



## 富同投資 2019 年第2季季報

### 富同投資與台股大盤指數之比較

年度	年度報酬率(%)				
	富同每股帳 面價值	台股大盤報 酬指數	富同相比 報酬指數	台股大盤股 價指數	富同相比 股價指數
2010	22.6%	13.6%	9.0%	9.6%	13.0%
2011	3.3%	-18.0%	21.3%	-21.2%	24.5%
2012	17.3%	12.9%	4.4%	8.9%	8.4%
2013	21.7%	15.1%	6.6%	11.8%	9.9%
2014	7.1%	11.4%	-4.3%	8.1%	-1.0%
2015	-0.9%	-6.9%	6.0%	-10.4%	9.5%
2016	10.1%	15.6%	-5.5%	11.0%	-0.9%
2017	9.7%	19.5%	-9.8%	15.0%	-5.3%
2018	1.3%	-4.8%	6.1%	-8.6%	9.9%
截至2019/6/30	12.6%	11.4%	1.2%	10.3%	2.3%

註: 富同每股帳面價值年度報酬率已扣除股票證交稅、股票交易手續費及其他相關之稅負、規費及費用，台股大盤指數並無列入這些必要的交易成本。另外，董監事酬勞因與年度報酬相關，故將於年報中扣除該筆費用。

台股大盤加權股價指數2018年底收盤9727.41點，2019/6/28收盤10730.83點，截至2019/6/28之報酬率為10.3%。台股大盤加權股價指數之報酬指數2018年底收盤17354.55點，2019/6/28收盤19337.63點，截至2019/6/28 之報酬率為11.4%。

目前富同投資資產新台幣183,727,873元，債務為新台幣0元，公司淨值則為新台幣183,727,873元。相較於期初股東權益基準點之報酬率為12.6%，每股淨值為新台幣14,570元。而公司第二季之稅後淨利則為新台幣 5,609,042元。

## 績效檢討與展望

儘管中美貿易戰摩擦不斷，甚至五月份經歷雙方翻桌的衝擊，但全世界的金融市場受到全球寬鬆貨幣政策的推波助瀾下，在六月底的G20前夕紛紛大漲，上證指數重新站上3,000點，美國標普500指數更是創下歷史新高。指標因素之一是美國10年期公債殖利率跌破2%重要心理關卡，創下2016年11月來最低水準。

台灣股市方面，在中央銀行政策利率連11凍，10年期公債殖利率卻持續下殺，一舉跌破0.7%關卡，間接地帶動包括債卷在內的金融商品價格水漲船高。同時，上半年有不少散戶信心滿滿並積極參與股市，帶動證券劃撥存款餘額升至1.88兆元，再創歷史新高。

不過，以往扮演熱錢的外資，卻在5月賣超達1,449.32億元，創史上第四大單月賣超紀錄。而且，台灣出口金額已連續七個月負成長，中美貿易戰的不利因素影響顯著。所以，儘管國內游資仍然浮濫，散戶還在躍躍欲試，股市的派對也或許還會持續一段時間，但我們實在沒有必要冒無謂的風險去追逐沒有基本面支撐的資金行情。套一句查理蒙格的名言：『在投資中，我們堅持不要做傻事。』這或許也是波克夏·海瑟威公司在過去半個世紀能屹立不搖的原因之一。

最後，請各位合夥人參閱由我們委託蕭兆欽會計師出具的財報資料，如有任何對財報內容或公司經營的疑問，也歡迎大家隨時與我聯絡並不吝指教。

祝大家 身體健康! 生活愉快!

2019/7/4

吳卓逸

富同投資股份有限公司  
資產負債表(含明細科目)

108/06/30

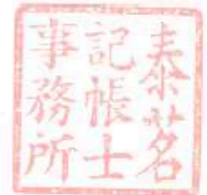
頁碼 /

科目名稱	小計	合計	科目名稱	小計	合計
流動資產		183,727,873	負債總額		
現金	5,463		資本(實收)		126,100,000
銀行存款	22,353,773		股本(登記)	126,100,000	
備供出售金融資產-流	159,907,517		資本公積	30,003,400	30,003,400
其他應收款	1,457,870		保留盈餘		10,756,673
預付款項	3,250		法定盈餘公積	5,144,859	
預付費用	3,250		法定盈餘公積(99年)	5,144,859	
			累積盈虧	2,772	
			累積盈虧(99年度以	2,772	
			本期損益(稅後)	5,609,042	
			其他(股票未實現評	16,867,800	
			權益總額		183,727,873
資產總額		183,727,873	負債及淨值總額		183,727,873

負責人

經理人

主辦會計



## 損益表(含明細科目)

108/01/01 ~ 108/06/30

單位：新台幣元

會計科目	會計科目名稱	科目小計	合計	百分比
4000	營業收入淨額		0	0.00
4100	營業收入總額	0		0.00
	營業收入淨額		0	0.00
5900	營業成本		0	0.00
5000	進銷成本	0		0.00
	營業毛利		0	0.00
6000	營業費用及損失總額		148,241	0.00
6015	郵電費	280		0.00
6022	稅捐	33,796		0.00
603201	什費	42,215		0.00
603204	書報雜誌	1,950		0.00
603206	勞務費(增資+記帳費)	70,000		0.00
	營業淨利		-148,241	0.00
7000	非營業收入總額		5,757,283	0.00
7036	現金股利	1,457,900		0.00
7040	出售資產盈餘	4,299,383		0.00
8000	非營業損失及費用總額		0	0.00
	稅前淨利		5,609,042	0.00
9999	所得稅費用		0	0.00
	稅後淨利		5,609,042	0.00

負責人

經理人

主辦會計

