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.17</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.86</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.17</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.86</u>

假設子公司持有潤泰全球股份有限公司之股票不視為庫藏股票而作為備供出售金融資產時之擬制資料：

	一〇〇年上半年度		九十九年上半年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利	<u>\$800,453</u>	<u>\$794,806</u>	<u>\$602,178</u>	<u>\$592,422</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.13</u>	<u>\$ 1.12</u>	<u>\$ 0.85</u>	<u>\$ 0.83</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.12</u>	<u>\$ 1.12</u>	<u>\$ 0.85</u>	<u>\$ 0.83</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕



潤泰全球股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	股 東 權 益 其 他 項 目											合 計	
	普 通 股 股 本	資 本	公 積 金	保 留 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票				
一〇〇年一月一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 516,049	\$ -	\$ 213,842	\$ 342,377	\$ -	\$ 1,096,416	\$ 48,053	\$ 206,722	\$ 127,963	(\$ 74,865)	(\$ 453,287)	\$ 9,137,613
九十九年度盈餘指撥及分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	108,455	-	( 108,455)	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 924,865)	-	-	-	-	-	( 924,865)
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	( 204,341)	-	-	-	( 204,341)
依持股比例認列被投資公司股東權益項目	-	( 10,233)	-	-	-	-	-	14,941	( 95,599)	-	-	-	( 90,891)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	112,104	-	-	-	-	112,104
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	-	509,739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	509,739
一〇〇年上半年度稅後淨利	-	-	-	-	-	-	794,806	-	-	-	-	-	794,806
一〇〇年六月三十日餘額	<u>\$ 7,114,343</u>	<u>\$ 505,816</u>	<u>\$ 509,739</u>	<u>\$ 213,842</u>	<u>\$ 450,832</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 857,902</u>	<u>\$ 175,098</u>	<u>(\$ 93,218)</u>	<u>\$ 127,963</u>	<u>(\$ 74,865)</u>	<u>(\$ 453,287)</u>	<u>\$ 9,334,165</u>
九十九年一月一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 412,702	\$ -	\$ 180,298	\$ 297,336	\$ 531,365	\$ 450,413	\$ 398,900	(\$ 83,072)	\$ 127,963	(\$ 55,510)	(\$ 453,287)	\$ 8,921,451
九十八年度盈餘指撥及分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	45,041	-	( 45,041)	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	( 531,365)	531,365	-	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 924,865)	-	-	-	-	-	( 924,865)
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	( 410,054)	-	-	-	( 410,054)
依持股比例認列被投資公司股東權益項目	-	26,662	-	-	-	-	-	7,635	114,860	-	-	-	149,157
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	41,426	-	-	-	-	41,426
九十九年上半年度稅後淨利	-	-	-	-	-	-	592,422	-	-	-	-	-	592,422
九十九年六月三十日餘額	<u>\$ 7,114,343</u>	<u>\$ 439,364</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 180,298</u>	<u>\$ 342,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 604,294</u>	<u>\$ 447,961</u>	<u>(\$ 378,266)</u>	<u>\$ 127,963</u>	<u>(\$ 55,510)</u>	<u>(\$ 453,287)</u>	<u>\$ 8,369,537</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

	一〇〇年 上半年度	九十九年 上半年度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期淨利	\$ 794,806	\$ 592,422
採權益法認列投資收益－淨額	( 802,236)	( 592,757)
減損損失	58,223	58,534
折舊費用	53,920	72,650
應付公司債折價攤銷	49,416	-
金融負債評價損失	18,376	-
遞延所得稅	5,647	9,756
存貨（回升利益）跌價損失	( 9,920)	9,360
攤銷費用	5,216	7,879
迴轉備抵呆帳	( 1,660)	( 1,255)
處分投資利益	( 1,227)	-
固定資產轉列其他	1,057	-
處分及報廢資產（利益）損失	( 800)	139
採權益法之被投資公司發放現金股利	-	247,134
<b>營業資產及負債之淨變動</b>		
應收票據	24,557	3,476
應收帳款	33,870	34,416
其他應收款	( 6,731)	( 44,176)
存    貨	( 195,250)	142,311
預付款項	( 36,345)	( 17,972)
其他流動資產	5,127	( 785)
應付票據	11,348	( 12,123)
應付帳款	( 11,832)	2,464
應付費用	( 23,573)	( 37,270)
其他應付款	( 13,487)	( 7,822)
預收款項	( 2,252)	4,656
應計退休金負債	( 486)	4,328
營業活動之淨現金流（出）入	<u>( 44,236)</u>	<u>475,365</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
增購採權益法之長期投資	( 1,380,000)	-
增購以成本衡量之金融資產	( 15,838)	( 106,661)

（接次頁）

(承前頁)

	一〇〇年 上半年度	九十九年 上半年度
購置固定資產	(\$ 9,151)	(\$ 14,502)
遞延費用增加	( 4,626)	( 758)
出售以成本衡量之金融資產價款	4,192	-
被投資公司退還股款	1,944	-
出售閒置資產價款	880	-
存出保證金(增加)減少	( 652)	93
處分固定資產價款	-	28
投資活動之淨現金流出	<u>( 1,403,251)</u>	<u>( 121,800)</u>
融資活動之現金流量		
發行可轉換公司債	3,994,820	-
應付短期票券減少	( 1,089,711)	( 202,839)
長期借款(減少)增加	( 892,707)	533,228
短期借款減少	( 742,037)	( 482,130)
存入保證金增加	10,246	2,240
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,280,611</u>	<u>( 149,501)</u>
現金淨(減少)增加數	( 166,876)	204,064
期初現金餘額	<u>330,341</u>	<u>58,416</u>
期末現金餘額	<u>\$ 163,465</u>	<u>\$ 262,480</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 18,307</u>	<u>\$ 29,292</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 35</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 628,571</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日查核報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

## 會計師核閱報告

潤泰全球股份有限公司 公鑒：

潤泰全球股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年六月三十日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九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。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。列入上開合併財務報表之子公司中，有關景鴻投資股份有限公司、興業建設股份有限公司、Concord Greater China Limited、Full Shine International Holdings Ltd.及Sinopac Global Investment Ltd.之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱；因此，本會計師對上開合併財務報表所出具之核閱報告中，有關景鴻投資股份有限公司、興業建設股份有限公司、Concord Greater China Limited、Full Shine International Holdings Ltd.及Sinopac Global Investment Ltd.財務報表所列之金額係依據其他會計師之核閱報告，其民國一〇〇年及九十九年六月三十日之資產總額為新台幣（以下同）13,701,894 仟元及 11,585,304 仟元，占合併資產總額之 52.19%及 51.58%，民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日之營業收入淨額為 2,333,047 仟元及 1,706,396 仟元，占合併營業收入淨額之 46.81%及 39.47%。上開合併財務報表內採權益法之被投資公司中，部份被投資公司之財務報表未經本會計師核閱，而係由其他會計師核閱；因此本會計師對上開合併財務報表所出具之核閱報告中，有關前述長期股權投資之金額，除第三段所述者外，係依據其他會計師之核閱報告，其民國一〇〇年及九十九年六月三十日之金額分別為 2,989,024 仟元及 2,930,790 仟元，分別占合併資產總額之 11.38%

及 13.05%，民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日相關之投資收益分別為 135,440 仟元及 105,095 仟元，分別占合併稅前淨利之 9.17%及 9.67%。

除下段所述者外，本會計師係依照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二所述，列入合併財務報表之子公司中，部分非重要子公司之財務報表未經會計師核閱，其民國一〇〇年及九十九年六月三十日之資產總額分別為 311,777 仟元及 435,789 仟元，分別占合併資產總額之 1.19%及 1.94%；民國一〇〇及九十九年上半年度之營業收入淨額分別為 231,267 仟元及 304,520 仟元，分別占合併營業收入淨額之 4.64%及 7.04%。另如第一段所述，由其他會計師核閱之被投資公司財務報表中，尚有部分長期股權投資，係依被投資公司未經會計師核閱之財務報表所認列，其於民國一〇〇年及九十九年六月三十日反映於潤泰全球股份有限公司合併財務報表之帳面價值分別計 1,780,299 仟元及 1,217,500 仟元，民國一〇〇年及九十九年上半年度為該等長期股權投資認列之投資收益分別為 92,909 仟元及 96,156 仟元。另合併財務報表附註三五所述轉投資事業之相關資訊，其與前述子公司及被投資公司有關之資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師核閱結果及其他會計師之核閱報告，除上段所述子公司及被投資公司之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一般公認會計原則而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭 俐 雯

會計師 王 儀 雯

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號  
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 八 月 三 十 一 日

潤泰全球股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國一〇〇年及九十九年六月三十日  
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟  
 每股面額為元

代碼	資產	一〇〇年六月三十日		九十九年六月三十日		代碼	負債及股東權益	一〇〇年六月三十日		九十九年六月三十日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 1,894,507	7	\$ 1,001,080	4	2100	短期借款(附註二、十二及二八)	\$ 402,177	2	\$ 976,956	4
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註二)	19,578	-	15,652	-	2110	應付短期票券(附註二、十三及二八)	749,618	3	669,613	3
1320	備供出售金融資產-流動淨額(附註二、五及二八)	2,053,206	8	1,719,635	8	2120	應付票據(附註二七)	117,873	-	66,748	-
1120	應收票據淨額(附註二及二七)	39,672	-	42,738	-	2140	應付帳款(附註二七)	781,518	3	884,705	4
1140	應收帳款淨額(附註二、六及二七)	401,895	1	374,955	2	2170	應付費用(附註十四)	171,225	1	160,114	1
1160	其他應收款(附註二及二七)	1,475,782	6	275,895	1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註二及十六)	-	-	-	-
120X	存貨(附註二、七及二八)	1,737,223	7	1,711,108	8	2210	其他應付款項	71,507	-	-	-
1260	預付款項(附註二)	177,533	1	137,953	1	966,239	一年或一營業週期內到期長期負債(附註十五及二八)	100,000	-	628,571	3
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及二四)	29,828	-	41,417	-	2270	其他流動負債	94,503	-	100,731	1
1291	受限制資產(附註二八)	52,874	-	20,228	-	2298	流動負債合計	3,454,660	13	4,446,968	20
1298	其他流動資產	632	-	2,220	-	21XX	長期負債				
11XX	流動資產合計	7,882,730	30	5,342,881	24	2410	應付公司債(附註二及十六)	3,481,366	13	-	-
	基金及投資					2420	長期借款(附註十五及二八)	3,230,500	13	3,804,845	17
1421	採權益法之長期股權投資(附註二、九及二八)	12,188,401	47	10,276,001	46	24XX	長期負債合計	6,711,866	26	3,804,845	17
1450	備供出售金融資產-非流動(附註二、五及二八)	538,868	2	527,067	2		各項準備				
1480	以成本衡量之金融資產-非流動(附註二、八及二八)	1,371,074	5	1,401,077	6	2510	土地增值稅準備	19,863	-	19,863	-
1490	無活絡市場之債券投資-非流動(附註二)	30,000	-	30,000	-		其他負債				
14XX	基金及投資合計	14,128,343	54	12,234,145	54	2810	應計退休金負債(附註二及十七)	143,121	1	133,878	1
	固定資產(附註二、十及二八)					2820	存入保證金(附註十八)	555,630	2	559,543	3
	成本					2860	遞延所得稅負債-非流動(附註二及二四)	73,545	-	91,781	-
1501	土地	801,685	3	801,686	4	2880	其他負債-其他(附註九)	50,130	-	51,471	-
1511	土地改良物	37,756	-	37,756	-	28XX	其他負債合計	822,426	3	836,673	4
1521	房屋及建築	1,627,187	6	1,627,958	7	2XXX	負債合計	11,008,815	42	9,108,349	41
1531	機器設備	2,017,748	8	2,008,107	9		母公司股東權益				
1551	運輸設備	34,122	-	36,853	-		股本				
1611	租賃資產	18,793	-	18,793	-	3110	普通股股本(附註十九)	7,114,343	27	7,114,343	32
1621	出租資產-土地	522,444	2	568,967	2		資本公積(附註十六及二十)				
1622	出租資產-房屋	1,256,529	5	1,251,676	6	3260	長期投資	505,816	2	439,364	2
1627	出租資產-其他	9,006	-	8,845	-	3272	可轉債認股權	509,739	2	-	-
1631	租賃改良	220,188	1	212,686	1	3220	庫藏股票交易	213,842	1	180,298	1
1681	其他設備	404,476	1	418,772	2		保留盈餘(附註二一)				
15X8	重估增值	285	-	620	-	3310	法定盈餘公積	450,832	2	342,377	1
15XY	成本及重估增值合計	6,950,219	26	6,992,719	31	3350	未分配盈餘	857,902	3	604,294	3
15X9	減：累計折舊	( 2,998,917 )	( 11 )	( 2,780,922 )	( 12 )		股東權益其他項目(附註二二)				
1599	減：累計減損	( 512,302 )	( 2 )	( 385,205 )	( 2 )	3420	累積換算調整數	175,098	1	447,961	2
1672	預付設備款	29,502	-	33,862	-	3450	金融商品未實現損益	( 93,218 )	-	( 378,266 )	( 2 )
15XX	固定資產淨額	3,468,502	13	3,860,454	17	3460	未實現重估增值	127,963	-	127,963	-
	無形資產					3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 74,865 )	-	( 55,510 )	-
1750	電腦軟體成本(附註二)	11,880	-	1,929	-	3480	庫藏股票(附註二三)	( 453,287 )	( 2 )	( 453,287 )	( 2 )
1760	商標(附註二)	399,309	2	446,920	2		母公司股東權益合計	9,334,165	36	8,369,537	37
1770	遞延退休金成本(附註二及十七)	427	-	14,579	-		少數股權	5,911,567	22	4,981,526	22
17XX	無形資產合計	411,616	2	463,428	2	3XXX	股東權益合計	15,245,732	58	13,351,063	59
	其他資產(附註二、十一及二八)						負債及股東權益總計	\$ 26,254,547	100	\$ 22,459,412	100
1810	閒置資產	202,894	1	208,305	1						
1820	存出保證金	39,204	-	203,982	1						
1830	遞延費用	39,554	-	62,519	-						
1880	其他資產-其他	81,704	-	83,698	1						
18XX	其他資產合計	363,356	1	558,504	3						
1XXX	資產總計	\$ 26,254,547	100	\$ 22,459,412	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日核閱報告)

潤泰全球股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟  
每股盈餘為元

代 碼		一〇〇年上半年度		九十九年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入 (附註二、九及二 七)				
4110	銷貨收入	\$ 3,312,746	67	\$ 3,157,672	73
4170	銷貨退回	( 28,080)	( 1)	( 28,900)	( 1)
4190	銷貨折讓	( 10,552)	-	( 4,540)	-
4510	營建收入	294,971	6	155,597	4
4800	其他營業收入	<u>1,415,268</u>	<u>28</u>	<u>1,043,939</u>	<u>24</u>
4000	營業收入合計	<u>4,984,353</u>	<u>100</u>	<u>4,323,768</u>	<u>100</u>
	營業成本 (附註二、七、二 六及二七)				
5110	銷貨成本	( 2,593,016)	( 52)	( 2,547,961)	( 59)
5510	營建成本	( 277,767)	( 5)	( 146,856)	( 3)
5800	其他營業成本	( <u>509</u> )	<u>-</u>	( <u>3,680</u> )	<u>-</u>
5000	營業成本合計	( <u>2,871,292</u> )	( <u>57</u> )	( <u>2,698,497</u> )	( <u>62</u> )
5910	營業毛利	<u>2,113,061</u>	<u>43</u>	<u>1,625,271</u>	<u>38</u>
	營業費用 (附註二、二六及 二七)				
6100	推銷費用	( 568,217)	( 12)	( 529,715)	( 12)
6200	管理及總務費用	( <u>113,698</u> )	( <u>2</u> )	( <u>102,311</u> )	( <u>3</u> )
6000	營業費用合計	( <u>681,915</u> )	( <u>14</u> )	( <u>632,026</u> )	( <u>15</u> )
6900	營業淨利	<u>1,431,146</u>	<u>29</u>	<u>993,245</u>	<u>23</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼	一〇〇年上半年度		九十九年上半年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業外收入及利益				
7121	採權益法認列之投資收 益—淨額(附註二及 九)	\$ 126,463	3	\$ 101,961	2
7122	股利收入(附註二及二 七)	42,796	1	47,648	1
7110	出售下腳及廢料收入	4,638	-	4,903	-
7160	兌換利益—淨額(附註 二)	3,157	-	8,353	-
7480	什項收入(附註二七)	<u>26,401</u>	<u>-</u>	<u>28,989</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>203,455</u>	<u>4</u>	<u>191,854</u>	<u>4</u>
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	( 67,064)	( 1)	( 29,156)	( 1)
7630	減損損失(附註二、八 及十一)	( 58,223)	( 1)	( 58,534)	( 1)
7580	金融負債評價損失—淨 額(附註二及十六)	( 18,376)	( 1)	-	-
7880	什項支出	( <u>13,974</u> )	<u>-</u>	( <u>10,557</u> )	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	( <u>157,637</u> )	( <u>3</u> )	( <u>98,247</u> )	( <u>2</u> )
7900	繼續營業單位稅前淨利	1,476,964	30	1,086,852	25
8110	所得稅費用(附註二及二四)	( <u>5,647</u> )	<u>-</u>	( <u>9,519</u> )	<u>-</u>
8900	繼續營業單位淨利	<u>1,471,317</u>	<u>30</u>	<u>1,077,333</u>	<u>25</u>
9600	本期淨利	<u>\$ 1,471,317</u>	<u>30</u>	<u>\$ 1,077,333</u>	<u>25</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 794,806	16	\$ 592,422	14
9602	少數股權	<u>676,511</u>	<u>14</u>	<u>484,911</u>	<u>11</u>
		<u>\$ 1,471,317</u>	<u>30</u>	<u>\$ 1,077,333</u>	<u>25</u>

(接次頁)



(承前頁)

代 碼	每股盈餘	一〇〇年上半年度		九十九年上半年度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(歸屬予 母公司股東)(附註二 五)	\$ 1.17	\$ 1.16	\$ 0.88	\$ 0.86

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日核閱報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司及其子公司  
合併股東權益變動表  
民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積 保 留 盈 餘							股 東 權 益 其 他 項 目			少 數 股 權	合 計		
	普 通 股 股 本	長 期 投 資	可 轉 債 認 股 權	庫 藏 股 票 交 易	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值			未 認 列 淨 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	庫 藏 股 票
一〇〇年一月一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 516,049	\$ -	\$ 213,842	\$ 342,377	\$ -	\$ 1,096,416	\$ 48,053	\$ 206,722	\$ 127,963	(\$ 74,865)	(\$ 453,287)	\$ 5,207,218	\$ 14,344,831
九十九年度盈餘指撥及分配														
法定盈餘公積	-	-	-	-	108,455	-	( 108,455)	-	-	-	-	-	-	-
現金股利-每股 1.3 元	-	-	-	-	-	-	( 924,865)	-	-	-	-	-	-	( 924,865)
分配後餘額	7,114,343	516,049	-	213,842	450,832	-	63,096	48,053	206,722	127,963	( 74,865)	( 453,287)	5,207,218	13,419,966
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	( 204,341)	-	-	-	-	( 204,341)
依持股比例認列被投資公司股東權益項目	-	( 10,233)	-	-	-	-	-	14,941	( 95,599)	-	-	-	-	( 90,891)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	112,104	-	-	-	-	-	112,104
認列可轉換公司債之權益組成要素	-	-	509,739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	509,739
少數股權淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,838	27,838
一〇〇年上半年度合併總損益淨利	-	-	-	-	-	-	794,806	-	-	-	-	-	676,511	1,471,317
一〇〇年六月三十日餘額	\$ 7,114,343	\$ 505,816	\$ 509,739	\$ 213,842	\$ 450,832	\$ -	\$ 857,902	\$ 175,098	(\$ 93,218)	\$ 127,963	(\$ 74,865)	(\$ 453,287)	\$ 5,911,567	\$ 15,245,732
九十九年一月一日餘額	\$ 7,114,343	\$ 412,702	\$ -	\$ 180,298	\$ 297,336	\$ 531,365	\$ 450,413	\$ 398,900	(\$ 83,072)	\$ 127,963	(\$ 55,510)	(\$ 453,287)	\$ 4,748,489	\$ 13,669,940
九十八年度盈餘指撥及分配														
法定盈餘公積	-	-	-	-	45,041	-	( 45,041)	-	-	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	( 531,365)	531,365	-	-	-	-	-	-	-
現金股利-每股 1.3 元	-	-	-	-	-	-	( 924,865)	-	-	-	-	-	-	( 924,865)
分配後餘額	7,114,343	412,702	-	180,298	342,377	-	11,872	398,900	( 83,072)	127,963	( 55,510)	( 453,287)	4,748,489	12,745,075
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	( 410,054)	-	-	-	-	( 410,054)
依持股比例認列被投資公司股東權益項目	-	26,662	-	-	-	-	-	7,635	114,860	-	-	-	-	149,157
累積換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	41,426	-	-	-	-	-	41,426
少數股權淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	( 251,874)	( 251,874)
九十九年上半年度合併總損益淨利	-	-	-	-	-	-	592,422	-	-	-	-	-	484,911	1,077,333
九十九年六月三十日餘額	\$ 7,114,343	\$ 439,364	\$ -	\$ 180,298	\$ 342,377	\$ -	\$ 604,294	\$ 447,961	(\$ 378,266)	\$ 127,963	(\$ 55,510)	(\$ 453,287)	\$ 4,981,526	\$ 13,351,063

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日核閱報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

潤泰全球股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	一〇〇年 上半年度	九十九年 上半年度
營業活動之現金流量		
合併總損益	\$1,471,317	\$1,077,333
採權益法認列投資收益－淨額	( 1,480,110)	( 1,134,419)
採權益法之股權投資發放現金股利	724,356	587,593
折舊費用	74,044	94,372
資產減損損失	58,223	58,534
應付公司債折價攤銷	49,416	-
金融負債評價損失	18,376	-
存貨(回升利益)跌價損失	( 15,793)	2,867
攤銷費用	12,326	14,018
遞延所得稅	5,647	9,756
金融資產評價(利益)損失	( 4,978)	2,692
迴轉備抵呆帳	( 1,661)	( 1,337)
處分投資利益	( 1,227)	-
固定資產轉列其他	1,057	884
處分資產利益	( 850)	( 18)
報廢資產損失	57	218
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	12,259	29
應收帳款	( 8,149)	38,462
其他應收款	7,132	( 34,451)
存貨	28,313	142,777
預付款項	( 41,131)	( 21,306)
其他流動資產	11,777	( 181)
其他資產－其他	1,605	415
應付票據	( 734)	( 13,523)
應付帳款	24,764	99,090
應付費用	( 38,117)	( 50,559)
其他應付款	( 8,357)	( 21,317)
其他流動負債	9,779	4,287

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 上半年度	九十九年 上半年度
應計退休金負債	(\$ 34)	\$ 4,776
其他負債－其他	-	( 882)
營業活動之淨現金流入	<u>909,307</u>	<u>860,110</u>
投資活動之現金流量		
增購採權益法之長期投資	( 1,380,000)	-
存出保證金減少(增加)	166,002	( 15,192)
增購以成本衡量之金融資產	( 15,838)	( 106,661)
購置固定資產	( 11,588)	( 15,217)
遞延費用增加	( 8,082)	( 3,295)
出售以成本衡量之金融資產價款	4,192	-
被投資公司退還股款	1,944	-
出售閒置資產價款	880	-
出售固定資產價款	467	34
處分備供出售金融資產投資價款	-	1
增購交易目的之金融資產	-	( 520)
投資活動之淨現金流出	<u>( 1,242,023)</u>	<u>( 140,850)</u>
融資活動之現金流量		
發行可轉換公司債	3,994,820	-
應付短期票券減少	( 1,154,688)	( 257,827)
長期借款(減少)增加	( 892,707)	533,228
短期借款減少	( 669,135)	( 434,261)
存入保證金增加	10,149	2,174
發放少數股權現金股利	-	( 246,706)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>1,288,439</u>	<u>( 403,392)</u>
匯率影響數	<u>( 16,839)</u>	<u>( 700)</u>
現金及約當現金淨增加數	938,884	315,168
期初現金及約當現金餘額	<u>955,623</u>	<u>685,912</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$1,894,507</u>	<u>\$1,001,080</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化之利息)	<u>\$ 18,885</u>	<u>\$ 30,744</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 35</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇〇年 上半年度</u>	<u>九十九年 上半年度</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年或一營業週期內到期之長期負債	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ 628,571</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年八月三十一日核閱報告)

董事長：王綺帆

經理人：徐志漳

會計主管：張秀燕

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

#### (一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議

年度	會計師建議審查意見摘錄	目前改善情形
97	有	已完成改善
98	無	無
99	無	無

(二)內部稽核發現重大缺失之改善情形：無。

(三)委託會計師進行專案審查內部控制者，應列明其原因，會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 97 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 98 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：不適用。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

八、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

#### (一)董事會運作情形：

99~100 年度本屆董事會開會 34 次 (A)，董事監察人出列席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率 (%)【B/A】	備註
董事長	匯弘投資(股)公司 代表人:王綺帆	31	2	91%	98.6.16 連任
董事	匯弘投資(股)公司 代表人:劉忠賢	33	1	97%	98.6.16 連任
董事	匯弘投資(股)公司 代表人:徐志漳	30	4	88%	98.6.16 連任
董事	匯弘投資(股)公司 代表人:林貽聰	33	1	97%	98.6.16 連任
董事	匯弘投資(股)公司 代表人:李天傑	34	0	100%	98.6.16 連任
監察人	潤弘精密工程事業 (股)公司代表人: 謝博學(註) 林金賜(註)	28	0	100%	99.6.17 連任
		5	0	83%	

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
監察人	潤弘精密工程事業(股)公司代表人： 陳志全	33	0	97%	99.6.17 連任
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：本公司未設置獨立董事。 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：董事會並無有與董事有利害關係之迴避議案。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：董事會均依本公司董事會議事規範辦理執行。					

註：代表人係 100 年 8 月 1 日由謝博學改派為林金賜

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1.審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會，故不適用。

2.監察人參與董事會運作情形：

99~100 年度董事會開會 34 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	潤弘精密工程事業(股)公司代表人：謝博學(註) 林金賜(註)	28	100%	99.6.17 連任
		5	83%	
監察人	潤弘精密工程事業(股)公司代表人：陳志全	33	97%	99.6.17 連任
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形:監察人認為必要時得與員工、股東溝通。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 本公司稽核主管於定期完成稽核項目後，即提供稽核結果予監察人查閱，並於董事會列席報告稽核項目，監察人均無表示反對意見。本公司監察人與會計師間溝通情況良好。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

註：代表人係 100 年 8 月 1 日由謝博學改派為林金賜

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司透過公司發言人、股務室及外部網頁電子郵件等管道溝通，聯繫管道極為暢通。</p> <p>(二) 本公司由股務室專人負責，適時掌握名單。</p> <p>(三) 本公司訂定「對子公司監理作業管理辦法」並據以執行之。</p>	<p>已按照上市上櫃公司治理實務守則相關規定辦理。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 目前尚未設置獨立董事，爾後將會評估合適人選，再視公司需要設立。</p> <p>(二) 簽證會計師對於委辦事項對其本身有直接或間接利害關係者均已迴避，本公司仍持續定期評估其獨立性。</p>	<p>本公司非屬新設上市公司，目前雖尚未設置獨立董事，但整體運作仍依議事規則，超然獨立決議。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>利害關係人如有任何需要，可隨時透過發言人或相關業務窗口溝通。</p>	<p>已按照上市上櫃公司治理實務守則相關規定辦理。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一)公司網站已揭露公司概况、基本資料，以及各業務相關訊息。</p> <p>(二)本公司各項需揭露資訊均有專人負責蒐集及上網揭露、發言人制度已依規定設置並報備、公司相關資訊之英文網站已架設，並已依規定上網補充揭露之。</p>	<p>已按照上市上櫃公司治理實務守則相關規定辦理。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會等委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會等功能委員會。</p>	<p>相關功能委員會本公司積極研議中。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：          本公司董事會、監察人及管理階層之控管機制健全，目前雖未訂定公司治理實務守則，然對於「上市上櫃公司治理實務守則」中之相關公司治理事項，考量公司現況與法令規定，目前採循序漸進方式予以落實，透過修改相關管理辦法、加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。</p>		



七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：

1. 員工權益、僱員關懷：與員工之關係均依勞基法相關法令辦理，另由福利委員會辦理員工團體意外保險。辦理員工教育訓練，提高管理、技術水平。
2. 投資者關係：本公司股東權益相關服務項目可洽本公司股務室辦理；一般股東諮詢業務本公司設有發言人服務股東。
3. 供應商關係及利害關係人之權利：內部訂有採購管理辦法，對價格訂定經過比價及詢價手續，均按公司規定辦理。與利害關係人交易依一般市場相同之交易條件辦理。
4. 本公司董事及監察人均於任期中參加進修涵蓋公司治理相關之進修課程，同時，董事出席及監察人列席董事會狀況良好，董事會重要決議事項，已揭露於公開資訊觀測站中，另其他公司治理事項將考量現況與法令規定逐步推動落實。

八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：本公司並未委託專業機構進行公司治理評鑑。

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：不適用。

(五)履行社會責任情形：

履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未訂定社會責任政策或制度。</p> <p>(二) 本公司相關部門依其職責辦理執行推動企業責任相關業務。</p> <p>(三) 本公司訂有「員工手冊」具明確有效之獎勵及懲戒制度，並對新進員工說明企業倫理及施行教育訓練。</p>	<p>將考量現況與法令規定逐步推動落實</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 本公司致力於減少水資源的耗用，提升資源之利用率。並針對鼓勵員工就紙張、紙箱等回收再利用減少資源浪費。</p> <p>(二) 本公司已通過ISO9001認證，對品質管理、安全衛生、環境保護等均有規範，符合主觀機關規定。</p> <p>(三) 本公司已施行6S制度，並有專責單位，定期巡檢。</p> <p>(四) 推行辦公室紙張回收再利用，減少紙張浪費及降低公司營運對自然環境的衝擊。</p>	<p>將考量現況與法令規定逐步推動落實</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本公司重視勞工安全及福利並均依照相關勞動法規辦理。</p> <p>(二) 本公司定期舉辦員工健康檢查並加強督導各部門勞工安全衛生管理。</p> <p>(三) 本公司設有客服單位並有專職人員處理客戶售後服務。</p> <p>(四) 本公司未來將視實務需求和供應商合作提升企業社會責任。</p> <p>(五) 本公司秉持著「潤澤社會、泰安民生」的使命，對於從事社會公益活動也不遺餘力，不定期回餽鄉里及社會，參與公益活動。</p>	<p>將考量現況與法令規定逐步推動落實</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。</p> <p>(二) 本公司尚未編製企業責任報告書。</p>	<p>將考量現況與法令規定逐步推動落實</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：響應節能環保，加強資源再回收利用提高力用率；對於從事社會公益活動也不遺餘力，不定期回餽鄉里及社會；設立客服單位由專責人員針對客戶抱怨均及時與客戶進行溝通並檢討改進。	
	七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。	

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：公司將考量現況與法令規定逐步推動落實。

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

### 承銷商總結意見

潤泰全球股份有限公司(以下簡稱潤泰全球)本次為辦理公開募集現金增資發行普通股股數為壹億參仟萬股，每股面額新台幣壹拾元整，合計總金額為新台幣壹拾參億元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解潤泰全球之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，潤泰全球本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元大證券股份有限公司

負責人：申鼎錢

承銷部門主管：曾麗慧

中 華 民 國 一 〇 〇 年 八 月 三 日

## 律師法律意見書

潤泰全球股份有限公司本次為募集與發行普通股壹億參仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額為新台幣壹拾參億元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，潤泰全球股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

潤泰全球股份有限公司

惠國法律事務所

黃泰源律師

中 華 民 國 一 〇 〇 年 八 月 三 日

## 潤泰全球股份有限公司

### 一〇〇年度現金增資發行新股承銷價格計算書

#### 一、說明

- (一)潤泰全球股份有限公司(以下簡稱潤泰全球)目前實收資本額為新台幣 7,114,343 仟元，分為 711,434 仟股，經 100 年 8 月 3 日董事會決議通過辦理現金增資發行新股 130,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，總金額新台幣 1,300,000 仟元，增資後本公司實收資本額將增加至 8,414,343 仟元。
- (二)前述現金增資發行普通股 130,000 仟股，依公司法第 267 條之規定，保留增資發行新股總額之 10%由員工優先認購，員工認股辦法擬授權董事長核定之；另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥增資發行股數之 10%採公開申購配售方式對外公開承銷，其餘發行股數 80%股份由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購，其認購不足壹股之畸零股得由股東自行在認股基準日起五日內逕向本公司股務室辦理拼湊，其放棄認購或拼湊後不足壹股之畸零股，及逾期未申報拼湊之部分，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購。員工認購股份不足或放棄認購部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購之。
- (三)本次現金增資發行新股之權利義務，除不得參與 99 年度盈餘分配外，其餘與原股份相同。
- (四)本次現金增資發行新股採時價發行方式，原股東、員工及公開銷售部分均採同一價格認購。

#### 二、潤泰全球最近三年度之財務狀況

##### (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

##### (一)最近三年度每股稅後純益及每股股利

單位：新台幣元；股

年度	項目	每股稅後純益 (註)	股利分派			
			現金股利	股票股利		合計
				盈餘	資本公積	
97		0.49	—	—	—	
98		0.66	1.30	—	1.30	
99		1.58	1.30	—	1.30	

註：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

##### (二)截至 100 年 6 月 30 日經會計師查核簽證之股東權益及每股帳面淨值如下表

項目	金額/股數
100 年 6 月 30 日帳面股東權益(仟元)	9,334,165
100 年 6 月 30 日流通在外股數(仟股)	664,519
每股淨值(元/股)	14.05

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

## (三)最近三年度經會計師簽證之財務資料

## 1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料		
		九十七	九十八	九十九
流動資產		3,631,266	3,852,121	4,243,916
基金及投資		8,429,485	9,274,292	10,537,140
固定資產		3,311,850	3,057,694	2,717,553
無形資產		35,407	17,907	1,807
其他資產		441,337	366,599	324,642
資產總額		15,849,345	16,568,613	17,825,058
流動負債	分配前	4,600,801	4,154,815	3,916,494
	分配後	4,600,801	5,079,680	—
長期負債		3,134,690	2,709,537	4,004,788
其他負債		755,125	762,947	746,300
各項準備		—	19,863	19,863
負債總額	分配前	8,490,616	7,647,162	8,687,445
	分配後	8,490,616	8,572,027	—
股本		7,114,343	7,114,343	7,114,343
資本公積		572,953	593,000	729,891
保留盈餘	分配前	828,701	1,279,114	1,438,793
	分配後	828,701	354,249	—
金融商品未實現(損)益		(1,358,386)	(83,072)	206,722
累積換算調整數		542,484	398,900	48,053
未實現重估增值		127,963	127,963	127,963
庫藏股票		(458,627)	(453,287)	(453,287)
未認列為退休金成本之淨損失		(10,702)	(55,510)	(74,865)
股東權益總額	分配前	7,358,729	8,921,451	9,137,613
	分配後	7,358,729	7,996,586	—

資料來源：最近三年度財務資料均經會計師查核簽證



## 2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料		
		九十七	九十八	九十九
營業收入淨額		5,294,655	4,637,392	4,957,328
營業毛利		785,588	798,522	1,042,149
營業損益		(262,791)	(141,042)	123,109
營業外收入及利益		956,786	1,012,256	1,300,644
營業外費用及損失		(344,718)	(395,503)	(341,747)
繼續營業部門稅前損益		349,277	475,711	1,082,006
繼續營業部門損益		335,325	450,413	1,084,544
停業部門損益		—	—	—
非常損益		—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—
本期損益		335,325	450,413	1,084,544
基本每股盈餘		0.49	0.66	1.58

資料來源：最近三年度財務資料均經會計師查核簽證。

### (四)最近三年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
97	勤業眾信會計師事務所	林文欽、李耀欽	修正式無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	林文欽、郭俐雯	修正式無保留意見
99	勤業眾信聯合會計師事務所	郭俐雯、王儀雯	修正式無保留意見

## 三、承銷參考價格之計算及說明

### (一)承銷價格計算之參考因素

- 1.潤泰全球本次現金增資發行新股案業經100年8月3日董事會決議通過辦理，並決議發行價格授權董事長依股票市場價格議定，惟其本次現金增資之實際發行價格須因應市場情形之變動，依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定調整，且其相關條件亦授權董事長視實際發行時客觀環境做必要調整。
- 2.潤泰全球本次現金增資發行普通股130,000仟股，依公司法規定保留10%，計13,000仟股供潤泰全球員工認購，另提撥10%，計13,000仟股委託證券承銷商辦理對外公開銷售；其餘80%，計104,000仟股由潤泰全球原股東按認股基準日股東名簿所載之股東及其持有股份比例分別認購之。
- 3.本次現金增資發行新股之權利義務，除不得參與99年度盈餘分配外，其餘與原股份相同。

## (二)承銷價格計算說明

- 1.潤泰全球以100年9月26日為基準日之前一、三、五個營業日於臺灣證券交易所之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權及除息後分別為48.55元、51.62元及53.09元，三者擇其一者(擇前五個營業日平均收盤價)，其參考價格為53.09元。
- 2.考量此次增資募集之時機與市場股價變化等因素後，經發行公司與承銷商共同議定，本次每股發行價格訂為45元，經核算佔參考價格53.09元之84.76%。

發行公司：潤泰全球股份有限公司

董事長：匯弘投資股份有限公司

代表人：王綺帆

(僅供潤泰全球股份有限公司一〇〇年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

中 華 民 國 一 〇 〇 年 九 月 二 十 六 日

主辦承銷商：元大證券股份有限公司

代 表 人：申 鼎 錢

中 華 民 國 一 〇 〇 年 九 月 二 十 六 日

(僅供潤泰全球股份有限公司一〇〇年度現金增資發行新股承銷價格計算書使用)

# 潤泰全球股份有限公司

董事長：匯弘投資股份有限公司

董事長代表人：王綺帆