



益航股份有限公司
First Steamship Company, Ltd.



民國一〇三年
年 報

臺灣證券交易所公開資訊觀測站查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

刊印日期：中華民國一〇四年五月二十九日

公司地址及電話：

地址：台北市復興南路二段 237 號 14 樓

電話：(02)2706-9911

傳真：(02)2706-9922

公司網址：www.firsteam.com.tw

分公司/工廠：無

股票過戶機構：

名稱：元大寶來證券股份有限公司

地址：台北市承德路三段 210 號地下一樓

電話：(02)2586-5859

網址：www.yuanta.com

公司發言人：

姓名：莊竹嵩

職稱：海運事業營運長

電話：(02)2326-7675

電子郵件信箱：rogerchuang@firsteam.com.tw

公司代理發言人：

姓名：鄭秋永

職稱：董事會秘書處協理

電話：(02)2326-7639

電子郵件信箱：cycheng@firsteam.com.tw

姓名：馮雲萍

職稱：行政部經理

電話：(02)2326-7624

電子郵件信箱：ypfeng@firsteam.com.tw

最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：張淑瑩、馬國柱

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

電話：(02)8101-6666

網址：www.kpmg.com.tw

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢資訊方式：無。

目 錄

壹、致股東報告書	3
貳、公司簡介	6
參、公司治理報告	9
肆、募資情形	55
伍、營運概況	85
陸、財務概況	104
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	253
捌、特別記載事項	260

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2014年全球經濟成長緩慢，乾散貨海運市場疲弱乏力，新船下水的數量仍然偏高，船噸供過於求的情況無法有效改善，運價市場走勢一直在谷底徘徊。BDI指數全年平均1,150點，較2013年減少了7.5%，船東度過比較艱辛的一年。

2014年益航船隊處分1艘老舊船舶，也購買2艘附有長約的SUPRAMAX型船舶。截至2014年底，計有11艘營運船舶，包括2艘坎薩極限型、5艘巴拿馬極限型、2艘SUPRAMAX型及2艘輕便型船舶，以計時、航次或光船方式出租，出租對象為信譽度高、公司規模大的船東，此種多方面的營運方式，可以獲得較穩定的收入，同時也減少因市場低迷而引發不確定的營運風險。

中國大陸受制於內需疲軟、外銷不振，2014年度GDP經濟成長的宏觀指標回落。雖然近期國際油價暴跌，中國大陸生產材料價格也普遍下降，但政府改革及產業結構調整難以快速立竿見影，整體製造業處於低迷的狀態，短期難以改變。大洋百貨於中國大陸持續拓展二、三線城市的經營策略，純為內需導向的百貨零售業務，因此，中國大陸經濟發展狀況與願景對公司有顯著的影響力。

一、2014年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

益航公司2014年度合併營業收入為8,768,625仟元，較2013年度的8,122,044仟元，成長了8%；稅後淨利為485,535仟元，較2013年度的190,014仟元，成長了155%。歸屬於益航公司稅後淨損為19,539仟元，較2013年度稅後淨損為291,167仟元，成長了93%，每股稅後虧損0.05元，每股淨值為25.55元。

(二)預算執行情形

益航公司2014年度未公開財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

(1)營業收入部分

2014年度合併營業收入淨額為8,768,625仟元，較2013年度的8,122,044仟元，增加了646,581仟元(成長率為8%)，主要原因為本年度海運事業擴充規模及百貨事業營運提升所致。

(2)營業支出部分

2014年度合併營業支出(含營業成本及營業費用)總額為7,186,714仟元，較2013年度7,173,230仟元，增加13,484仟元(0%)，其中營業成本增加34,259仟元(1%)，營業費用減少20,775仟元(-1%)。營業成本增加，係因本年度百貨事業直營化妝品業績成長，增加進貨所致，而營業費用減少，主要原因則為2013年上半年關店，開銷減少。

(3)獲利能力分析

2014年度合併營業淨利為1,581,911仟元，較2013年度948,814仟元，增加67%；2014年度合併營業淨利率為18%，較2013年度的12%，增加50%；2014年度合併營業費用率為58%，較2013年度的62%，減少6%；2014年度合併稅後淨利率為6%，較2013年度的2%，增加200%。歸屬於益航公司稅後淨利率由2014年度的0%，較2013年度的-4%，增加100%。

(4)研究發展狀況

不適用。

二、2015年度營業計畫概要

(一)經營方針

海運事業

- (1)執行船舶電子化管理，提升維修保養效能，降低營業成本支出，以提高營運效率。
- (2)加強船員專業技能訓練，提升船舶安全管理，減少海上事故發生，降低營運風險。
- (3)密切觀察海運市場走勢，審慎評估在適當時機租賃、購入船舶，增加營運船隊。

百貨事業

繼續貫徹執行“一個中心、二個突破”的經營新方針，即以百貨發展為中心，以金融創收及商業地產聯合經營為突破，在困境中求生存，在挑戰中圖發展，主動放緩擴張節奏，適時調整經營策略，穩固佔據市場地位。

(二)預期營業概況

海運事業

2015年乾散貨海運市場的發展，主要關鍵仍在於中國大陸及新興工業國家原料的進口量。由於全球經濟活動緩慢地運行，多數地區仍然有許多經濟成長的不確定性，海運運費市場雖然無法在短期間攀升，但近期國際油價大跌，而且海運市場具有經濟波動的特性，未來展望，運費還是會再回升。

益航公司在考量充實自有船隊，降低平均船齡，減少營運成本及增加獲利的策略上，未來仍將繼續購買附有長期盈利合約的新式船舶，以利汰舊換新，並增強營運市場的競爭力。

百貨事業

中國大陸推行各項政策漸有效益，出口逐步樂觀，民眾受惠於工資穩定成長，家庭收入增加，有助於提振消費信心，更加願意消費。2015年大陸政府將增加社會保障的補貼，社會保障體系日趨完善，而且持續推動鄉村都市化及現代化的建設，也將誘發家庭增加消費支出，促進必需市場繁榮。所以，整體經濟環境中，大洋百貨公司在2015年有挑戰，也有機會。

大洋百貨公司將創新行銷，掌握行銷策略，充分利用各方資源，促進業績及毛利穩定的成長。加強百貨細節精密管理，實施集團大品牌的集中管理，有效突破跨區域的合作瓶頸，並不斷的調整與引進，改善各門店的品牌定位與品牌結構，有效提高品牌競爭力。

三、公司未來發展策略

海運事業

- (1)擴展散裝貨輪營運業務，包括自有船舶及租賃船舶。
- (2)參與國內外貨載開標業務，穩定增加船舶運輸貨量。
- (3)適時地進行買賣船舶業務。

百貨事業

大洋百貨集團目前有三種不同定位的發展模式，分別為大洋晶典、大洋百貨及大洋天地。大洋晶典主要進攻高端精品市場，大洋百貨於流行時尚百貨發展，大洋天地目標放在居家休閒百貨。對於大陸不同城市及商圈，經過市場調查後，找出適合切入的市場定位；在原租賃店、自有店經營模式外，將積極發展管理店模式，努力打造管理品牌，培育管理團隊，以便低成本高效率地提升品牌影響力、擴大市場占有率。持續鎖定二、三線城市的拓展策略，以「擴張」與「深耕」相輔相成，並在具有優勢的三大片區，繼續立足以南京為中心進行輻射的華東、以武漢為中心進行輻射的華中，以福州為中心進行輻射的華南等三大片區的零售市場，進一步提升市場地位。積極推動金融創收的業務，謀求創造新的利潤成長點。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

海運事業

全球景氣經過大衰退後，海運進口量恢復的腳步緩慢，海運運價市場將需要較長時間才能日趨穩定成長。惟仍須面臨不少的波動曲折及不確定性，因此外部競爭環境仍續非常激烈。

公司集團船隊對於船員的工作時數、休閒娛樂空間、最低薪資標準、船舶的工作環境等，都符合聯合國海運組織的規定。另外，全球環保意識高漲，船舶對海洋污染、空污污染問題，一直為各國所重視。因此，除了繁複多樣的國際性公約及規定外，各國政府也針對個別海域訂立相關的法令措施，嚴格要求船舶遵守規定，並加強船舶安全檢查。將來海運經營管理成本仍會持續地增加。

百貨事業

大環境景氣下滑、需求不振是百貨零售消費低迷的重要原因。而超飽和的同行競爭、新興零售業態的興起、電子商務的主流化發展趨勢，是百貨業整體疲軟的根本原因。百貨業內部經營能力的缺失、服務能力的不足及無法消化的高成本是行業穩健、持續發展的最大阻礙。雖然大陸的經濟增速還在下降，但崛起的大勢仍將長期持續。隨著改革紅利的釋放、「收入倍增計畫」的實施、經濟結構調整的深入推進、社會保障體系的逐步完善，未來大陸經濟仍將保持較高增速，亦需有可能成為拉動經濟成長的主要動力，而進入購需兩旺景氣繁榮的時期。

大洋的百貨大都位於城市核心商圈的黃金地段，區位優勢，平時擁有較為穩定的VIP會員且正在不斷的維護及發展中。有了持續經營的基礎，具備可持續發展及進一步探索轉型變革的條件。因應當今市場環境的變化，創新求變、轉型突圍已成為大洋百貨公司經營團隊的共識，不斷地分析、積極探索、大膽創新、一定能走出一條順應新常態、新形勢、新變化的發展道路。

在國際大環境的影響下，2015年仍然是艱鉅挑戰的一年。在不斷變化的市場中，益航公司集團專業合作的團隊，秉持穩健踏實的精神，積極進取的态度，降低市場風險的影響，戰戰兢兢地加強開源節流，策略經營多元化的事業，為所有對益航公司有信心的股東創造最大的利益。謹期盼各位股東能繼續給予支持鼓勵。敬祝大家健康如意！

董事長

長原彰弘



貳、公司簡介

一、設立登記日期：中華民國五十二年十月八日

二、公司所在地：台北市復興南路二段 237 號 14 樓

電話：(02)27069911

三、公司沿革：

- 民國五十二年為響應政府建立強大商隊，支援進出口貿易以爭取外匯收入，十月八日奉准設立登記經營國際航運及代理業務，實收資本額為 2,000,000 元。由董漢槎先生任董事長，朱世慶先生任總經理。
 - 民國五十三年實收資本額為 25,000,000 元。
 - 民國五十四年十一月四日股票奉准上市，成為第一家股票公開上市之航運公司。實收資本額為 50,000,000 元。
 - 民國五十七年實收資本額為 75,000,000 元。
 - 民國五十九年實收資本額為 81,750,000 元。
 - 民國六十年實收資本額為 89,925,000 元。
 - 民國六十一年實收資本額為 100,000,000 元。
 - 民國六十二年實收資本額為 101,500,000 元。
 - 民國六十三年實收資本額為 110,000,000 元。
 - 民國六十四年實收資本額為 121,000,000 元。
 - 民國六十五年實收資本額為 145,200,000 元。
 - 民國六十六年實收資本額為 174,240,000 元。
 - 民國六十七年實收資本額為 209,088,000 元。
 - 民國六十八年實收資本額為 250,905,600 元。
 - 民國六十九年與中船簽約訂造 66,000 噸散裝貨輪一艘以擴充業務，並正式跨入 PANAMAX 航運領域，實收資本額為 301,086,720 元。
 - 民國七十年實收資本額為 331,195,390 元。
 - 民國七十一年實收資本額為 404,058,400 元。
 - 民國七十三年九月由徐賢華先生接任董事長。
 - 民國七十六年六月由林直義先生接任董事長。
 - 民國七十七年實收資本額為 853,012,170 元。
 - 民國七十八年實收資本額為 1,800,803,470 元。
 - 民國八十二年十一月由王震先生接任董事長，藍俊昇先生接任總經理。
 - 民國八十三年三月獲經濟部投資審議委員會核准投資美金伍佰萬元於巴拿馬，設立 100%轉投資之子公司，名為「益航(巴拿馬)有限公司」(First Steamship S.A.)。
 - 民國八十四年實收資本額為 2,201,000,000 元。
 - 民國八十五年實收資本額為 2,825,000,000 元。
 - 民國八十六年八月將原名「益壽航業股份有限公司」更名為「益航股份有限公司」。實收資本額為 4,166,250,000 元。
- 船舶安全管理系統，經法國驗船協會及中國驗船中心之評鑑，獲得「符合證書」之認

證，為全國首家通過「國際安全管理」規章之航運公司。

- 民國八十七年二月，將公司總部遷至復興南路之益航大樓二段 237 號 14 樓，面積達 360 餘坪。實收資本額為 4,416,225,000 元。
- 民國八十八年七月，由鄭明智先生接任董事長。
- 民國九十年一月，由朱智謀先生接任經理人。
- 民國九十一年一月二十九日改選第十五屆董事及監察人，由鄭明智先生擔任董事長、陳進強先生擔任副董事長。
- 民國九十一年九月辦理減資登記完成，實收資本額為 2,119,933,340 元。
- 民國九十二年二月，由徐鎮廷先生接任董事長。
- 民國九十二年三月辦理私募現金增資登記完成，實收資本額為 3,705,647,590 元。
- 民國九十二年七月取得法國驗船協會認證之 ISO9001:2000。
- 民國九十三年三月辦理減資及私募現金增資登記完成，實收資本額為 2,441,880,000 元。
- 民國九十四年六月十四日改選第十六屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。
- 民國九十五年二月聘任陳恒逸先生為執行長。
- 民國九十五年五月間接投資大陸大洋百貨集團有限公司取得 50% 股權。
- 民國九十六年三月總經理朱智謀先生聘任合約期滿卸任。因修訂組織結構，由執行長陳恒逸先生執行原總經理之職務。
- 民國九十七年六月十九日改選第十七屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長、陳進強先生續任副董事長。
- 民國九十八年七月執行長陳恒逸先生辭職。修訂組織結構，執行長一職變更為總經理，並由孫雅明先生擔任。
- 民國九十八年七月取得法國驗船協會認證之 ISO9001:2008。
- 民國九十八年八月盈餘轉增資 244,188,000 元，實收資本額 2,686,068,000 元。
- 民國九十八年十月發行海外有擔保可轉換公司債 3,000 萬美元。
- 民國九十九年三月海外可轉換公司債轉換股份 7,357,620 元，實收資本額為 2,693,425,620 元。
- 民國九十九年八月海外可轉換公司債轉換股份 31,637,750 元，實收資本額為 2,725,063,370 元。
- 民國九十九年十二月海外可轉換公司債轉換股份 26,816,280 元，實收資本額為 2,751,879,650 元。
- 民國一〇〇年三月庫藏股註銷 16,000,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 36,238,270 元，實收資本額為 2,772,117,920 元。
- 民國一〇〇年六月海外可轉換公司債轉換股份 18,119,140 元，實收資本額為 2,790,237,060 元。
- 民國一〇〇年六月二十八日改選第十八屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。
- 民國一〇〇年八月庫藏股註銷 21,030,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 32,614,440

元，實收資本額為 2,801,821,500 元。

- 民國一〇〇年十二月庫藏股註銷 25,650,000 元，實收資本額為 2,776,171,500 元。
- 民國一〇一年六月轉投資之大洋百貨集團控股公司於臺灣證券交易所掛牌上市買賣，股票代號 F5907。
- 民國一〇一年八月總經理孫雅明先生屆齡退休，由余偉彥先生接任。
- 民國一〇二年一月辦理現金增資 10 億元，實收資本額為 3,776,171,500 元。
- 民國一〇二年二月投資大陸設立「友成融資租賃有限公司」，經營融資租賃業務。
- 民國一〇二年七月買回庫藏股 6,734,000 股。
- 民國一〇三年二月總經理余偉彥先生請辭，由謝妙龍先生接任。
- 民國一〇三年六月二十日改選第十九屆董事及監察人。長原彰弘先生接任董事長。
- 民國一〇三年七月一日起，臺灣證券交易所調整本公司上市產業類別，由航運業變更為貿易百貨業，股票代號仍為 2601。
- 民國一〇四年二月四日完成募集國庫有擔保可轉換公司債 9 億元，二月六日於櫃檯買賣中心掛牌益航一，證券代號為 26011。
- 民國一〇四年二月五日完成募集國庫無擔保可轉換公司債 1 億元，二月九日於櫃檯買賣中心掛牌益航二，證券代號為 26012。

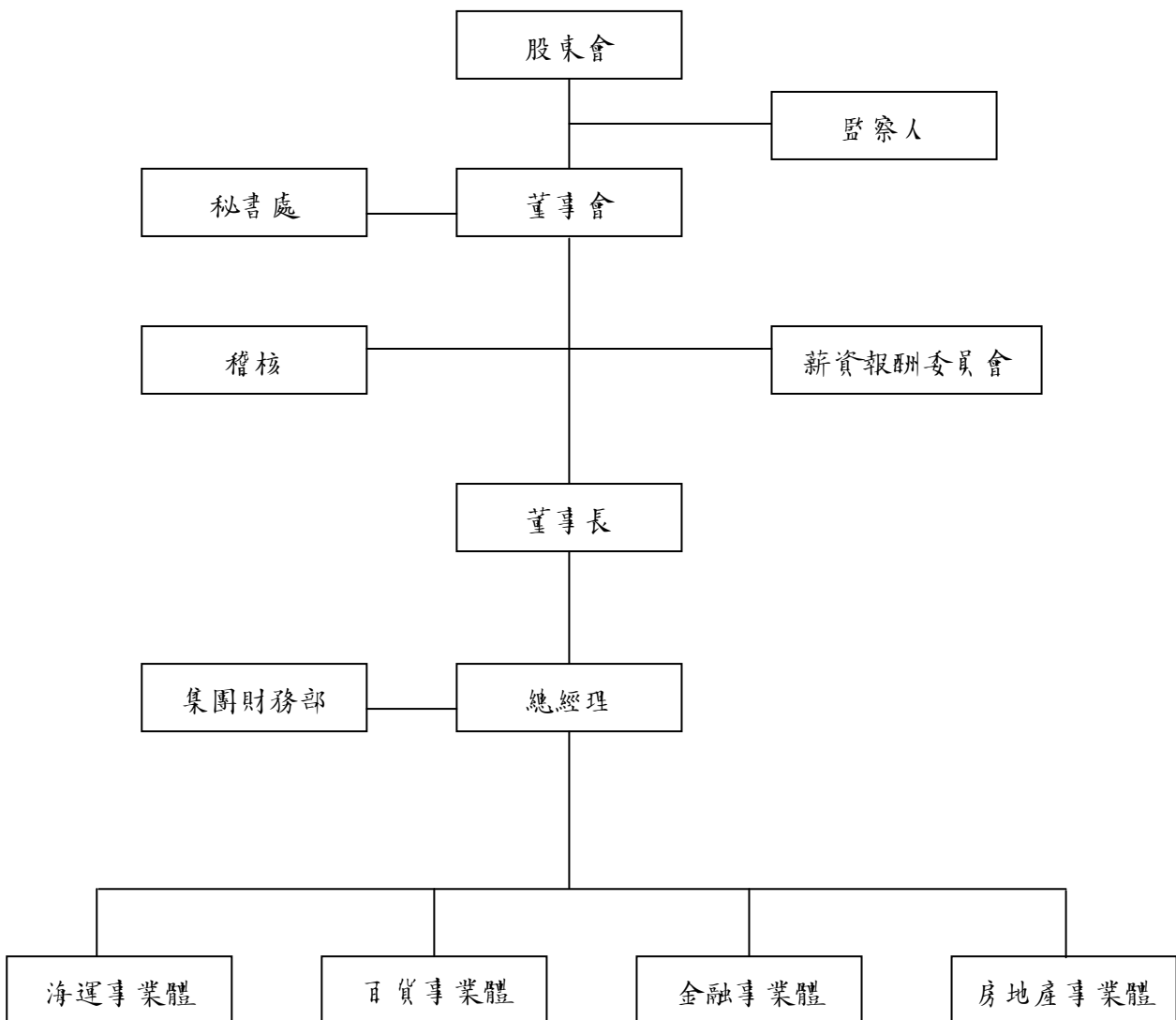
參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司之組織結構

益航股份有限公司

組織結構



(二)各主要部門所營業務

- 1.海運事業體：有關海運事業之營業部、工務部、海務部及相關之部分行政部事務：
 - (1)營業部：有關貨運業務之承攬、船舶租賃、船舶運務操作及保險理賠等。
 - (2)工務部：有關船舶維修、檢驗、物料零件之採購及配發等。
 - (3)海務部：有關公司及船舶安全管理制度之規畫、執行、稽核、換證；船員之訓派、管理、考核訓練等。
 - (4)行政部：有關海運事業之總務、人事、行政、事務用品採購等。
- 2.百貨事業體：百貨事業之經營及管理。
- 3.集團財務部：有關公司集團之帳務、稅務、資金調度、出納、預算及決算報表之編製等。
- 4.金融事業體：經營有關投資、融資租賃、證券等相關業務。
- 5.房地產事業體：經營有關房地產之投資、買賣、租賃等相關業務。
- 6.稽核：檢查及評估各項內部控制制度之執行情形、稽核報告等。
- 7.薪資報酬委員會：訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。
- 8.秘書處：有關股東會議、董事會議、資本額變更及股務之相關事宜等。

二、董事、監察人及主要經理人

(一)董事及監察人資料

104年4月30日

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利害他人名義持有股份		主要經歷(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	配偶或親屬以關係之其他管理、董事或監察人
						股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			
董事長 (註1)	中華民國	迅東投資股份有限公司			88.01.12	8,907,578	2.359	8,907,578	2.359					不適用	不適用	無
	日本	(代表人:長原彰弘)	103.06.20	3年	91.01.29		0	0	0	0	0	0	0	不適用	United Asia Finance Ltd. Managing Director & CEO、Alliance Holdings Co., Ltd. Asia Alliance Holdings Co., Ltd. Director、Grand Citi Ltd. 董事長 大洋百貨集團控股公司董事長 日本Hitotsubashi大學 碩士	
董事 (註2)	中華民國	迅東投資股份有限公司			88.01.12	8,907,578	2.359	8,907,578	2.359					不適用	不適用	無
	馬來西亞	(代表人:謝妙龍)	103.06.20	3年	103.02.05		0	0	0	0	0	0	0	不適用	益航(股)公司總經理、財務長、建誠、迅東投資(股)公司董事長、大洋百貨集團控股公司總經理暨執行長、Heritage Riches Ltd. 董事及(註8)	

董事 (註3)	中華民國	恆華投資股份有限公司 (代表人:莊什萬)	103.06.20 3年	91.01.29 97.07.01	33,542,599 20,000	8,883 0.005	33,542,599 20,000	8,883 0.005	0	0	0	不連任	益航(股)公司副總經理 基隆海事學校	不連任	益航(股)公司發言人、海運 事業營運長、聖欣、恆華投 資(股)公司董事及(註8)	無
董事 (註4)	中華民國	恆華投資股份有限公司 (代表人:戴志毅)	103.06.20 3年	91.01.29 102.01.08	33,542,599 0	8,883 0	33,542,599 0	8,883 0	0	0	0	不連任	荷蘭國際集團霸菱亞太投資管理公 司基金經理 益航(股)公司財務長、投資長、 發言人 美國紐約州立大學財務管理碩士	不連任	益航(股)公司結構金融營運長 及(註8)	無
	中華民國	恆華投資股份有限公司 (代表人:李宏健)		91.01.29 103.06.20	33,542,599 0	8,883 0	33,542,599 0	8,883 0	0	0	0	不連任	中興大學、東吳大學副教授、美 國凱斯頓大學企業管理博士、李 宏健會計師事務所會計師	不連任	聖欣、恆華投資(股)公司董 事、李宏健會計師事務所會計師	
監察人 (註6)	中華民國	旺誠投資股份有限公司 (代表人:孫雅明)	103.06.20 3年	97.06.19 98.11.10	1,803,877 735	0.478 0	1,803,877 735	0.478 0	0	0	0	不連任	益航(股)公司船長、經理、營運長 、總經理、董事 清津大學	不連任	旺洋、旺誠投資(股)公司董事 及(註8)	無
	中華民國	來捷投資股份有限公司 (代表人:李聰明)		97.06.19 102.10.16	2,573,722 0	0.681 0	2,573,722 0	0.681 0	1,000	0	0	不連任	中信公證(股)公司負責人 基隆市立第一中學高中部	不連任	中信公證(股)公司負責人	

註1：迅東投資股份有限公司代表人長原彭弘先生於103.06.20接任董事長。

註2：原代表人為鄭明智先生，94.06.14董事改選，代表人改為謝火昆先生；95.02.20改派代表人為陳恒逸先生；98.11.10改派代表人為孫雅明先生；101.08.01

改派代表人為余偉為先生；103.02.05改派代表人為謝妙龍先生。

註3：原代表人為王惠賢先生，97.07.01起改派代表人為莊什萬先生。

註4：原代表人為陳進強先生，102.01.08起改派代表人為戴志毅先生。

註5：原代表人為徐鎮廷先生，自89.06.23起擔任董事並於92.02.01起接任董事長，103.06.20屆齡退休。103.6.20改派代表人為李宏健先生。

註6：監察人旺誠投資股份有限公司原代表人張欣端先生於97.06.19新選任；101.08.01起改派代表人為孫雅明先生。

註7：監察人來捷投資股份有限公司原代表人洪紹陳先生於97.06.19新選任；100.10.18改派代表人為阮震宇先生；102.10.16起改派代表人為李聰明先生。

註8：請參閱本年報捌、特別記載事項一、(二)3. 各關係企業董事、監察人及總經理資料。

(二) 法人股東之主要股東

104年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
恆華投資股份有限公司	聖欣投資股份有限公司 (持股100%)
迅東投資股份有限公司	建誠投資股份有限公司 (持股100%)
旺誠投資股份有限公司	旺洋投資股份有限公司 (持股100%)
來捷投資股份有限公司	文捷投資股份有限公司 (持股100%)

(三) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

104年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聖欣投資股份有限公司	HANGLETON HOLDINGS LTD. (持股100%)
建誠投資股份有限公司	FORTUNE GOLD INVESTMENTS LTD. (持股100%)
旺洋投資股份有限公司	BLUE GLOBE INTERNATIONAL LTD. (持股100%)
文捷投資股份有限公司	METROPLEX VENTURES LTD. (持股100%)

(四)董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

104年4月30日

姓名	條件	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）										兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數	
		商務、法律、會計或公司業務所須之公私大專院校講師以上	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、法律、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
長原彰弘				✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝妙龍			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	無
莊什萬			✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	無
戴志毅				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李宏健	✓		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	無
孫雅明			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
李聰明				✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之子公司、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、二親等以內親屬或三親等以內直系親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之十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、法律、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以下之親屬關係。
- (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。

(五)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

104年4月30日

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以下關係之經理人	備註
				股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)				
總經理	新加坡	余偉彥 (註2)	101年8月1日	0	0	0	0	0	0	大洋百貨集團控股公司董事 哈佛大學工商管理碩士	(註2)	無	無
總經理	馬來西亞	謝妙龍 (註3)	103年2月21日	0	0	0	0	0	0	大洋百貨集團有限公司財務總監 英國皇家特許註冊會計師成員	建誠、迅東投資(股)公司董事長、大洋百貨集團控股公司總經理暨執行長、Heritage Riches Ltd.董事及(註1)	無	無

財務長	馬來 西亞	謝妙龍	100年12月1日	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	大洋百貨集團有限公司財務總監 英國皇家特許註冊會計師成員	建議、迅東投資(股)公司董事長、大洋百 貨集團控股公司總經理暨 執行長、Heritage Riches Ltd. 董事及(註1)	無	無
庫控長	馬來 西亞	LEE SENG CHAY (註4)	103年8月12日	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President. 大洋百貨集團控股公司董事、 風控長 Banhelof of Science, Monash University, Australia.	大洋百貨集團有限公 司董事 大洋百貨集團控股公 司董事、風控長及 (註1)	無	無
海運事業 營運長	中 華 民 國	莊什萬 (註5)	103年8月12日	20,000	0.005	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司副總經理 基隆海事學校	聖欣、恆華投資(股) 公司董事、及(註1)	無	無

結構金融 營運長	中華民國	戴志毅 (註6)	103年8月12日	0	0	0	0	0	0	0	荷蘭國際集團霸菱亞太投資管理 公司基金經理人 益航(股)公司財務長、投資長、 發言人 美國紐約州立大學 財務管理碩士	(註1)	無	無
工務部 副總經理	中華民國	王興華 (註7)	99年10月28日	19	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司工務部經理、協理 海洋大學	無	無	無
工務部 副總經理	中華民國	吳佳炎 (註8)	103年10月01日	0	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司輪機長、工務部協 理 中國海專	無	無	無
財務部 會計協理 (會計主管)	中華民國	裴子媛 (註9)	103年10月01日	0	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司財務部經理 靜宜大學會計系	(註1)	無	無
秘書處 協理	中華民國	鄭秋永	103年10月01日	0	0	315,386	0.084	0	0	0	益航(股)公司秘書處經理 逢甲大學會計系	無	無	無

註：1. 請參閱本年報捌、特別記載事一、(二)3. 各關係企業董事、監察人及總經理資料。

2. 總經理余偉彥103年2月5日解任。

3. 總經理謝妙龍103年2月21日新任。

4. 庫控長LEE SENG CHAY103年8月12日新任。

5. 原營業部副總經理莊仔萬103年8月12日調升為海運事業營運長。

6. 原投資長戴志毅103年8月12日調升為結構金融營運長。

7. 原工務部副總經理王興華103年8月13日屆齡退休。

8. 原工務部協理吳佳炎103年10月1日晉升為副總經理。

9. 原財務部會計經理裴子媛103年10月1日晉升為會計協理。

10. 原秘書處經理鄭秋永103年10月1日晉升為協理。

(六) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱 姓名	董事酬金				A、B、C及D等項 總額占稅後純益 之比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及G等七項總額占 稅後純益之比例 (%)		有無 領取 來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金									
	報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 酬勞(C) (註1)		業務執行費 (D)		薪資、獎金及特支 費等(E)		退職退休金(F) (註2)		盈餘分配員工紅利(G)(註3)					員工認股權 憑證得認購 股數(H)		取得限制員工 權利新股 股數(I)						
	本公司	財務報告 所屬公司	本公司	財務報告 所屬公司	本公司	財務報告 所屬公司	本公司	財務報告 所屬公司	本公司	財務報告 所屬公司	本公司	財務報告所 屬公司		本公司	財務報告 所屬公司	本公司		財務報告 所屬公司	本公司	財務報告 所屬公司						
												現金紅利 金額	股票紅利 金額								現金紅利 金額	股票紅利 金額				
迅東投資股份有限公司 代表人：董事長 張原彰	0		0		260		0		0		0		0		0		0		0		- 1.33		- 1.33		0	
	540	900	0		0	1,218	0		0		0		0		0		0		0		0		- 2.76		- 10.84	0
	0		0		0		0		1,992	6,152	0		0		90	723	0		0		0		-10.66		- 35.19	0
	0		0		0		0		540	1,125	0		0		0		0		0		0		- 2.76		- 5.76	0
恆華投資股份有限公司 代表人：董事長 徐鎮廷 103.2.5解任	0		0		390		0		0		0		0		0		0		0		0		- 2.00		- 2.00	0
	1,500	2,310	0	43,981	0		0		0		0		0		0		0		0		0		- 7.68		-236.92	0
	120		0		0		0		1,990	2,263	0		0		83	83	0		0		0		-11.22		- 12.62	0
	0		0		0		0		1,638	6,009	0		0		63	63	0		0		0		- 8.71		- 31.08	0
董 事 莊什萬																										
董 事 戴志毅																										
董 事 李宏健	240		0		0		0		0		0		0		0		0		0		0		- 1.23		- 1.23	0

酬金級距表（無須填列）

給付本公司各非董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告中所有公司	本公司	財務報告中所有公司
低於2,000,000元				
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)				
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)				
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計				

- 註 1：係最近年度盈餘分配議集股東會前經董事會通過擬議配發之董事、監察人酬勞金額，俟104年6月29日股東常會決議通過後進行分配作業。
- 2：係屬退休金費用化依法之提撥數。
- 3：係最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)，揭露最近年度盈餘分配議集股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，並按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。

2. 監察人之酬金

單位：新台幣千元

職 稱	姓 名	監 察 人 酬 金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)(註1)		業務執行費(C)				
		本公司	財務報告中所有公司	本公司	財務報告中所有公司	本公司	財務報告中所有公司	本公司	財務報告中所有	
監察人	旺誠投資股份有限公司 代表人:孫雅明	0	0	130	130	0	0	- 0.67	- 0.67	0
		360	360	0	0	0	0	- 1.84	- 1.84	0
監察人	來捷投資股份有限公司 代表人:李聰明	0	0	130	130	0	0	- 0.67	- 0.67	0
		360	360	0	0	0	0	- 1.84	- 1.84	0

酬金級距表（無須填列）

給付本公司各俾監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告中所有公司
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計		

註1：係最近年度盈餘分配議集股東會前經董事會通過擬議配發之董事、監察人酬勞金額，俟104年6月29日股東常會決議通過後進行分配作業。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)(註1)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)(註2)				A、B、C及D等項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股憑證數額		取得員工新制權利股數		有領取自公司以轉資產金 有領取自公司外投資酬金
		本公司	財務報告所屬公司	本公司	財務報告所屬公司	本公司	財務報告所屬公司	本公司	財務報告所屬公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告所屬公司	本公司	財務報告所屬公司	本公司	財務報告所屬公司	
總經理	余偉彥																	
總經理兼財務長	謝妙龍																	
庫控長	Lee Seng Chay																	
海運事業營運長	莊什萬	7,251	16,525	5,786	5,786	631	2,862	300	0	2,040	0	-71.49	-139.28	0	0	0	0	0
結構金融營運長	戴志毅																	
工務部副總經理	王興華																	
工務部副總經理	吳佳炎																	

註：1. 總經理余偉彥103年2月5日解任。

2. 總經理謝妙龍103年2月21日新任。

3. 庫控長LEE SENG CHAY103年8月12日新任。

4. 原營業部副總經理莊什萬103年8月12日調升為海運事業營運長。

5. 原投資長戴志毅103年8月12日調升為結構金融營運長。

6. 原工務部副總經理王興華103年8月13日屆齡退休。

7. 原工務部協理吳佳炎103年10月1日晉升為副總經理。

酬金級距表

給付本公司各偉總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於2,000,000元	余偉彥、Lee Seng Chay、 戴志毅、吳佳炎	余偉彥、吳佳炎
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	謝妙龍、莊什萬	Lee Seng Chay、莊什萬
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	王興華	謝妙龍、戴志毅、王興華
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	7	7

註1：係屬退休金費用化依法之提撥數。

2：係最近年度盈餘分配酌議集股東會前經董事會通過擬議酌發之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，俟104年6月29日股東常會決議通過後進行分配作業。

(七) 最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

104年5月29日 單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理兼財務長	謝妙龍	0	406	406	-2.08
	海運事業營運長	莊什萬				
	結構金融營運長	戴志毅				
	工務部副總經理	吳佳炎				
	會計主管	裴子媛				
	秘書處協理	鄭秋永				

係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，並按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後純益。

(八) 分別比較說明本公司及財務報告內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序與經營績效及未來風險之關聯性

職 稱	本 公 司		財務報告內所有公司	
	102年度	103年度	102年度	103年度
董事、 監察人、 總經理、 營運長及 副總經理	-5.93%	-92.11%	-12.81%	-397.22%

- (1) 董事長、董事、監察人之報酬係依公司章程規定，授權董事會依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌行業通常之水準議定之。
- (2) 董事及監察人之酬勞係依公司章程規定，就可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案（不得高於3%），提請股東會通過後分配之。
- (3) 總經理、營運長及副總經理之薪資、獎金及盈餘分配之員工紅利由董事會核定。
- (4) 有關本公司給付董事、監察人、總經理、營運長及副總經理之酬金，經薪資報酬委員會審議後，再提請董事會核定，並無未來風險之情事。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會14次（第18屆5次；第19屆9次），董事監察人出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)	備 註
董事長	恆華投資股份有限公司 (代表人:徐鎮廷)	5	0	100	舊任。 改選日期:103.6.20
董事長	迅東投資股份有限公司 (代表人:長原彰弘)	12	2	86	連任。 改選日期:103.6.20
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:謝妙龍)	14	0	100	連任。 改選日期:103.6.20
	迅東投資股份有限公司 (代表人:余偉彥)	不連席	不連席	不連席	103.2.5解任。 應出席0次，實際 出席0次。
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:莊什蒿)	14	0	100	連任。 改選日期:103.6.20
	恆華投資股份有限公司 (代表人:戴志毅)	7	5	50	連任。 改選日期:103.6.20
	恆華投資股份有限公司 (代表人:李宏健)	9	0	100	新任。 應出席9次，實際 出席9次。 改選日期:103.6.20
監察人	旺誠投資股份有限公司 (代表人:孫雅明)	13	0	93	連任。 改選日期:103.6.20
監察人	來捷投資股份有限公司 (代表人:李聰明)	14	0	100	連任。 改選日期:103.6.20

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：無。
- 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：無。
- 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：
 1. 本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站揭露董事出席董事會情形。
 2. 本公司已訂定薪酬委員會組織規程並設置薪資報酬委員會，負責執行建議、評估董事、監察人及經理人之薪資報酬。

(二)審計委員會運作情形資訊：未設置，不適用。

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會14次（第18屆5次；第19屆9次），列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數	實際列席率(%)	備 註
監 察 人	旺誠投資股份有限公司 (代表人：孫雅明)	13	93	連任。 改選日期：103.6.20
監 察 人	來捷投資股份有限公司 (代表人：李聰明)	14	100	連任。 改選日期：103.6.20
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（例如溝通管道、方式等）： 如有需要，公司有專責人員可隨時聯繫監察人與公司之員工及股東溝通。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）： 1、監察人隨時可就公司之財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通，並列席董事會了解各項議案及表達意見。 2、內部稽核主管向監察人提報之稽核報告，監察人並無反對意見。 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。				

(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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓	✓	尚未訂定。	本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，未來將依公司規模及需求訂定。
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一)本公司設有發言人及代理發言人制度；對股東之建議、疑義或糾紛等問題，由指定專責人員及股務代理機構「元大實來證券股份有限公司」處理及因應。如有訴訟，則委由律師處理相關事宜。 (二)隨時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，並依上市上市公司資訊申報作業辦法規定辦理申報。	(一)無重大差異。
(二) 公司是否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？	✓		(三)本公司與關係企業往來，均依相關法令規定及本公司內部控制制度、對子公司之監理辦法辦理，妥適風險控管。	(二)無重大差異。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(四)本公司未訂定相關內部規範，惟已依法令規定宣導，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	(三)無重大差異。 (四)無重大差異。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓			
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？		✓	(一)尚未訂定。	(一)未來將依公司規模及需求訂定。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計		✓	(二)將視未來實際情況設置。	(二)本公司尚未設置其他

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？			各類功能性委員會，未來將依公司規模及需求辦理設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓	✓	(三)未來將依公司規模及需求辦理。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)無重大差異。
四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		無重大差異。
五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		無重大差異。
六、資訊公開			
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		部分資訊尚未完成建置。
(二) 公司是否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）？	✓	✓	
七、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權	✓		無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
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)？			會，專責辦理各項員工福利事宜，且依勞基法及兩性工作平等之精神，訂立人事管理規則，建立互信互賴關係，以確保維護員工之福利、退休等權益。 (二)本公司有專責人員處理投資者之建議及相關事宜。 (三)本公司與供應商及利害關係人一向信守承諾與商業道德，不任意延遲付款、維護其合法權益，故與供應商及利害關係人維持良好關係。 (四)董事及監察人進修情形： (1)董事長長原彰弘先生，於103年11月13日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「從公司治理看關係人交易：受控vs. 不受控」進修課程，時數3小時。 (2)董事謝妙龍先生，於103年11月13日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「從公司治理看關係人交易：受控vs. 不受控」進修課程，時數3小時。 (3)董事莊仟萬先生，於103年08月27日，參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦「103年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」進修課程，時數3小時。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務 守則差異情形及原因
	是	否	
			(4)董事戴志毅先生，於103年11月13日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「從公司治理看關係人交易：受控vs. 不受控」進修課程，時數3小時。 (5)董事李宏健先生，於103年08月06日，參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦「103年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會」進修課程，時數3小時。 103年08月25日，參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦「上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會」進修課程，時數3小時。 103年11月20日，參加金融監督管理委員會舉辦「第十屆臺北公司治理論壇」進修課程，時數6小時。 (6)監察人孫雅明先生，於103年11月20日，參加金融監督管理委員會舉辦「第十屆臺北公司治理論壇」進修課程，時數3小時。 (7)監察人李聰明先生，於103年08月25日，參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦「上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會」進修課程，時數3小時。 (五)內部稽核主管、會計主管進修情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
			(1)內部稽核主管李維信副理於103年月05日23日，參加中華民國內部稽核協會舉辦「資訊安全管理與稽核方法」進修課程，時數6小時。 於103年月12日24日，參加中華民國內部稽核協會舉辦「財務分析指標判讀及經營風險預防」進修課程，時數6小時。 (2)會計主管裴子媛協理於103年月12日30日~31日，參加財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦「發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班」進修課程，時數12小時。 (六)本公司有訂立各項內部管理辦法及內部控制制度管理營運風險，並設置集團風控長，統籌督導風險管理政策，另有稽核人員檢查評估各項內部控制制度之執行情形。 (七)本公司已為有關董事及監察人購買責任保險美金1,000萬元。
八、公司是否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？（若有，請敘明其董事會意見、自評或委外評鑑結果、主要缺失或建議事項及改善情形）		✓	本公司無公司治理自評報告亦無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。 未來將依公司規模及需求辦理。

(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司薪資報酬委員會於100年12月27日成立，委員會共計3人，主要職責係就公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度等予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策參考。

董事會委任龔信愷先生、帖敬之先生、柯柏成先生為本公司第二屆薪資報酬委員會成員，任期自103年7月3日至106年6月19日止與委任之董事會屆期日相同，並由全體委員間互推龔信愷先生擔任召集人及會議主席。

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	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2)								兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數	備註
		商務、財務、會計或公司業務所需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	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
其他	龔信愷		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
其他	帖敬之			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	無
其他	柯柏成	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	6	無

註1：身分別係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)、本屆委員任期：103年7月3日至106年6月19日，最近年度薪資報酬委員會開會3次（第1屆1次；第2屆2次），委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	李宏健	1	0	100	舊任。103. 6. 19任期屆滿
召集人	龔信愷	2	0	100	新任。委任日期：103. 7. 03
委員	帖敬之	3	0	100	連任。委任日期：103. 7. 03
委員	長原彰弘	1	0	100	舊任。103. 3. 19任期屆滿。
委員	柯柏成	2	0	100	103. 5. 21新任，並於103. 7. 3連任。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)履行社會責任情形

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓	✓ ✓ ✓	(一)本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度。 (二)本公司尚未定期舉辦社會責任教育訓練。 (三)本公司尚未設置推動企業社會責任專（兼）職單位。 (四)本公司已設立「薪資報酬委員會」評估董事、監察人及經理人薪資之合理性，另訂有人事管理規則包含員工行為與倫理守則，以考核獎懲，惟績效考核制度尚未與企業社會責任政策結合。	本公司尚未訂定「企業社會責任實務守則」，未來將依公司規模及需求訂定。 無重大差異。
二、發展永續環境 (一) 公司是否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？	✓		(一)本公司集團各船舶都取得國際安全管理規章符合證書之認證。船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域，各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。新造船舶則配備環保節能主	(一)無重大差異。

評估項目	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
	是	否	
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		機，排放二氧化碳低含硫量；壓載水處理系統，污水排放處理系統，避免危害海洋生物。辦公室已改用較節能之 LED 燈管，並在適當照明下，減少燈管數量，午休及下班時間關閉主要燈源。實施垃圾分類，資源回收，落實環保政策。 (二)本公司按公共安全建築法規、消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定等維護工作環境。
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		公司集團船舶遵守聯合國海運組織規定，並致力減少海洋污染、空氣污染。 (三)本公司已遵守國際間對降低船舶燃料含硫量及二氧化碳排放量之規範及公約，以盡環保節能減碳之責任。
三、維護社會公益			
(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一) 無重大差異。
(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		(二) 無重大差異。
(三) 公司是否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？	✓		(三) 無重大差異。

評估項目	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
	是	否	
(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		查。各船舶遵守 ISM Code 之規定，保障船員、貨物及船舶之安全。 (四)本公司不定期以內部郵件，公告公司相關訊息，並不定期召開職工福利委員會，讓員工瞭解公司之運作情形。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五)本公司為增長員工專業智識、技能與發展優勢，要求員工不定期參加外部訓練課程；海人員亦不定期演練各項專業技能。
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六)本公司之營業，非一般產品，但有客訴處理程序以保障客戶權益，該程序已行之有年，已獲客戶認同。如有必要，將另行制定消費者權益政策。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七)本公司集團各船舶皆符合聯合國海運組織公約之規定。
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八)本公司與供應商來往前將蒐集相關資訊，作為合作評估之考量。
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(九)供應商如涉及違反企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，本公司將隨時終止或解除契約。
四、加強資訊揭露		✓	
(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？		✓	本公司尚未揭露相關資訊。
			未來將依公司規模及需求。

評估項目	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
	是	否	
訊？			
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「企業社會責任實務守則」。			
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： (一)各船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器及焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域。各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其能正常運作。此外，本公司集團與各船舶同時於1996年10月中率先實施安全管理系統，以配合1998年7月1日起強制施行之國際安全管理規章。新造船舶配備環保節能主機，排放二氧化碳低含硫量，壓載水處理系統，污水排放處理系統，如此則更能確保船員健康及船舶營運之安全，進而達到保護海洋環境之目的，善盡環保責任。 (二)提供大學商船系、輪機系學生上船專業實習，並贊助提供海洋大學清寒獎助獎金。 (三)本公司努力經營業務，在法律遵循之基礎上，履行回饋社會責任。			
七、公司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)落實誠信經營情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實誠信經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓ ✓ ✓		(一) 本公司恪遵公司法、證券交易法、商業會計法及其他上市公司應遵循之相關法令，以為落實誠信經營之根本。 (二) 本公司本著忠實誠信經營原則及義務，遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定。 (三) 本公司要求董事、監察人、經理人及受僱人於商業行為之過程採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金；並明訂不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益，避免員工因個人利益而犧牲公司權益等。	(一)無重大差異。 (二)無重大差異。 (三)無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一) 本公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽	(一)無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓ ✓ ✓ ✓	訂契約，其內容宜包含誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。 (二) 本公司設置直轄於董事會之稽核，負責稽查公司內部是否有違反誠信經營之情事。另董事或經理人為自己屬於企業誠信經營範圍內之行為皆對股東會或董事會負責。 (三) 本公司監察人核閱稽核報告並向稽核主管等，了解公司利益衝突之情事並保持與利害關係人之溝通管道暢通。 (四) 本公司已建立會計制度及內控制度，且運行正常；本公司內部稽核人員定期依稽核計畫進行查核，另委託之會計師亦定期執行查核簽證財務報告，已落實誠信經營，避免發生舞弊情形。 (五) 本公司內部已加強宣導誠信經營教育，並落實執行，惟外部教育之訓練，尚未定期舉辦。	(二)無重大差異。 (三)無重大差異。 (四)無重大差異。 (五)無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓	(一) 公司網站上設有外部信箱，可提供檢舉人檢舉，並指派專責人員妥善處理，若有違反誠信經營之規定，即依管理規章懲處之規定，簽報懲處，惟尚無具體檢舉及獎勵制	(一)無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		度。 (二) 本公司對於受理之檢舉事項，須依檢舉內容辦理查證並妥善保密。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 受理檢舉事項之承辦人員，對於檢舉人之身分及檢舉內容皆須保密，避免檢舉人因檢舉而遭受不當處置。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？		✓	本公司已架設網站，並設有外部信箱，檢舉管道暢通，惟尚未訂定誠信經營守則。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定誠信經營守則，惟已於人事管理規則中納入不營私舞弊、反貪瀆之相關規範，新進員工職前訓練時並予宣達應瞭解工作守則之規定，忠勤職守。全體工作人員應遵循從事商業行為時應有之倫理與責任，範圍涵蓋員工個人、羣體及公司對公眾、其他利害關係人等。公司嚴格禁止任何貪污腐敗行為，並將此觀念落實於員工教育訓練宣導中，以達重視預防宣導之成效，本公司及內部人員均無依法被處罰等類似情事發生，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定，無重大差異。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無。			

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章，應揭露其查詢方式：本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。

(八) 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：本公司已將重大訊息及時揭露。

(九) 內部控制制度執行狀況

1、內部控制制度聲明書

益航股份有限公司 內部控制制度聲明書

104年3月11日

本公司民國103年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國103年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國104年3月11日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

益航股份有限公司



董事長：長原彰弘



簽章

總經理：謝妙龍



簽章

2、委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對及其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 一〇三年度股東常會之重要決議事項及執行情形

股東會 日期	重要決議事項	執行情形
103.06.20	報告事項 1、102年度營業報告。 2、監察人審查102年度決算表冊報告。 3、買回本公司股份執行情形報告。 4、102年度背書保證情形報告。 5、102年度大陸投資情形報告。 承認事項 1、102年度營業報告書、財務報表及合併財務報表案。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。 2、102年度盈餘分配案。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。 討論事項 1、修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 2、修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。 選舉事項 改選董事及監察人。	102年度盈餘分配0元。 已依修正後之處理程序施行之。 新任董事五席、監察人二席；當選名單如下： 迅東投資股份有限公司代表人：長原彰弘 迅東投資股份有限公司代表人：謝妙龍 恆華投資股份有限公司代表人：莊什萬 恆華投資股份有限公司代表人：戴志毅

股東會 日期	重要決議事項	執行情形
	討論事項 解除董事競業禁止之限制。 決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。	恆華投資股份有限公司代表人：李宏健 旺誠投資股份有限公司代表人：孫雅明 來捷投資股份有限公司代表人：李聰明 已遵循決議施行之。

2. 一〇三年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議事項

日期	會議名稱	重要決議
103.02.21	董事會	1. 通過本公司總經理聘任案。 2. 通過子公司First Steamship S.A.向彰化銀行辦理貸款額度，並由孫公司Best Steamship S.A.提供船舶設質，本公司擔任連帶保證人案。
103.03.27	董事會	1. 通過出具本公司102年度之「內部控制制度聲明書」案。 2. 通過本公司102年度之營業報告書、財務報表及合併財務報表案。 3. 通過本公司102年度盈餘分配案，不分配股東股利。 4. 通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 5. 通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 6. 通過孫公司友成融資租賃有限公司向華南銀行辦理貸款額度，本公司擔任連帶保證人案。 7. 通過孫公司Ahead Capital Limited向香港瑞士銀行辦理授信額度並由本公司背書保證案。 8. 通過本公司改選董事及監察人案。 9. 通過解除本公司新任董事之競業禁止限制案。 10. 通過本公司召開103年股東常會之日期、地點及議案事項暨股東提案權之受理期間、處所案。
103.04.11	董事會	1. 通過修正本公司102年度盈餘分配案。 2. 通過孫公司Praise Maritime S.A.處分輕便型船舶 Ever Regal案。 3. 通過子公司First Steamship S.A.於巴拿馬投資設立暨增資子公司事宜。 4. 通過購買二艘Handymax散裝船舶案。 5. 通過孫公司Praise Maritime S.A.購買一艘Kamsarmax散裝船舶案。
103.05.08	董事會	1. 報告本公司103年第1季之合併財務報表案。 2. 通過本公司敦聘薪資報酬委員會委員案。 3. 通過孫公司Media Assets Global Limited，向UBS AG銀行辦

		理授信額度，並由本公司背書保證案。 4. 通過子公司First Steamship S.A.投資設立子公司事宜案。 5. 通過子公司First Steamship S.A.向兆豐銀行辦理貸款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
103.06.06	臨時董事會	1. 通過子公司First Steamship S.A.，向華南商業銀行辦理貸款額度，並提供船舶設質，本公司擔任連帶保證人案。
103.06.20	臨時董事會	1. 通過長原彰弘先生接任本公司董事長案。
103.06.20	臨時董事會	1. 通過孫公司Reliance Steamship S.A.，向兆豐國際商業銀行辦理貸款額度，並提供船舶設質，本公司擔任連帶保證人案。 2. 通過孫公司Longevity Navigation S.A.，向兆豐國際商業銀行辦理貸款額度，並提供船舶設質，本公司擔任連帶保證人案。 3. 通過孫公司Alliance Steamship S.A.，向台灣銀行辦理貸款額度，並提供船舶設質，本公司及First Steamship S.A.擔任連帶保證人案。 4. 通過子公司益鑫投資股份有限公司，資金貸與本公司案。 5. 通過孫公司Longevity Navigation S.A.，資金貸與First Steamship S.A.案。 6. 通過本公司指派巴拿馬各子孫公司之董事代表人案。
103.07.03	董事會	1. 通過茲為員工分紅費財化之會計處理，本公司暫訂103年度有關盈餘分配之員工紅利及董事、監察人酬勞之成數案。 2. 通過本公司敦聘薪資報酬委員會委員案。 3. 通過修正本公司職務授權及代理人管理辦法案。 4. 通過子公司First Steamship S.A.，向兆豐銀行辦理貸款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5. 通過子公司First Steamship S.A.，向Grand Capital International Limited辦理貸款額度案。 6. 通過子公司First Steamship S.A.資金貸與本公司案。 7. 通過孫Praise Maritime S.A.資金貸與First Steamship S.A.案。 8. 通過孫Nature Sources Ltd.資金貸與First Steamship S.A.案。 9. 通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 10. 通過子公司First Steamship S.A.修正從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 11. 通過孫公司Ahead Capital Limited辦理證券融資額度，並由本公司背書保證案。
103.08.12	董事會	1. 報告本公司103年第2季之合併財務報表案。 2. 承認孫公司Praise Maritime S.A.辦理現金增資事宜案。 3. 承認孫公司Reliance Steamship S.A.、Alliance Steamship S.A.辦理現金增資事宜案。 4. 通過孫公司Ahead Capital Limited，向日盛國際商業銀行取得融資額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5. 通過子公司First Steamship S.A.資金貸與Ahead Capital

		Limited案。 6.通過有關人事任命案。
103.09.29	董事會	1.承認孫公司Praise Maritime S.A. 之新造散裝船舶，有關購買價款事宜案。 2.通過修正本公司內部控制制度及內部稽核實施細則有關「投資循環」之部分條文案。 3.通過孫公司Ahead Capital Limited，辦理提高證券融資額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 4.通過孫公司Media Assets Global Limited，辦理提高證券融資額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5.通過孫公司友成融資租賃有限公司，向台灣日盛銀行辦理短期貸款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 6.通過有關本公司之人事任命案。 7.通過本公司從事大陸地區間接投資案。
103.10.23	臨時董事會	1.通過孫公司Grand Ocean Retail Group Limited，向兆豐國際商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 2.通過孫公司Praise Maritime S.A. 處分輕便型船舶Ever Regal，有關調整處分價格案。
103.11.13	董事會	1.報告本公司103年第3季之合併財務報表案。 2.報告本公司100年度發行之海外第一次無擔保轉換公司債(ECB)，發行期間屆滿案。 3.承認子公司First Steamship S.A.，向華南銀行辦理衍生性商品交易額度，本公司擔任連帶保證人案。 4.通過子公司First Steamship S.A.於巴拿馬投資設立暨增資子公司事宜案。 5.通過子公司First Steamship S.A.原向華南銀行辦理借款額度，並由孫公司First Navigation S.A. 及 Ship Bulker Steamship S.A. 提供船舶抵押，本公司擔任連帶保證人之修正案。 6.通過子公司First Steamship S.A.，向華泰商業銀行辦理借款及衍生性商品交易額度，本公司擔任連帶保證人案。 7.通過子公司First Steamship S.A. 資金貸與Ahead Capital Limited案。 8.通過子公司First Steamship S.A. 盈餘分配案。 9.通過孫公司Ahead Capital Limited，向台新國際商業銀行辦理借款及衍生性商品交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 10.通過孫公司Media Assets Global Limited，向台新國際商業銀行辦理借款及衍生性商品交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 11.通過孫公司Media Assets Global Limited，向瑞士銀行台北國際金融業務分行辦理授信額度及衍生性（金融）商品交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 12.通過孫公司Ahead Capital Limited，向UBS AG辦理變更授信

		額度，並由本公司背書保證案。 13. 通過孫公司Media Assets Global Limited，向UBS AG辦理變更授信額度，並由本公司背書保證案。 14. 通過孫公司Ahead Capital Limited，向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理提高OCT SWAP交易額度暨合併證券借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 15. 通過孫公司Media Assets Global Limited，向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理提高OCT SWAP交易額度暨合併證券借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
103.12.04	臨時董事會	1. 通過孫公司Sure Success Steamship S.A.購買一艘散裝船舶，即時出租予日本航商Daiichi Chuo Kisen Kaisha案。
103.12.23	董事會	1. 承認孫公司Praise Maritime S.A. 處分輕便型船舶Ever Regal案。 2. 承認孫公司Sure Success Steamship S.A. 辦理現金增資事宜案。 3. 通過本公司募集發行國庫券第一次有擔保轉換公司債及國庫券第二次無擔保轉換公司債案。 4. 通過孫公司Longevity Navigation S.A.，購買一艘新建造散裝船舶，並予出租案。 5. 通過本公司104年度內部稽核年度稽核計畫案。 6. 通過本公司訂定「僱用人員資料保護管理要點」、內部控制制度暨內部稽核實施細則有關「僱用人員資料保護之管理」、「股務作業」條文案。 7. 通過孫公司Ahead Capital Limited，向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理提高Margin Account借款額度、融券交易額度暨提高OCT SWAP交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 8. 通過孫公司Media Assets Global Limited，向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理提高Margin Account借款額度、融券交易額度暨提高OCT SWAP交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 9. 通過本公司現金增資子公司First Steamship S.A.，再增資孫公司Sure Success Steamship S.A.案。
104.02.02	董事會	1. 通過本公司104年度之營業預算案。 2. 通過本公司發行之國庫券第一次有擔保轉換公司債，有關銀行保證案。 3. 通過本公司向遠東商業銀行辦理金融交易額度案。 4. 通過子公司益鑫投資股份有限公司，訂定「背書保證作業程序」案。 5. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向台灣陽信商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向台灣彰化銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 7. 通過本公司投資台灣企業股份有限公司案。

104.03.11	董事會	1. 通過本公司發行有擔保普通公司債案。 2. 通過本公司茲為發行有擔保普通公司債需要，提供擔保品委請彰化商業銀行所籌組之銀行團辦理聯合保證案。 3. 通過出具本公司103年度之「內部控制制度聲明書」案。 4. 通過孫公司Media Assets Global Limited，向大眾商業銀行辦理融資額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向大眾商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
104.03.26	董事會	1. 通過本公司103年度之營業報告書、個體財務報表及合併財務報表案。 2. 通過本公司召開104年股東常會之日期、地點及議案事項案。 3. 通過本公司召開之104年股東常會，受理股東書面提案事宜案。 4. 通過續聘任常年法律顧問案。 5. 通過子公司First Steamship S.A.，向台新銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向台新銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
104.05.14	董事會	1. 報告本公司104年第1季之合併財務報表。 2. 通過本公司103年度盈餘分配案，股東現金股利每股配發0.25元；員工現金紅利95萬元；董事、監察人酬勞91萬元。 3. 通過修正本公司「自行評估作業辦法」、「印鑑使用管理辦法」部分條文案。 4. 通過修正本公司「內部控制制度」、內部控制制度及內部稽核實施細則有關之「印鑑使用管理辦法」及「不動產、廠房及設備循環」部分條文案。 5. 通過孫公司Leading Steamship S.A.，向華南銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過孫公司Leading Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A.案。 7. 通過子公司First Steamship S.A.，向華南商業銀行辦理從事衍生性商品交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 8. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向臺灣工業銀行辦理中期借款額度，並由本公司益航股份有限公司擔任連帶保證人案。 9. 通過本公司投資馬來西亞BLOOMING ESSENCE SDN. BHD.案。 10. 通過子公司Media Assets Global Limited，從事交易目的衍生性商品交易，違反其所訂「從事衍生性商品交易處理程序」之缺失，訂定改善計畫控管。
104.05.28	董事會	1. 通過孫公司Leading Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A.案。 2. 通過孫公司Shining Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A.案。 3. 通過孫公司First Navigation S.A.，資金貸與First Steamship S.A.案。 4. 通過孫公司Best Steamship S.A.，資金貸與First Steamship

		S. A. 案 5. 通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 6. 通過子公司First Steamship S.A. 修正「從事衍生性商品交易處理程序」部分條文案。 7. 通過子公司First Steamship S.A.，於彰化銀行辦理借款，並由孫公司Black Sea Steamship S.A. 及Best Steamship S.A. 提供船舶抵押，變更借款利率條件、保證人及保證額度。 8. 通過子公司Media Assets Global Limited，從事交易目的衍生性商品交易，有關缺失改善計畫之控管改善情形。
--	--	--

(十二)最近年度及截至年報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。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

104年5月29日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	余偉彥	101.8.1	103.2.5	因僱人事務繁忙辭職
董事長	徐鎮廷	92.2.1	103.6.20	屆齡退休

四、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩	馬國柱	103.1.1~103.12.31	無

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000千元			220	
2	2,000千元(含)~4,000千元				
3	4,000千元(含)~6,000千元		4,800		5,020
4	6,000千元(含)~8,000千元				
5	8,000千元(含)~10,000千元				
6	10,000千元(含)以上				

單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工庫登記	人才資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	4,800	0	10	0	210	220	103.1.1~103.12.31	無

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：未更換會計師事務所，不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：不適用。

五、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	102年12月		
更換原因及說明	安侯建業聯合會計師事務所內部人事之異動，有關本公司財務報告查核簽證，自民國102年第四季起原陳宗哲會計師改由張淑瑩會計師繼任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	情 況		
	主動終止委任	-	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	張淑瑩會計師
委任之日期	102年12月
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)揭露前任會計師之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

職 稱	姓 名	103年度		104年度截至4月30日止	
		持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數	持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數
董事長 董事 董事 董事	迅東投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	長原彰弘(註1)	0	0	0	0
	余偉彥(註2)	0	0	0	0
	謝妙龍(註2)	0	0	0	0
董事 董事 董事 董事 董事	恆華投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	徐鎮廷(註3)	0	0	0	0
	莊什萬	0	0	0	0
	戴志毅	0	0	0	0
	李宏健(註3)	0	0	0	0
監察人	旺誠投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	孫雅明	0	0	0	0
監察人	來捷投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	李聰明	0	0	0	0
總經理 總經理	余偉彥(註4)	0	0	0	0
	謝妙龍(註4)	0	0	0	0
財務長	謝妙龍	0	0	0	0
庫控長	LEE SENG CHAY(註5)	0	0	0	0
海運事業 營運長	莊什萬(註6)	0	0	0	0
結構金融 營運長	戴志毅(註7)	0	0	0	0
工務部 副總經理	王興華(註8)	0	0	0	0
工務部 副總經理	吳佳炎(註9)	0	0	0	0
財務部會計協理 (會計主管)	裴子媛(註10)	0	0	0	0
秘書處協理	鄭秋永(註11)	0	0	0	0

註：1. 長原彰弘於103年6月20日接任董事長。

2. 迅東投資股份有限公司代表人原為余偉彥，103年2月5日改派為謝妙龍。

3. 恆華投資股份有限公司代表人原為徐鎮廷，103年6月20日改派為李宏健。

4. 總經理余偉彥103年2月5日解任，新任總經理謝妙龍103年2月21日就任。

5. 庫控長LEE SENG CHAY於103年8月12日新任。

6. 原營業部副總經理莊什萬於103年8月12日調升為海運事業營運長。

7. 原投資長戴志毅於103年8月12日調升為結構金融營運長。

8. 原工務部副總經理王興華於103年8月13日屆齡退休。

9. 原工務部協理吳佳炎於103年10月1日晉升為副總經理。

10. 原財務部會計經理裴子媛於103年10月1日晉升為協理。

11. 原秘書處經理鄭秋永於103年10月1日晉升為協理。
12. 股權移轉之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過10%股東之關係及所取得股數：不違背。
13. 股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過10%股東之關係及所質押股數：不違背。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以下之親屬關係之資訊

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以下之親屬關係名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶	34,619,814	9.17	0	0	0	0	無	無	無
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫	33,542,599	8.88	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
遠雄人壽保險事業股份有限公司	27,073,000	7.17	0	0	0	0	無	無	無
日盛證券(代理人)有限公司投資專戶	10,896,069	2.89	0	0	0	0	無	無	無
迅東投資股份有限公司 負責人：謝妙龍	8,907,578	2.36	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶	5,412,173	1.43	0	0	0	0	無	無	無
來捷投資股份有限公司 負責人：杜燦生	2,573,722	0.68	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
花旗商銀託管DFA子基金新興市場投資專戶	2,433,218	0.64	0	0	0	0	無	無	無
花旗託管DFA新興市場核心證券投資專戶	2,120,838	0.56	0	0	0	0	無	無	無
三商美邦人壽保險股份有限公司	2,000,000	0.53	0	0	0	0	無	無	無

九、本公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

103 年 12 月 31 日 單位：股份；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
益鑫投資股份有限公司	36,000,000	100	0	0	36,000,000	100
益陽投資股份有限公司	14,500,000	100	0	0	14,500,000	100
銳擎智識股份有限公司	4,370,000	74.45	0	0	4,370,000	74.45
First Steamship S.A.	2,619	100	0	0	2,619	100
Praise Maritime S.A.	0	0	104,000	100	104,000	100
First Navigation S.A.	0	0	201,400	100	201,400	100
Longevity Navigation S.A.	0	0	87,470	100	87,470	100
Leading Steamship S.A.	0	0	157,100	100	157,100	100
Shining Steamship S.A.	0	0	196,900	100	196,900	100
Best Steamship S.A.	0	0	344,650	100	344,650	100
Grand Steamship S.A.	0	0	340,000	100	340,000	100
Black Sea Steamship S.A.	0	0	251,000	100	251,000	100
Ship Bulker Steamship S.A.	0	0	221,000	100	221,000	100
Reliance Steamship S.A.	0	0	87,000	100	87,000	100
Alliance Steamship S.A.	0	0	89,000	100	89,000	100
Sure Success Steamship S.A.	0	0	27,200	100	27,200	100
Ahead Capital Ltd.	0	0	1,550	100	1,550	100
Media Assets Global Ltd.	0	0	50,000	100	50,000	100
New Urban Investments Ltd.	0	0	50,000	100	50,000	100
益航不動產投資株式會社	0	0	100	100	100	100
First Steamship (Germany) GmbH	0	0	25,000	100	25,000	100

Nature Sources Ltd.	0	0	8,430,000	100	8,430,000	100
First Mariner Holding Ltd.	15,590,000	100	0	0	15,590,000	100
First Mariner Capital Ltd.	0	0	15,590,000	100	15,590,000	100
Mariner Capital Ltd.	0	0	15,000,000	100	15,000,000	100
友成融資租賃有限公司	0	0	不適用	100	不適用	100
Grand Ocean Retail Group Ltd.	6,760,000	3.42	99,272,000	50.18	106,032,000	53.60

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一)股本來源

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額(元)	股數	金額(元)	股本來源(元)	以現金以外之財產抵充股款	其他
90.12		5.2億	52億	441,622,500	4,416,225,000	-	0	
91.08		5.2億	52億	211,993,334	2,119,933,340	減資 2,296,291,660	0	註1
92.02	*2.8	5.2億	52億	370,564,759	3,705,647,590	*私募現金增資 1,585,714,250	0	註2
93.02		5.2億	52億	243,192,314	2,431,923,140	減資 1,273,724,450	0	註3 註4
93.02	10	5.2億	52億	244,188,000	2,441,880,000	*私募現金增資 9,956,860	0	註4
98.08	10	5.2億	52億	268,606,800	2,686,068,000	盈餘轉增資 244,188,000	0	註5
99.03	43.9	5.2億	52億	269,342,562	2,693,425,620	海外公司債轉換 股份7,357,620	0	註6
99.08	43.9	5.2億	52億	272,506,337	2,725,063,370	海外公司債轉換 股份31,637,750	0	註7
99.12	43.2	5.2億	52億	275,187,965	2,751,879,650	海外公司債轉換 股份26,816,280	0	註8
100.04	43.2	5.2億	52億	277,211,792	2,772,117,920	註銷庫藏股 16,000,000 海外公司債轉換 股份36,238,270	0	註9
100.06	43.2	5.2億	52億	279,023,706	2,790,237,060	海外公司債轉換 股份18,119,140	0	註10
100.08	43.2	5.2億	52億	280,182,150	2,801,821,500	註銷庫藏股 21,030,000 海外公司債轉換 股份32,614,440	0	註11
100.12		5.2億	52億	277,617,150	2,776,171,500	註銷庫藏股 25,650,000	0	註12
102.01	22	5.2億	52億	377,617,150	3,776,171,500	現金增資 1,000,000,000	0	註13

註1：(1) 91.7.30台財證一字第0910131595號函核准。

(2) 91.9.09經授席字第09101358450號函核准。

註2：92.3.20經授席字第09201075240號函核准。

註3：93.1.27台財證一字第0930101443號函核准。

註4：93.3.02經授席字第09301032480號函核准。

註5：98.8.25經授席字第09801193130號函核准。

註6：99.5.03經授席字第09901089020號函核准。

註7：99.9.23經授庫字第09901213260號函核准。

註8：100.2經授庫字第10001025230號函核准。

註9：100.4經授庫字第10001083570號函核准。

註10：100.6經授庫字第10001130930號函核准。

註11：100.9經授庫字第10001213270號函核准。

註12：101.1經授庫字第10101004750號函核准。

註13：102.2經授庫字第10201023280號函核准。

股 份 種 類	核 定 股 本					備 註
	流 通 在 外 股 份			未 發 行 股 份	合 計	
	已 上 市	未 上 市	合 計			
普 通 股	377,617,150	-	377,617,150	142,382,850	520,000,000	-

註：本公司不適用以總括申報制度募集發行有價證券之情形。

(二)股東結構

104年4月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	僱 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	3	4	106	47,269	122	47,504
持 有 股 數	194,448	30,590,347	59,758,772	210,397,938	76,675,645	377,617,150
持股比例(%)	0.052	8.101	15.825	55.717	20.305	100.00

(三)股權分散情形

1. 普通股：

104年4月30日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	25,700	4,958,558	1.31
1,000 至 5,000	14,946	32,869,505	8.71
5,001 至 10,000	3,145	24,687,999	6.54
10,001 至 15,000	1,089	13,759,258	3.64
15,001 至 20,000	773	14,435,211	3.82
20,001 至 30,000	619	16,049,557	4.25
30,001 至 50,000	521	21,308,733	5.64
50,001 至 100,000	388	27,639,238	7.32
100,001 至 200,000	191	26,836,838	7.11
200,001 至 400,000	74	20,156,335	5.34
400,001 至 600,000	18	9,024,240	2.39
600,001 至 800,000	12	8,352,605	2.21
800,001 至 1,000,000	7	6,146,609	1.63
1,000,001以上	21	151,392,464	40.09
合 計	47,504	377,617,150	100.00

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

104年4月30日

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例 (%)
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶		34,619,814	9.17
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫		33,542,599	8.88
遠雄人壽保險事業股份有限公司		27,073,000	7.17
日盛證券(代理人)有限公司投資專戶		10,896,069	2.89
迅東投資股份有限公司 負責人：謝妙龍		8,907,578	2.36
花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶		5,412,173	1.43
來捷投資股份有限公司 負責人：杜燦生		2,573,722	0.68
花旗商銀託管DFA子基金新興市場投資專戶		2,433,218	0.64
花旗託管DFA新興市場核心證券投資專戶		2,120,838	0.56
三商美邦人壽保險股份有限公司		2,000,000	0.53
合計		129,579,011	34.31

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項 目 \ 年 度		102年	103年	104年3月31日
每股市價	最高	27.40元	23.50元	18.50元
	最低	18.05元	16.05元	16.40元
	平均	21.07元	19.42元	17.28元
每股淨值	分配前	24.08元	25.55元	25.60元
	分配後	24.08元	(註4)	不適用
每股盈餘	加權平均股數	369,611千股	370,883千股	370,883千股
	每股盈餘	(0.79)元	(0.05)元	0.32元
每股股利	現金股利	0元	0.25元	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	不適用
		資本公積配股	0	不適用
	累積未付股利	0	0	不適用
投資報酬分析	本益比(註1)	-	-	不適用
	本利比(註2)	-	77.68	不適用
	現金股利殖利率(註3)	0%	1.29%	不適用

註：1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

4：尚未經104年股東會決議通過。

(六)股利政策及執行狀況

1. 本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列或逆轉特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於0.1元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

2. 本次股東會擬議股利分配情形

(1)現金股利：自103年度可供分配盈餘中提撥92,720,788元為現金股利，每股配發0.25元，俟股東會決議通過後，授權董事會另定配息基準日。

(2)股票股利：0元。

3. 預期股利政策之重大變動情形：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響

單位:新台幣仟元 (惟每股盈餘為新台幣元)

		104年度	
期初實收資本額		3,776,172	
本年度配股配息情形	每股現金股利	0.25元	
	盈餘轉增資每股配股數(股)	0.00	
	資本公積轉增資每股配股數(股)	0.00	
營業績效變化情形	營業利益(註)	不適用	
	營業利益較去年同期增(減)比率(註)		
	稅後純益(註)		
	稅後純益較去年同期增(減)比率(註)		
	每股盈餘(註)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率(註)		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)(註)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘(註)	不適用
		擬制年平均投資報酬率(註)	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(註)	不適用
		擬制年平均投資報酬率(註)	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(註)	不適用
		擬制年平均投資報酬率(註)	

註：本公司未公布104年度財務預測資訊，故不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 依公司章程第卅一條所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍如下：

員工紅利不得低於盈餘分配之百分之一，董事、監察人酬勞不得高於盈餘分配之百分之三。

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：

本公司103年度員工紅利估列金額為0元，董事、監察人酬勞估列金額為0元，係參考稅後純益，並預估分配之數額以1%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅及董事、監察人酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊：

(1) 103年度財務報表認列員工紅利及董事、監察人酬勞為0元，而董事會擬議配

發之員工紅利及董事、監察人酬勞各為950,000元及910,000元，合計差異為1,860,000元，俟104年股東常會決議實際配發之金額後，以會計估計變動處理之，列為104年度之損益。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及占103年度個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞金額後之設算每股盈餘：擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為(0.06)元。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

102年度不配發股東股利、員工紅利及董事、監察人酬勞。

(九)公司買回本公司股份情形：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，買回公司之股份情形如下：

104年5月29日

買回期次	第4次
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	102年5月29日~102年7月28日
買回區間價格	每股20元~24元
已買回股份種類及數量	普通股6,734,000股
已買回股份金額	138,487,277元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	尚未辦理
累積持有本公司股份數量	6,734,000股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.78

二、公司債辦理情形

(1)

公 司 債 種 類	100年度海外第1次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期	100.10.20
面 額	美金1仟元或其整倍數
發行及交易地點	中華民國及美國境外發行，於新加坡證券交易所掛牌
發 行 價 格	依面額十足發行
總 額	美金20,000仟元
利 率	票面利率0%
期 限	3年期 到期日：103.10.20
受 託 人	The Bank of New York Mellon
承 銷 機 構	國外：Yuanta Securities(HK)Co., Ltd. 國內：元大證券股份有限公司
簽 證 律 師	友理法律事務所黃福雄律師

簽證會計師		安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償還方法		除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未償還本金		美金0元
贖回或提前清償之條款		請詳(三)(1)本公司100年度海外第1次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第12、13條
限制條款		無
信評評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股0股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳(三)(1)本公司100年度海外第1次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行總額美金20,000仟元，已於民國103年10月20日到期，並全數清償完畢。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(2)

公 司 債 種 類		國庫第1次有擔保轉換公司債
發行(辦理)日期		104.2.6
面 額		新台幣壹拾萬元
發行及交易地點		中華民國
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		新台幣玖億元整
利 率		票面利率0%
期 限		3 年期 到期日：107.2.6
保 證 機 構		遠東國際商業銀行股份有限公司
受 託 人		兆豐國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		兆豐證券股份有限公司
簽 證 律 師		蔚中傑律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償 還 方 法		除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未償還本金		玖億元整
贖回或提前清償之條款		請詳(三)(2)本公司國庫第1次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第18條
限 制 條 款		無
信評評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股0股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳(三)(2)本公司國庫第1次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行總額 新台幣9億元，尚未轉換金額 新台幣9億元，依目前轉換價格17.8元，若全數轉換普通股為50,561千股，稀釋比例約為12%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(3)

公 司 債 種 類		國庫第2次無擔保轉換公司債
發 行 (辦 理) 日 期		104.2.9
面 額		新台幣壹拾萬元
發 行 及 交 易 地 點		中 華 民 國
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		新台幣壹億元整
利 率		票面利率0%
期 限		3 年 期 到 期 日：107.2.9
保 證 機 構		不適用
受 託 人		兆豐國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		兆豐證券股份有限公司
簽 證 律 師		蔚中傑律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償 還 方 法		除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未 償 還 本 金		壹億元整
贖回或提前清償之條款		請詳(三)(3)本公司國庫第2次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第18條
限 制 條 款		無
信評評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股0股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳(三)(3)本公司國庫第2次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行總額 新台幣1億元，尚未轉換金額 新台幣1億元，依目前轉換價格17.8元，若全數轉換普通股為5,617千股，稀釋比例約為1.32%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)公司債資料

(1)

公 司 債 種 類		100年度海外第1次無擔保轉換公司債		
年 度		101 年	102 年	103年10月20日到期
轉債 換市 公債 司	最 高	註1	註1	註1
	最 低	註1	註1	註1
	平 均	註1	註1	註1
轉 換 價 格		39.1元	36.5元/36元 (註2)	36元 (註2)
發 行 (辦 理) 日 期 及 發 行時轉換價格		100年10月20日 39.1元	100年10月20日 39.1元	100年10月20日 39.1元
履行轉換義務方式		本年度轉換普通股 0股，累計已轉換普 通股0股	本年度轉換普通股 0股，累計已轉換普 通股0股	本年度轉換普通股 0股，累計已轉換普 通股0股

註：1. 無交易紀錄。

2. 轉換價格自 102 年 8 月 29 日起由 36.5 元調整為 36 元。

3. 本轉換公司債美金 20,000 仟元，已於 103 年 10 月 20 日到期，並全數清償完畢。

(2)

公 司 債 種 類		國內第1次有擔保轉換公司債	
年 度		截至 104 年 4 月 30 日	
轉債 換市 公債 司	最 高	108.00 元	
	最 低	104.80 元	
	平 均	106.54 元	
轉 換 價 格		17.80 元	
發 行 (辦 理) 日 期 及 發 行時轉換價格		104 年 2 月 6 日 17.80 元	
履行轉換義務方式		本年度轉換普通股 0 股，累計已轉換普通股 0 股	

(3)

公 司 債 種 類		國 外 第 2 次 無 擔 保 轉 換 公 司 債
年 度		截 至 104 年 4 月 30 日
項 目	最 高	105.30 元
	最 低	102.20 元
	平 均	104.97 元
轉 換 價 格		17.80 元
發 行 (辦 理) 日 期 及 發 行 時 轉 換 價 格		104 年 2 月 9 日 17.80 元
履 行 轉 換 義 務 方 式		本 年 度 轉 換 普 通 股 0 股， 累 計 已 轉 換 普 通 股 0 股

(三) (1) 本公司 100 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

1. 發行公司

益航股份有限公司(以下簡稱「益航公司」或「發行公司」)

2. 發行目的

本次發行目的係為支應轉投資海外子公司所需之資金需求。

3. 發行總額

本次發行總額美金 20,000 仟元。

4. 發行方式

本次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本公司債」)在中華民國及美國境外發行，並將依照銷售國家及其他本公司債適用之法律與規範及國際市場慣例辦理。所有本公司債將採詢價圈購程序全數對外公開銷售。

5. 公司債種類、面額及發行價格

本公司債為記名式無擔保轉換公司債。每張債券面額為美金壹仟元或其整倍數，依面額十足發行。

6. 發行日

100 年 10 月 20 日。

7. 到期日

103 年 10 月 20 日。

8. 票面利息

本公司債票面利率為年利率 0%。

9. 到期本金之償還

發行公司就本公司債有直接且無條件之付款義務。除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷外，本公司債到期時，發行公司將按面額償還債券持有人。

10. 上市地點

本公司債於新加坡證券交易所掛牌。

11. 轉換

(一) 轉換標的

債券持有人得於轉換期間(定義如後)請求將本公司債轉換成益航公司新發行之普通股股份。

(二) 轉換程序及限制

債券持有人於請求轉換時，應依受託契約之規定檢附「轉換通知書」及其他依中華民國法令要求之相關文件或證明，經由中華民國境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。

發行公司應於其收到轉換通知後之第一個交易日前，透過台灣集中保管結算所之帳簿劃撥方式交付新股予行使轉換權之債券持有人。如請求轉換之本公司債持有人尚未開立海外公司債轉換集保專戶，發行公司將俟持有人完成相關開戶手續後，再以帳簿劃撥方式交付新股。前述有關中華民國轉換之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

前項所稱之交易日係指台灣證券交易所交易之日。

依目前中華民國法令規定，本公司債持有人如具陸資身分，限於經大陸地區證券主管機關核准之合格機構投資計畫(QDII)，始得於相關主管機關規範之限額內行使轉換權利。前述有關大陸地區投資人來台從事證券投資之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

(三) 轉換期間

除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，於本公司債發行滿一個月之翌日至到期日前十日止，債券持有人得隨時依有關法令及本公司債受託契約向發行公司請求將其所持有之本公司債轉換為發行公司新發行之普通股股份。現行法令規定之停止過戶期間如下：

- (a) 股東常會開會前六十日、臨時股東會開會前三十日或發行公司決定其他利益之基準日前五日止。
- (b) 如發行公司辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自發行公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依中華民國法律或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。

前述有關中華民國停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

(四) 轉換價格

最初轉換價格於定價日訂定之，轉換價格為參考價格之101%(以下簡稱「轉換溢價率」)，轉換價格計算至新台幣元為止，分以下四捨五入。參考價格為益航公司普通股於台灣證券交易所定價日前一個營業日之普通股收盤價為參考價格。轉換時，以本公司債發行面額乘以固定匯率，再除以轉換日當時的每股轉換價格，計算出可轉換為發行公司之普通股股數；固定匯率係依台北外匯經紀公司顯示之美元兌新台幣匯率。轉換時，如有不足一股時，其餘數將以現金支付，計算至新台幣元為止，以下四捨五入。

發行時轉換價格訂為39.1元；計算轉換價格所用匯率為30.50(新台幣兌美元)。

(五)轉換價格之調整

- (1)本債券發行後，除本公司發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份外，發行公司如遇有已發行或私募之普通股股份增加時，包括但不限於(a)發放股票股利或無償配股、(b)以發行新股方式分派員工紅利、(c)現金增資(含私募現金增資)(d)公司合併或受讓他公司發行新股(e)股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等情形，發行公司應按下列公式調整轉換價格，轉換價格應四捨五入計至分為止（僅得向下調整）：

調整後轉換價格 =

調整前轉換價格 $\times$ $[\text{ENS} + (\text{NNS} \times \text{PNI}) / \text{P}] / [\text{ENS} + \text{NNS}]$

其中，ENS=已發行股數

NNS=新發行股數

PNI=新股發行價格

P=基準日當日每股時價(依受託契約定義)

上述調整公式中之「已發行股份數額」應包括發行及私募股數，並減除發行公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

調整日基準日如為合併增資則於合併基準日調整；如為受讓他公司股份增資則於受讓基準日調整；如為私募普通股則於私募有價證券交付日調整之。又如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，於發行完成日調整。

「新發行股數」包括私募股數。

「新股發行價格」如係屬無償配股或股票分割，則其新股發行價格為0；員工紅利配股部份，則新股發行價格應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響；若係屬合併增資發行新股者，則其新股發行價格得按合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例計算；如係受讓他公司發行新股，則新股發行價格得按受讓股份每股帳面價值乘以換股比例計算。

發行公司實施庫藏股減資時，轉換價格不予調整。

- (2)本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價（每股時價之定義依受託契約規定）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格（計算至新台幣分為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

調整後之轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

(註2)

註1：『發行股數係指普通股『發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註2：『發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之『發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

(3)若非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，於減資基準日調整之：

調整後轉換價格=

調整前轉換價格×減資前『發行普通股股數/減資後『發行普通股股數

(4)本公司債發行後，當發行公司向股東發放普通股現金股利或其他形式之現金時，應按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，四捨五入計算至分為止)：

調降後轉換價格=

調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利或其他形式之現金占每股時價之比率)

每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(六)轉換年度有關股息及紅利之歸屬

本公司債持有人在轉換前不得享有紅利或股息，轉換後持有發行公司普通股所享有依法分派紅利或股息之權利，與發行公司其他普通股股東相同。債券持有人於當年度配發股利基準日(含)之停止過戶期間開始以前請求轉換者，轉換所得股份可參與當年度股東會決議發放前之前一年度股利。

12. 債券持有人贖回權

(一)債券持有人得於發行後滿二年之日，要求發行公司將全部或部份之本公司債，按面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)贖回。

(二)發行公司受理贖回請求，應於贖回基準日以現金贖回本債券。

13. 發行公司提前贖回辦法

(一)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。

(二)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。

(三)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。

14. 債券之註銷

本債券經發行公司買回(包括甘次級市場買回)、提前贖回、到期償還，或債券持有人轉換、贖回者，將予以註銷，不再發行。

15. 銷售限制

本公司債不得於中華民國及美國境內直接募集、銷售或交付，且本公司債不得在美國境內或由美國居民募集。

16. 稅務

(1)扣繳稅率：現行稅法規定，在中華民國境內無固定營業場所之機構及非中華民國境內居住之個人其利息所得，應負擔20%之扣繳稅。

(2)證券交易稅：股票持有人於出售股份時須負擔成交金額0.3%之證券交易稅。

(3)發行公司應補足因債息及贖回產生溢價部份之稅務負擔，以使債券持有人取得全額之股利及溢價。

(4)以上扣繳稅率及證券交易稅為目前法令所規定，如中華民國相關稅法修改時，則根據修改後之法令辦理。另未盡事宜，依中華民國相關稅法之規定辦理。

17. 管轄法律

本公司債之發行，依美國紐約州法律辦理。但本公司債之核准發行及轉換權之行使應依中華民國法令辦理並受中華民國法令之限制約束。

18. 承銷機構及其他有關機構名單

(2)本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

益航股份有限公司業經金融監督管理委員會104年1月15日金管證發字第10300534801號函核准募集與發行轉換公司債，特訂立發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱

益航股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期

104年2月6日(以下簡稱發行日)。

三、發行期間

發行期間三年，自104年2月6日開始發行至107年2月6日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、債券票面利率

本債券票面利率為0%。

五、發行總額及每張金額

發行總額為新台幣玖億元整，本次發行採無實體發行，每張債券面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

六、擔保或保證情形

(一)本債券委託遠東商業銀行股份有限公司擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自本債券發行之日起至本債券依本辦法所應付本息等從屬於本債券之負擔全部清償為止，保證範圍為本債券未清償本金加計應

付利息及從屬於主債務之負債。

(二)本債券持有人(或受託人)如擬就本債券向保證銀行請求付款，保證銀行將於接獲本債券持有人(或受託人)依本債券規定請求付款之通知後十個營業日內付款。

(三)在保證期間，本公司若發生未能按期償付本息，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之委任保證契約(簡稱保證契約)，或違反主管機關核定事項，足以影響本債券持有人權益時，本債券視為全部到期。

七、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或行使贖回權，或發行公司依本辦法提前收回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本債券到期時按債券面額將債券持有人持有之本債券以現金一次償還。

八、轉換標的

轉換標的為本公司普通股，本公司將以發行新股之方式交付。

九、轉換期間

(一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日(104年3月7日)，至到期日(107年2月6日)止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。

(二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十五個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換並檢附登載債券之存摺)，由交易券商向台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保結算所」)提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時，統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本債券轉換價格之訂定，以 104 年 1 月 29 日為轉換價格訂定基準日，取基準日前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一乘以轉換溢價率 101%~110%，即為本債券之轉換價格(計算至新台幣為止，分以下四捨五入)。訂價基準日前如遇有除權或除息日，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後，實際發行日前，如遇有除權日，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣 17.8 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本債券發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格(計算至新台幣為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心於新股發行除權基準日調整之(註 1)，但有實際繳款作業於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\begin{array}{lcl} \text{調整後} & = & \frac{\text{已發行股數 (註2)} + \frac{\text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{每股時價(註4)}}}{\text{調整前} \times \frac{\text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數}}{\text{轉換價格}}} \\ \text{轉換價格} & & \end{array}$$

註 1：如為股票分割則於分割基準日調整，如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整，如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。

註 2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳

款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2. 本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格（計算至新台幣庫為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

3. 本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價（註1）之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣庫為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left(\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}} \right)}{\text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註 2：「發行股數係指普通股」募集發行與私募股份，再發行(或私募)具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之「發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前「發行普通股股數(註)」}}{\text{減資後「發行普通股股數(註)」}}$$

註：「發行股數係指普通股」發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本債券之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日(104年2月6日)之前向財團法人櫃檯買賣中心申請自發行日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上櫃

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，上述事項由本公司洽台灣證券交易所注意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。但遇有無償配股基準日、特別申請換發普通股基準日及例行申請換發普通股基準日前後相距不及二十日的情況，本公司得調整或取消例行申請換發普通股申請作業。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，除折抵集保劃撥費外，本公司將以現金償付之(計算至新台幣元為止，元以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原「發行」之普通股股份相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

1. 債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
2. 於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
3. 債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1. 債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
2. 於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。
3. 債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

- (一)本轉換公司債發行滿一僱月後之翌日(104年3月7日)起至本轉換公司債發行期間屆滿前四十日(106年12月28日)止，本公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十僱營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十僱營業日內，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五僱營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通

知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收市基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

(二)本債券發行滿一個月翌日（104年3月7日）起至發行期間屆滿前四十日（106年12月28日）止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發給債券持有人（以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之）一份三十日期滿之「債券收市通知書」（前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收市基準日），且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收市通知書」所載債券收市基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構（若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收市基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

十九、債券持有人之贖回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年（106年2月6日）當日為債券持有人提前贖回本債券之贖回基準日，本公司將於贖回基準日前三十日，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人贖回權行使通知書」，並函請財團法人櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人贖回權之行使，債券持有人得於贖回基準日前三十日至前五日之間以書面通知本公司股務代理機構（書面通知於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回）要求本公司以債券面額金加計利息補償金將其所持有之轉換公司債贖回，滿二年為債券面額之102.01%（實質收益率為1%），本公司受理贖回請求，應於贖回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

二十、所有本公司收市（包括在證券商營業處所買回）、償還或已轉換之本債券將註銷，不得再行賣出或發行。

二十一、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。

二十二、本債券由兆豐國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡持有本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者對於

本公司與受託人之間所定受託契約規定受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授權受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本債券由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本債券發行後，若遇有本公司與他公司合併，且本公司為消滅公司，他公司為存續公司時，則於合併基準日後本債券尚未行使轉換部分，其權利義務由存續公司概括承受。合併基準日後轉換標的為存續公司普通股，轉換價格則依雙方公司合併換股比率調整之。

二十五、本債券之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥支付，不印製實體債券。

二十六、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

(3)本公司國庫第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

益航股份有限公司業經金融監督管理委員會104年1月15日金管證發字第10300534801號函核准募集與發行轉換公司債，特訂立發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱

益航股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國庫第二次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期

104年2月9日(以下簡稱發行日)。

三、發行期間

發行期間三年，自104年2月9日開始發行至107年2月9日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、債券票面利率

本債券票面利率為0%。

五、發行總額及每張金額

發行總額為新台幣壹億元整，本次發行採無實體發行，每張債券面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

六、擔保或保證情形

本轉換公司債為無擔保轉換公司債，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行其他有擔保轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保轉換公司

債，設定其等級之債權或其順位之擔保物權。

七、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或行使贖回權，或發行公司依本辦法提前收回或由證券商營業處所買回註銷外，本公司於本債券到期時按債券面額將債券持有人持有之本債券以現金一次償還。

八、轉換標的

轉換標的為本公司普通股，本公司將以發行新股之方式交付。

九、轉換期間

- (一)債券持有人得於本債券發行之日起滿一個月後翌日（104年3月10日），至到期日（107年2月9日）止，除依法暫停過戶期間及本條第(二)項規定期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司新發行之普通股。
- (二)自本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十個營業日起，至權利分派基準日止、合併或分割基準日前十個營業日起到合併或分割基準日止之期間、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，停止轉換。

十、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」（註明轉換並檢附登載債券之存摺），由交易券商向台灣集中保管結算所股份有限公司（以下簡稱「集保結算所」）提出申請，集保結算所於接受申請後，以電子化方式通知本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人持有本債券轉換為股票時，統由集保結算所採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整

(一)轉換價格之訂定方式

本債券轉換價格之訂定，以104年1月30日為轉換價格訂定基準日，取基準日前一營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以轉換溢價率102%，即為本債券之轉換價格（計算至新台幣為止，分以下四捨五入）。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格決定後，實際發行日前，如遇有除權者，應依轉換價格調

整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣17.8元。

(二)轉換價格之調整

1. 本債券發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份或因員工紅利發行新股外，遇有本公司已發行之普通股股份增加（包含但不限於以募集發行或以私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等），本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣庫為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心於新股發行除權基準日調整之（註1），但有實際繳款作業並於股款繳足日調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整之。

$$\begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \end{array} = \begin{array}{l} \text{已發行股數} \\ \text{(註2)} \end{array} \times \frac{\begin{array}{l} \text{每股繳款額(註3)} \times \\ \text{新股發行或私募股數} \end{array} + \begin{array}{l} \text{調整前} \\ \text{轉換價格} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{每股時價(註4)} \\ \text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數} \end{array}}$$

註1：如為股票分割則於分割基準日調整，如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整，如係以私募辦理現金增資，或增加之股份係私募有價證券，則於私募有價證券交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數（包括募集發行與私募股份）減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註4：每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

2. 本債券發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格（計算至新台幣庫為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並

應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調整之規定，不適用於除息基準日（不含）前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。

3. 本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價（註1）之轉換或認股價格再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本債券之轉換價格（計算至新台幣庫為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付之日調整之。

$$\begin{aligned} \text{調整後轉換價格} &= \frac{\text{調整前轉換價格} \times \left(\text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價(註1)}} \right)}{\text{已發行股數} + \text{新股發行數或私募股數或認股權可轉換或認購之股數}} \end{aligned}$$

註1：每股時價為再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一計算。如訂價基準日前遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格。

註2：已發行股數係指普通股已募集發行與私募股份，再發行（或私募）具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行（或私募）有價證券可轉換或認購之股數。

4. 本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數(註)}}{\text{減資後已發行普通股股數(註)}}$$

註：「發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行與私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

十二、本債券之上櫃及終止上櫃

本債券於發行日(104年2月9日)之前向財團法人櫃檯買賣中心申請自發行日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後新股之上櫃

本債券經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，上述事項由本公司洽台灣證券交易所注意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。但遇有無償配股基準日、特別申請換發普通股基準日及例行申請換發普通股基準日前後相距不及二十日的情況，本公司得調整或取消例行申請換發普通股申請作業。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，除折抵集保劃撥費外，本公司將以現金償付之(計算至新台幣元為止，元以下四捨五入)。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、轉換年度股利之歸屬

(一)現金股利

1. 債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
2. 於本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止，停止轉換。
3. 債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

1. 債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股停止過

戶日前十五個營業日(不含)以前請求轉換者，轉換而得之普通股得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

2. 於本公司無償配股停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。

3. 債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至當年度十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十八、本公司對本轉換公司債之贖回權

(一) 本轉換公司債發行滿一個月後之翌日(104年3月10日)起至本轉換公司債發行期間屆滿前四十日(106年12月31日)止，本公司普通股在財團法人櫃檯買賣中心之收盤價格若連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

(二) 本債券發行滿一個月翌日(104年3月10日)起至發行期間屆滿前四十日(106年12月31日)止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發給債券持有人(以寄發前五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函知財團法人櫃檯買賣中心公告之。若債券持有人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前三十日至前五日之間，未以書面回覆本公司股務代理機構(若以書面回覆者，於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為普通股；

若債券持有人為上述之書面通知，則本公司將於該期間屆滿時，即於債券收市基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回其全部債券。

十九、債券持有人之贖回權

本公司應於本轉換公司債發行滿二年（106年2月9日）當日為債券持有人提前贖回本債券之贖回基準日，本公司將於贖回基準日前三十日，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人贖回權行使通知書」，並函請財團法人櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人贖回權之行使，債券持有人得於贖回基準日前三十日以前至前五日之間以書面通知本公司股務代理機構（書面通知於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回）要求本公司以債券面額金加計利息補償金將其所持有之轉換公司債贖回，滿二年為債券面額之102.52%（實質收益率為1.25%），本公司受理贖回請求，應於贖回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

二十、所有本公司收回（包括自證券商營業處所買回）、償還或已轉換之本債券將註銷，不得再行賣出或發行。

二十一、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。

二十二、本債券由兆豐國際商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。凡持有本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受者對於本公司與受託人之間所定受託契約規定受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授權受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本債券由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本債券發行後，若遇有本公司與他公司合併，且本公司為消滅公司，他公司為存續公司時，則於合併基準日後本債券尚未行使轉換部分，其權利義務由存續公司概括承受。合併基準日後轉換標的為存續公司普通股，轉換價格則依雙方公司合併換股比率調整之。

二十五、本債券之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥支付，不印製實體債券。

二十六、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名、取得情形：無。

七、併購（包括合併、收購及分割）或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形

（一）計畫內容

1. 前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成的計畫效益尚未顯現者：無。

2. 前各次發行或私募有價證券計畫內容：

（1）本次計畫所需資金總額：1,000,000 仟元。

（2）資金來源：

①發行國庫券第一次有擔保可轉換公司債9,000張，每張轉換公司債面額100仟元，發行價格為100仟元，票面利率0%，發行期間三年，總金額為900,000仟元。

②發行國庫券第二次無擔保可轉換公司債1,000張，每張轉換公司債面額100仟元，發行價格為100仟元，票面利率0%，發行期間三年，總金額為100,000仟元。

③計畫項目及預計資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			104年度
			第一季
轉投資海外子公司	104年第一季	840,100	840,100
償還銀行借款	104年第一季	159,900	159,900
合計		1,000,000	1,000,000

註1：本次預計透過增資持股100%之子公司First Steamship S.A. 後，再增資持股100%孫公司Sure Success Steamship S.A. 美金27,100仟元，用以支應購買58,086噸散裝船舶之償款，購入散裝船舶所需總金額為新台幣840,100仟元（以新台幣兌美元之匯率31:1估算）。

註2：本購買船舶之款項，於本次籌資未募集完成時，先以銀行借款方式支應，待募集完成後，再償還該銀行借款。

(二)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 104 年 第一季	進度超前或落後原因 及改進計畫
轉投資海外子公司	支出金額	預定	840,100	已依預定計畫進度執行完畢
		實際	840,100	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	
償還銀行借款	支出金額	預定	159,900	已依預定計畫進度執行完畢
		實際	159,900	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	
合計	支出金額	預定	1,000,000	
		實際	1,000,000	
	執行進度 (%)	預定	100%	
		實際	100%	

(三)預計可能產生效益

(1)本公司透過子公司 First Steamship S.A. 轉投資孫公司 Sure Success Steamship S.A. 購買散裝船舶一艘，預計 104 年益航公司可增加投資收益 36,532 仟元，105 年後每年可增加 48,665 仟元。

(2)償還銀行借款：預計 104 年可節省約 2,110 仟元利息支出，之後每年度約可節省 2,814 仟元。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容如下：

- (1) F111090建材批發業。
- (2) F113010機械批發業。
- (3) F113030精密儀器批發業。
- (4) F114010汽車批發業。
- (5) F114060船舶及其零件批發業。
- (6) F211010建材零售業。
- (7) F213040精密儀器零售業。
- (8) F213080機械器具零售業。
- (9) F214010汽車零售業。
- (10) F401010國際貿易業。
- (11) G801010倉儲業。
- (12) H201010一般投資業。
- (13) H701010住宅及大樓開發租售業。
- (14) H701020工業廠房開發租售業。
- (15) H701040特定專業區開發業。
- (16) H701050投資興建公共建設業。
- (17) H701060新市鎮、新社區開發業。
- (18) H703090不動產買賣業。
- (19) H703100不動產租賃業。
- (20) I101120造船顧問業。
- (21) I102010投資顧問業。
- (22) I103060管理顧問業。
- (23) I401010一般廣告服務業。
- (24) JB01010會議及展覽服務業。
- (25) JE01010租賃業。
- (26) ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重 (%)

係體

單位：仟元

項 目	102年度		103年度	
	金 額	%	金 額	%
貨 運 收 入	39,537	29.12	0	0.00
管 理 費 收 入	0	0.00	234,163	97.41
代 理 費 收 入	93,924	69.18	0	0.00
租賃收入－投資性不動產	2,313	1.70	6,219	2.59
合 計	135,774	100.00	240,382	100.00

合併

單位：仟元

項 目	102年度		103年度	
	金 額	%	金 額	%
銷 貨 收 入	5,475,051	67.41	5,634,970	64.26
租 賃 收 入 - 商 場 轉 租	597,529	7.36	710,200	8.10
租 賃 收 入 - 投 資 性 不 動 產	9,053	0.11	13,843	0.16
航 運 收 入 - 船 舶 出 租	906,494	11.16	1,106,124	12.61
航 運 收 入 - 管 理 費 收 入	24,997	0.31	17,693	0.20
融 資 租 賃 利 息 收 益	0	0.00	29,366	0.34
其 他 (管 理 費 收 入 等)	1,108,920	13.65	1,256,429	14.33
合 計	8,122,044	100.00	8,768,625	100.00

3. 目前主要之服務項目及計畫開發之新產品、新服務

海運事業

本公司海運事業營運業務為國際乾散貨物運輸，營運範圍涵蓋全世界各安全港口，為客戶提供不定期散裝貨載運輸及船舶租賃業務，主要運輸貨物為大宗散裝物資，如穀物、礦砂，煤炭，肥料等原物料。公司集團共計11艘營運船舶，包括2艘Kamsarmax、5艘P拿馬極限型、2艘輕便型及2艘Supramax型船舶，以期約租賃、航次租賃或光船租賃之方式，不定期航行於全世界之連航港口，提供穩定、安全、經濟之運輸服務。另外，益航團隊也以多年管理船舶之經驗，為國外船東提供技術管理服務、船員招募服務、船舶保險理賠服務，增加公司附屬業務之利潤。

公司集團營運船舶如下：

船 名	船 型	載重噸	登 記 船 籍
Ever Mighty	P拿馬極限型	75,265	P拿馬
Ever Blossom	P拿馬極限型	72,517	P拿馬
Ever Shining	P拿馬極限型	74,346	P拿馬
Ever Excellent	P拿馬極限型	73,965	P拿馬
Ever Leader	P拿馬極限型	74,001	P拿馬
ID Black Sea	輕便型	28,367	P拿馬
ID Copenhagen	輕便型	28,206	P拿馬
Ever Best	Kamsarmax	81,719	P拿馬
Ever Grand	Kamsarmax	81,688	P拿馬
Ever Alliance	Supramax	57,991	P拿馬
Ever Reliance	Supramax	57,991	P拿馬

計畫開發之新產品、新服務：無。

百貨事業

本公司百貨事業係於中國大陸經營百貨零售業務，主要營業產品為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家飾及其他等。目前大洋百貨集團共有16家營業店，主要銷售地區為中國大陸二、三線城市，銷售客戶則以一般消費群為主。主要營收來源分

為三大類別，包括專櫃聯營收入、專櫃直營收入與租金、其他收入及管理顧問費等。計畫開發之新產品、新服務：增加品類組合，增加品牌豐富度，增加與顧客互動性強之產品，發展管理店模式，增加管理顧問費收入。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

海運事業

散裝航運以運輸穀物、礦石、煤炭、錫材、肥料、鋁礬土等民生物資及工業原物料為主。因此散裝航運市場狀況與全球經濟之起伏、海上貿易量之增減及原物料行情高低息息相關，甚至可以國際乾散貨運輸市場，視為全球經濟景氣之溫度計。近年來國際大宗貨物運輸主要來自新興經濟體之大量需求。

2014年初，全球經濟成長持平，未如眾所預期之全面復甦。美國經濟雖然稍有起色，但日本及歐洲其他主要經濟國家之狀況仍然停滯。下半年全球經濟出現較大之變化因素；美元持續堅挺、石油價格大幅滑落、日本為了再刺激國內經濟成長，放任日幣貶值，也為其他國家帶來不確定之因素而影響成長。雖然在局部地區產生一些正面效應，但對於全球經濟之發展，短期間亦並無法顯現。近二年來，中國大陸過度開發，已經造成許多產業供過於求，地方盲目追求GDP之成長，亦讓地方政府債務高築，由成長走向衰退。

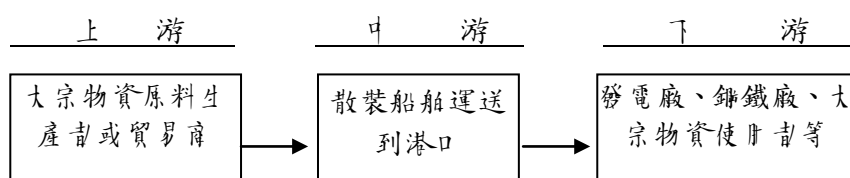
由於全球經濟成長遲緩之壓力，中國大陸亦處於經濟結構性之調整，進口減緩，2014年全球乾散貨海運市場疲弱乏力，新船下水數量仍然偏高，船噸供過於求之情況無法有效改善，運價市場走勢一直在谷底徘徊。波羅的海乾貨運價指數全年平均1,150點，較2013年減少了7.5%，船東度過比較艱辛之一年。

百貨事業

2014年，中國大陸GDP經濟成長7.35%，較去年下降0.35%，宏觀指標回落，產業結構深入調整導致宏觀經濟進入低成長之「新常態」。個人可支配收入增速持續地放緩，零售消費品市場增速亦繼續小幅下降；由於短期內外部環境難以有效改善，而成本壓力又持續上升，預計2015年百貨零售行業之景氣將繼續下探。

2. 產業上、中、下游之關聯性

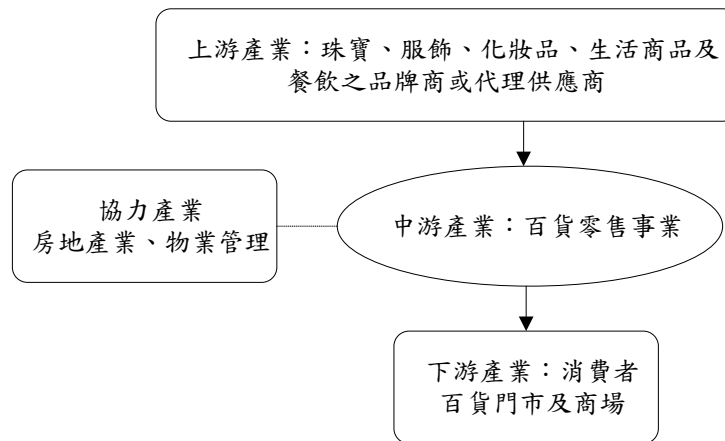
海運事業



國際散裝海運屬於運輸服務業，主要提供散裝貨物之運輸服務，不屬於一般製造業，無類似一般產品之產製過程及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

百貨事業

大洋百貨公司專業經營百貨零售業務，係為租賃土地並開設百貨樓面空間以提供品牌業者和消費者之交易空間。主要營運模式：大洋百貨公司與房地產、物業公司合作並完成百貨空間之設立，再由產業上游品牌商或其經銷商引進百貨櫃位銷售商品給消費者，故百貨零售所屬產業之上、中、下游之關聯性圖示如下：



3. 產品之各種發展趨勢

海運事業

由於船東投入大量資金訂購新船，造船廠為了吸引船東而建造載重噸位大型化，結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減碳之環保訴求。

百貨事業

百貨公司以消費需求為導向、以顧客為中心，而各地之消費需求、消費習慣、消費熱點可能不盡相同，必然也會導致各地百貨零售業表現出越來越多之差異性。

對於百貨店、大賣場零售業務，2015 年之困境可能更甚於 2014 年，業績下滑、盈利下降甚至是虧損關店可能會是常態，如有租賃經營、創新乏力、聚客無方、擴銷無門、成本費用控制不力之營業店面，更有可能因持續虧損而黯然退出，而一些優秀之連鎖企業則會借機併購重組，逆勢擴張，因此，百貨零售行業之集中有望逐步提升。

4. 產品競爭情形

海運事業

全球景氣復甦遲緩，新興工業國家所需成長縮減，對於大宗物資鐵礦石、煤炭等需求有限，國際乾散貨運輸量增加不多，而抑制了乾散貨運輸量之成長幅度。近年來，新造船舶交付量仍然增加，船噸供需失衡現象尚未改善，也影響了運費之回升。因此海運運費市場仍然競爭激烈。

百貨事業

根據中國大陸商務部典型零售企業統計資料顯示，2014 年中國大陸總體零售企業發展穩定，銷售平穩成長，從業人員和營業面積小幅增加，零售企

業轉型提升，線上線下融合步伐繼續加快。但受宏觀經濟調整，三公消費減弱、房租及人才成本上升等影響，部分零售企業銷售增幅放緩，利潤下降，經營模式創新面臨挑戰。為提高競爭力，未來零售行業之發展將由規模型轉變導向為品質效益型，零售優化腳步將加快。

為了應對維繫之衝擊，傳統零售企業將以消費者為中心進行體驗式改造，加快轉型為大型購物中心，並向三、四線城市擴張發展。近年來房產價格大幅上漲傳導到租金，攤銷費用大幅上升，低成本自有物業已成為外延擴張快速盈利之法寶。傳統零售企業紛紛加速變革改造，國企改革、併購整合給傳統零售企業帶來機會，也將引起市場關注。

（三）技術及研發概況

本公司海運事業為國際散裝海運服務業，航線遍及全球主要港口，以不定期方式航行於各港口之間；而百貨事業係於中國大陸實體經營百貨零售業務，因此並無投入研究費用與開發成功之技術或產品。

（四）長、短期業務發展計畫

海運事業

1. 短期計畫

- （1）執行船舶電子化管理，提升維修保養效能，降低營業成本支出，以提高營運效率。
- （2）加強船員專業技能訓練，提升船舶安全管理，減少海上事故發生，降低營運風險。
- （3）密切觀察海運市場走勢，審慎評估在適當時機租賃、購入船舶，增加營運船隊。

2. 長期計畫

- （1）擴展散裝貨輪營運業務，包括自有船舶及租賃船舶。
- （2）參與國內外貨載開標業務，穩定增加船舶運輸貨量。
- （3）適時地進行買賣船舶業務。

百貨事業

1. 短期計畫

- （1）精耕細作，做好本功。依據各店實際情況不斷應對調整，鞏固與擴大市場占有率，加強本部管理，注重經營品質之提升。
- （2）商品差異化。引進符合當地消費習慣之業態與品牌，加快業態升級，不斷完善功能，積極探索更細分之業態差異與錯位經營，實現商品差異化與盈利能力之提升。
- （3）創新行銷方式。與時俱進，將傳統百貨之行銷方式與電子商務中之線上支付、線上行銷、粉絲團行銷、文化行銷等相結合，持續吸引顧客關注及消費熱情。
- （4）有效改善虧損店之經營。業務部門組織專人至現場講研、督導、梳理經營思路，發現問題，提出解決方案，改善虧損。
- （5）長遠穩健之擴張策略。通過管理輸出方式迅速進駐各地市場，降低投資風險，賺取穩定之管理收益，為以後之持續發展進行鋪墊。繼續在現有區域擴充規模，並物色具有發展潛力之百貨項目，鞏固區域業務優勢。

(6) 積極探索構建新興移動服務平臺。改變百貨傳統經營方式，應對維路經濟之衝擊，穩健有效地進行各類新興移動服務之嘗試，完成部署各店之 WiFi 系統。

2. 長期計畫

- (1) 深耕現有市場，提升顧客忠誠度。
- (2) 持續擴展新市場，增加市場占有率及品牌影響力。
- (3) 提供簡單、方便、个性化之購物體驗。
- (4) 整合公司 IT 技術平臺及交易系統，適應互聯維之發展及整合線上線下之交易，隨時隨地提供無縫交易服務。
- (5) 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，加強購物體驗，向購物中心逐步發展。
- (6) 積極培養專業人才，提升百貨團隊之競爭力。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要產品銷售地區

海運事業

散裝貨輪營運特性為提供船舶艙位給貨主使用，並運往指定之安全港口。其營運模式概分為二大類型：(1) 船東自行向貨主承攬貨載，收取運費。(2) 船東將船舶以期間出租，收取租金。乾散裝貨輪主要營運為大宗物資運送業務，以礦砂、煤炭及穀物等乾散貨物為主。其市場遍佈全球，以不定期方式航行於全世界主要港口之間。運費或租金行情，視市場波動因素，隨時都有不貲之變化。

近年來，本公司集團認為船舶出租收益是較佳之營運策略，船舶所運送之貨物及航線均依託運人或承租人之指示載運，因此依行業特性無法區分銷售之地區。

百貨事業

大洋百貨係於中國大陸經營純必需導向之百貨零售業務。目前計有 16 家營業店，分佈大陸華東區、華南區及華中區之二、三線城市。

2. 市場占有率

海運事業

本公司集團所屬散裝貨輪一向以國際市場為主，國內市場為輔，由於全球散裝船噸位甚鉅，以本公司集團之營運船舶噸位而言，占有率尚屬微小。

百貨事業

中國大陸連鎖百貨統計，參考中國大陸連鎖經營協會於 2015 年 4 月 21 日發布之「2014 年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團 2014 年度之營收規模，約位居中國大陸 2014 年連鎖百貨第 27 名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2014 年銷售額(含稅)
1	銀座集團股份有限公司	3,502,814
2	長春歐亞集團股份有限公司	2,977,720
3	萬達百貨有限公司	2,559,996
4	大商股份有限公司(百貨部分)	2,263,000
5	北京王府井百貨(集團)股份有限公司	2,166,596

排名	企業名稱	2014年銷售額(含稅)
6	重慶百貨大樓股份有限公司	2,099,421
7	上海百聯集團股份有限公司(百貨部分)	2,045,000
26	湖南友誼阿波羅控股股份有限公司	776,480
—	大洋百貨集團	773,327
27	武漢中百百貨連鎖有限責任公司	718,002

3. 市場未來之供需狀況及成長性

海運事業

在船噸供給方面，預估 2015 年，新造船舶之交付量，仍然偏高，但已有趨緩之勢。在船噸需求方面，景氣低迷減緩了國際乾散貨運輸量之成長，尤其是中國大陸、印度對鐵礦石及煤炭之需求量逐漸穩定，未來海運市場暴漲的情形將可能不再重現。而歐美與日本等工業大國經過景氣大衰退後，海運進口量恢復的腳步緩慢，海運運價市場將需要較長時間才能日趨穩定成長。由於全球經濟活動，將會緩慢地溫和成長，並逐步地牽引國際貿易量增加，激發海運市場運價繼續中升。

百貨事業

依據普華永道發布之「2015—2016 年亞洲零售及消費品行業前景展望」，之報告顯示，雖然中國大陸零售業之成長速度已較 2009 年 15.6% 之高峰值有所放緩，但在未來二年中，零售業銷量之年平均成長速度仍有望達到 8.7%。

隨著中國大陸城市家庭之收入不斷攀升，購買力增強，進而帶動消費需求持續成長，中國大陸市場民生消費需求將會持續增溫，進而為百貨零售市場提供良好之動能。

4. 競爭利基

海運事業

(1) 專業化之經營團隊

經營團隊具有完整之航運業學經歷背景，在航業界服務多年，累積豐富之經驗及海運專業技術，能有效判斷市場脈動，穩健經營散裝貨運業務，且營運成本降低，有助提升公司在市場之競爭力。

(2) 船隊皆為市場主流船型

公司集團船隊目前擁有營運船舶 11 艘，船型為 Kamsarmax、Supramax、P 拿馬極限型及輕便型，船齡約為 8.5 年，可經營不同市場多種不同貨載及港口需求。

(3) 船舶營運成本低

公司集團所營運之船舶，於 1997 年至 2013 年間建造，所以平均購船成本相對較低。船舶之維修保養、船員與物料、配件等都由公司團隊管理，部分地區並有長期配合之供應商，因此營運成本亦比市場均價低。

百貨事業

(1) 注重創新、提供全方位服務，滿足顧客需求

面對消費觀念之轉變，消費市場導向之經營理念已成為百貨公司之經營方針，大洋百貨全方位服務，如人性化購物空間之設計，以提供舒適的消費空間；全方位服務人員訓練及素質之培養，以提供精緻親切之服務品質；體

貼之售後服務與適時貼切之資訊提供，以滿足消費耑多元化需求；文藝活動之舉辦，開創知性與感性之空間，以充實顧客之休閒生活，即時樹立大洋百貨之企業自我形象與風格，爭取消費耑認同。

(2) 具備經驗豐富之百貨經營人才

大洋百貨集團主要經營階層及各店店長們在百貨業及零售業界皆有十年以上之從業經驗，對於百貨業之銷售、營銷策略、展店選擇及經營管理上皆有豐富之經驗，因此，大洋百貨公司在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢，而優秀之經營人才，更可提升集團之服務品質，提供消費耑更舒適之購物環境。

(3) 多年累積之高品質產品形象

大洋百貨集團累積多年之百貨經營經驗，在不斷提升服務品質之效益上，近年來已深獲消費耑信賴，建立了良好品牌形象。主要關鍵原因在於對銷售產品之內容及產品，皆以高品質標準之要求，以期能夠符合消費耑需求，並提供親切體貼之服務品質，滿足顧客要求。

(4) 注重精細化管理

進一步深化毛利率管理；更新了有關業務方面商品之引進、淘汰等多項制度，有效加強商品管理；實施品牌集中管理工作，將國際一、二線且在中國大陸市場影響力大之定位性品牌集中到總部管理，提高了公司集約化管理水準及管控力度，有效突破商品資源之約束。注重互聯維發展對百貨業之正向影響，積極創新互聯維行銷方式，通過精細化管理及服務、提升顧客消費體驗之新穎性及舒適性，增強消費耑對大洋百貨門店之持續關注度。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

海運事業

(1) 有利因素

- A. 滑油價格超漲後已修正走低穩定，購油成本下降；修船廠報價下跌，可節省船舶歲修費用。
- B. 中國大陸、印度、巴西、俄羅斯等新興經濟體之基礎建設持續發展，原物料需求不至於衰退，全球散裝貨運市場需求面亦維持穩定。
- C. 全球老舊船舶比率偏高，老舊船舶進行拆解速度加快，有效抑制海運市場運力大幅度之成長。
- D. 利率仍低，船舶營運成本減少。

(2) 不利因素與因應對策

- A. 全球經濟與金融市場尚未完全恢復正常，海上運輸貿易量成長有限。
- B. 新增運力仍然增加，現貨市場競爭激烈，運價上升之機率受到限制。
- C. 散裝航運業之運價走勢，隨著區域性經濟循環之影響，有可能產生運價過度波動之風險。

因應對策：本公司集團將視市場狀況，以長短期出租方式搭船營運，以期減少市場因素波動之風險。

百貨事業

(1) 有利因素

- A. 經濟持續成長，帶動國民所得提高，消費需求因而增加
中國大陸國民生活水準快速提高，購買力增強，帶動消費需求持續成長，市場民生消費需求將會持續增溫，將為百貨零售市場提供良好之動能。

B. 城鎮化水準不斷提升

中國大陸城鎮化率多年來持續上升，城鎮化之提升引導消費水準及消費量增加，也為百貨零售市場帶來好景。著。

C. 中國大陸消費人群數量達到頂峰

根據聯合國之預測，中國大陸人口中 15-59 歲之人口數量將在 2015 年左右達到高峰值，此後將持續 10 年左右之高峰值狀態，因此未來 10-15 年中人口對消費之貢獻將較為明顯。

D. 收入分配更趨向於消費

隨著改革深入，收入分配體系進一步調整，將對居民消費產生較大之正向影響。2014 年城鎮居民消費每人平均支出增速回升，現階段中國大陸消費對經濟前景、收入水準及消費環境、消費產品供給等方面仍持樂觀態度，消費信心指數，處於相對較高水準。

E. 消費升級趨勢日益明顯

中國大陸消費需求已經由基本需求型轉為享受型。居民消費水準提高，將會推動國內消費步入繁榮，有利於百貨零售行業之發展。

F. 良好品牌形象

大洋百貨自 2002 年成立以來，即在百貨零售業耕耘發展，累積多年百貨經營之實務經驗，先後在長江沿岸展店拓點，並逐步拓展業務範圍，皆有良好之銷售成績，品牌深受中國消費群眾之信賴與肯定。

G. 具備經驗豐富之百貨經營人才

大洋百貨集團主要經營階層及各店店長們在百貨業及零售業界皆有十年以上之從業經驗，對於百貨業之銷售、營銷策略、展店選擇及經營管理上皆有豐富之經驗，因此，大洋百貨公司在開店選點及行銷策略上相較於他業更具競爭優勢，而優秀之經營人才更可提升集團之服務品質，提供消費者更舒適之購物環境。

(2) 不利因素與因應對策

A. 勞動成本上升

隨著中國大陸勞工基本工資調漲，使得營運成本因而增加。

因應對策：

針對於中國大陸基本工資之調漲，大洋百貨公司一方面致力於員工教育訓練工作、加強人才開發與人才培育，以快速提升人才競爭力與人才資源之運用效率，進而降低營業活動中之人才需求。另一方面，隨著國民所得之成長，帶動消費需求及物價上升，大洋百貨公司亦可隨著物價之上升而增加抽成收入，以降低工資調漲所帶來之衝擊。

B. 他業擴展分店，購物中心之發展，百貨零售業競爭激烈

由於中國大陸經濟持續蓬勃發展，百貨他業陸續擴展分店，另外大型複合式量販店、購物中心、連鎖便利商店、連鎖便利超市與雜貨購物等業者亦加入分食市場，使得市場愈趨競爭，增加大洋百貨公司之競爭壓力。

因應對策：

大洋百貨公司除將持續進行展店，藉以擴充營運規模及提升競爭能力，亦會持續加強顧客服務，增強顧客滿意度，並因應消費者之消費行為變化，不斷地調整商業模式、重新定位改裝、加強異業策略合作，以明淨良好之賣場規畫、更精確之市場區隔及品牌行銷策略，與其他他業形成市場區隔效果，以確保市場占有率。

C. 維絡及消費者習慣之變化

因維際維路與行動維路發展，提供消費者便捷與快速之消費管道，創造新消費模式，逐步侵蝕到傳統消費通路市場。

因應對策：

大洋百貨公司亦積極增強維路營銷（透過微信、微博、商場免費 WIFI）方式，加大公司在維路之能見度，擴大維絡新興消費族群之認同感。另深度掌握 VIP 顧客之購物習慣、需求，依其所好增加新奇、時尚、愉悅、超值等體驗式服務。

(二)最近二年度主要客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	102年				103年				104年第1季			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人 之關係	名稱	金額	占104年度截至 第1季 止銷貨淨 額比率(%)	與發行人 之關係
1	PACIFIC BULK SHIPPING (CAYMAN) LTD.	172,457	2.12	非本公司 關係人	WORLDWIDE BULK SHIPPING PTE LTD.	273,436	3.12	非本公司 關係人	WORLDWIDE BULK SHIPPING PTE LTD.	61,710	2.52	非本公司 關係人
2	INVESTINGSGRUPP EN DANMARK A/S	160,289	1.97	非本公司 關係人	IDM CHARTERING PTE LTD.	143,432	1.64	非本公司 關係人	LAURITZEN BULKERS A/S	38,303	1.56	非本公司 關係人
3	WORLDWIDE BULK SHIPPING PTE LTD.	159,555	1.96	非本公司 關係人	RWE SUPPLY & TRADING GMBH	121,783	1.39	非本公司 關係人	IDM CHARTERING PTE LTD.	36,467	1.49	非本公司 關係人
4	OLDENDORFF GmbH & Co., KG.	68,522	0.84	非本公司 關係人	CHINA NATIONAL CHARTERING CO., LTD.	116,556	1.32	非本公司 關係人	PACIFIC BASIN CHARTERING LTD. (HX)	34,702	1.42	非本公司 關係人
5	T. K. B. Shipping A/S Denmark	44,334	0.55	非本公司 關係人	OLDENDORFF GmbH & Co., KG.	83,399	0.95	非本公司 關係人	DAMPAKIBSSELSKABET NORDEN A/S	31,683	1.29	非本公司 關係人
6	GLOBAL MARITIME INVESTMENT LTD.	43,744	0.54	非本公司 關係人	SAFE ARRIVAL MARITIME LTD.	77,727	0.88	非本公司 關係人	RWE SUPPLY & TRADING GMBH	31,210	1.27	非本公司 關係人
7	ESSAR SHIPPING LTD.	35,309	0.43	非本公司 關係人	PACIFIC BASIN CHARTERING LTD. (HX)	68,217	0.78	非本公司 關係人	D'AMICO SHIPPING SINGAPORE PTE LTD.	13,129	0.54	非本公司 關係人
8	TAIHANG SHIPPING CO., LTD.	33,088	0.41	非本公司 關係人	LAURITZEN BULKERS A/S	63,423	0.72	非本公司 關係人	CHINA NATIONAL CHARTERING CO., LTD.	11,253	0.46	非本公司 關係人

9	ARES INTERNATIONAL SHIPPING (HK) CO., LTD.	31,683	0.39	非本公司 關係人	T. K. B. Shipping A/S Denmark	38,356	0.44	非本公司 關係人	PHAFTHON INTERNATIONAL CO S. A.	10,057	0.41	非本公司 關係人
10	SAFE ARRIVAL MARITIME LTD.	28,273	0.35	非本公司 關係人	CROSSLAND MARKETING (2000) PTE LTD.	36,449	0.42	非本公司 關係人	DOOYANG LTD.	8,647	0.35	非本公司 關係人
11	其他	7,344,790	90.44	非本公司 關係人	其他	7,745,847	88.34	非本公司 關係人	其他	2,173,206	88.69	非本公司 關係人
	銷貨淨額	8,122,044	100.00		銷貨淨額	8,768,625	100.00		銷貨淨額	2,450,367	100	

本公司轉投資之海運事業係經營不定期、不定點之國際散裝貨運業務，營運方式視市場情況以計時、航次或光船方式出租為主。而百貨事業銷售對象係以一般個人消費者為主，因此，營收金額並非考慮之單一因素，依行業之特性，無法充分說明客戶銷貨增減變動之原因。

(三)最近二年度營業收入總額

單位：新台幣仟元

年 度	102年度	103年度
偉體營業收入	135,774	240,382
合併營業收入	8,122,044	8,768,625

(四)預期銷售數量、主要產品之用途、產製過程、原料供應狀況、進貨客戶、生產量值、銷售量值：不適用。

三、從業員工

年 度		102年度	103年度	104年4月30日
員工人數	職 員	64	84	125
	海勤人員	181	198	220
	百貨人員	2,949	2,806	2,679
	合 計	3,194	3,088	3,024
平 均 年 歲		39.19	38.97	37.54
平 均 服 務 年 資		4.72	4.80	4.35
學歷 分 布 比 率 %	博 士	0.48	0.00	0.00
	碩 士	9.35	5.96	5.93
	大 專	64.25	68.08	70.07
	高 中	23.82	23.13	21.34
	高中以下	2.10	2.83	2.66

四、環保支出資訊

(一)

海運事業

本公司海運事業之船舶經年航行海上，對陸上之環境影響極微，各輪依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滲油外漏等，避免污染海洋或港口水域。各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。新造船舶則配備環保節能主機，排放二氧化的低含硫量；壓載水處理系統，污水排放處理系統，避免危害海洋生物。本公司集團已投保船東責任險，以分散污染環境而遭受賠償損失之風險。

本公司集團與各船舶平時於1996年10月中率先實施安全管理系統，以配合1998年7月1日起強制施行之國際安全管理規章，如此則更能確保船員健康及船舶營運之安全，進而達到保護海洋環境之目的。

百貨事業

大洋百貨公司係經營百貨零售業務，非生產事業單位，並無設施設備或排放許可證申請等要求，惟各營業店仍然非常重視環保清潔及節能減碳之工作。

(二)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之實施及避免影響投資人權益之相關措施：不適用。

(三)本公司集團103年度及截至年報刊印日止，並無因污染環境而遭受損失或處分，亦無重大之環保資本支出。

(四)改善因應對策及可能之支出：無。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

海運事業

(1)員工福利措施

依法辦理勞工保險及全民健康保險，並加保團體定期壽險(含醫療)，另有健康檢查、慶生會、生日禮金、婚喪喜慶禮儀、旅遊及年節獎金等福利。此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜。

(2)進修及訓練

船員不定期演習各項訓練，以確保生命及船貨安全。公司職員則視業務及工作需要，參加各類研習課程，以吸收新資訊，提升同仁之專業能力，增進工作效率。

(3)退休制度與實施狀況

依照勞基法訂有員工退休辦法，選擇舊制勞工退休金者，每位員工前15年，每服務滿1年可獲得2個基數，自第16年起，每服務滿1年可獲得1個基數，最高可領45個基數。員工退休金之給付，係根據服務年資及其退休前一個月之平均薪資計算。本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法規定，每月按給付薪資總額之8%提撥退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義，專戶儲存於台灣銀行。另對選擇勞退新制人員，則依月投保薪資提繳6%至勞保局勞工個人

帳戶。

(4)員工權益維護措施

依照勞基法及兩性工作平等法之精神，公司訂有人事管理規則、勞工安全衛生工作守則，建立互信互賴關係，以確保維護員工權益。在工作規則訂定各項員工行為或倫理守則，年終列為考核之重要項目之一，且為落實各項守則之實施，並訂有完備獎懲制度。

(5)其他重要協議：無。

百貨事業

(1)員工福利措施

除依法令規定辦理各項福利措施外，並有專責部門負責規畫及推行員工福利，促進公司人力資源之良性發展。目前公司提供員工之保險福利措施除法令規定之職工醫療保險、職工基本養老保險、失業保險、職工工傷保險、生育保險及住房公積金外，另包含人身意外保險。除保險福利措施外，員工亦享有公司供餐(百貨據點之員工)、有薪假期、生日蛋糕券、健康檢查及慰問金等福利措施，春節及中秋節並可享有節令獎金，而績效獎金及年終獎金視各店每月績效達成情形及人事考評核定等級確定發放額度。

(2)進修及訓練

為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，故編訂教育訓練費用預算，以用於員工培訓，各百貨據點安排新進員工入職培訓和專業技能提升培訓，並統一安排新任理級主管培訓以及儲備幹部之初、中、高級班培訓。此外，每年至少安排一次員工外訓，以期能達到培養優秀人才，並進而提高營運績效及達成永續經營之目標。

(3)退休制度與實施狀況

大洋百貨集團各百貨據點皆有依「企業職工基本養老保險條例」之規定，按月提繳養老金至地方政府財政部門專戶。

(4)員工權益維護措施

公司訂有內控制度及各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，並定期檢討福利內容，以維護員工權益。

(5)其他重要協議：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司集團基於共存共榮及互相體諒之立場，重視員工權益，勞資關係和諧，並無重大糾紛發生，且公司一向尊重同仁意見，員工隨時可透過會議、電子郵件或信箱之方式反映意見，勞資溝通管道暢行無阻，因此，103年度及截至年報刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受損失或處分情形。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起契日期	主要內容	限制條約
代理合約	本公司與 First Steamship S. A.	101.01.01起至期限終止應於30天前正式書面通知	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程事宜。	無
借款合約	本公司與安泰銀行	103.09.18~105.09.18	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台灣工業銀行	102.07.23~104.07.23	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與兆豐銀行	103.07.03~105.09.02	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與日盛銀行	103.03.05~105.03.05	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與元大銀行	103.09.05~105.09.05	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與新光銀行	101.07.13~108.07.13	本息定額攤還。	無
	本公司與華南銀行	102.07.26~104.07.26	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與永豐銀行	103.11.29~105.11.29	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與中華開發銀行	103.08.22~105.08.22	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與高雄銀行	103.08.21~105.08.21	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與萬泰銀行	103.09.10~105.09.10	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與板信銀行	103.06.10~105.06.10	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台中商銀	102.10.24~105.10.24	按月計息，到期一次還本。	無

契約性質	當事人	契約起契日期	主要內容	限制條件
借款契約	益陽股份有限公司與華南銀行	102.09.26~104.09.26	按月計息，到期一次還本。	無
	First Steamship S. A. 與彰化銀行	102.06.26~107.06.26	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S. A. 與彰化銀行	103.06.05~110.06.05	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S. A. 與兆豐銀行	103.04.25~106.04.24	按季計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S. A. 與華南銀行	103.09.05~104.09.05	按月計息，到期一次還本。	無
	First Steamship S. A. 與華泰銀行	103.12.12~104.12.12	按月計息，到期一次還本。	無
	Grand Steamship S. A. 與華南銀行	102.07.31~112.07.31	按季計息，本金分期攤還。	無
	Reliance Steamship S. A. 與兆豐銀行	103.07.09~110.07.09	按季計息，本金分期攤還。	無
	Alliance Steamship S. A. 與台灣銀行	103.07.25~110.07.25	按季計息，本金分期攤還。	無
	Ahead Capital Ltd. 與日盛銀行	103.08.14~104.08.14	按季計息，到期一次還本。	無
	Ahead Capital Ltd. 與台新銀行	103.11.25~104.11.25	按月計息，到期一次還本。	無
	Media Assets Global Ltd. 與台新銀行	103.11.28~104.11.25	按月計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與華南銀行	103.03.28~104.03.28	按月計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與日盛銀行	103.11.23~104.11.22	按季計息，到期一次還本。	無
	大洋百貨集團控股公司與以兆豐國際商業銀行股份有限公司為管理銀行之聯合授信銀行團	101.01.10~106.05.23	以兆豐國際商業銀行股份有限公司為管理銀行之聯合授信銀行團取得中長期授信額度。	無
	大洋百貨集團控股公司與臺灣銀行	101.09.03~104.09.03	臺灣銀行提供之借款額度及銀行服務，簽訂借款借據。	無

契約性質	當事人	契約起契日期	主要内容	限制條約
借款合約	大洋百貨集團控股公司與新光商業銀行	102.06.26~105.08.22	新光商業銀行之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與高雄銀行	102.10.23~106.04.23	高雄銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與元大商業銀行	102.11.22~104.11.22	元大商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂放款催據。	無
	大洋百貨集團控股公司與新加坡華僑銀行	103.09.05~104.06.30	華僑銀行提供之融資額度及銀行服務暨外匯交易額度，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與華南商業銀行	103.09.18~104.09.18	華南商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與北豐銀行	103.10.23~104.10.28	北豐銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與匯豐商業銀行	103.11.01~104.10.31	匯豐商業銀行之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司、Grnad Citi Ltd. 與日盛國際商業銀行	103.11.21~105.11.21	日盛國際商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與中華開發工業銀行	103.12.15~105.12.16	中華開發工業銀行提供之融資額度及銀行服務簽訂銀行往來總約定書。	無

契約性質	當事人	契約起契日期	主要內容	限制條約
租賃合約	Black Sea Steamship S. A. 與 IDM Chartering Singapore Pte Ltd.	101. 06. 04～108. 06. 03	出租船舶ID Black Sea	無
	Ship Bulker Steamship S. A. 與 IDM Chartering Singapore Pte Ltd.	101. 08. 27～108. 08. 26	出租船舶ID Copenhagen	無
	Grand Steamship S. A. 與 RWE Supply & Trading Gmbh	102. 10. 09～105. 07. 08	出租船舶Ever Grand	無
	Best Steamship S. A. 與 Worldwide Bulk Shipping Pte Ltd.	102. 05. 31～105. 02. 28	出租船舶Ever Best	無
	Alliance Steamship S. A. 與 Lauritzen Bulkers A/S, Copenhagen, Denmark	103. 07. 30～107. 06. 30	出租船舶Ever Alliance	無
	Reliance Steamship S. A. 與Pacific Basin Chartering Ltd.	103. 07. 12～105. 06. 11	出租船舶Ever Reliance	無
	Shining Steamship S. A. 與Worldwide Bulk Shipping Pte Ltd.	101. 11. 19～104. 05. 25	出租船舶Ever Shining	無
	Leading Steamship S. A. 與China National Chartering Co., Ltd.	103. 03. 15～104. 01. 24	出租船舶Ever Leader	無
	Longevity Steamship S. A. 與Oldendorff Gmbh & Co. Kg.	103. 04. 11～104. 01. 13	出租船舶Ever Blossom	無
	First Navigation S. A. 與Worldwide Bulk Shipping Pte Ltd.	102. 10. 04～103. 09. 09	出租船舶Ever Excellent	無
	First Navigation S. A. 與Pacific Bulk Panamax Co., Ltd.	103. 09. 09～103. 12. 19	出租船舶Ever Excellent	無
	First Steamship S. A. 與 Safe Arrival Maritime S. A.	103. 01. 18～103. 07. 13	出租船舶Ever Blossom	無
	Praise Maritime S. A. 與 T. K. B. Shipping A/S A/S	102. 04. 21～103. 07. 19	出租船舶Ever Regal	無
	Praise Maritime S. A. 與 Sasebo Heavy Industries Co., Ltd.	103. 06. 12～105. 09. 30	建造一艘Kamsarmax型散裝貨輪	無
船舶建造合約				

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表、會計師姓名及其查核意見

(一) 簡明資產負債表及綜合損益表

(1) 簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最 近 五 年 度 合 併 財 務 資 料 (註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料(註4)
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產			8,534,565	10,968,903	14,238,604	12,453,910
不動產、廠房 及設備(註2)			10,646,432	12,038,395	13,448,281	13,941,639
無形資產			1,939,367	1,969,225	2,071,248	2,030,354
其他資產(註2)			8,623,172	8,880,239	9,378,549	10,478,255
資產總額			29,743,536	33,856,762	39,136,682	38,904,158
流動負債	分配前		9,695,606	11,026,335	14,145,453	12,481,297
	分配後		9,790,010	11,026,335	(註3)	不適用
非流動負債			8,371,800	9,093,478	10,320,416	11,655,780
負債總額	分配前		18,067,406	20,119,813	24,465,869	24,137,077
	分配後		18,161,810	20,119,813	(註3)	不適用
歸屬於母公司業 主之權益			6,959,055	8,929,671	9,477,301	9,493,874
股本			2,776,172	3,776,172	3,776,172	3,776,172
資本公積			1,311,979	2,398,914	2,403,296	2,436,912
保留盈餘	分配前		3,218,934	2,833,635	2,811,180	2,931,185
	分配後		3,124,530	2,833,635	(註3)	不適用
其他權益			(348,030)	59,437	625,140	488,092
庫藏股票			0	(138,487)	(138,487)	(138,487)
非控制權益			4,717,075	4,807,278	5,193,512	5,273,207
權益總額	分配前		11,676,130	13,736,949	14,670,813	14,767,081
	分配後		11,581,726	13,736,949	(註3)	不適用

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：各年度均未辦理資產重估。

註3：103年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

註4：係經會計師核閱之財務資料。

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度個體財務資料(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年	
流動資產			94,455	103,194	295,264	無相關資料
不動產、廠房 及設備(註2)			493,857	171,510	171,494	
無形資產			0	0	0	
其他資產(註2)			10,994,283	12,555,893	13,427,066	
資產總額			11,582,595	12,830,597	13,893,824	
流動負債	分配前		1,983,769	1,766,687	2,494,969	
	分配後		2,078,173	1,766,687	(註3)	
非流動負債			2,639,771	2,134,239	1,921,554	
負債總額	分配前		4,623,540	3,900,926	4,416,523	
	分配後		4,717,944	3,900,926	(註3)	
歸屬於母公司業 主之權益			6,959,055	8,929,671	9,477,301	
股本			2,776,172	3,776,172	3,776,172	
資本公積			1,311,979	2,398,914	2,403,296	
保留盈餘	分配前		3,218,934	2,833,635	2,811,180	
	分配後		3,124,530	2,833,635	(註3)	
其他權益			(348,030)	59,437	625,140	
庫藏股票			0	(138,487)	(138,487)	
非控制權益			0	0	0	
權益總額	分配前		6,959,055	8,929,671	9,477,301	
	分配後		6,864,651	8,929,671	(註3)	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：各年度均未辦理資產重估。

註3：103年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

(2) 簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度合併財務資料(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料 (註2)
	99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入			7,915,780	8,122,044	8,768,625	2,450,367
營業毛利			6,173,729	6,039,789	6,652,111	1,816,127
營業損益			1,217,099	948,814	1,581,911	539,072
營業外收入及支出			178,493	(189,427)	(536,725)	(27,421)
稅前淨利			1,395,592	759,387	1,045,186	511,651
繼續營業單位本期淨利			846,308	190,014	485,535	297,609
停業單位損失			0	0	0	0
本期淨利(損)			846,308	190,014	485,535	297,609
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			(556,756)	661,555	732,523	(232,252)
本期綜合損益總額			289,552	851,569	1,218,058	65,357
淨利歸屬於母公司 業主			482,834	(291,167)	(19,539)	120,005
淨利歸屬於非控制 權益			363,474	481,181	505,074	177,604
綜合損益總額歸屬 於母公司業主			132,052	116,572	543,248	(17,043)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益			157,500	734,997	674,810	82,400
每股盈餘(元)			1.74	(0.79)	(0.05)	0.32

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：係經會計師核閱之財務資料。

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度個體財務資料(註1)					當年度截至 104年3月31日 財務資料
	99年	100年	101年	102年	103年	
營業收入			184,989	135,774	240,382	無相關資料
營業毛利			56,516	66,219	221,669	
營業損益			(35,276)	(20,531)	169,103	
營業外收入及支出			597,562	(257,110)	(69,043)	
稅前淨利			562,286	(277,641)	100,060	
繼續營業單位本期淨利			482,834	(291,167)	(19,539)	
停業單位損失			0	0	0	
本期淨利(損)			482,834	(291,167)	(19,539)	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)			(350,782)	407,739	562,787	
本期綜合損益總額			132,052	116,572	543,248	
淨利歸屬於母公司 業主			482,834	(291,167)	(19,539)	
淨利歸屬於非控制 權益			0	0	0	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主			132,052	116,572	543,248	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益			0	0	0	
每股盈餘(元)			1.74	(0.79)	(0.05)	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

(二) 簡明資產負債表及損益表—我國財務會計準則

(1) 簡明資產負債表—我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最 近 五 年 度 母 公 司 財 務 資 料 (註 1)				
		99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
流動資產		145,075	170,641	94,479	無相關資料	無相關資料
基金及投資		7,921,647	9,318,953	11,856,781		
固定資產 (註 2)		725,783	698,497	644,679		
無形資產		0	0	0		
其他資產		83,457	23,147	52,632		
資產總額		8,875,962	10,211,238	12,648,571		
流動負債	分配前	1,049,210	1,180,631	2,004,140		
	分配後	1,328,234	1,319,439	2,098,544		
長期負債		1,228,082	1,708,144	2,653,098		
其他負債		21,851	21,765	23,715		
負債總額	分配前	2,299,143	2,910,540	4,680,953		
	分配後	2,578,167	3,049,348	4,775,357		
股 本		2,751,880	2,776,172	2,776,172		
資本公積		277,247	527,389	1,233,916		
保留盈餘	分配前	4,174,830	3,947,499	4,285,790		
	分配後	3,895,806	3,808,691	4,191,386		
金融產品未實現損益		0	0	0		
累積換算調整數		(325,636)	49,638	(326,585)		
未認列為退休金 成本之淨損失		0	0	(1,675)		
庫藏股票		(301,502)	0	0		
股東權益 總額	分配前	6,576,819	7,300,698	7,967,618		
	分配後	6,297,795	7,161,890	7,873,214		

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：各年度均未辦理資產重估。

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度		最近五年度母子公司財務資料(註1)				
		99年	100年	101年	102年	103年
流動資產		8,127,990	9,835,381	8,445,260	無相關資料	無相關資料
基金及投資		705,474	31,501	2,075,294		
固定資產(註2)		11,039,638	13,962,535	16,112,811		
無形資產		1,912,262	2,049,897	2,349,901		
其他資產		148,939	734,957	729,739		
資產總額		21,934,303	26,614,271	29,713,005		
流動負債	分配前	7,352,159	9,636,078	9,709,252		
	分配後	7,631,183	9,774,886	9,803,656		
長期負債		5,419,979	5,127,232	5,913,961		
其他負債		308,058	550,110	713,418		
負債總額	分配前	13,080,196	15,313,420	16,336,631		
	分配後	13,359,220	15,452,228	16,431,035		
股本		2,751,880	2,776,172	2,776,172		
資本公積		277,247	527,389	1,233,916		
保留盈餘	分配前	4,174,830	3,947,499	4,285,790		
	分配後	3,895,806	3,808,691	4,191,386		
金融商品未實現損益		0	0	0		
累積換算調整數		(325,636)	49,638	(326,585)		
未認列為退休金成本之淨損失		0	0	(1,675)		
庫藏股票		(301,502)	0	0		
少數股權		2,277,288	4,000,153	5,408,756		
股東權益總額	分配前	8,854,107	11,300,851	13,376,374		
	分配後	8,575,083	11,162,043	13,281,970		

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：各年度均未辦理資產重估。

(2) 簡明損益表—我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度母 公 司 財 務 資 料 (註1)				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入	239,245	197,012	184,988	無相關資料	無相關資料
營業毛利	138,598	103,897	56,516		
營業損益	56,545	(1,629)	(35,375)		
營業外收入及利益	1,152,974	648,686	729,892		
營業外費用及損失	64,687	88,440	128,591		
繼續營業部門 稅 前 損 益	1,144,832	558,617	565,926		
繼續營業部門損益	1,050,482	545,501	486,474		
停業部門損益	0	0	0		
非常損益	0	0	0		
會計原則變動之累積 影響數	0	0	0		
本期損益	1,050,482	545,501	486,474		
每股盈餘 (元)	3.98	1.99	1.75		

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度母子公司財務資料(註1)				
	99 年	100 年	101 年	102 年	103 年
營業收入	21,366,523	26,871,131	29,506,644	無相關資料	無相關資料
營業毛利	5,265,274	5,856,745	6,173,729		
營業損益	1,858,408	1,589,850	1,556,888		
營業外收入及利益	379,012	296,236	518,281		
營業外費用及損失	426,732	433,854	463,791		
繼續營業部門 稅前損益	1,810,688	1,452,232	1,611,378		
繼續營業部門損益	1,287,780	931,509	977,122		
停業部門損益	0	0	0		
非常損益	0	0	0		
會計原則變動之累 積影響數	0	0	0		
本期損益 (歸屬母公司)	1,050,482	545,501	486,474		
每股盈餘(元)	3.98	1.99	1.75		

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

(三) 簽證會計師姓名及其查核意見：

最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
99	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	修正式無保留意見
100	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、陳宗哲	無保留意見
101	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、陳宗哲	無保留意見
102	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、張淑瑩	無保留意見
103	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見

二、最近五年度財務分析
(一)國際財務報導準則

項 目 \ 年 度		最近五年度合併財務分析(註1)					當年度截至 104年3月 31日(註2)	最近二年度 變動率(%)	備 註
		99年	100年	101年	102年	103年			
財務 結構 (%)	負債占資產比率			60.74	59.43	62.51	62.04	5.18	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率			188.31	189.65	185.83	189.52	(2.01)	
償債 能力 (%)	流動比率			88.03	99.48	100.66	99.78	1.19	
	速動比率			85.66	97.54	99.05	98.00	1.55	
	利息保障倍數			564.66	438.51	541.37	839.65	23.46	註3
經營 能力	應收款項週轉率(次)			62.41	67.17	29.75	5.26	(55.71)	註4
	平均收現日數			5.85	5.43	12.27	69.39	125.97	
	存貨週轉率(次)			7.77	9.40	9.60	2.82	2.13	
	應付款項週轉率(次)			0.32	0.38	0.39	0.13	2.63	
	平均銷貨日數			46.98	38.83	38.02	129.43	(2.09)	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)			0.77	0.72	0.69	0.18	(4.17)	
	總資產週轉率(次)			0.28	0.26	0.24	0.06	(7.69)	
獲利 能力	資產報酬率(%)			3.82	1.15	1.84	0.90	60	註5
	權益報酬率(%)			7.77	1.50	3.42	2.02	128	
	稅前純益占實收資本額比率(%)			50.27	20.11	27.68	13.55	37.64	
	純益率(%)			10.69	2.34	5.54	12.15	136.75	
	每股盈餘(元)			1.74	(0.79)	(0.05)	0.32	93.67	
現金 流量	現金流量比率(%)			31.57	12.74	6.89	註8	(45.92)	註6
	現金流量允當比率(%)			89.40	72.45	64.23	55.35	(11.35)	
	現金再投資比率(%)			8.31	2.44	1.50	註8	(38.52)	
槓桿 度	營運槓桿度			5.07	6.37	4.21	3.37	(33.91)	註7
	財務槓桿度			1.33	1.31	1.18	1.15	(9.92)	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：係經會計師查核閱之資料。

註3：利息保障倍數增加係因103年度營業部門稅前淨利上升所致。

註4：應收款項週轉率下降及平均收現日數上升係因103年度平均應收款項餘額增加所致。

註5：獲利能力增加係因103年度稅後淨利增加所致。

註6：現金流量各比率下降係因營業活動淨現金流入減少，流動負債、不動產、設備、長期投資及其他非流動資產增加所致。

註7：營運槓桿度減少係因103年度營業淨利增加所致。

項 目 \ 年 度		最近五年度併體財務分析(註1)					會計年度截至 104年3月 31日	最近二年度 變動率(%)	備 註
		99年	100年	101年	102年	103年			
財務 結構 (%)	負債占資產比率			39.92	30.40	31.79	無相關資料	4.57	
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率			1,943.64	6,450.88	6,646.80		3.04	
償債 能力 (%)	流動比率			4.76	5.84	11.83		102.57	註2
	速動比率			4.76	5.84	11.83		102.57	
	利息保障倍數			480.57	(212.02)	323.23		252.45	
經營 能力	應收款項週轉率(次)			6.11	6.8	6.10		(10.29)	
	平均收現日數			59.74	53.66	59.84		11.52	
	存貨週轉率(次)			不適用	不適用	不適用		不適用	
	應付款項週轉率(次)			不適用	不適用	不適用		不適用	
	平均銷貨日數			不適用	不適用	不適用		不適用	
	不動產、廠房及設備週 轉率(次)			0.36	0.41	1.40		241.46	註3
	總資產週轉率(次)			0.02	0.01	0.02		100.00	註4
獲利 能力	資產報酬率(%)			5.70	(1.78)	0.13		107.30	註5
	權益報酬率(%)			7.06	(3.67)	(0.21)		94.28	
	稅前純益占實收資本額 比率(%)			20.25	(7.35)	2.65		136.05	
	純益率(%)			261.01	(214.45)	(8.13)		96.21	
	每股盈餘(元)			1.74	(0.79)	(0.05)		93.67	
現金 流量	現金流量比率(%)			8.08	13.22	14.45		9.30	註6
	現金流量允當比率(%)			7.95	11.18	19.43		73.79	
	現金再投資比率(%)			0.1	0.59	1.46		147.46	
槓桿 度	營運槓桿度			(1.6)	(3.23)	1.31		140.56	註7
	財務槓桿度			0.19	0.19	1.36		615.79	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：償還能力提升係因103年度流動資產增加比例大於流動負債增加比例；利息保障倍數增加係因營業部門稅前淨利上升所致。

註3：不動產、廠房、設備週轉率增加係因103年度銷貨淨額上升及平均不動產淨額下降所致。

註4：總資產週轉率上升係因103年度銷貨淨額上升所致。

註5：獲利能力增加係因103年度稅後淨利增加所致。

註6：現金流量各比率增加係因營業活動淨現金流入、流動負債、長期投資及其他非流動資產增加，不動產、設備及營運資金減少所致。

註7：營運槓桿度及財務槓桿度增加係因103年度營業收入及營業淨利增加，營業成本減少所致。

財務分析之計算公式—國際財務報導準則

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益淨額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

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) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(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) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註A)

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) / (不動產、廠房及設備淨額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註B)

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C)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註A：上開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者，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 B：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. 不動產、廠房及設備之額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 C：發行人應將各項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。

註 D：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

(二)我國財務會計準則

分析項目 \ 年 度			最近五年度母公司財務分析(註1)				
			99年度	100年度	101年度	102年度	103年度
財務結構 %	負債占資產比率		25.90	28.5	37.01	無相關資訊	無相關資訊
	長期資金占固定資產比率		1,075.38	1,289.75	1,647.44		
償債能力 (%)	流動比率		13.83	14.45	4.71		
	速動比率		13.83	14.45	4.71		
	利息保障倍數		19.72	12.57	6.80		
經營能力	應收款項週轉率(次)		24.78	6.54	6.11		
	平均收現日數		14.73	55.81	59.74		
	存貨週轉率(次)		不適用	不適用	不適用		
	應付款項週轉率(次)		不適用	不適用	不適用		
	平均銷貨日數		不適用	不適用	不適用		
	固定資產週轉率(次)		0.29	0.28	0.28		
	總資產週轉率(次)		0.03	0.02	0.02		
獲利能力	資產報酬率(%)		12.38	6.14	4.96		
	股東權益報酬率(%)		16.51	7.86	6.37		
	占實收資本比率(%)	營業利益	2.05	(0.06)	(1.27)		
		稅前純益	41.60	20.12	20.39		
	純益率(%)		439.08	276.89	262.98		
	每股盈餘(元)		3.98	1.99	1.75		
現金流量 (%)	現金流量比率		註2	註2	8.00		
	現金流量允當比率		15.94	15.30	9.72		
	現金再投資比率		註2	註2	0.20		
槓桿度	營運槓桿度		2.45	註3	註3		
	財務槓桿度		(12.22)	註3	註3		

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：現金流量比率、允當比率及再投資比率：因營業活動為淨現金流出，故未予列示。

註3：營運及財務槓桿度：因營業利益為負數，故未予列示。

分析項目 \ 年 度		最 近 五 年 度 母 子 公 司 財 務 分 析(註1)				
		99年度	100年度	101年度	102年度	103年度
財務結構 %	負 債 占 資 產 比 率	59.63	57.54	54.98	無相關資訊	無相關資訊
	長 期 資 金 占 固 定 資 產 比 率	129.30	117.66	119.72		
償債能力 (%)	流 動 比 率	110.55	102.07	86.98		
	速 動 比 率	108.41	99.80	84.62		
	利 息 保 障 倍 數	6.07	5.99	7.44		
經營能力	應收款項週轉率(次)	359.04	278.73	232.64		
	平 均 收 現 日 數	1.02	1.31	1.57		
	存 貨 週 轉 率 (次)	99.89	111.63	104.06		
	應付款項週轉率(次)	4.27	4.29	4.00		
	平 均 銷 貨 日 數	3.65	3.27	3.51		
	固定資產週轉率(次)	2.03	2.15	1.96		
	總資產週轉率(次)	1.01	1.11	1.05		
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)	7.35	4.76	4.17		
	股東權益報酬率(%)	15.17	9.24	7.92		
	占實收資本比率(%)	營業利益	67.53	57.27	56.08	
		稅前純益	65.80	52.31	58.04	
	純 益 率 (%)	6.03	3.47	3.31		
	每 股 盈 餘 (元)	3.98	1.99	1.75		
	現金流量 (%)	現 金 流 量 比 率	40.91	22.46	31.49	
現金流量允當比率		86.15	98.43	99.29		
現 金 再 投 資 比 率		19.56	10.81	14.53		
槓桿度	營 運 槓 桿 度	2.83	3.68	3.97		
	財 務 槓 桿 度	1.24	1.22	1.19		

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

財務分析之計算公式-我國財務會計準則

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) 平均銷貨日數 = 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A)

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) / (固定資產增加額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註B)

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C)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註A：上開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者，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 B：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. 固定資產淨額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 C：發行人應將各項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。

三、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

四、監察人查核報告

益航股份有限公司監察人查核報告書

董事會送本公司一〇三年度營業報告書、盈餘分配表及經安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩會計師、馬國柱會計師查核簽證之個體財務報表、合併財務報表，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 鑒核。

此上

益航股份有限公司一〇四年股東常會

益航股份有限公司

監察人：旺誠投資股份有限公司



代表人：孫雅明



來捷投資股份有限公司



代表人：李聰明



中 華 民 國 一 〇 四 年 五 月 十 四 日

五. 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報告表示意見。

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，以合理確信個體財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取個體財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製個體財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估個體財務報告整體之表達。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。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達益航股份有限公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

張 萍 瑩



會計師：

張國枝



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇四年三月二十六日

民國一〇三年及一〇三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103.12.31		102.12.31	
		金	%	金	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 231,794	2	64,526	1
1170	應收帳款淨額(附註七)	46,606	-	32,233	-
1476	其他金融資產-流動(附註七)	16,126	-	4,247	-
1479	其他流動資產-其他(附註九)	738	-	2,188	-
	流動資產合計	295,264	2	103,194	1
非流動資產：					
1551	採用權益法之投資(附註六(二))	13,144,804	95	12,383,535	96
1600	不動產、廠房及設備(附註六(三)及八)	171,494	1	171,510	2
1760	投資性不動產淨額(附註六(四)及八)	149,410	1	149,849	1
1840	遞延所得稅資產(附註六(十))	3,804	-	19,546	-
1980	其他金融資產-非流動(附註八)	128,328	1	1,581	-
1990	其他非流動資產-其他	720	-	1,382	-
	非流動資產合計	13,598,560	98	12,727,403	99
	資產總計	\$ 13,893,824	100	12,830,597	100
負債及權益					
流動負債：					
2100	短期借款(附註六(五))	2100			
2110	應付短期票券(附註六(六))	2110			
2200	其他應付款(附註六(十一)及七)	2200			
2230	當期所得稅負債(附註六(十))	2230			
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(八))	2321			
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	2322			
2399	其他流動負債	2399			
	流動負債合計	13,144,804	95	12,383,535	96
非流動負債：					
2540	長期借款(附註六(七))	2540			
2570	遞延所得稅負債(附註六(十))	2570			
2640	應計退休金負債(附註六(九))	2640			
2645	存入保證金(附註七)	2645			
	非流動負債合計	171,494	1	171,510	2
	負債總計	13,598,560	98	12,727,403	99
股東權益(附註六(十一))：					
3100	股本	3100			
3200	資本公積	3200			
3300	保留盈餘	3300			
3405	其他權益	3405			
3500	庫藏股票	3500			
	權益總計	\$ 13,893,824	100	12,830,597	100
	負債及權益總計	\$ 13,893,824	100	12,830,597	100

(請詳閱後附個體財務報告附註)



經理人



會計主管

益航股份有限公司

綜合損益表

民國一〇三年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十三)及七)	\$ 240,382	100	135,774	100
5000	營業成本	<u>18,713</u>	<u>8</u>	<u>69,555</u>	<u>51</u>
	營業毛利	221,669	92	66,219	49
6000	營業費用	<u>52,566</u>	<u>22</u>	<u>86,750</u>	<u>64</u>
	營業淨利(損)	<u>169,103</u>	<u>70</u>	<u>(20,531)</u>	<u>(15)</u>
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(十四))	115	-	251	-
7020	其他利益及損失(附註六(三)及(十四))	(75,170)	(31)	(150,063)	(111)
7375	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額 (附註十三(一))	47,803	20	166,014	122
7050	財務成本(附註六(八)及(十四))	<u>(41,791)</u>	<u>(17)</u>	<u>(273,312)</u>	<u>(201)</u>
		<u>(69,043)</u>	<u>(28)</u>	<u>(257,110)</u>	<u>(190)</u>
7900	繼續營業部門稅前淨利(淨損)	100,060	42	(277,641)	(205)
7950	減：所得稅費用(附註六(十))	<u>119,599</u>	<u>49</u>	<u>13,526</u>	<u>10</u>
	本期淨損	<u>(19,539)</u>	<u>(7)</u>	<u>(291,167)</u>	<u>(215)</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	國外營運機構財務報告換算之兌換差額	681,570	283	490,924	362
8360	確定福利計畫精算(損失)利益	(2,916)	(1)	272	-
8399	減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>115,867</u>	<u>48</u>	<u>83,457</u>	<u>61</u>
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	<u>562,787</u>	<u>234</u>	<u>407,739</u>	<u>301</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 543,248</u>	<u>227</u>	<u>116,572</u>	<u>86</u>
	每股盈餘(附註六(十二))				
9750	基本每股盈餘(元)	<u>\$ (0.05)</u>		<u>(0.79)</u>	
9850	稀釋每股盈餘(元)	<u>\$ (0.05)</u>		<u>(0.79)</u>	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





民國一〇三年及一〇三年三月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇三年及一〇三年三月三十一日餘額	股 本	保留盈餘			其他權益項目		
	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	庫藏股
本期淨損	\$ 2,776,172	1,311,979	581,308	325,637	2,311,989	(348,030)	6,959,055
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(291,167)	-	(291,167)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	272	407,467	407,739
盈餘指撥及分配：(註1)	-	-	-	-	(290,895)	407,467	116,572
提列法定盈餘公積	-	-	48,647	-	(48,647)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,622	(2,622)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(94,404)	-	(94,404)
現金增資	1,000,000	1,200,000	-	-	-	-	2,200,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(138,487)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(113,065)	-	-	-	-	(113,065)
民國一〇三年三月三十一日餘額	3,776,172	2,398,914	629,955	328,259	1,875,421	59,437	8,929,671
本期淨損	-	-	-	-	(19,539)	-	(19,539)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,916)	565,703	562,787
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(22,455)	565,703	543,248
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	328,259	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(328,259)	-	-	-
認列對子公司所有權權益變動數	-	4,382	-	-	-	-	4,382
民國一〇三年三月三十一日餘額	\$ 3,776,172	2,403,296	629,955	-	2,181,225	625,140	9,477,301

註：董監酬勞980千元及員工紅利1,000千元已於綜合損益表中扣除。

董事長：


經理人
(請詳閱後附個體財務報告附註)


會計主管：



益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇三年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 100,060	(277,641)
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	2,855	25,837
攤銷費用	663	4,577
呆帳費用提列	2,364	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	-	(38,817)
利息費用	44,824	88,981
利息收入	(115)	(251)
應付公司債匯率影響數	1,750	41,198
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	(47,803)	(166,014)
非金融資產減損損失	-	104,433
買回應付公司債(贖回利益)損失	(3,033)	184,331
不影響現金流量之收益費損項目合計	1,505	244,275
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產減少	-	43,953
應收帳款增加	(16,738)	(24,543)
其他流動資產減少	1,450	17,634
其他金融資產增加	(12,879)	(2,343)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(28,167)	34,701
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款增加(減少)	14,145	(31,416)
其他流動負債增加(減少)	110	(630)
應計退休金負債(減少)增加	(6,657)	668
與營業活動相關之負債之淨變動合計	7,598	(31,378)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(20,569)	3,323
調整項目合計	(19,064)	247,598
營運產生之現金流入(出)	80,996	(30,043)
收取之利息	115	251
收取之股利	327,133	322,441
支付之利息	(42,763)	(23,849)
支付之所得稅	(5,006)	(35,193)
營業活動之淨現金流入	360,475	233,607

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(357,773)	(1,412,654)
處分採用權益法之投資	3,126	-
取得不動產、廠房及設備	(1,779)	-
處分不動產、廠房及設備	-	194,373
取得投資性不動產	(621)	-
存出保證金減少	850	4,688
其他金融資產增加	(126,597)	-
其他非流動資產增加	-	(1,990)
投資活動之淨現金流出	<u>(482,794)</u>	<u>(1,215,583)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	140,000	340,000
短期借款減少	(100,000)	-
應付短期票券(減少)增加	-	49,992
買回及贖回公司債	(106,505)	(1,888,579)
舉借長期借款	750,000	1,350,000
償還長期借款	(643,918)	(1,291,218)
存入保證金增加	4	1,063
其他應付款-關係人增加	250,006	495,980
發放現金股利	-	(94,404)
現金增資	-	2,200,000
庫藏股票買回成本	-	(138,487)
籌資活動之淨現金流入	<u>289,587</u>	<u>1,024,347</u>
本期現金及約當現金增加數	167,268	42,371
期初現金及約當現金餘額	<u>64,526</u>	<u>22,155</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 231,794</u>	<u>64,526</u>

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



益航股份有限公司

個體財務報告附註

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。本公司主要營業項目為商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇四年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014 年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後本公司認為，適用2013年版國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司係以營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

3. 國外營運機構淨投資之避險

本公司對於國外營運機構之功能性貨幣與本公司之功能性貨幣間產生之外幣換算差異，無論該項淨投資係直接持有或係透過中間母公司，均採用避險會計。

指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債所產生之外幣換算差異，於避險有效範圍內係認列為其他綜合損益；於避險無效之範圍內係認列為損益。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

1. 預期於本公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
4. 現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

1. 預期將於本公司正常營業週期中清償者。
2. 主要為交易目的而持有者。
3. 預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
4. 本公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五) 現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(4)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

本公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，本公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。

②金融負債係以公允價值基礎評估績效。

③混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

本公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。本公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(八)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(九)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定，其耐用年限為50~55年。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 50～55年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)船舶設備 | 15～20年 |
| (4)辦公設備 | 3～8年 |

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十一)租賃

1. 出租人

融資租賃下所持有之資產，以租賃投資淨額之金額表達為應收租賃款。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額基於能反映在各期間有固定報酬率之型態分攤於租賃期間認列為融資收益。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當本公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十二)非金融資產減損

針對遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至本公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十四)收入認列

1.貨運收入

於經濟利益很有可能流入本公司且金額可合理估計時，按下列條件認列收入：

- (1)運載收入依提供服務之完成程度認列。
- (2)船舶租金收入按直線法於租期內認列。
- (3)船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。
- (4)銷售收入於大部分所有權風險及報酬已移轉予買方，且對已售貨物無保留管理權或有效控制力時認列。

2.勞 務

本公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。本公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

3.佣金收入

當本公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

4.租金收入

本公司之租金收益於租賃期間按直線法認列，所給與之租賃誘因視為全部租賃收益之一部分，於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。轉租不動產產生之收益則認列於銷貨收入項下之租金收入。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

本公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十六)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十七)企業合併

本公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則本公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

本公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，本公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依本公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，本公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為本公司之費用。

(十八)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債及給與員工之紅利。

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依證券發行人財務報告編製準則編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(四)，投資性不動產之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(十)，遞延所得稅資產之可實現性

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
零用金	\$ 111	213
活期存款	231,683	64,313
	<u>\$ 231,794</u>	<u>64,526</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十五)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$ 13,144,804	12,383,535

1.子公司

請參閱民國一〇三年度合併財務報告。

2.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(三)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇三年度及一〇二年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	船舶設備	辦公設備	總 計
成本或認定成本：						
民國103年1月1日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	-	4,586	201,650
增添	-	1,382	-	-	397	1,779
除列	-	-	-	-	(4,409)	(4,409)
民國103年12月31日餘額	\$ 126,409	66,217	5,820	-	574	199,020
民國102年1月1日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	539,769	4,586	741,419
處分	-	-	-	(539,769)	-	(539,769)
民國102年12月31日餘額	\$ 126,409	64,835	5,820	-	4,586	201,650
折舊及減損損失：						
民國103年1月1日餘額	\$ -	20,075	5,688	-	4,377	30,140
本年度折舊	-	1,421	132	-	242	1,795
折舊除列	-	-	-	-	(4,409)	(4,409)
民國103年12月31日餘額	\$ -	21,496	5,820	-	210	27,526
民國102年1月1日餘額	\$ -	18,801	4,674	220,104	3,983	247,562
本年度折舊	-	1,274	1,014	22,182	394	24,864
處分	-	-	-	(221,823)	-	(221,823)
減損	-	-	-	104,433	-	104,433
減損除列	-	-	-	(124,896)	-	(124,896)
民國102年12月31日餘額	\$ -	20,075	5,688	-	4,377	30,140
帳面價值：						
民國103年12月31日	\$ 126,409	44,721	-	-	364	171,494
民國102年12月31日	\$ 126,409	44,760	132	-	209	171,510
民國102年1月1日	\$ 126,409	46,034	1,146	319,665	603	493,857

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

1.減損損失及續後迴轉

本公司於民國一〇二年九月，由於擬處分部分散裝輕便型船舶，本公司重新測試船舶設備之減損，估計其帳面金額已高於可回收金額，故認列減損損失104,433千元。

2.本公司於民國一〇二年十月一日以帳面成本193,050千元出售散裝輕便型船舶，因而除列固定資產成本539,769千元及累積折舊221,823千元及累計減損124,896千元。

3.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(四)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總計
成本或認定成本：			
民國103年1月1日餘額	\$ 115,769	49,631	165,400
增添	-	621	621
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
民國102年1月1日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>49,631</u>	<u>165,400</u>
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>49,631</u>	<u>165,400</u>
折舊及減損損失：			
民國103年1月1日餘額	\$ -	15,551	15,551
折舊	-	1,060	1,060
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>16,611</u>	<u>16,611</u>
民國102年1月1日餘額	<u>\$ -</u>	<u>14,578</u>	<u>14,578</u>
本年度折舊	-	973	973
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>15,551</u>	<u>15,551</u>
帳面金額：			
民國103年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>33,641</u>	<u>149,410</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>34,080</u>	<u>149,849</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 115,769</u>	<u>35,053</u>	<u>150,822</u>
公允價值：			
民國103年12月31日		\$	<u>302,958</u>
民國102年12月31日		\$	<u>302,958</u>
民國102年1月1日		\$	<u>248,572</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，本公司考慮一項不動產產生的主要現金流是否獨立於公司持有的其他資產。本公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則本公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎。該評價係以市場價值進行。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司之投資性不動產提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

(五)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	103.12.31	102.12.31
無擔保銀行借款	\$ 380,000	340,000
擔保銀行借款	-	-
	<u>\$ 380,000</u>	<u>340,000</u>
尚未使用額度	<u>\$ 80,000</u>	<u>260,000</u>
利率區間	<u>1.4%~1.81%</u>	<u>1.35%~1.77%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(六)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	103.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.946%~0.977%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(60)
合計			<u>\$ 49,940</u>
	102.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金額
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.672%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(8)
合計			<u>\$ 49,992</u>

本公司以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

103.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	NTD	1.40%~1.8%	104~105	\$ 1,778,900
擔保銀行借款	NTD	1.66%~1.76%	104~108	560,442
				2,339,342
減：一年內到期部分				(633,645)
合 計				\$ 1,705,697
尚未使用額度				\$ 421,100

102.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	NTD	1.4%~1.85%	103~104	\$ 1,439,500
擔保銀行借款	NTD	1.66%~1.76%	104~108	493,770
應付商業本票	NTD	0.791%~0.966%	104	299,938
				2,233,208
減：一年內到期部分				(201,110)
合 計				\$ 2,032,098
尚未使用額度				\$ 320,000

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(八)應付公司債

本公司發行之海外轉換公司債資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 106,505	1,945,450
減：買回公司債金額	-	(1,840,695)
減：償還公司債	(106,141)	-
應付公司債折價	(364)	(4,696)
小計	-	100,059
減：一年內到期之應付公司債	-	(100,059)
期末應付公司債總額	\$ -	-

	103年度	102年度
嵌入式衍生工具-買回權及賣回權按公允價值再衡量之損失	\$ -	(39,546)
利息費用	\$ 4,696	62,337

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已發行流通在外之轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發 行 日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
7.債權人請求買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為36元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債
1.發行總額	美金45,000千元
2.發 行 日	101.6.25
3.票面利率	0%
4.發行期間	101.6.25~104.6.25
5.保證機構	中國信託商業銀行(股)公司等4家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇三年六月二十五日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為32.1元(計算轉換價格所用匯率29.90)。

註：係由子公司提供船舶為本公司擔保。

(九)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
未提撥義務現值	\$ 25,068	33,125
義務現值總計	25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
計畫短絀	24,702	28,443
已認列之確定福利義務負債	\$ 24,702	28,443

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計366千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務	\$ 33,125	31,980
當期服務成本及利息	1,395	1,399
計畫支付之福利	(12,396)	-
精算損(益)	2,944	(254)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 25,068</u>	<u>33,125</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 4,682	3,934
已提撥至計畫之金額	570	688
計畫已支付之福利	(4,963)	-
計畫資產預計報酬	49	42
精算損(益)	28	18
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 366</u>	<u>4,682</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇三年度及一〇二年度列報為費用之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 844	912
利息成本	551	486
計畫資產預計報酬	(49)	(42)
	<u>\$ 1,346</u>	<u>1,356</u>
管理費用	<u>\$ 1,346</u>	<u>1,356</u>
計畫資產實際報酬	<u>\$ 77</u>	<u>60</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之精算(損)益

本公司民國一〇三年度及一〇二年度認列為其他綜合損益之精算(損)益如下：

	103年度	102年度
1月1日累積餘額	\$ (2,480)	(2,752)
本期認列	(2,916)	272
12月31日累積餘額	<u>\$ (5,396)</u>	<u>(2,480)</u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	103年度	102年度
折現率	2.125%	2%
計畫資產預期報酬	1.75%	2%
未來薪資增加	2.25%	2.25%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7)經驗調整之歷史資訊

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務之現值	\$ 25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
確定福利義務淨負債(資產)	<u>\$ 24,702</u>	<u>28,443</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 2,944</u>	<u>(254)</u>
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ 28</u>	<u>18</u>

本公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為490千元。

(8)計算確定福利義務現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能影響本公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年度報導日，本公司應計退休負債之帳面金額為24,702千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，本公司認列之應計退休金負債將分別減少540千元或增加559千元。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,435千元及2,443千元，已提撥至勞工保險局。

(十)所得稅

1.本公司之民國一〇三年度及一〇二年度所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 102,271	4,964
調整前期之當期所得稅	33,649	-
	<u>135,920</u>	<u>4,964</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(16,321)	8,562
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 119,599</u>	<u>13,526</u>

本公司民國一〇三年度及一〇二年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	103年度	102年度
國外營運機構財務報告換算之兌換差額	<u>\$ (115,867)</u>	<u>(83,457)</u>

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利(損)	<u>\$ 100,060</u>	<u>(277,641)</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 17,010	(47,199)
應加計課稅所得	59,114	54,417
未認列遞延所得稅負債	(6,182)	(26,805)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	-	12,651
未分配盈餘加徵10%	-	8,973
前期核定差異數	33,591	-
前期低估數	58	-
其他	<u>16,008</u>	<u>11,489</u>
合 計	<u>\$ 119,599</u>	<u>13,526</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	103.12.31	102.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 2,840,639</u>	<u>3,240,510</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 482,909</u>	<u>550,887</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	103.12.31	102.12.31
課稅損失	\$ -	12,651

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額	子公司盈餘 估計分配	合計
民國103年1月1日	\$ 23,622	48,646	72,268
認列於損(益)	-	1,586	1,586
認列於其他綜合損(益)	115,867	-	115,867
民國103年12月31日	\$ 139,489	50,232	189,721
民國102年1月1日	\$ -	41,356	41,356
認列於損(益)	-	7,290	7,290
認列於其他綜合損(益)	23,622	-	23,622
民國102年12月31日	\$ 23,622	48,646	72,268

遞延所得稅資產：

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	虧損扣抵	其他	合計
民國103年1月1日	\$ -	15,878	3,668	19,546
認列於(損)益	-	(15,878)	136	(15,742)
民國103年12月31日	\$ -	-	3,804	3,804
民國102年1月1日	\$ 59,835	17,083	3,735	80,653
認列於(損)益	-	(1,205)	(67)	(1,272)
認列於其他綜合(損)益	(59,835)	-	-	(59,835)
民國102年12月31日	\$ -	15,878	3,668	19,546

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度(除民國九十九年度及一〇〇年度尚未核定)。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇一年度營利事業所得稅結算申報案件因對民國一〇〇年度之未分配盈餘及利息收入申報額等與稽徵機關之見解不同，經核定補繳33,591千元。本公司已提出申請復查，惟基於保守穩健原則，此項核定補繳已列為民國一〇三年度之所得稅費用。

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	2,181,225	1,875,421
	<u>\$ 2,181,225</u>	<u>1,875,421</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 235,990</u>	<u>209,145</u>
	103年度(預計)	102年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>16.25%</u>	<u>11.44%</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十一)資本及其他權益

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，皆為377,617千股。所有已發行股份之股數均已收取。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	普 通 股	
	103年度	102年度
1月1日期初餘額	377,617	277,617
現金增資	-	100,000
12月31日期末餘額	<u>377,617</u>	<u>377,617</u>

1.普通股之發行

本公司於民國一〇一年十一月十三日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股100,000千股作為償還銀行借款及轉投資海外子公司資金來源，其中計有10,000千股由員工認購，另行認列酬勞成本及資本公積－員工認股權6,734千元，並業經金管會於民國一〇一年十二月三日金管證發字第1010054369號函申報及生效在案，每股發行價格為22元，增資基準日為民國一〇二年一月十八日，並已於民國一〇二年二月一日辦妥相關登記程序。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	103.12.31	102.12.31
發行股票溢價	\$ 1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	762,519	762,519
員工認股權	6,734	6,734
取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	429,661	429,661
對子公司所有權權益變動	4,382	-
	<u>\$ 2,403,296</u>	<u>2,398,914</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。另本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度盈餘分配迴轉以前年度提列之特別盈餘公積328,259千元及民國一〇一年度盈餘分配提列特別盈餘公積2,622千元。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年度及一〇二年度當期均為虧損，故無需估列員工紅利及董監酬勞。

本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分派案有關分配予業主之股利如下：

	102年度	101年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ -	94,404

民國一〇一年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 1,000	1,585	(585)
董事及監察人酬勞	980	1,585	(605)
	\$ 1,980	3,170	(1,190)

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因當期預算損益預估認列，而實際分配金額係本公司視業務狀況保留部分盈餘所致，差異數視為估計變動，列為實際分配年度之損益。

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至「公開資訊觀測站」等管道查詢之。

4.庫藏股

民國一〇二年度本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓予員工所必要而買回之庫藏股共計6,734千股。截至民國一〇三年十二月三十一日止，未註銷之股數共計6,734千股。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司於民國一〇三年度最高持有已收回股數6,734千股，收買股份之總金額共計138,487千元，符合證券交易法之規定。董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為計算基準，本公司可買回股數最高上限為37,761千股，收買股份金額最高上限為4,305,077千元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

5.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國103年1月1日	\$ 59,437
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	565,703
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 625,140</u>
民國102年1月1日	\$ (348,030)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	407,467
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 59,437</u>

(十二)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損

	103年度	102年度
歸屬於本公司之本期淨損	<u>\$ (19,539)</u>	<u>(291,167)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年度	102年度
1月1日已發行普通股	\$ 377,617	277,617
庫藏股之影響	(6,734)	(3,203)
現金增資發行新股之影響	-	95,161
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>\$ 370,883</u>	<u>369,575</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ (0.05)</u>	<u>(0.79)</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	103年度	102年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (19,539)	(291,167)
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
可轉換公司債轉換之影響		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(稀釋)	\$ (19,539)	(291,167)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	103年度	102年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	369,575
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
員工紅利之影響股數	-	36
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	370,883	369,611
每股盈餘(元)	\$ (0.05)	(0.79)

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十三)收入

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入明細如下：

	103年度	102年度
租賃收入		
一投資性不動產出租	\$ 6,219	2,313
航運收入		
一船舶出租	-	39,537
一代管船舶	234,163	93,924
	\$ 240,382	135,774

(十四)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	103年度	102年度
利息收入		
銀行存款	\$ 109	229
其他	6	22
	\$ 115	251

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	103年度	102年度
外幣兌換損失	\$ (58,502)	(74,832)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)之淨利益	-	38,817
減損損失	-	(104,433)
什項支出	(16,668)	(9,615)
	<u>\$ (75,170)</u>	<u>(150,063)</u>

3.財務成本

本公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
利息費用		
銀行借款	\$ 40,113	26,641
公司債折價攤銷	4,696	62,337
其他	15	3
公司債(贖回利益)買回損失	(3,033)	184,331
	<u>\$ 41,791</u>	<u>273,312</u>

(十五)金融工具

1.金融工具之種類

(1)金融資產

	103.12.31	102.12.31
放款及應收款：		
現金及約當現金	\$ 231,794	64,526
應收帳款	46,606	32,233
其他金融資產－流動	16,126	4,247
其他金融資產－非流動	128,328	1,581
合 計	<u>\$ 422,854</u>	<u>102,587</u>

(2)金融負債

	103.12.31	102.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
短期借款	\$ 380,000	340,000
應付短期票券	49,940	49,992
其他應付款	1,312,077	1,069,875
應付公司債	-	100,059
長期借款	2,339,342	2,233,208
存入保證金	1,434	1,430
合 計	<u>\$ 4,082,793</u>	<u>3,794,564</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為422,854千元及102,587千元。

(2)信用風險集中情況

本公司自民國一〇二年十月將船舶出售予子公司後，專營船舶代管業務，故有信用風險集中之情形，惟代管船舶業務交易對象為本公司之全資附屬子公司，對其收款進度均能充分掌握，故應收帳款未有重大信用曝險之情形。

3.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
103年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 380,000	384,002	384,002	-	-
應付短期票券	49,940	50,000	50,000	-	-
其他應付款	1,312,077	1,312,077	1,312,077	-	-
長期借款(含一年內)	2,339,342	2,398,844	632,946	1,765,898	-
存入保證金	1,434	1,434	-	1,434	-
	<u>\$ 4,082,793</u>	<u>4,146,357</u>	<u>2,379,025</u>	<u>1,767,332</u>	<u>-</u>
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 340,000	343,876	343,876	-	-
應付短期票券	49,992	50,000	50,000	-	-
其他應付款	1,069,875	1,069,875	1,069,875	-	-
長期借款(含一年內)	2,233,208	2,299,048	231,282	2,039,548	28,218
應付公司債(含一年內)	100,059	103,092	103,092	-	-
存入保證金	1,430	1,430	-	1,430	-
	<u>\$ 3,794,564</u>	<u>3,867,321</u>	<u>1,798,125</u>	<u>2,040,978</u>	<u>28,218</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
美金	\$ 5,876	31.64	185,917	1,332	29.93	39,867
<u>金融負債</u>						
美金	41,428	31.64	1,310,782	38,500	29.93	1,152,305

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅後淨(損)利將分別減少或增加9,336千元及9,234千元。

5. 利率分析

本公司於資產負債表日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額	
	103.12.31	102.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ -	-
金融負債	49,940	150,051
	<u>\$ (49,940)</u>	<u>(150,051)</u>
變動利率工具		
金融資產	\$ 231,683	64,313
金融負債	2,719,342	2,573,208
	<u>\$ (2,487,659)</u>	<u>(2,508,895)</u>

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇三年度及一〇二年度之稅後淨(損)利將減少或增加10,324千元及10,412千元，主因係本公司之變動利率借款。

6. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

本公司之管理階層認為本公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於個體財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值。

(十六) 財務風險管理

1. 概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1) 信用風險
- (2) 流動性風險
- (3) 市場風險

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險情形以管理本公司營運有關之財務風險。衍生性金融工具之運用受本公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司經營航運業務採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險。另本公司代管船舶業務之對象係全資附屬之子公司，對其收款進度均能充分掌握。

本公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴險相關之特定損失，惟基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3)保 證

本公司政策規定僅能提供財務保證予全資附屬之子公司。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司均無對外提供任何背書保證。

4.流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司係透過集團管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況及借款合同條款之遵循，以確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1)匯率風險

本公司暴露於非以功能性貨幣計價之存款及借款交易所產生之匯率風險。本公司之功能性貨幣為新台幣，該等交易主要之計價貨幣為美元。

(2)利率風險

本公司的利率變動風險主要來自其銀行借款。浮動利率計息的借款將使本公司產生現金流量風險，本公司評估所處經營環境近年來利率水準尚稱平穩，應不致產生重大利率風險。

(3)其他市價風險

權益價格風險係本公司為有效運用資金而持有公平價值變動列入損益之權益工具所產生之風險。本公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

本公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，本公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險均在管理階層控制中。

(十七)資本管理

本公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。報導日之負債資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
負債總額	\$ 4,416,523	3,900,926
減：現金及約當現金	(231,794)	(64,526)
淨負債	\$ 4,184,729	3,836,400
權益總額	\$ 9,477,301	8,929,671
負債權益比率	44%	43%

截至民國一〇三年十二月三十一日，本公司資本管理之方式並未改變。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)母子公司間關係

本公司之子公司明細如下：

關係人名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		103.12.31	102.12.31
益陽股份有限公司	台灣	100.00	100.00
聯鑫投資股份有限公司(註1)	台灣	-	100.00
捷安投資股份有限公司(註1)	台灣	-	100.00
益鑫投資股份有限公司	台灣	100.00	100.00
銳擎智識股份有限公司(註2)	台灣	74.45	74.45
First Steamship S.A	巴拿馬	100.00	100.00
Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Nature Sources Ltd.	香港	100.00	100.00
Leading Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Best Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Grand Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
First Navigation S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Ahead Capital Ltd.	英屬維京群島	100.00	100.00
Praise Maritime S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Media Assets Global Ltd.	英屬維京群島	100.00	100.00
First Mariner Holding Ltd.	英屬維京群島	100.00	100.00
First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	100.00	100.00
Mariner Capital Ltd.	香港	100.00	100.00
Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
First Steamship (Germany) GmbH	德國	100.00	100.00
Shining Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	100.00
Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	53.60(註3)	53.05(註3)
New Urban Investments Ltd.	英屬維京群島	100.00	-
Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	-
Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	-
Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	100.00	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	設立地	業主權益(持股%)	
		103.12.31	102.12.31
益航不動產投資株式會社	日本	100.00	-
友成融資租賃有限公司	中國	100.00	-

註1：已完成清算程序。

註2：刻正辦理清算程序。

註3：係本公司對Grand Ocean Retail Group Ltd.之綜合持股。

(二)母公司與最終控制者

本公司為最終控制者。

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

本公司對關係人之重大營業收入如下：

	103年度	102年度
子公司	\$ 234,163	93,924

本公司與子公司間船舶代理業務所收取之費率係依雙方議訂之價格按月收取。本公司並無與非關係人訂定船舶代理合約。

2.應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
應收帳款	子公司	\$ 46,606	29,869
其他金融資產	"	\$ 14,701	-

4.向關係人借款

本公司向關係人借款金額如下：

	103.12.31	102.12.31
子公司	\$ 1,297,556	1,047,550

5.租賃

本公司民國一〇三年度及一〇二年度出租辦公大樓予子公司並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂三年期租賃合約，合約總價值為6,405千元。本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日所收取保證金皆為367千元。民國一〇三年度及一〇二年度租金收入皆為2,135千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

6.財產交易

本公司於民國一〇三年度及一〇二年度處分船舶設備予關係人情形如下：

關係人類別	103年度		102年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
子公司	\$ -	-	193,050	-

7.背書保證

本公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為子公司向銀行借款而背書保證之餘額分別為12,263,504千元及3,554,837千元，實際已動支金額分別為5,405,810千元及1,629,768千元，於民國一〇三年度及一〇二年度並收取背書保證費分別為607千元及零元。

子公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為本公司向銀行借款而背書保證之餘額皆為400,000千元，實際已動支金額分別為400,000千元及300,000千元。另子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為本公司提供資產擔保之金額皆為480,000千元。

(四)主要管理階層人員薪酬

主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 11,952	17,689

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款	\$ 171,130	171,169
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款	149,410	149,849
其他金融資產－非流動	銀行借款	126,597	-
		\$ 447,137	321,018

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註七(三)。

(二)截至民國一〇三年十二月三十一日止，本公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
代理合約	FIRST STEAMSHIP S.A.	101.01.01起無期間限制，合約	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程等事宜。
		終止應於30天前正式書面通知。	

十、重大之災害損失：無。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

本公司為轉投資海外子公司及償還銀行借款，分別於民國一〇三年十二月二十三日及民國一〇四年三月十一日經董事會決議通過發行民國一〇四年度國內第一次有擔保轉換公司債、國內第二次無擔保轉換公司債及民國一〇四年第一次有擔保普通公司債，發行總額分別為新台幣玖億元、新台幣壹億元及新台幣貳拾億元，可轉換公司債發行日期為民國一〇四年二月六日，發行期間為三年；有擔保普通公司債發行期間預計為五年。

十二、其他

功 能 別 性 質 別	103年度			102年度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	14,924	26,053	40,977	22,295	49,204	71,499
勞健保費用	1,389	2,683	4,072	1,359	4,637	5,996
退休金費用	962	1,819	2,781	923	2,876	3,799
其他員工福利費用	379	1,641	2,020	1,704	1,757	3,461
折舊費用	1,060	1,795	2,855	23,155	2,682	25,837
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	663	663	3,969	608	4,577

註：本公司民國一〇三年度及一〇二年度員工人數皆為44人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸與 對 象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象 資金貸 與 限 額	資金貸 與 總限額
													名稱	價值		
0	本公司	益陽股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	-	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,790,920	3,790,920
1	益鑫投資股份有限公司	本公司	其他應收款 —關係人	是	125,000	125,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	139,785	139,785
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款 —關係人	是	1,740,200	1,582,000	1,297,556	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,716,378	4,716,378
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd	其他應收款 —關係人	是	1,091,580	1,091,580	931,798	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	35,366,138	35,366,138
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	其他應收款 —關係人	是	791,000	791,000	364,050	0%	2	-	營業週轉	-	本票	364,050	35,372,835	35,372,835
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	284,760	284,760	284,760	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	878,730	878,730
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	316,400	316,400	241,414	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,490,945	2,490,945
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	158,200	158,200	106,627	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,197,773	2,197,773
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	632,800	632,800	632,800	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,289,668	3,289,668

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸與 總額
													名稱	價值		
7	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	94,920	94,920	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	796,869	796,869
8	Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	205,660	205,660	180,348	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	895,122	895,122
9	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd.	其他應收款 —關係人	是	316,400	316,400	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
9	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd.	其他應收款 —關係人	是	3,005,800	3,005,800	2,292,058	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
10	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	4,163,440	4,163,440	3,524,007	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,576,994	14,367,570	14,367,570
11	Heritage Riches Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	其他應收款 —關係人	是	348,040	348,040	268,940	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,742,244	1,742,244
12	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款 —關係人	是	310,248	310,248	310,248	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	323,292	1,116,486	1,116,486
12	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	672,204	672,204	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	879,036	879,036	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	775,620	775,620	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	775,620	775,620	739,424	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	413,664	413,664	328,346	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	206,832	206,832	191,320	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	2,326,860	2,326,860	2,161,394	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	4,048,736	4,048,736	3,792,781	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	258,540	258,540	253,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款 —關係人	是	155,124	155,124	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	上海泓森商貿有限公司	其他應收款 —關係人	是	5,171	5,171	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
13	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,654,656	1,654,656	1,215,138	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,379,528	4,379,528
14	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,551,240	1,551,240	1,091,039	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,413,723	3,413,723
15	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	51,708	51,708	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	77,542	77,542
16	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	775,620	775,620	155,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,055,351	3,055,351
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,447,824	1,447,824	775,620	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,119,450	2,119,450
18	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	310,248	310,248	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	517,195	517,195

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金之必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註6：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份百分之百中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETATIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十者為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	28,431,903	3,305,870	3,244,685	31,640	-	34.24%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	28,431,903	749,156	642,134	642,134	-	6.78%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	28,431,903	3,088,469	3,072,649	287,355	-	32.42%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	28,431,903	3,008,964	2,939,356	2,194,550	-	31.01%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	28,431,903	94,920	94,920	-	-	1.00%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	28,431,903	632,800	632,800	621,081	-	6.68%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	28,431,903	639,128	639,128	631,218	-	6.74%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	28,431,903	365,032	365,032	365,032	126,560	3.85%	28,431,903	Y	N	Y
0	本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	28,431,903	632,800	632,800	632,800	-	6.68%	28,431,903	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	784,115	400,000	400,000	400,000	480,000	255.07%	784,115	N	Y	N
2	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	58,954,725	632,800	632,800	621,081	-	5.37%	58,954,725	Y	N	N
3	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,151,575	607,488	607,488	420,812	702,156	73.16%	4,151,575	N	Y	N
4	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	2,803,225	740,376	740,376	85,744	381,876	132.06%	2,803,225	N	Y	N
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,662,955	740,376	740,376	85,744	633,611	101.06%	3,662,955	N	Y	N
6	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	5,519,840	744,173	717,595	561,610	1,016,926	65.00%	5,519,840	N	Y	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	2	16,295,122	3,373,340	3,373,340	91,756	-	30.21%	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	16,295,122	506,240	506,240	186,676	-	4.53%	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	16,295,122	632,800	316,400	316,400	-	5.67%	16,295,122	Y	N	Y
8	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd.	2	43,102,710	316,400	316,400	-	-	2.83%	43,102,710	N	Y	N
9	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	90,451,590	316,400	316,400	-	-	2.83%	90,451,590	N	Y	N

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：被背書保證對象之關係：

(1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。

(2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,297,167.6	14,348	- %	14,348	
益鑫投資(股)公司	聯博亞太收益成長平衡基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	5,050	- %	5,050	
益鑫投資(股)公司	宏利亞太中小企業債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	520,052.4	9,626	- %	9,626	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月收益A股(美元)基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	49,960.38	20,306	- %	20,306	
益鑫投資(股)公司	柏瑞亞洲亮點股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	4,980	- %	4,980	
益鑫投資(股)公司	華南永昌永昌基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	210,526.40	2,916	- %	2,916	
益鑫投資(股)公司	華南永昌多重資產入息平衡-累積基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	10,180	- %	10,180	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球成長基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,300,000	13,000	- %	13,000	
益鑫投資(股)公司	國泰亞洲成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	800,000	8,008	- %	8,008	
益鑫投資(股)公司	臺龍股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	127,000	494	- %	494	
益鑫投資(股)公司	曜亞股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	20,000	1,466	- %	1,466	
益鑫投資(股)公司	至上股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	50,000	845	- %	845	
益鑫投資(股)公司	瑞智精密股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	300	10	- %	10	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	632,800	- %	-	
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	13,200	671	- %	671	
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	561,077	89,598	- %	89,598	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,405,900	119,474	- %	119,474	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,264,192	37,436	- %	37,436	
Ahead Capital Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,261,310	45,891	- %	45,891	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	105,400	9,393	- %	9,393	(註)
Ahead Capital Ltd.	首長國際股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	1,448	- %	1,448	
Ahead Capital Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	915,000	13,548	- %	13,548	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	14,174,512	5,145	- %	5,145	
Ahead Capital Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	120,000	431	- %	431	
Ahead Capital Ltd.	PBD Developments Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	555,407,715	287,988	8.55 %	287,988	(註)
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	3,176	- %	3,176	(註)
Ahead Capital Ltd.	亞太資源APAC股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	26,300,000	13,409	- %	13,409	(註)
Ahead Capital Ltd.	General Electric Co.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,200	5,757	- %	5,757	(註)
Ahead Capital Ltd.	Skyworks Solutions Inc. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,280	2,945	- %	2,945	(註)
Ahead Capital Ltd.	新鴻基債券-6.375%	大股東與本公司同	持有至到期日金融資產-非流動	-	284,265	- %	-	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,995,636	105,082	- %	105,082	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	812,256	24,053	- %	24,053	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	337,108	53,832	- %	53,832	
Media Assets Global Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,620,000	24,612	- %	24,612	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	809,500	33,679	- %	33,679	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,040,200	15,232	- %	15,232	
Media Assets Global Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	
Media Assets Global Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,231,000	18,175	- %	18,175	
Media Assets Global Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	930,000	3,340	0.11 %	3,340	
Media Assets Global Ltd.	日盛金控股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	321,610	2,679	- %	2,679	
Media Assets Global Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	424,131	15,433	- %	15,433	
Media Assets Global Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	18,500	940	- %	940	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	新光富蘭克林生技領航基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	352,734	351	- %	351	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	15,216	- %	15,216	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	284,760	- %	-	
Heritage Riches Ltd.	聯博房貸收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	203,897	94,511	- %	94,511	(註)
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,008,040	105,534	- %	105,534	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	662,220	27,556	- %	27,556	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,691,469	50,097	- %	50,097	
Heritage Riches Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,419,803	124,449	- %	124,449	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	318,990	50,947	- %	50,947	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	72,000	3,660	- %	3,660	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73,200	6,525	- %	6,525	(註)
Heritage Riches Ltd.	友邦保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,400	1,479	- %	1,479	
Heritage Riches Ltd.	Valero Energy Corp.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,650	4,150	- %	4,150	(註)
Heritage Riches Ltd.	Skyworks Solutions Inc.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,560	5,889	- %	5,889	
Heritage Riches Ltd.	Las Vegas Sands股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,300	17,114	- %	17,114	(註)
Heritage Riches Ltd.	PBD Developments Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	387,666,913	201,012	5.97 %	201,012	(註)
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	635	- %	635	(註)
Heritage Riches Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,400	725	- %	725	
Heritage Riches Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,800,000	7,996	- %	7,996	
Heritage Riches Ltd.	海外發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	28,000	2,633	- %	2,633	

註：上述有價值券部分為受限制資產，帳列其他金融資產－流動項下。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	First Mariner Holding Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,200,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,000,000	465,138
Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	-	95,902	-	368,907	-	-	-	(1,936)	-	462,873
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	15,000	1,042,155	5,000	309,303	-	-	-	(164,559)	20,000	1,186,899

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合資損益之份額。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

帳列應收款項 之公司	交易對象 名稱	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,297,556	-%	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	持股100%之子 公司	364,050	-%	-		-	-
First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	持股100%之子 公司	168,261	-%	-		-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	持股100%之子 公司	195,242	-%	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權 益法評價之公 司	106,627	-%	-		-	-
Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權 益法評價之公 司	184,871	-%	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子 公司	961,277	-%	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權 益法評價之公 司	241,414	-%	-		-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權 益法評價之公 司	284,760	-%	-		-	-
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權 益法評價之公 司	632,800	-%	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子 公司	2,343,860	-%	-		-	-
Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	268,940	-%	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團 有限公司	持股100%之子 公司	3,575,808	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨 有限公司	持股100%之子 公司	3,801,549	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨 有限公司	持股100%之子 公司	2,166,249	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋 百貨有限公司	持股100%之子 公司	741,329	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨 有限公司	持股100%之子 公司	694,624	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨 有限公司	持股100%之子 公司	694,532	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨 有限公司	持股100%之子 公司	329,222	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇 投資公司	採權益法評價 之被投資公司	310,248	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地 百貨有限公司	持股100%之子 公司	254,015	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨 有限公司	持股100%之子 公司	191,796	-%	-		-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團 有限公司	同屬大洋百貨 持股100%之子 公司	1,217,948	-%	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團 有限公司	同屬大洋百貨 持股100%之子 公司	1,093,004	-%	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團 有限公司	同屬大洋百貨 持股100%之子 公司	777,525	-%	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團 有限公司	同屬大洋百貨 持股100%之子 公司	155,127	-%	-		-	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：請詳民國一〇三年度合併財務報告。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇三年度本公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00%	349,462	24,031	24,031	子公司
本公司	銳學智識(股)公司	台灣	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.75%	598	(55)	(41)	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00%	156,823	4,155	4,155	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	7,987,916	7,987,916	2,619	100.00%	11,790,945	627	627	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	524,632	524,632	6,760,000	3.42%	381,838	1,072,635	36,422	孫公司
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	469,873	113,734	15,590,000	100.00%	465,138	(17,391)	(17,391)	子公司
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	以一般投資為主要業務	267,159	260,000	4,212,000	2.13%	237,811	1,072,635	21,262	聯屬公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	329,056	285,248	104,000	100.00%	298,374	(25,159)	註1	子公司
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	602,790	602,790	201,400	100.00%	560,645	(6,190)	"	子公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	261,798	261,798	87,470	100.00%	265,623	(1,995)	"	子公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	589,322	589,322	196,900	100.00%	629,806	16,955	"	子公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	470,200	470,200	157,100	100.00%	508,268	25,966	"	子公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	757	757	25,000	100.00%	11,976	(851)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,017,620	1,017,620	340,000	100.00%	1,096,556	29,978	"	子公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,031,537	1,031,537	344,650	100.00%	1,103,968	18,577	"	子公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	751,243	751,243	251,000	100.00%	830,315	34,657	"	子公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	661,453	661,453	221,000	100.00%	732,591	31,968	"	子公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	463,915	463,915	1,550	100.00%	33,070	(181,856)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,454,260	2,454,260	91,560,000	46.28%	5,167,095	1,072,635	"	子公司

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	149,650	149,650	50,000	100.00%	(15,196)	(184,808)	"	子公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	252,310	252,310	8,430,000	100.00%	292,910	(5)	"	子公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,061	-	27,200	100.00%	85,903	(151)	"	子公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	87,000	100.00%	293,794	17,760	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	89,000	100.00%	305,321	22,744	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	開曼群島	投資控股	1,494	-	50,000	100.00%	1,354	(174)	"	孫公司
New Urban Investments Ltd.	益航不動產投資株式會社	日本	不動產投資	299	-	100	100.00%	141	(118)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	493,268	113,734	15,590,000	100.00%	465,138	(17,391)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	493,268	113,734	15,000,000	100.00%	465,138	(17,391)	"	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	433,985	433,985	3,500,000	1.77%	197,618	1,072,635	"	聯屬公司

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

(三)大陸投資資訊：

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目等相關資訊：

單位：千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實 收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損 益	期末投 資帳面 價 值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配案、其他綜商品零售業及儲配運輸物流業務	15,487 (RMB2,995)	(一)	4,872	-	-	4,872	51,961	40%	20,784	7,446	-
友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃業務	466,152 (USD14,799)	(一)	101,558	364,594	-	466,152	(1,936)	100%	(1,936)	462,873	-
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發及投資控股。	4,395,180 (RMB850,000)	(一)	1,730,018	-	-	1,730,018	1,426,371	53.60%	764,535	5,780,787	-

2.赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
2,305,943 USD 72,880,611	3,475,160 USD 109,834,375	5,686,381 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%＝NTD9,477,301千元×60%＝NTD5,686,381千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

3.與大陸被投資公司間之重大交易事項：無。

十四、部門資訊

請詳民國一〇三年度合併財務報告。

六. 最近年度財務報告

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報告之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報告表示意見。

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，以合理確信合併財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報告所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報告整體之表達。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。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日之合併財務狀況，與民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

益航股份有限公司已編製民國一〇三年度及一〇二年度個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

張萍瑩



會計師：

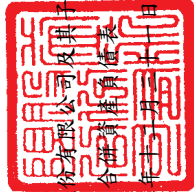
張國枝



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民國一〇四年三月二十六日



益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇三年及一〇二二年十二月三十一日及一〇二年一月一日

單位：新台幣千元

		103.12.31		102.12.31		102.1.1	
		金額	%	金額	%	金額	%
資產							
流動資產：							
1100	現金及約當現金(附註六(一))	7,312,574	19	7,540,858	22	6,253,983	21
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動(附註六(二)及八)	1,078,757	3	607,503	2	422,044	2
1125	備供出售金融資產-流動(附註六(二))	-	-	-	-	9,237	-
1130	持有至到期日金融資產-流動(附註六(二))	-	-	-	-	122,189	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	469,787	1	119,649	-	-	-
130x	存貨	227,245	1	213,678	1	229,454	1
1476	其他金融資產-流動(附註六(二)、(九)、八及九)	4,564,073	11	1,902,533	6	919,910	3
1479	其他流動資產-其他(附註六(十四))	586,168	1	584,682	2	577,748	2
	流動資產合計	14,238,604	36	10,968,903	33	8,534,565	29
非流動資產：							
1527	持有至到期日金融資產-非流動(附註六(二))	284,265	1	803,483	2	735,344	2
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	917,560	3	867,970	3	841,870	3
1550	採用權益法之投資(附註六(四))	2,037,207	5	1,810,260	5	498,080	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)及八)	13,448,281	34	12,038,395	36	10,646,432	36
1760	投資性不動產淨額(附註六(七)及八)	402,218	1	404,517	1	406,981	1
1780	無形資產(附註六(八))	2,071,248	5	1,969,225	6	1,939,367	7
1840	遞延所得稅資產(附註六(十六))	549,777	2	491,411	1	553,401	2
1915	預付設備款(附註九)	197,845	1	-	-	1,186,433	4
1930	長期應收帳款淨額(附註六(三))	72,825	-	-	-	-	-
1980	其他金融資產-非流動(附註六(九))	456,105	1	310,879	1	362,198	1
1985	長期預付租金(附註六(十四))	4,401,989	11	4,141,092	12	3,991,904	13
1990	其他非流動資產-其他	58,758	-	50,627	-	46,961	-
	非流動資產合計	24,898,078	64	22,887,859	67	21,208,971	71
資產總計		\$ 39,136,682	100	\$ 33,856,762	100	\$ 29,743,536	100
負債及權益							
流動負債：							
	短期借款(附註六(十))	2,726,012	7	1,735,951	5	739,269	2
	應付短期票券	49,940	-	49,992	-	-	-
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二))	745,268	2	44,231	-	13,606	-
	應付帳款(附註六(十三))	5,284,373	14	5,611,784	17	5,467,392	18
	其他應付款(附註六(六)、七及九)	1,408,306	4	1,066,609	3	1,009,647	3
	當期所得稅負債	204,270	-	106,634	-	210,028	1
	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十二))	-	-	100,059	-	525,762	2
	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十一))	3,083,927	8	1,872,041	6	1,366,897	5
	一年或一營業週期內到期應付款項(附註六(十四))	57,427	-	-	-	-	-
	其他流動負債-其他(附註六(十五))	585,930	1	439,034	1	363,005	1
	流動負債合計	14,145,453	36	11,026,335	32	9,695,606	32
非流動負債：							
	透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二))	-	-	-	-	13,847	-
	應付公司債(附註六(十二))	-	-	-	-	1,169,939	4
	長期借款(附註六(十一))	7,371,311	19	6,457,066	20	4,647,078	16
	遞延所得稅負債(附註六(十六))	318,968	1	195,982	1	163,940	1
	長期應付款(附註六(十四))	1,943,274	5	1,842,116	5	1,822,269	6
	應計退休金負債(附註六(十五))	24,702	-	28,443	-	28,047	-
	存入保證金	663,161	1	569,871	2	526,680	2
	非流動負債合計	10,320,416	26	9,093,478	28	8,371,800	29
	負債總計	24,465,869	62	20,119,813	60	18,067,406	61
歸屬母公司業主之權益(附註六(十七))							
	股本	3,776,172	10	3,776,172	11	2,776,172	9
	資本公積	2,403,296	6	2,398,914	7	1,311,979	4
	保留盈餘	2,811,180	7	2,833,635	8	3,218,934	11
	其他權益	625,140	2	59,437	-	(348,030)	(1)
	庫藏股票	(138,487)	-	(138,487)	-	-	-
	歸屬母公司業主之權益小計	9,477,301	25	8,929,671	26	6,959,055	23
	非控制權益	5,193,512	13	4,807,278	14	4,717,075	16
	權益總計	14,670,813	38	13,736,949	40	11,676,130	39
	負債及權益總計	\$ 39,136,682	100	\$ 33,856,762	100	\$ 29,743,536	100

董事長：

經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：

益航股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		103年度		102年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十九))	\$ 8,768,625	100	8,122,044	100
5000	營業成本	<u>2,116,514</u>	<u>24</u>	<u>2,082,255</u>	<u>26</u>
	營業毛利	6,652,111	76	6,039,789	74
6000	營業費用	<u>5,070,200</u>	<u>58</u>	<u>5,090,975</u>	<u>62</u>
	營業淨利	<u>1,581,911</u>	<u>18</u>	<u>948,814</u>	<u>12</u>
	營業外收入及支出：				
7010	其他收入(附註六(二)及(二十))	133,531	2	145,914	2
7020	其他利益及損失(附註六(二)、(五)、(六)、(八)及(二十))	(518,717)	(6)	19,618	-
7050	財務成本(附註六(十二)及(二十))	(233,771)	(3)	(408,660)	(5)
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額(附註六(四))	<u>82,232</u>	<u>1</u>	<u>53,701</u>	<u>-</u>
		<u>(536,725)</u>	<u>(6)</u>	<u>(189,427)</u>	<u>(3)</u>
7900	繼續營業部門稅前淨利	1,045,186	12	759,387	9
7950	減：所得稅費用(附註六(十六))	<u>559,651</u>	<u>6</u>	<u>569,373</u>	<u>7</u>
8200	本期淨利	<u>485,535</u>	<u>6</u>	<u>190,014</u>	<u>2</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	國外營運機構財務報告換算之兌換差額	851,306	9	744,740	9
8360	確定福利計畫精算(損失)利益	(2,916)	-	272	-
8399	減：與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(附註六(十六))	<u>115,867</u>	<u>1</u>	<u>83,457</u>	<u>1</u>
8300	其他綜合損益(稅後淨額)	<u>732,523</u>	<u>8</u>	<u>661,555</u>	<u>8</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>1,218,058</u>	<u>14</u>	<u>851,569</u>	<u>10</u>
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (19,539)	-	(291,167)	(4)
8620	非控制權益	<u>505,074</u>	<u>6</u>	<u>481,181</u>	<u>6</u>
		<u>\$ 485,535</u>	<u>6</u>	<u>190,014</u>	<u>2</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 543,248	6	116,572	1
8720	非控制權益	<u>674,810</u>	<u>8</u>	<u>734,997</u>	<u>9</u>
		<u>\$ 1,218,058</u>	<u>14</u>	<u>851,569</u>	<u>10</u>
	基本每股盈餘(附註六(十八))				
9750	基本每股盈餘(元)	\$ (0.05)		(0.79)	
9850	稀釋每股盈餘(元)	\$ (0.05)		(0.79)	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司

合併損益變動表

民國一〇三年及一〇二二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	歸屬於母公司業主之權益									
	股 本 普通股 股 本	資本公積	保留盈餘		其他權益項目		庫 藏 股	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制權益	權益總計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額				
民國一〇二年一月一日餘額	\$ 2,776,172	1,311,979	581,308	325,637	2,311,989	(348,030)	-	6,959,055	4,717,075	11,676,130
本期淨(損)利	-	-	-	-	(291,167)	-	-	(291,167)	481,181	190,014
本期其他綜合損益	-	-	-	-	272	407,467	-	407,739	253,816	661,555
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(290,895)	407,467	-	116,572	734,997	851,569
盈餘指撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	48,647	-	(48,647)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	2,622	(2,622)	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(94,404)	-	-	(94,404)	(305,424)	(399,828)
其他資本公積變動：										
現金增資	1,000,000	1,200,000	-	-	-	-	-	2,200,000	-	2,200,000
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	(138,487)	(138,487)	-	(138,487)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(113,065)	-	-	-	-	-	(113,065)	-	(113,065)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(339,370)	(339,370)
民國一〇二年十二月三十一日餘額	3,776,172	2,398,914	629,955	328,259	1,875,421	59,437	(138,487)	8,929,671	4,807,278	13,736,949
本期淨(損)利	-	-	-	-	(19,539)	-	-	(19,539)	505,074	485,535
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(2,916)	565,703	-	562,787	169,736	732,523
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(22,455)	565,703	-	543,248	674,810	1,218,058
盈餘指撥及分配：										
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(328,259)	328,259	-	-	-	-	-
對子公司所有權權益變動	-	4,382	-	-	-	-	-	4,382	(6,140)	(1,758)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,436)	(282,436)
民國一〇三年十二月三十一日餘額	\$ 3,776,172	2,403,296	629,955	-	2,181,225	625,140	(138,487)	9,477,301	5,193,512	14,670,813

董事長：

經理人：

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇三年及一〇二一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,045,186	759,387
調整項目：		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	960,303	936,532
攤銷費用	63,500	50,624
呆帳費用提列	5,212	-
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	567,053	(122,491)
利息費用	236,804	224,329
利息收入	(133,531)	(145,914)
應付公司債匯率影響數	1,750	41,198
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(82,232)	(53,701)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	12,383	31,783
處分無形資產損失	-	1,405
處分投資利益	(123,614)	(81,155)
非金融資產減損損失	49,197	475,797
買回應付公司債(贖回利益)損失	(3,033)	184,331
租金費用	167,479	222,988
長期應付款項收入	-	(209,116)
訴訟損失(迴轉利益)	-	46,064
不影響現金流量之收益費損項目合計	1,721,271	1,602,674
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
持有供交易之金融資產	(299,897)	(435,871)
應收帳款	(403,101)	9,268
存貨	(2,077)	29,324
其他流動資產	28,964	27,311
其他金融資產	-	119,489
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(676,111)	(250,479)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
持有供交易之金融負債	-	40,208
應付帳款	(628,893)	(190,557)
其他應付款項	76,051	61,801
其他流動負債	52,096	54,507
應計退休金負債	(6,657)	668
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(507,403)	(33,373)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,183,514)	(283,852)
調整項目合計	537,757	1,318,822
營運產生之現金流入	1,582,943	2,078,209
收取之利息	129,080	145,914
支付之利息	(224,440)	(173,456)
支付之所得稅	(513,597)	(646,191)
營業活動之淨現金流入	973,986	1,404,476

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇三年及一〇二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	103年度	102年度
投資活動之現金流量：		
取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (976,703)	(306,581)
處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	636,931	178,194
取得備供出售金融資產	(4,399,592)	(503,552)
處分備供出售金融資產價款	4,519,168	581,570
取得持有至到期日金融資產	(97,442)	(44,821)
處分持有至到期日金融資產	645,633	-
取得採用權益法之投資	(98,756)	(1,192,436)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(340,954)
處分子公司收回價款	-	60,000
取得不動產、廠房及設備	(1,910,913)	(1,147,013)
處分不動產、廠房及設備	168,734	3,138
存出保證金增加	(661,768)	-
存出保證金減少	-	53,616
其他應收款增加	(49,378)	(245,453)
取得無形資產	(13,864)	(12,249)
取得投資性不動產	(689)	(418)
預付設備款	(181,512)	-
其他金融資產增加	(1,274,726)	(230,492)
其他非流動資產增加	(58,289)	(43,782)
收取之股利	56,433	13,354
其他投資活動(長期預付租金增加)	(148,134)	(6,919)
投資活動之淨現金流出	(3,844,867)	(3,184,798)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	1,447,990	1,640,776
短期借款減少	(571,342)	(223,756)
應付短期票券(減少)增加	-	49,992
償還公司債	(106,505)	(1,888,579)
舉借長期借款	4,041,789	4,514,488
償還長期借款	(2,310,230)	(2,961,444)
存入保證金增加	58,789	18,090
發放現金股利	(282,436)	(399,828)
現金增資	-	2,200,000
庫藏股票買回成本	-	(253,101)
處分子公司股權價款(未喪失控制力)	70,856	-
取得子公司股權	(72,614)	-
籌資活動之淨現金流入	2,276,297	2,696,638
匯率變動對現金及約當現金之影響	366,300	370,559
本期現金及約當現金(減少)增加數	(228,284)	1,286,875
期初現金及約當現金餘額	7,540,858	6,253,983
期末現金及約當現金餘額	\$ 7,312,574	7,540,858

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



益航股份有限公司及其子公司
合併財務報告附註
民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱「本公司」)於民國五十二年十月奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市復興南路二段237號14樓，本公司原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議更名為益航股份有限公司。合併公司主要營業項目為經營國內外航運及其有關之附屬業務、船舶及其零件批發業、設備及小客車租賃業、商業管理諮詢、百貨零售業及經營國內外投資業務等，請詳附註十四。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇四年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)尚未採用金融監督管理委員會認可之2013年版國際財務報導準則之影響

依據金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)民國一〇三年四月三日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國一〇四年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第九號「金融工具」)編製財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第1號之修正「國際財務報導準則第7號之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011年7月1日
國際財務報導準則第1號之修正「政府貸款」	2013年1月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產之移轉」	2011年7月1日
國際財務報導準則第7號之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」	2013年1月1日
國際財務報導準則第10號「合併財務報表」	2013年1月1日 (投資個體於2014年1月1日生效)
國際財務報導準則第11號「聯合協議」	2013年1月1日
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2013年1月1日
國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」	2013年1月1日
國際會計準則第1號之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012年7月1日
國際會計準則第12號之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012年1月1日
國際會計準則第19號之修訂「員工福利」	2013年1月1日

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際會計準則第27號之修訂「單獨財務報表」	2013年1月1日
國際會計準則第32號之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第20號「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013年1月1日

經評估後合併公司認為，適用2013年版國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。

(二)國際會計準則理事會已發布但尚未經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016年1月1日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「處理聯合營運權益之取得」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際財務報導準則第15號「來自客戶合約之收入」	2017年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露計畫」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「闡明可接受之折舊及攤銷方法」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

合併公司現正持續評估上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 透過損益按公允價值衡量之金融工具(包括衍生金融工具)；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 確定福利資產，係依退休基金資產加計未認列前期服務成本與未認列精算損失，減除未認列精算利益與確定福利義務現值之淨額認列。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及本公司之子公司。

自取得子公司控制力之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至不再具有控制力之日為止。歸屬於子公司非控制權益之損益應歸屬於非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費用，於編製合併財務報告時均已消除。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
益航股份有限公司	聯鑫投資(股)公司	一般投資業務	- %	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
益航股份有限公司	捷安投資(股)公司	一般投資業務	- %	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
益航股份有限 公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
益航股份有限 公司	益陽(股)公司	住宅大樓開 發租售業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
益航股份有限 公司	銳擎智識(股)公司	電腦設備軟 體服務業務	74.45%	74.45%	74.45%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司(辦理清算程序中)
益航股份有限 公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
益航股份有限 公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	3.42%	3.39%	2.73%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
益航股份有限 公司	FIRST MARINER HOLDING LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
益鑫投資股份 有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	2.13%	2.01%	- %	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國 際航運及船 務管理等業 務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以 上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公 司名稱	子公司名稱	業務 性質	所持股權百分比			說 明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	46.28%	45.90%	45.55%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	RELIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	投資控股	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	益航不動產投資株式會社	不動產投資	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.77%	1.75%	1.74%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER HOLDING LTD.	FIRST MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	MARINER CAPITAL LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
MARINER CAPITAL LTD.	友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00%	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	86.67%	86.67%	86.67%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年3月完成清算。
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00%	30.00%	30.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
泉州大洋百貨有限公司	莆田大洋百貨有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	6.66%	6.66%	6.66%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司。
南京大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	100.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	- %	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年1月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	銷售日用百貨、辦公用品等；企業管理諮詢等業務	- %	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年10月完成清算。
南京大洋百貨有限公司	銅陵大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國103年9月新增股權投資。
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	- %	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國103年5月完成清算。
無錫大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	- %	- %	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00%	70.00%	70.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	餐飲業務	- %	- %	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國102年7月完成清算。
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	房地產開發業務	- %	- %	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國102年1月出售，故喪失控制力。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比			說明
			103.12.31	102.12.31	102.1.1	
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	房地產開發業務	- %	- %	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國102年1月出售，故喪失控制力。
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下簡稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為功能性貨幣；除高度通貨膨脹經濟者外，收益及費損項目係依當期平均匯率換算為功能性貨幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於合併公司正常營業週期中實現，或意圖將其出售或消耗者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內實現者。
- 4.現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於合併公司正常營業週期中清償者。
- 2.主要為交易目的而持有者。
- 3.預期將於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- 4.合併公司不能無條件將清償期限延期至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、持有至到期日金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融資產，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ①消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ②金融資產係以公允價值基礎評估績效。
- ③混合工具含嵌入式衍生工具。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失（包含相關股利收入及利息收入）認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列（通常係除息日），並列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

債務工具投資之利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(3) 持有至到期日金融資產

此類金融資產係合併公司有積極意圖及能力持有至到期日之債務證券。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(4) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入項目。

(5)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每個報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約（如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以組合基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(6)金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益－備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失之項目。

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

合併公司所發行之複合金融工具係持有人擁有選擇權可轉換為股本之轉換公司債，其發行股份之數量並不會隨其公允價值變動而有所不同。

複合金融工具負債組成部分，其原始認列金額係以不包括權益轉換權之類似負債之公允價值衡量。權益組成部分之原始認列金額則以整體複合金融工具公允價值與負債組成部分公允價值二者間之差額衡量。任何直接可歸屬之交易成本依原始負債及權益之帳面金額比例，分攤至負債及權益組成部分。

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後無須重新衡量。

與金融負債相關之利息及損失或利益係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。持有供交易金融資產以外之金融負債，合併公司於下列情況之一，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

- ① 消除或重大減少因採用不同基礎衡量資產或負債並認列相關之利益及損失，而產生之衡量或認列不一致。
- ② 金融負債係以公允價值基礎評估績效。
- ③ 混合工具含嵌入式衍生工具。

此類金融負債於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之綜合損益表項目。

透過損益按公允價值衡量之金融負債若屬出售借入公允價值無法可靠衡量之無報價權益投資且須交付該權益投資之義務者，以成本衡量，並列報於「以成本衡量之金融負債」。

合併公司發行且指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約及放款承諾，其利益或損失係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用列報於營業外收入及支出項下之財務成本項目。

(4)金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失項目。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(八)存 貨

合併公司存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之其他成本，並採先進先出法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響力但未達控制能力者。合併公司持有被投資公司百分之二十至百分之五十之表決權時，即假設具有重大影響力。

在權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響力之日起至喪失重大影響力之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定，其耐用年限為50~55年。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十一)不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。自建資產成本包含原料及直接人工、任何其他使資產達預計用途之可使用狀態的直接可歸屬成本、拆卸與移除該項目及復原所在地點之成本，以及符合要件資產資本化之借款成本。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之其他利益及損失。

2. 重分類至投資性不動產

當供自用之不動產變更用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

3. 後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

4. 折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|--------|
| (1)房屋及建築 | 27～55年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)船舶設備 | 15～25年 |
| (4)辦公設備 | 3～8年 |
| (5)租賃改良 | 5～20年 |

折舊方法、耐用年限及殘值係於每個財務年度結束日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十二)租 賃

1. 出租人

融資租賃係指租賃資產所有權相關風險與報酬之絕大部分均已由出租人轉移至承租人。當合併公司為融資租賃下之出租人時，應收租賃款減計未實現利息收入之淨額列為「應收帳款淨額」。融資租賃所得於租賃期間以固定淨投資報酬率沖減淨投資額後認列為融資收益列報於損益項下之「營業收入」。

營業租賃之租賃收益按直線基礎於租賃期間認列為收益。因協商與安排營業租賃所產生之原始直接成本，加計至租賃資產之帳面金額，並按直線基礎於租賃期間認列為費用。為達成租賃安排而提供予承租人之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期收入。

2. 承租人

依租賃條件，當合併公司承擔了幾乎所有之所有權風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認列時，該租賃資產依公允價值及最低租賃給付現值孰低衡量，續後，則依該資產相關之會計政策處理。

其他租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。由出租人提供為達成租賃安排之誘因總利益於租賃期間內以直線法認列為租金支出之減少。

融資租賃之最低租賃給付依比例分攤於財務成本及降低尚未支付之負債。財務成本則依負債餘額按固定之期間利率分攤於各租賃期間。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認列為當期費用。

(十三)無形資產

1. 商 譽

(1)原始認列

收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。商譽原始認列之衡量請參閱附註四(八)。

(2)後續衡量

商譽係依成本減累計減損予以衡量。關於採用權益法之投資，商譽之帳面金額係包含於投資之帳面金額內，且此類投資之減損損失並未分配至商譽及任何資產，而係作為採用權益法之投資帳面金額的一部分。

2.其他無形資產

合併公司取得之商標權、租賃權益及電腦軟體係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

3.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

4.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

(1)租賃改良 8年

(2)電腦軟體 5年

每年至少於財務年度結束日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十四)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產、員工福利產生之資產、分類為待出售之非流動資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減出售成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面金額之部分，認列減損損失。

為減損測試之目的，企業合併取得之商譽應分攤至合併公司預期可自合併綜效受益之各現金產生單位(或現金產生單位群組)。若現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先就已分攤至該現金產生單位之商譽，減少其帳面金額，次就該單位內各資產之帳面金額等比例分攤至各資產。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

(十五)庫藏股票

合併公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「庫藏股票」，作為權益之減項。處分庫藏股票之處分價格高於帳面金額，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；處分價格低於帳面金額，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面金額採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記「資本公積—股票發行溢價與股本」，其帳面金額如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面金額低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十六)收入認列

1.貨運收入

於經濟利益很有可能流入合併公司且金額可合理估計時，按下列條件認列收入：

- (1)運載收入依提供服務之完成程度認列。
- (2)船舶租金收入按直線法於租期內認列。
- (3)船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。
- (4)銷售收入於大部分所有權風險及報酬已移轉予買方，且對已售貨物無保留管理權或有效控制力時認列。

2.商品銷售

正常活動中銷售商品所產生之收入，係考量退回、商業折扣及數量折扣後，按已收或應收對價之公允價值衡量。收入係俟具說服力之證據存在(通常為已簽訂銷售協議)、所有權之重大風險及報酬已移轉予買方、價款很有可能收回、相關成本與可能之商品退回能可靠估計、不持續參與商品之管理及收入金額能可靠衡量時加以認列。若折扣很有可能發生且金額能可靠衡量時，則於銷售認列時予以認列作為收入之減項。

風險及報酬移轉之時點係視銷售合約個別條款而定。

3.客戶忠誠計畫

合併公司之客戶忠誠計畫係提供客戶獎勵積分並給予其按折扣價格向合併公司購買商品之權利。原始銷售已收或應收對價之公允價值係分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤予獎勵積分之金額係參照可按折扣價格購買商品之權利之公允價值估計。該公允價值之估計係以折扣金額為基礎，並按預期不會被兌換之比例調整。該等金額應先予以遞延，並俟獎勵積分實際被兌換且已提供折扣商品以履行義務時認列收入。在此情況下，收入認列金額係以實際已兌換數量相對於預期兌換之全部數量為基礎計算。另，當不再預期獎勵積分很有可能被兌換時，將遞延收入轉列收入。

4.勞 務

合併公司提供顧問及管理服務予客戶。提供勞務所產生之收入係按報導期間結束日之交易完成程度認列。合併公司依已履行勞務量佔全部應履行勞務量之百分比衡量交易完成程度。

5.佣金收入

當合併公司於交易中作為代理人而非委託人時，收入係按所收取之佣金淨額認列。

6.租賃業務

合併公司經營租賃業務依租賃條件、應收租賃款收現可能性及出租人應負擔未來成本等分為融資租賃及營業租賃方式處理，認列相關融資租賃利息收入及營業租賃收入。

(十七)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何未認列之前期服務成本及各項計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以任何未認列之前期服務成本，及未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分以直線法於福利之平均既得期間認列為損益。如福利立即既得，相關費用立即認列為損益。

合併公司所有確定福利計畫續後產生之精算損益立即認列於其他綜合損益。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動、確定福利義務現值之變動、任何先前未認列之相關精算損益及前期服務成本。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，且於提供相關服務時認列為費用。

有關短期現金紅利或分紅計畫下預期支付之金額，若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十八)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十九)企業合併

合併公司依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購方任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)來衡量商譽。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

合併公司係依逐筆交易基礎，選擇對非控制權益按收購日之公允價值，或以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。

於分階段達成之企業合併中，合併公司以收購日之公允價值重新衡量其先前已持有被收購者之權益，若因而產生任何利益或損失，則認列為損益。對於被收購者權益價值之變動於收購日前已於其他綜合損益中認列之金額，應依合併公司若直接處分其先前已持有權益之相同方式處理，若處分該權益時宜將其重分類至損益，則該金額係重分類至損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

若企業合併之原始會計處理於合併交易發生之報導日前尚未完成，合併公司得對於尚未完成會計處理項目以暫定金額報導，該暫定金額於衡量期間內應予以追溯調整之，或認列額外之資產或負債，以反映於衡量期間所取得有關於收購日已存在事實與情況之新資訊。衡量期間自收購日起不超過一年。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

(二十)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括可轉換公司債。

(廿一)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

(廿二)合併財務報表科目重分類

- 1.合併公司為了更適當表達金融資產受限制之情形，而將部分受限制之金融資產重分類至受限制資產。依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」規定，此項會計政策應予以追溯適用。茲將重編後之比較資訊及該會計政策變動對合併公司財務報表之影響敘述如下：

	重編前 報導金額	科目重分類 影響數	重編後 報導金額
<u>102.1.1合併資產負債表</u>			
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	\$ 538,804	(116,760)	422,044
其他金融資產-流動	803,150	116,760	919,910
<u>102.12.31合併資產負債表</u>			
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	\$ 1,284,164	(676,661)	607,503
其他金融資產-流動	1,225,872	676,661	1,902,533

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(七)，投資性不動產之分類

(二)附註六(十四)，租賃之分類

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於未來次一年度造成重大調整之相關資訊，請詳下列附註：

(一)附註六(八)，無形資產之減損評估

(二)附註六(十六)，遞延所得稅資產之可實現性

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	103.12.31	102.12.31
零用金	\$ 25,877	80,883
活期存款	7,086,956	7,026,123
定期存款	199,741	433,852
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 7,312,574</u>	<u>7,540,858</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿一)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
流動			
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動			
持有供交易			
開放型基金	\$ 103,981	128,799	109,376
上市股票	930,004	468,836	283,719
非避險之衍生工具-匯率選擇權	2,270	-	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構商品	25,316	-	28,949
標準貨幣結構商品	17,186	-	-
結構式存款	-	9,868	-
合計	<u>\$ 1,078,757</u>	<u>607,503</u>	<u>422,044</u>
備供出售金融資產-流動	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>9,237</u>
持有至到期日金融資產-流動	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>122,189</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動			
持有供交易			
非避險之衍生工具-累計/沽股票期權	\$ 555,188	33,610	3,852
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	188,468	10,621	-
非避險之衍生工具-匯率選擇權	1,612	-	9,754
合計	<u>\$ 745,268</u>	<u>44,231</u>	<u>13,606</u>
其他金融資產-流動(受限制資產)			
持有供交易			
上市股票	\$ 622,133	426,268	-
開放型基金	94,511	-	-
指定透過損益按公允價值衡量			
具股票特性之結構商品	186,007	250,393	116,760
標準貨幣結構商品	363,671	-	-
合計	<u>\$ 1,266,322</u>	<u>676,661</u>	<u>116,760</u>
非流動			
透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動			
持有供交易			
公司債買回、賣回權及轉換權	\$ -	-	13,847
持有至到期日金融資產-非流動	<u>\$ 284,265</u>	<u>803,483</u>	<u>735,344</u>
以成本衡量之金融資產-非流動	<u>\$ 917,560</u>	<u>867,970</u>	<u>841,870</u>

合併公司已於附註六(廿一)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

其他資訊如下：

(1)持有至到期日金融資產—流動及非流動

	103.12.31		102.12.31	
	利率區間	到期年限	利率區間	到期年限
債券投資				
-RENHE COMMERCIAL HLDS CO	-	-	11.75%~13%	104~105
-COL CAPITAL	-	-	6%	103
-新鴻基債券	6.375%	106	6.375%	106

(2)合併公司所持有上述以成本衡量之金融資產—非流動之基金，於報導日係按成本減除減損衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。另上述以成本衡量之金融資產，係私募之基金，依合約合併公司於民國一〇六年始得贖回。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.敏感度分析－權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報 導 日 證券價格	103年度		102年度	
	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益	其他綜合損 益稅後金額	稅後損益
上漲5%	\$ -	87,531	-	51,195
下跌5%	\$ -	(87,531)	-	(51,195)

3.非避險之衍生性工具

合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日及一〇二年一月一日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1)具股票特性之結構型商品

	103.12.31			
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	6,700,000	6,679,002	211,323	103.03.23~104.12.25
	102.12.31			
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	9,000,000	8,365,954	250,393	103.1.28~103.11.26
	102.1.1			
	名目本金(美元)	公允價值(美元)	公允價值	到期日
指定透過損益按公允 價值衡量之金融資產	5,000,000	5,019,252	145,709	102.12.03~102.12.27

(2)標準貨幣結構商品

	合約期間	幣別	名目本金	行使匯率	利率	公允價值
賣出買權	2014.12.17~2015.1.16	AUD/USD	AUD13,340,000	0.8144~ 0.8279	9%~16.2%	346,108
賣出買權	2014.12.24~2015.1.7	JPY/USD	JPY90,000,000	120	12.56%	23,730
賣出賣權	2014.12.23~2015.1.8	USD/JPY	JPY42,000,000	102.12~115	12%~13.5%	11,019
						380,857

(3)結構式存款

102.12.31			
名目本金 (人民幣千元)	公允價值 (人民幣千元)	公允價值	到 期 日
\$ 2,000	2,010	9,868	2014.08.26

合併公司分別於民國一〇三年五月及一〇二年九月分別與兆豐銀行及新光銀行簽訂四個月期及一年期之結構式定期存款合約，並分別於一〇三年十月及八月到期贖回。結構式定期存款包括一項非與主契約緊密關聯之嵌入式衍生工具，於原始認列時將該契約整體指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度衍生性金融商品評價損益如下：

	103年度	102年度
具股票特性及標準貨幣之結構型商品等	\$ 635	(12,306)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度買入具股票特性及標準貨幣之結構型商品產生利息收入為：

	103年度	102年度
利息收入	\$ 35,789	33,119

(4) 累計/沽股票期權

合併公司簽訂股票期權交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

103.12.31		行使價格	終止價格		金融負債
衍生性金融商品	合約期間	(美元、港幣元)	(美元、港幣元)	合約數量(註)	公允價值
累計股票期權	2014.1.2~2015.12.30	2.9406~72.2177	3.7349~82.11	60股~11,500股	\$ 304,238
累沽股票期權	2014.2.7~2015.12.31	2.9583~38.8245	2.3490~28.4850	630股~9,000股	\$ 250,950
102.12.31		行使價格(港幣元)	終止價格(港幣元)	合約數量(註)	金融負債
衍生性金融商品	合約期間				公允價值
累計股票期權	2013.1.4~2015.1.2	2.1929~33.0599	2.8035~42.4830	100股~8,000股	\$ 12,870
累沽股票期權	2013.8.8~2014.12.29	8.9817~ 28.2521	7.0775~23.3225	230股~6,000股	\$ 20,740
102.1.1		行使價格(港幣元)	終止價格(港幣元)	合約數量(註)	金融負債
衍生性金融商品	合約期間				公允價值
累計股票期權	2012.6.20~2013.12.19	4.845~25.872	5.68~30.0825	1,000股~10,000股	\$ 82
累沽股票期權	2012.11.28~2013.11.28	27.8411	23.9	910股~1,820股	\$ 3,770

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度累計/累沽股票期權未實現之評價(損)益如下：

	103年度	102年度
累計股票期權	\$ (291,661)	(12,771)
累沽股票期權	\$ (240,577)	(20,580)

註：當標的股票之市價高或低於行使價格時，合併公司須用行使價賣出或買入雙倍數量股數。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)具匯率特性之金融商品

合併公司購買外匯交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

103.12.31		執行匯率						金融負債	
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額	公允價值	
外匯交易	2014.6.9~2015.11.13	AUD／USD	0.82~0.9375	0.86~0.97	0.82~0.916	0.924~0.9715	AUD20,000~AUD40,000	\$ 77,849	
"	2014.6.11~2015.8.28	JPY／USD	98~104.25	101~108.1	98~106	98.15~108.1	USD20,000~USD38,000	37,757	
"	2014.6.24~2015.9.8	USD／JPY	97.85~104	105~108.5	97.85~108.50	98.25~107.45	USD20,000	47,302	
"	2014.11.21~2015.12.9	USD／JPY	-	98.4~124	-	98.4~113.75	USD20,000~USD40,000	(12)	
"	2014.10.3~2015.11.3	USD／AUD	0.816	0.816~0.884	0.816	0.8124~0.927	AUD20,000~AUD45,000	5,546	
"	2014.6.30~2015.12.24	AUD／USD	-	0.789~0.922	-	0.8425~0.9391	AUD20,000~AUD45,000	4,586	
"	2014.8.27~2015.12.30	USD／JPY	-	98.9~123.5	-	104~117.78	USD20,000~USD40,000		
								15,440	
								<u>\$ 188,468</u>	
102.12.31		執行匯率						金融負債	
衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	買入	賣出	約定金額	公允價值	
外匯交易	2013.05.22~2014.12.16	AUD／USD	0.8065~0.97	0.86~1.03	0.8065~0.946	0.8823~1.03	AUD19,500~AUD20,000	\$ 5,181	
"	2013.10.29~2014.11.10	JPY／USD	92.6~100	98~104.4	92.6~93.35	104~104.4	USD19,200	3,198	
"	2013.11.19~2014.12.29	USD／JPY	94.3~100.1	98~108.5	102.27~106	95.5~104.38	USD19,200~USD20,500	2,074	
"	2013.12.10~2014.12.15	USD／AUD	-	0.86~0.9365	-	0.924~0.9365	AUD20,000		
								168	
								<u>\$ 10,621</u>	

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度衍生性金融商品之未實現評價(損)益如下：

	103年度	102年度
具匯率特性之金融商品	\$ (180,678)	(10,539)

註：當匯率高或低於執行匯率時，合併公司須用約定金額賣出或買入雙倍外幣資產。

(6)外匯選擇權

103.12.31			
	合約金額(千元)	執行價格	執行日
買入選擇權	USD <u>1,000</u>	108.70(日幣兌美元)	2015.01.22
賣出選擇權	USD <u>3,000</u>	104.3~111.2(日幣兌美元)	2015.01.22

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)應收帳款淨額

	103.12.31	102.12.31
流動		
應收帳款	\$ 168,122	119,649
減：備抵呆帳	-	-
	<u>168,122</u>	<u>119,649</u>
應收租賃款(含營業租賃)	330,397	-
減：未賺得融資收益	(26,255)	-
備抵呆帳	<u>(2,477)</u>	<u>-</u>
	<u>301,665</u>	<u>-</u>
流動款項小計	<u>469,787</u>	<u>119,649</u>
非流動		
應收帳款	707	-
減：備抵呆帳	-	-
	<u>707</u>	<u>-</u>
應收租賃款	80,574	-
減：未賺得融資收益	(7,951)	-
備抵呆帳	<u>(505)</u>	<u>-</u>
	<u>72,118</u>	<u>-</u>
非流動款項小計	<u>72,825</u>	<u>-</u>
應收帳款淨額合計	<u>\$ 542,612</u>	<u>119,649</u>

1.合併公司民國一〇三年度之應收帳款備抵呆帳變動表如下：

	103年度
期初餘額	\$ -
認列應收帳款之減損損失	5,212
本年度因無法收回而沖銷之金額	(2,364)
匯率變動之影響	<u>134</u>
期末餘額	<u>\$ 2,982</u>

2.合併公司融資租賃應收租賃款明細如下：

	租賃投資總額	未賺得融資收益	應收最低租賃給付現值
民國103年12月31日			
營業週期內	\$ 330,397	(26,255)	304,142
營業週期至五年	<u>80,574</u>	<u>(7,951)</u>	<u>72,623</u>
	<u>\$ 410,971</u>	<u>(34,206)</u>	<u>376,765</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用經會計師查核之同期間財務報表認列權益法之投資列示如下：

關聯企業名稱	103.12.31	102.12.31
蘇州栢泓資產管理合夥企業(有限合夥)	\$ 1,626,632	1,517,353
湖北大洋華宇投資有限公司	403,129	285,859
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	7,446	7,048
	<u>\$ 2,037,207</u>	<u>1,810,260</u>

1.關聯企業

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度所享有關聯企業損益之份額彙總如下：

	103年度	102年度
合併公司所享有關聯企業本期淨利之份額	<u>\$ 82,232</u>	<u>53,701</u>

合併公司之關聯企業其財務資訊彙總如下，該等資訊並未依合併公司持有之所有權比例作調整：

	103.12.31	102.12.31
總資產	<u>\$ 3,247,904</u>	<u>2,753,097</u>
總負債	<u>\$ 597,330</u>	<u>259,626</u>
	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
收入	<u>\$ 121,678</u>	<u>126,366</u>
本期淨利	<u>\$ 79,713</u>	<u>47,538</u>

(1)合併公司於民國一〇二年三月新增對蘇州栢泓資產管理合夥企業計903,464千元(人民幣192,500千元)。

(2)合併公司對轉投資之被投資公司因依有限合夥協議不具控制力。

(3)依有限合夥協議約定盈餘分配如下：

- ①按各有限合夥人在該項目的實繳出資額比例分配直到收回實繳出資額。
- ②然後，每個合夥人就其在該項目的實際出資額實現年投資回報率10%的收益。
- ③最後，對於經過上述分配剩餘部分：80%分配給有限合夥人；20%分配給普通合夥人。

(4)合併公司為前述之有限合夥人。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)民國一〇三年十二月三十一日合併公司依臺灣證券交易所臺證上二字第1021702571號函文規定揭露蘇州栢泓資產管理合夥企業重大交易事項如下：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	擔保品	
								名稱	價值
1	蘇州栢泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	同仁醫療產業 集團有限公司	貸款及應 收款項	542,932	542,932	542,932	3%	南京同仁及昆明同仁醫 院有限公司100%股權	2,056,777
2	蘇州栢泓資產 管理合夥企業 (有限合夥)	深圳市大馬化 投資有限公司	貸款及應 收款項	982,448	982,448	982,448	6.1% 及12%	深圳市大馬化投資有限 公司100%股權	783,950

2.合併公司於民國一〇三年十一月及民國一〇二年七月新增對湖北大洋華宇投資有限公司投資分別為98,756千元及19,277千元(人民幣分別為20,000千元及22,572千元)，分別取得該公司10%及30%之股權。

3.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

(五)喪失對子公司之控制

合併公司於民國一〇二年第一季處分常州和平大洋百貨有限公司及武漢大洋置業有限公司，處分價款為142,101千元，處分利益12,728千元，已列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。所處分之資產及移轉負債之公允價值如下：

現金及約當現金	\$ 82,101
應收帳款	858
其他應收款	9,645
商品存貨	187
預付款項	5,102
不動產、廠房及設備	30,543
其他金融資產—非流動	17,008
應付帳款	(2,212)
其他應付款	(9,211)
預收貨款	(605)
存入保證金	<u>(4,043)</u>
淨額	<u>\$ 129,373</u>
出售子公司之價款	142,101
減：所處分子公司現金數	<u>(82,101)</u>
處分子公司現金增加數	<u>\$ 60,000</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及建築	運輸設備	船舶設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總 計
成本或認定成本：								
民國103年1月1日餘額	\$ 126,409	1,934,272	47,591	7,012,847	269,182	7,057,908	18,948	16,467,157
增添	-	1,382	5,143	1,756,202	20,424	50,419	73,303	1,906,873
處分及報廢	-	-	(2,518)	(197,158)	(11,916)	(529)	-	(212,121)
本期重分類	-	-	-	-	11,239	64,864	(71,123)	4,980
匯率變動之影響	-	99,669	2,357	467,898	15,027	381,732	1,113	967,796
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>2,035,323</u>	<u>52,573</u>	<u>9,039,789</u>	<u>303,956</u>	<u>7,554,394</u>	<u>22,241</u>	<u>19,134,685</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 126,409	1,796,501	49,793	5,154,296	275,376	6,697,254	18,334	14,117,963
增添	-	28,191	384	838,988	15,202	110,087	73,292	1,066,144
處分	-	-	(956)	-	(17,019)	(17,039)	-	(35,014)
除列	-	-	(1,898)	(346,719)	(19,391)	(155,448)	-	(523,456)
本期預付設備款轉入	-	-	-	1,186,433	-	-	-	1,186,433
本期重分類	-	-	-	-	3,637	70,182	(73,819)	-
出售子公司減少	-	-	(2,211)	-	(9,294)	(123,354)	-	(134,859)
匯率變動之影響	-	109,580	2,479	179,849	20,671	476,226	1,141	789,946
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,934,272</u>	<u>47,591</u>	<u>7,012,847</u>	<u>269,182</u>	<u>7,057,908</u>	<u>18,948</u>	<u>16,467,157</u>
折舊及減損損失：								
民國103年1月1日餘額	\$ -	168,635	30,637	1,614,639	173,216	2,441,635	-	4,428,762
本年度折舊	-	43,942	6,422	401,388	31,854	473,709	-	957,315
減損損失	-	-	-	-	-	49,197	-	49,197
處分及報廢	-	-	(2,041)	(22,925)	(10,665)	(176)	-	(35,807)
本期重分類	-	-	-	-	-	1,798	-	1,798
匯率變動之影響	-	9,927	1,530	108,570	9,991	155,121	-	285,139
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>222,504</u>	<u>36,548</u>	<u>2,101,672</u>	<u>204,396</u>	<u>3,121,284</u>	<u>-</u>	<u>5,686,404</u>
民國102年1月1日餘額	\$ -	118,942	24,084	1,269,332	150,028	1,909,145	-	3,471,531
本年度折舊	-	42,424	7,464	321,378	36,240	526,144	-	933,650
減損損失	-	-	-	334,007	5,463	65,261	-	404,731
減損除列	-	-	-	(124,896)	-	-	-	(124,896)
處分	-	-	(861)	-	(14,900)	(10,082)	-	(25,843)
除列	-	-	(883)	(221,823)	(10,277)	(139,827)	-	(372,810)
出售子公司減少	-	-	(455)	-	(6,960)	(96,901)	-	(104,316)
匯率變動之影響	-	7,269	1,288	36,641	13,622	187,895	-	246,715
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>168,635</u>	<u>30,637</u>	<u>1,614,639</u>	<u>173,216</u>	<u>2,441,635</u>	<u>-</u>	<u>4,428,762</u>
帳面價值：								
民國103年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,812,819</u>	<u>16,025</u>	<u>6,938,117</u>	<u>99,560</u>	<u>4,433,110</u>	<u>22,241</u>	<u>13,448,281</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,765,637</u>	<u>16,954</u>	<u>5,398,208</u>	<u>95,966</u>	<u>4,616,273</u>	<u>18,948</u>	<u>12,038,395</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,677,559</u>	<u>25,709</u>	<u>3,884,964</u>	<u>125,348</u>	<u>4,788,109</u>	<u>18,334</u>	<u>10,646,432</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1.減損損失及續後迴轉

子公司南京大洋百貨有限公司原於民國一〇三年三月決議出售西安大洋百貨有限公司，因原訂出售計劃改變，與受讓方於民國一〇三年六月簽訂中止轉讓協議，故將西安大洋百貨有限公司相關之資產、負債自待出售資產、負債轉回，另因西安大洋百貨有限公司營運持續虧損，故於民國一〇三年六月認列固定資產減損損失49,197千元。

由於子公司無錫大洋百貨有限公司已於民國一〇二年四月底結束營業，故於民國一〇二年第一季認列固定資產減損損失70,724千元。另於民國一〇二年三月合併公司出售子公司常州和平大洋百貨有限公司，出售價款為46,933千元，並沖減固定資產成本132,611千元及累計折舊及減損103,852千元以及其他科目等11,473千元，因而認列處分投資利益6,701千元，帳列其他收益及損失；民國一〇二年一月合併公司出售子公司武漢大洋置業有限公司出售價款為95,168千元，並沖減固定資產成本為2,248千元及累計折舊464千元及其他科目等87,357千元，因而認列處分投資利益6,027千元，帳列其他利益及損失。

合併公司於民國一〇二年度，由於擬處分部分散裝輕便型船舶，合併公司重新測試船舶設備之減損，估計其帳面金額已高於可回收金額，故認列減損損失334,007千元。

上述減損損失及續後迴轉情形請詳附註六(八)之說明。

2.除列固定資產

由於子公司無錫大洋百貨有限公司、石家庄中山大洋百貨有限公司、上海陽洋服飾貿易有限公司及福州雍雅軒餐飲有限公司已於民國一〇二年四月至六月陸續結束營業，並除列帳列之成本176,737千元及累積折舊80,263千元及累計減損70,724千元，因而認列報廢資產損失25,750千元，帳列其他利益及損失。

3.子公司泉州大洋百貨有限公司為取得百貨商場而購買不動產及支付土地使用權，截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日分別尚有94,237千元及89,467千元尚未支付，帳列其他應付款－其他項下。

4.合併公司之房屋及重大組成部份主要有主建物、機電設備及空調設備等，並分別按其耐用年限37~50年、20年及20年予以計提折舊。

5.合併公司於民國一〇三年度以179,129千元出售散裝輕便型船舶，因而除列固定資產成本197,158千元及累積折舊22,925千元，其處分損益請詳附註六(二十)。

6.擔保

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(七)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總 計
成本或認定成本：			
民國103年1月1日餘額	\$ 313,005	133,987	446,992
增 添	-	689	689
民國103年12月31日餘額	\$ 313,005	134,676	447,681
民國102年1月1日餘額	\$ 313,005	133,569	446,574
增 添	-	418	418
民國102年12月31日餘額	\$ 313,005	133,987	446,992
折舊及減損損失：			
民國103年1月1日餘額	\$ -	42,475	42,475
本年度折舊	-	2,988	2,988
民國103年12月31日餘額	\$ -	45,463	45,463
民國102年1月1日餘額	\$ -	39,593	39,593
本年度折舊	-	2,882	2,882
民國102年12月31日餘額	\$ -	42,475	42,475
帳面金額：			
民國103年12月31日	\$ 313,005	89,213	402,218
民國102年12月31日	\$ 313,005	91,512	404,517
民國102年1月1日	\$ 313,005	93,976	406,981
公允價值：			
民國103年12月31日		\$ 822,313	
民國102年12月31日		\$ 822,313	
民國102年1月1日		\$ 577,958	

合併公司對一項資產是否可以劃分為投資性不動產制定了相關的判斷標準。投資性不動產是為了賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有的不動產。因此，合併公司考慮一項不動產產生的主要現金流是否獨立於公司持有的其他資產。合併公司持有之不動產的一部分是為了賺取租金收入或資本增值所持有，另一部分是用於供管理目的所持有。若投資性不動產各部分可單獨出售，則合併公司對各該部分應分別進行會計處理。各部分若無法單獨出售，則僅在用於供管理目的所持有部分係屬不重大時，該不動產始為投資性不動產。

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎，該評價係以市場價值進行。

截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產均有提供作質押擔保之情形，請詳附註八之說明。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)無形資產

合併公司無形資產之明細如下：

	商 譽	商標權	租賃權益	其他	總 計
成 本：					
民國103年1月1日餘額	\$ 1,524,825	419,502	60,104	50,626	2,055,057
單獨取得	-	-	-	13,864	13,864
本期重分類	-	-	-	(4,980)	(4,980)
匯率變動影響數	81,297	23,967	3,204	3,119	111,587
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>63,308</u>	<u>62,629</u>	<u>2,175,528</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 1,534,704	406,887	60,156	45,914	2,047,661
單獨取得	-	-	-	12,249	12,249
處 分	-	-	-	(2,512)	(2,512)
除 列	(67,399)	-	(3,667)	(6,199)	(77,265)
出售子公司減少	(33,782)	-	-	-	(33,782)
匯率變動影響數	91,302	12,615	3,615	1,174	108,706
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>419,502</u>	<u>60,104</u>	<u>50,626</u>	<u>2,055,057</u>
攤銷及減損損失：					
民國103年1月1日餘額	\$ -	-	53,204	32,628	85,832
本期攤銷	-	-	6,941	8,105	15,046
本期重分類	-	-	-	(1,798)	(1,798)
匯率變動影響數	-	-	3,163	2,037	5,200
民國103年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>63,308</u>	<u>40,972</u>	<u>104,280</u>
民國102年1月1日餘額	\$ 33,782	-	43,101	31,411	108,294
本期攤銷	-	-	7,221	8,321	15,542
減損損失	67,399	-	3,667	-	71,066
處 分	-	-	-	(1,107)	(1,107)
除 列	(67,399)	-	(3,667)	(6,199)	(77,265)
出售子公司減少	(33,782)	-	-	-	(33,782)
匯率變動影響數	-	-	2,882	202	3,084
民國102年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>53,204</u>	<u>32,628</u>	<u>85,832</u>
帳面價值：					
民國103年12月31日	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>-</u>	<u>21,657</u>	<u>2,071,248</u>
民國102年12月31日	<u>\$ 1,524,825</u>	<u>419,502</u>	<u>6,900</u>	<u>17,998</u>	<u>1,969,225</u>
民國102年1月1日	<u>\$ 1,500,922</u>	<u>406,887</u>	<u>17,055</u>	<u>14,503</u>	<u>1,939,367</u>

1.認列之攤銷及減損

民國一〇三年度及一〇二年度無形資產攤銷費用及減損損失分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	103年度	102年度
營業費用	<u>\$ 15,046</u>	<u>15,542</u>
其他利益及損失	<u>\$ -</u>	<u>71,066</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.減損損失及後續迴轉

由於子公司無錫大洋百貨有限公司已於民國一〇二年四月結束營業，故於民國一〇二年度將該公司之商譽及租賃權益金額提列減損損失計71,066千元，並除列無形資產之成本77,265千元及累計攤銷6,199千元及累計減損71,066千元。民國一〇二年三月合併公司出售常州和平大洋百貨有限公司，故沖轉帳上商譽之成本33,782千元及累計減損33,782千元，相關說明請詳附註六(六)。

民國一〇三年度及一〇二年度估計使用價值(包含商譽或非確定耐用年限無形資產及不動產、廠房及設備)係分別以稅前折現率計算。

依比例將資產減損分攤至由個別資產組成之使用單位如下：

	原始帳面金額		減損損失	
	103.12.31	102.12.31	103年度	102年度
商譽及租賃權益	\$ -	71,066	-	71,066
廠房及設備	49,197	70,724	49,197	70,724
	<u>\$ 49,197</u>	<u>141,790</u>	<u>49,197</u>	<u>141,790</u>

3.現金產生單位(包含商譽或非確定耐用年限無形資產)之減損測試

為減損測試之目的，商譽或非確定耐用年限無形資產分攤至合併公司之營運單位，其為合併公司為內部管理目的用以監督商譽的最小層級，且不得大於合併公司之營運部門。

商譽或非確定耐用年限無形資產之整體帳面金額分攤至各單位如下：

	103.12.31	102.12.31
商譽		
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 226,143	214,696
福州中城大洋百貨有限公司	1,379,979	1,310,129
	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>1,524,825</u>
商標權		
大洋百貨集團有限公司	<u>\$ 443,469</u>	<u>419,502</u>

百貨零售現金產生單位之可回收金額係以其使用價值為基礎。民國一〇三年度及一〇二年度各別之現金產生單位之帳面金額高於其可回收金額，分別認列減損損失49,197千元及141,790千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」中。

使用價值係透過持續使用該單位而產生之未來現金流量予以折現決定，除另有說明外，民國一〇三年十二月三十一日之使用價值決定與民國一〇二年十二月三十一日相似，該使用價值之計算係以下列關鍵假設為基礎。

- (1)現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及十年期營業計畫為基礎。因百貨零售業務之長期性質，管理階層相信十年之預測期間係合理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)營業計畫中收入係以過去經驗及大陸地區之發展預估。

(3)營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。

(4)該單位之可回收金額係採用稅前折現率決定之。

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量外部資訊與內部資訊(歷史資訊)。

(九)其他金融資產－流動及非流動

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
其他金融資產－流動			
開發新據點	\$ 1,416,806	638,177	600,414
租賃	6,100	5,332	5,140
受限制存款	876,330	271,574	48,803
受限制資產	1,266,322	676,661	116,760
資金貸與關聯企業	310,248	245,455	-
其他	688,267	65,334	148,793
	<u>\$ 4,564,073</u>	<u>1,902,533</u>	<u>919,910</u>
其他金融資產－非流動			
租賃	297,819	282,783	300,549
受限制存款	131,343	-	-
其他	26,943	28,096	61,649
	<u>\$ 456,105</u>	<u>310,879</u>	<u>362,198</u>

開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

(十)短期借款

	103.12.31	102.12.31
無擔保銀行借款	\$ 2,322,696	1,068,896
擔保銀行借款	403,316	667,055
合 計	<u>\$ 2,726,012</u>	<u>1,735,951</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,734,456</u>	<u>574,265</u>
利率區間	<u>0.75%~2.70%</u>	<u>1.03%~8.25%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十一)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

103.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.66%~2.23%	104~108	\$ 660,441
	人民幣	6.33%~6.55%	109	232,685
	美金	1.13%~2.09%	107~113	2,876,855
無擔保銀行借款	新台幣	1.4%~1.8%	104~105	1,778,900
	美金	1.24%~2.7%	104~106	<u>4,906,357</u>
				10,455,238
減：一年內到期部分				<u>(3,083,927)</u>
合 計				<u>\$ 7,371,311</u>
尚未使用額度				<u>\$ 1,050,736</u>

102.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.66%~1.76%	103~108	\$ 593,770
	人民幣	6.55%~6.75%	103~109	387,816
	美金	1.24%~1.85%	107~110	1,059,372
無擔保銀行借款	新台幣	1.4%~1.85%	103~104	1,439,501
	美金	1.24%~1.95%	103~106	4,548,710
應付商業本票	新台幣	0.791%~0.966%	104	<u>299,938</u>
				8,329,107
減：一年內到期部分				<u>(1,872,041)</u>
合 計				<u>\$ 6,457,066</u>
尚未使用額度				<u>\$ 2,295,380</u>

1.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2.聯貸契約

子公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，已於民國一〇一年一月十日與中華民國兆豐國際商業銀行等聯貸銀行團簽約洽借5年期貸款額度為美金1.1億元，於民國一〇二年十二月三十一日已全數動用。依借款合同規定，子公司應於借款存續期間內提出會計師查核或核閱之年度及半年度合併財務報告，並維持雙方約定之財務比率。

3.有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(廿一)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十二)應付公司債

合併公司發行之海外轉換公司債資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 106,505	1,945,450
減：買回公司債金額	-	(1,840,695)
減：償還公司債	(106,141)	-
應付公司債折價	(364)	(4,696)
小計	-	100,059
減：一年內到期之應付公司債	-	(100,059)
期末應付公司債總額	\$ -	-

	103年度	102年度
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權按公允價值再衡量之損(益)	\$ -	(39,546)
利息費用	\$ 4,696	62,337

合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日已發行流通在外之轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發 行 日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債
7.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為36元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債
1.發行總額	美金45,000千元
2.發 行 日	101.6.25
3.票面利率	0%
4.發行期間	101.6.25~104.6.25
5.保證機構	中國信託商業銀行(股)公司等4家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇三年六月二十五日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債之轉換價格訂為32.1元(計算轉換價格所用匯率29.90)。

註：係由子公司提供船舶為本公司擔保。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十三)應付帳款

	103.12.31	102.12.31
自營貨款	\$ 115,413	100,865
專櫃貨款	5,061,784	5,391,094
其他	107,176	119,825
合計	<u>\$ 5,284,373</u>	<u>5,611,784</u>

主要係應付百貨商品供應商貨款。

(十四)營業租賃

1.長期預付租金

	103.12.31	102.12.31
土地使用權	\$ 4,516,664	4,249,645
流 動	\$ 114,675	108,553
非 流 動	4,401,989	4,141,092
合 計	<u>\$ 4,516,664</u>	<u>4,249,645</u>

長期預付租金係指合併公司於大陸地區之土地使用權，該土地使用權期限介於40～50年之間。

2.承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租賃款情形如下：

	103.12.31	102.12.31
一年內	\$ 1,791,920	1,613,220
一年至五年	9,164,866	8,767,234
五年以上	11,741,552	13,295,333
	<u>\$ 22,698,338</u>	<u>23,675,787</u>

合併公司以營業租賃承租百貨商場大樓。租賃期間通常為六至二十二年，部分附有於租期屆滿之續租權及可提前撤銷租約之協議。租金給付依市場狀況定期調整，部分租賃依百貨營收成長幅度依約定比例抽成支付額外租金。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。

上述租賃合約於IAS 17規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列租賃費用，故於各年度產生之應付租金如下：

	103.12.31	102.12.31
長期應付款	\$ 2,000,701	1,842,116
減：一年內到期部分	(57,427)	-
長期應付款	<u>\$ 1,943,274</u>	<u>1,842,116</u>

民國一〇三年度及一〇二年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,958,007千元及1,949,849千元，列報為費用之或有租金分別為19,277千元及22,572千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.出租人租賃

不可取消租賃期間之未來應收最低租賃款情形如下：

	103.12.31	102.12.31
出租投資性不動產等		
一年內	\$ 16,774	8,433
一年至五年	30,614	8,533
	<u>\$ 47,388</u>	<u>16,966</u>
出租散裝貨輪		
一年內	\$ 693,304	138,107
一年至五年	1,289,782	562,522
五年以上	-	76,544
	<u>\$ 1,983,086</u>	<u>777,173</u>

合併公司以營業租賃出租散裝貨輪及辦公室，租賃期間通常為三至七年。合併公司對所簽訂之租賃協議，經評估並未移轉幾乎所有之所有權風險，故分類營業租賃。

民國一〇三年度及一〇二年度由散裝貨輪及投資性不動產所發生之維護及保養費用如下：

	103年度	102年度
散裝貨輪	\$ 46,437	50,981
投資性不動產	\$ 2,255	5,486

(十五)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	103.12.31	102.12.31
未提撥義務現值	\$ 25,068	33,125
義務現值總計	25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
計畫短絀	24,702	28,443
已認列之確定福利義務負債	<u>\$ 24,702</u>	<u>28,443</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之台灣銀行勞工退休準備金專戶餘額計366千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳行政院勞工委員會勞工退休基金監理會網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利義務現值變動如下：

	103年度	102年度
1月1日確定福利義務	\$ 33,125	31,980
當期服務成本及利息	1,395	1,399
計畫支付之福利	(12,396)	-
精算損(益)	2,944	(254)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 25,068</u>	<u>33,125</u>

(3)計畫資產現值之變動

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定福利計畫資產現值之變動如下：

	103年度	102年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 4,682	3,934
已提撥至計畫之金額	570	688
計畫已支付之福利	(4,963)	-
計畫資產預計報酬	49	42
精算損(益)	28	18
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 366</u>	<u>4,682</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度列報為費用之明細如下：

	103年度	102年度
當期服務成本	\$ 844	912
利息成本	551	486
計畫資產預計報酬	(49)	(42)
	<u>\$ 1,346</u>	<u>1,356</u>
管理費用	<u>\$ 1,346</u>	<u>1,356</u>
計畫資產實際報酬	<u>\$ 77</u>	<u>60</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之精算(損)益

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度認列為其他綜合損益之精算(損)益如下：

	103年度	102年度
1月1日累積餘額	\$ (2,480)	(2,752)
本期認列	(2,916)	272
12月31日累積餘額	<u>\$ (5,396)</u>	<u>(2,480)</u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日所使用之主要精算假設如下：

	103年度	102年度
折現率	2.125%	2%
計畫資產預期報酬	1.75%	2%
未來薪資增加	2.25%	2.25%

預期長期資產報酬率係以整體投資組合為基礎，而非加總個別資產類別之報酬。此一報酬率純粹以歷史報酬率為基礎，不作調整。

(7)經驗調整之歷史資訊

	103.12.31	102.12.31
確定福利義務之現值	\$ 25,068	33,125
計畫資產之公允價值	(366)	(4,682)
確定福利義務淨負債	<u>\$ 24,702</u>	<u>28,443</u>
確定福利計畫現值金額之經驗調整	<u>\$ 2,944</u>	<u>(254)</u>
計畫資產公允價值金額之經驗調整	<u>\$ 28</u>	<u>18</u>

本公司預計於民國一〇三年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為490千元。

(8)計算確定福利義務現值時，合併公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日相關精算假設，包含折現率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響合併公司確定福利義務之金額。

民國一〇三年度報導日，合併公司應計退休負債之帳面金額為24,702千元，當採用之折現率增減變動0.25%時，合併公司認列之應計退休金負債將分別減少540千元或增加599千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司大陸子公司員工之確定福利退休辦法，亦採相對提撥制，依員工每月薪資提存職級相對應金額，公司相對提撥於個人名下。離職/退休時，自提部份以歷年實際累積自提金額扣除預先提領公積金後一次發還；公司提撥部份以歷年實際累積的公司提撥公積金乘以按年資核定給付百分比，扣除在職期間預先提領公積金給付之。

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為91,977千元及85,479千元，已提撥至勞工保險局。

3.短期員工福利

合併公司員工福利負債明細如下：

	103.12.31	102.12.31
帶薪假負債	\$ 12,905	12,726

合併公司短期員工福利尚包含應付員工紅利，請詳附註六(十七)說明。

(十六)所得稅

1.合併公司之民國一〇三年度及一〇二年度所得稅費用明細如下：

	103年度	102年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 577,604	509,558
調整前期之當期所得稅	12,925	24,086
	<u>590,529</u>	<u>533,644</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之(迴轉)及發生	(30,878)	35,729
所得稅費用	<u>\$ 559,651</u>	<u>569,373</u>

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度認列於其他綜合損益之下的所得稅(費用)利益明細如下：

	103年度	102年度
國外營運機構財務報告換算之兌換差額	\$ (115,867)	(83,457)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利	\$ 1,045,186	759,387
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$ 401,089	340,682
應加計課稅所得	93,839	54,417
不可扣抵之費用	-	8,801
認列前期未認列之課稅損失	(81,359)	(13,795)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	50,606	196,348
未認列遞延所得稅負債	(6,182)	(26,805)
未認列暫時性差異之變動	(8,595)	7,080
未分配盈餘加徵10%	-	8,973
前期核定差異數	33,591	-
前期(高)低估數	(20,666)	24,086
其他	97,328	(30,414)
合 計	<u>\$ 559,651</u>	<u>569,373</u>

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因本公司可控制該項暫時性差異迴轉之時點，且確信於可預見之未來不會迴轉，故未認列遞延所得稅負債。其相關金額如下：

	103.12.31	102.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	<u>\$ 2,840,639</u>	<u>3,240,510</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 482,909</u>	<u>550,887</u>

(2)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	103.12.31	102.12.31
課稅損失	<u>\$ 478,282</u>	<u>556,322</u>

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。該等項目未認列為遞延所得稅資產，係因合併公司於未來並非很有可能具有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

截至民國一〇三年十二月三十一日止，合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損		得扣除之最後年度	
	台灣境內公司	大陸子公司	台灣境內公司	大陸子公司
民國九十八年度	\$ 39	-	民國一〇八年度	-
民國九十九年度	48	361,208	民國一〇九年度	民國一〇四年度
民國一〇〇年度	56	399,891	民國一一〇年度	民國一〇五年度
民國一〇一年度	-	250,812	民國一一一年度	民國一〇六年度
民國一〇二年度	-	689,146	民國一一二年度	民國一〇七年度
民國一〇三年度	-	211,975	民國一一三年度	民國一〇八年度
合計	\$ 143	\$ 1,913,032		

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇三年度及一〇二年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	子公司盈餘估計分配	其他	合計
民國103年1月1日	\$ 23,622	170,635	1,725	195,982
認列於損(益)	-	1,586	(1,460)	126
認列於其他綜合損益	115,867	-	-	115,867
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	6,970	23	6,993
民國103年12月31日	\$ 139,489	179,191	288	318,968
民國102年1月1日	\$ -	159,677	4,263	163,940
認列於損(益)	-	7,290	(2,742)	4,548
認列於其他綜合損益	23,622	-	-	23,622
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	3,668	204	3,872
民國102年12月31日	\$ 23,622	170,635	1,725	195,982

遞延所得稅資產：

	國外營運機構財務報表換算之兌換差額				合計
	兌換差額	虧損扣抵	租金費用	其他	
民國103年1月1日	\$ -	15,878	460,529	15,004	491,411
認列於(損)益	-	(13,509)	14,413	30,100	31,004
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	112	25,233	2,017	27,362
民國103年12月31日	\$ -	2,481	500,175	47,121	549,777
民國102年1月1日	\$ 59,835	17,083	455,567	20,916	553,401
認列於(損)益	-	(1,205)	(23,145)	(6,831)	(31,181)
認列於其他綜合損益	(59,835)	-	-	-	(59,835)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	28,107	919	29,026
民國102年12月31日	\$ -	15,878	460,529	15,004	491,411

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.所得稅核定情形

- (1)本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇一年度(除民國九十九年度及一〇〇年度尚未核定)，其餘國內子公司截至民國一〇二年及民國一〇一年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定。本公司民國一〇一年度營利事業所得稅結算申報案件因對民國一〇〇年度之未分配盈餘及利息收入申報額等與稽徵機關之見解不同，經核定補繳33,591千元。本公司已提出申請復查，惟基於保守穩健原則，此項核定補繳已列為一〇三年度之所得稅費用。
- (2)合併公司之大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報民國一〇二年度。

4.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	103.12.31	102.12.31
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	2,181,225	1,875,421
	<u>\$ 2,181,225</u>	<u>1,875,421</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 235,990	209,145
	<u>103年度(預計)</u>	<u>102年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	16.25%	11.44%

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

(十七)資本及其他權益

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，皆為377,617千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇三年度及一〇二年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	普 通 股	
	103年度	102年度
1月1日期初餘額	377,617	277,617
現金增資	-	100,000
12月31日期末餘額	<u>377,617</u>	<u>377,617</u>

1.普通股之發行

本公司於民國一〇一年十一月十三日經董事會決議通過辦理現金增資發行新股100,000千股作為償還銀行借款及轉投資海外子公司資金來源，其中計有10,000千股由員工認購，另行認列酬勞成本及資本公積－員工認股權6,734千元，並業經金管會於民國一〇一年十二月三日金管證發字第1010054369號函申報及生效在案，每股發行價格為22元，增資基準日為民國一〇二年一月十八日，並已於民國一〇二年二月一日辦妥相關登記程序。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	103.12.31	102.12.31
發行股票溢價	\$ 1,200,000	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	762,519	762,519
員工認股權	6,734	6,734
取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	429,661	429,661
對子公司所有權權益變動數	4,382	-
	<u>\$ 2,403,296</u>	<u>2,398,914</u>

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

3. 保留盈餘

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

(1) 法定盈餘公積

依民國一〇一年一月修正之公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘之金額為49,638千元，未超過轉換日因首次採用金管會認可之國際財務報導準則而產生之保留盈餘淨增加為負值，依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號函規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。另本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度盈餘分配迴轉以前年度提列之特別盈餘公積328,259千元及民國一〇一年度盈餘分配提列特別盈餘公積2,622千元。

(3)盈餘分配

本公司民國一〇三年度及一〇二年度當期均為累積虧損，故無需估列員工紅利及董監酬勞。

本公司分別於民國一〇三年六月二十日及一〇二年六月二十一日經股東會決議民國一〇二年度及一〇一年度盈餘分派案有關分配予業主之股利如下：

	102年度	101年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ -	94,404

民國一〇一年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 1,000	1,585	(585)
董事及監察人酬勞	980	1,585	(605)
	\$ 1,980	3,170	(1,190)

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因當期預算損益預估認列，而實際分配金額係本公司視業務狀況保留部分盈餘所致，差異數視為估計變動，列為實際分配年度之損益。

本公司民國一〇一年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至「公開資訊觀測站」等管道查詢之。

4.庫藏股

民國一〇二年度本公司因證券交易法第28條之2規定，為轉讓予員工所必要而買回之庫藏股共計6,734千股。截至民國一〇三年十二月三十一日止，未註銷之股數共計6,734千股。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

依上段所述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司於民國一〇三年度最高持有已收回股數6,734千股，收買股份之總金額共計138,487千元，符合證券交易法之規定。董事會決議前最近期依法公開經會計師查核或核閱之財務報告為計算基準，本公司可買回股數最高上限為37,761千股，收買股份金額最高上限為4,305,077千元。

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利。

5.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國103年1月1日	\$ 59,437
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>565,703</u>
民國103年12月31日餘額	<u>\$ 625,140</u>
民國102年1月1日	\$ (348,030)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>407,467</u>
民國102年12月31日餘額	<u>\$ 59,437</u>

(十八)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇三年度及一〇二年度合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利，及普通股加權平均流通在外股數為基礎計算之，相關計算如下：

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨損

	103年度	102年度
歸屬於本公司之本期淨損	\$ <u>(19,539)</u>	<u>(291,167)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	103年度	102年度
1月1日已發行普通股	\$ 377,617	277,617
庫藏股之影響	(6,734)	(3,203)
現金增資發行新股之影響	<u>-</u>	<u>95,161</u>
12月31日普通股加權平均流通在外股數	\$ <u>370,883</u>	<u>369,575</u>
每股盈餘(元)	\$ <u>(0.05)</u>	<u>(0.79)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.稀釋每股盈餘

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	103年度	102年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (19,539)	(291,167)
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註)	(註)
可轉換公司債轉換之影響		
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(稀釋)	\$ (19,539)	(291,167)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	103年度	102年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	369,575
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
員工紅利之影響股數	-	36
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	370,883	369,611
每股盈餘(元)	\$ (0.05)	(0.79)

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十九)收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之收入明細如下：

	103年度	102年度
百貨收入	\$ 5,634,970	5,475,051
租賃收入		
—商場轉租	710,200	597,529
—投資性不動產出租	13,843	9,053
航運收入		
—船舶出租	1,106,124	906,494
—代管船舶	17,693	24,997
融資租賃利息收益	29,366	-
其他(管理費收入等)	1,256,429	1,108,920
	\$ 8,768,625	8,122,044

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二十)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他收入明細如下：

	103年度	102年度
利息收入		
未減損之持有到期日金融資產	\$ 41,169	60,733
結構型商品	35,789	33,119
關係人放款	22,110	-
開放型基金	1,620	-
銀行存款	32,837	52,062
其 他	6	-
合 計	<u>\$ 133,531</u>	<u>145,914</u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之其他利益及損失明細如下：

	103年度	102年度
外幣兌換(損)益	\$ (93,672)	52,140
處分投資及金融資產損益		
處分子公司之淨利益	-	12,728
處分備供出售金融資產之淨利益	119,576	68,427
處分持有至到期日投資之淨利益	4,038	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)淨(損失)利益	(567,053)	122,491
減損損失	(49,197)	(475,797)
長期應付租賃款迴轉認列收入	-	209,116
處分及報廢固定資產及無形資產損失	(12,383)	(33,188)
訴訟損失	-	(46,064)
什項收入	79,974	109,765
	<u>\$ (518,717)</u>	<u>19,618</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.財務成本

合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之財務成本明細如下：

	103年度	102年度
利息費用		
銀行借款	\$ 232,108	161,989
公司債折價攤銷	4,696	62,337
其他	-	3
公司債(贖回利益)買回損失	(3,033)	184,331
	<u>\$ 233,771</u>	<u>408,660</u>

(廿一)金融工具

1.金融工具之種類

(1)金融資產

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
持有供交易	\$ 1,036,255	597,635	393,095
指定透過損益按公允價值衡量之金融資產	42,502	9,868	28,949
小計	<u>1,078,757</u>	<u>607,503</u>	<u>422,044</u>
備供出售金融資產	-	-	9,237
持有至到期日投資(含流動及非流動)	284,265	803,483	857,533
以成本衡量之金融資產	917,560	867,970	841,870
放款及應收款：			
現金及約當現金	7,312,574	7,540,858	6,253,983
應收帳款	542,612	119,649	-
其他金融資產(含流動及非流動)	<u>5,020,178</u>	<u>2,213,412</u>	<u>1,282,108</u>
小計	<u>14,077,189</u>	<u>11,545,372</u>	<u>9,244,731</u>
合 計	<u>\$ 15,155,946</u>	<u>12,152,875</u>	<u>9,666,775</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)金融負債

	103.12.31	102.12.31	102.1.1
透過損益按公允價值衡量之金融負債 (含流動及非流動)	\$ 745,268	44,231	27,453
攤銷後成本衡量之金融負債：			
短期借款	2,726,012	1,735,951	739,269
應付短期票券	49,940	49,992	-
應付帳款	5,284,373	5,611,784	5,467,392
其他應付款	1,408,306	1,066,609	1,009,647
應付公司債	-	100,059	1,695,701
長期借款(含一年內到期)	10,455,238	8,329,107	6,013,975
長期應付款(含一年內到期)	2,000,701	1,842,116	1,822,269
存入保證金	662,161	569,871	526,680
小計	22,586,731	19,305,489	17,274,933
合計	\$ 23,331,999	19,349,720	17,302,386

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

合併公司持有之各種金融商品最大暴險金額與其帳面價值相同。

民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日之最大信用暴險金額分別為15,155,946千元及12,152,875千元。

(2)信用風險集中情況

合併公司中以經營百貨零售之公司，並未顯著集中與單一客戶進行交易，且應收帳款之對象為信用良好之銀行，故信用風險並無顯著集中之虞。以經營汽車融資之公司，除對其最大客戶A公司外，並未顯著集中與單一客戶進行交易，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之企業進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。另以經營航運及船舶代管業務為主之公司並未顯著集中與單一客戶進行交易，而為降低信用風險，合併公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
103年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 2,726,012	2,774,372	2,774,372	-	-
應付短期票券	49,940	50,000	50,000	-	-
應付帳款	5,284,373	5,284,373	5,284,373	-	-
其他應付款	1,408,306	1,408,306	1,408,306	-	-
長期借款(含一年內)	10,455,238	10,863,507	3,223,544	6,549,774	1,090,189
長期應付款	2,000,701	2,000,701	57,427	452,135	1,491,139
存入保證金	662,161	662,161	4,092	658,069	-
	<u>\$ 22,586,731</u>	<u>23,043,420</u>	<u>12,802,114</u>	<u>7,659,978</u>	<u>2,581,328</u>
102年12月31日					
非衍生金融負債					
短期借款	\$ 1,735,951	1,891,285	1,891,285	-	-
應付短期票券	49,992	50,000	50,000	-	-
應付帳款	5,611,784	5,611,784	5,611,784	-	-
其他應付款	1,066,609	1,066,609	1,066,609	-	-
應付公司債(含一年內)	100,059	104,755	104,755	-	-
長期借款(含一年內)	8,329,107	8,944,077	1,984,274	4,107,453	2,852,350
長期應付款	1,842,116	1,842,116	-	329,127	1,512,989
存入保證金	569,871	569,871	-	569,871	-
	<u>\$ 19,305,489</u>	<u>20,080,497</u>	<u>10,708,707</u>	<u>5,006,451</u>	<u>4,365,339</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

3.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	103.12.31			102.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	\$ 4,384	31.64	138,710	16,252	29.93	486,423
人民幣：美金	20,200	0.1634	104,450	78,943	0.1640	387,493
港幣：美金	140,081	0.1289	571,306	17,375	0.129	67,084
澳幣：美金	12,704	0.8194	329,362	2,416	0.8919	64,494
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：新台幣	-	31.64	-	3,500	29.93	100,059
美金：人民幣	15,000	6.119	474,600	12,500	6.0969	374,125
日幣：美金	-	0.0084	-	292,792	0.0095	83,353
港幣：美金	35,258	0.1289	143,814	2,740	0.129	10,576

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產負債、借款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日當新台幣相對於美金及日圓貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將分別減少或增加5,816千元及5,647千元。

4. 利率分析

合併公司於資產負債表日受到利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	帳面金額	
	103.12.31	102.12.31
固定利率工具		
金融資產	\$ 920,814	1,237,335
金融負債	(49,940)	(150,051)
	<u>\$ 870,874</u>	<u>1,087,284</u>
變動利率工具		
金融資產	\$ 7,968,069	7,297,697
金融負債	(13,181,250)	(10,065,058)
	<u>\$ (5,213,181)</u>	<u>(2,767,361)</u>

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少0.5%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少0.5%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇三年度及一〇二年度之稅前淨利將減少或增加26,066千元及13,837千元。

5. 公允價值

(1) 公允價值與帳面金額

除了持有至到期日金融資產外，合併公司之管理階層認為合併公司以攤銷後成本衡量之金融資產及金融負債於合併財務報表中之帳面金額趨近於其公允價值。

	103.12.31		102.12.31	
	帳面 金額	公允 價值	帳面 金額	公允 價值
持有至到期日金融資產-非流動	\$ 284,265	292,661	803,483	810,873

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)決定公允價值所採用之評價技術及假設

合併公司對金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- ① 上市(櫃)公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- ② 衍生工具公允價值係採用公開報價計價。當無法取得公開報價時，非選擇權衍生工具係採用衍生商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值，選擇權衍生工具係採用選擇權定價模式計算公允價值。
- ③ 除上述外之其他金融資產及金融負債之公允價值，係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(3)公允價值層級

下表按評價方式，分析以公允價值衡量之金融工具。各公允價值層級定義如下：

- ① 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- ② 第二級：除包含於第一級之公開報價外，資產或負債之輸入參數係直接(即價格)或間接(即由價格推導而得)可觀察。
- ③ 第三級：資產或負債之輸入參數非基於可觀察之市場資料(非可觀察參數)。

	第一級	第二級	第三級	合計
103年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 1,033,985	-	-	1,033,985
持有供交易之非避險衍生工具	-	2,270	-	2,270
指定透過損益按公允價值衡量	-	42,502	-	42,502
其他金融資產-流動(受限制資產)				
持有供交易之非衍生金融資產	716,644	-	-	716,644
指定透過損益按公允價值衡量	-	549,678	-	549,678
	<u>\$ 1,750,629</u>	<u>594,450</u>	<u>-</u>	<u>2,345,079</u>
金融負債				
持有供交易之非避險衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>745,268</u>	<u>-</u>	<u>745,268</u>
102年12月31日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 597,635	-	-	597,635
指定透過損益按公允價值衡量	-	9,868	-	9,868
備供出售金融資產-流動	-	-	-	-
其他金融資產-流動(受限制資產)				
持有供交易之非衍生金融資產	426,268	-	-	426,268
指定透過損益按公允價值衡量	-	250,393	-	250,393
	<u>\$ 1,023,903</u>	<u>260,261</u>	<u>-</u>	<u>1,284,164</u>
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
持有供交易之非避險衍生工具	<u>\$ -</u>	<u>44,231</u>	<u>-</u>	<u>44,231</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	第一級	第二級	第三級	合 計
102年1月1日				
金融資產				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
持有供交易之非衍生金融資產	\$ 393,095	-	-	393,095
指定透過損益按公允價值衡量	-	28,949	-	28,949
備供出售金融資產－流動	-	9,237	-	9,237
其他金融資產－流動(受限制資產)				
指定透過損益按公允價值衡量	-	116,760	-	116,760
	<u>\$ 393,095</u>	<u>154,946</u>	<u>-</u>	<u>548,041</u>
金融負債				
透過損益按公允價值衡量之金融負債	<u>\$ -</u>	<u>27,453</u>	<u>-</u>	<u>27,453</u>

(廿二)財務風險管理

1.概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險情形以管理合併公司營運有關之財務風險。衍生性金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行覆核。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司中以經營航運為主之公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險，另代管船舶營業務之對像係全資附屬之子公司，對其收款進度均能充分掌握。合併公司中以經營百貨零售業務為主之公司，其主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易等，故預期無重大信用風險。合併公司中以經營汽車融資之公司，除對其最大客戶外，並未顯著集中與單一客戶進行交易，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之企業進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴險以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司設置有備抵呆帳帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴險相關之特定損失，惟因銷貨對象並未集中單一客戶進行交易及基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定僅能提供財務保證予完全擁有之子公司。截至民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日日，合併公司均無對外提供任何背書保證。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況及借款合同條款之遵循，以確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司經營航運為主之公司主要之流動性風險來自船舶貨款之清償，其還款來源來自於其營業活動之現金流入及合併公司之財務支援。另合併公司經營百貨零售業之公司因其零售業之行業特性，來自於營業活動之現金流量充裕，一般而言，子公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。

5. 市場風險

市場風險係指因市場價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣為新台幣、美金及人民幣。該等交易主要之計價貨幣有美元及人民幣。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

另合併公司以人民幣為功能性貨幣之子公司為降低借款成本選擇美金借款，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別不同，但合併公司經考量美金借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消美金借款所產生之匯率風險，因此並未採取避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2)利率風險

合併公司的利率變動風險主要來自其銀行借款。浮動利率計息的借款將使合併公司產生現金流量風險，合併公司評估所處經營環境近年來利率水準尚稱平穩，應不致產生重大利率風險。

(3)其他市價風險

權益價格風險係合併公司為有效運用資金而持有備供出售權益工具所產生之風險。合併公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

合併公司投資策略主要目的係投資報酬極大化；在此一方面，合併公司董事會及投資部門成員皆具備財務金融之專業以為適當之投資決策，因此透過損益按公允價值衡量投資之市價風險均在管理階層控制中。

(廿三)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

合併公司評估相關資產價值及風險的變動以維持或調整資本結構，合併公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或買回庫藏股。

合併公司同時透過負債資本比率及現金流量監督其資本結構。報導日之負債資本比率如下：

	103.12.31	102.12.31
負債總額	\$ 24,465,869	20,119,813
減：現金及約當現金	(7,312,574)	(7,540,858)
淨負債	<u>\$ 17,153,295</u>	<u>12,578,955</u>
權益總額	<u>\$ 14,670,813</u>	<u>13,736,949</u>
負債權益比率	<u>117%</u>	<u>92%</u>

民國一〇三年度負債權益比率增加，主要係合併公司為拓展航運規模，舉借銀行借款以購買船舶設備。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

七、關係人交易

(一)母公司與最終控制者

本公司為合併公司之最終控制者。

(二)主要管理階層人員交易

1.主要管理階層人員報酬

主要管理階層人員報酬包括：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 24,200	60,780

(三)其他關係人交易

1.應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	103.12.31	102.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ 242,885	7,636

2.對關係人放款

合併公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	103.12.31	102.12.31
關聯企業	\$ 310,248	245,455

合併公司資金貸與關係人係以年利率8%計息，並以股權之30%質押予合併公司，經評價後無提列呆帳費用之虞。另於民國一〇三年度合併公司所收取之利息收入為22,110千元。

3.證券融資額度及借款

合併公司於關係人辦理證券融資額度及實際借款金額情形如下：

	103.12.31	102.12.31
證券融資額度	\$ 6,795,614	833,976
借款金額	\$ 113,335	132,025

4.租 賃

合併公司向其他關係人承租辦公大樓及百貨商場大樓並參考鄰近租金行情簽訂租賃合約。民國一〇三年度及一〇二年度租金費用分別為258,426千元及248,841千元；民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為68,254千元及91,590千元及10,301千元及10,178千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產－非流動項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.其 他

合併公司對其他關係人提供管理諮詢服務並簽訂服務合約，民國一〇三年度及一〇二年度諮詢服務收入分別為零元及18,624千元。

另合併公司認購關係人發行之公司債於各報導日之餘額如下：

	103.12.31	102.12.31
持有至到期日金融資產	\$ 284,265	268,731

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	103.12.31	102.12.31
其他金融資產－流動及非流動(註1)			
受限制存款	銀行借款及銀行存管資金	\$ 1,007,673	271,574
透過損益按公允價值衡量之金融資產	銀行借款	1,266,322	676,661
－流動			
不動產、廠房及設備(註2)	銀行借款	8,112,972	5,289,471
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款	402,218	404,517
		\$ 10,789,185	6,642,223

註1：上述質押已開立額度，部分動用借款。

註2：含土地使用權，帳列長期預付租金。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

合併公司除於合併財務報告附註六所述者外，其餘重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一)重大未認列之合約承諾：

- 1.合併公司民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日承租供營業使用辦公大樓及百貨商場，其未來年度應付租金請詳附註六(十四)。
- 2.合併公司於民國一〇三年及一〇二年十二月三十一日為供未來新設立百貨商場使用，而簽訂合作開發協議及房屋租賃預租合同，依據協議支付履約保證金分別為1,416,806千元及638,177千元。
- 3.合併公司未認列之合約承認如下：

	103.12.31	102.12.31
購買船舶合約價款	\$ 2,875,443	-
已支付價款	\$ 332,394	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)或有負債：

子公司First Steamship (Germany) GmbH於民國八十九年十二月十八日與德國船東DS Rendite-Fonds, Nr. 82 M.V. Bruno Salamon GmbH & Co Bulk Carriers KG簽訂船舶管理合約，代管M.V. Bruno Salamon。民國九十四年三月M.V. Bruno Salamon於土耳其伊斯坦丁堡外海擱淺，德國船東認為子公司未善盡管理義務，致使船東未能由保險公司獲取足額賠償，並造成德國船東之營業損失，因而向子公司要求損害賠償美金850千元並加計自民國九十四年三月事件發生日迄今之利息及成本。本案於民國一〇三年三月經承審法院判決之賠償金額為美金1,551千元(新台幣46,064千元)，後降為美金1,250千元，合併公司已將賠償金額列報於其他利益及損失項下並不再上訴，該賠償款於一〇三年十二月三十一日止業已支付完畢。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

合併公司為轉投資海外子公司及償還銀行借款，分別於民國一〇三年十二月二十三日及民國一〇四年三月十一日經董事會決議通過發行民國一〇四年度國內第一次有擔保轉換公司債、國內第二次無擔保轉換公司債及民國一〇四年第一次有擔保公司債，發行總額分別為新台幣玖億元、新台幣壹億元及新台幣貳拾億元，發行日期為民國一〇四年二月六日，發行期間為三年；有擔保普通公司債發行期間預計為五年。

十二、其 他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	103年度			102年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	154,676	812,253	966,929	144,867	791,503	936,370
勞健保費用	-	6,219	6,219	1,359	5,171	6,530
退休金費用	-	93,323	93,323	1,022	85,813	86,835
其他員工福利費用	28,563	141,666	170,229	21,454	132,902	154,356
折舊費用	404,376	555,927	960,303	324,260	612,272	936,532
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	46,451	17,049	63,500	40,580	10,044	50,624

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇三年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關訊如下：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質	業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸與 總 限額
													名稱	價值		
0	本公司	益陽股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	100,000	-	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,790,920	3,790,920
1	益鑫投資股份有限公司	本公司	其他應收款 —關係人	是	125,000	125,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	139,785	139,785
2	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款 —關係人	是	1,740,200	1,582,000	1,297,556	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,716,378	4,716,378
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd	其他應收款 —關係人	是	1,091,580	1,091,580	931,798	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	35,366,138	35,366,138
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	其他應收款 —關係人	是	791,000	791,000	364,050	0%	2	-	營業週轉	-	本票	364,050	35,372,835	35,372,835
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	284,760	284,760	284,760	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	878,730	878,730
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	316,400	316,400	241,414	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,490,945	2,490,945
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	158,200	158,200	106,627	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,197,773	2,197,773
6	Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	632,800	632,800	632,800	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,289,668	3,289,668
7	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	94,920	94,920	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	796,869	796,869
8	Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款 —關係人	是	205,660	205,660	180,348	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	895,122	895,122
9	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd.	其他應收款 —關係人	是	316,400	316,400	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
9	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd.	其他應收款 —關係人	是	3,005,800	3,005,800	2,292,058	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,465,942	4,465,942
10	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	4,163,440	4,163,440	3,524,007	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,576,994	14,367,570	14,367,570
11	Heritage Riches Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	其他應收款 —關係人	是	348,040	348,040	268,940	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,742,244	1,742,244
12	大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資有限公司	其他應收款 —關係人	是	310,248	310,248	310,248	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	323,292	1,116,486	1,116,486
12	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	672,204	672,204	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	879,036	879,036	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	775,620	775,620	692,887	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	775,620	775,620	739,424	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	413,664	413,664	328,346	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	206,832	206,832	191,320	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	2,326,860	2,326,860	2,161,394	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	4,048,736	4,048,736	3,792,781	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款 —關係人	是	258,540	258,540	253,369	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款 —關係人	是	155,124	155,124	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
12	大洋百貨集團有限公司	上海泓霖商貿有限公司	其他應收款 —關係人	是	5,171	5,171	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,090,318	18,090,318
13	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	是	1,654,656	1,654,656	1,215,138	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,379,528	4,379,528

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	是否 為關 係人	本期最	期末	實際動	利率	資金	業務往	有短期融	提列備	擔保品		對個別對象 資金貸 與限額	資金貸與 總 限額
					高金額	餘額	支金額	區間	貸與 性質	來金額	通資金必 要之原因	抵呆帳 金額	名稱	價值		
14	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,551,240	1,551,240	1,091,039	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,413,723	3,413,723
15	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	51,708	51,708	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	77,542	77,542
16	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	775,620	775,620	155,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,055,351	3,055,351
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	1,447,824	1,447,824	775,620	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,119,450	2,119,450
18	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	310,248	310,248	51,708	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	517,195	517,195

註1：資金貸與性質：2為有短期融通資金必要。

註2：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註3：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依益鑫投資股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以益鑫投資股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註6：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表淨值之百分之十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

註7：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	Media Assets Global Ltd.	3	28,431,903	3,305,870	3,244,685	31,640	-	34.24%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	3	28,431,903	749,156	642,134	642,134	-	6.78%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd.	3	28,431,903	3,088,469	3,072,649	287,355	-	32.42%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	28,431,903	3,008,964	2,939,356	2,194,550	-	31.01%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	3	28,431,903	94,920	94,920	-	-	1.00%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	3	28,431,903	632,800	632,800	621,081	-	6.68%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	3	28,431,903	639,128	639,128	631,218	-	6.74%	28,431,903	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	28,431,903	365,032	365,032	365,032	126,560	3.85%	28,431,903	Y	N	Y
0	本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	28,431,903	632,800	632,800	632,800	-	6.68%	28,431,903	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	784,115	400,000	400,000	400,000	480,000	255.07%	784,115	N	Y	N
2	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	58,954,725	632,800	632,800	621,081	-	5.37%	58,954,725	Y	N	N
3	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	4,151,575	607,488	607,488	420,812	702,156	73.16%	4,151,575	N	Y	N
4	First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	4	2,803,225	740,376	740,376	85,744	381,876	132.06%	2,803,225	N	Y	N
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	4	3,662,955	740,376	740,376	85,744	633,611	101.06%	3,662,955	N	Y	N
6	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	5,519,840	744,173	717,595	561,610	1,016,926	65.00%	5,519,840	N	Y	N

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係										
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	2	16,295,122	3,373,340	3,373,340	91,756	-	30.21%	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	2	16,295,122	506,240	506,240	186,676	-	4.53%	16,295,122	Y	N	N
7	Grand Ocean Retail Group Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	16,295,122	632,800	316,400	316,400	-	5.67%	16,295,122	Y	N	Y
8	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd.	2	43,102,710	316,400	316,400	-	-	2.83%	43,102,710	N	Y	N
9	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	90,451,590	316,400	316,400	-	-	2.83%	90,451,590	N	Y	N

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表淨值之三倍為限。

註2：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。

註5：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之三倍為限。

註6：依大洋百貨集團有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以大洋百貨集團有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註7：被背書保證對象之關係：

(1)2:直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。

(2)3:母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

(3)4:對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股或出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比例	公允價值		
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球高收益債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,297,167.6	14,348	- %	14,348	- %	
益鑫投資(股)公司	聯博亞太收益成長平衡基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	5,050	- %	5,050	- %	
益鑫投資(股)公司	宏利亞太中小企業債券基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	520,052.4	9,626	- %	9,626	- %	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林坦伯頓穩定月收益A股(美元)基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	49,960.38	20,306	- %	20,306	- %	
益鑫投資(股)公司	柏瑞亞洲亮點股票基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	4,980	- %	4,980	- %	
益鑫投資(股)公司	華南永昌永昌基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	210,526.40	2,916	- %	2,916	- %	
益鑫投資(股)公司	華南永昌多重資產入息平衡-累積基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	10,180	- %	10,180	- %	
益鑫投資(股)公司	富蘭克林華美全球成長基金-累積	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,300,000	13,000	- %	13,000	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股 或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
益鑫投資(股)公司	國泰亞洲成長基金	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	800,000	8,008	- %	8,008	- %	
益鑫投資(股)公司	臺龍股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	127,000	494	- %	494	- %	
益鑫投資(股)公司	曜亞股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	20,000	1,466	- %	1,466	- %	
益鑫投資(股)公司	至上股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	50,000	845	- %	845	- %	
益鑫投資(股)公司	瑞智精密股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	300	10	- %	10	- %	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融 資產-非流動	-	632,800	- %	-	- %	
Ahead Capital Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	13,200	671	- %	671	- %	
Ahead Capital Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	561,077	89,598	- %	89,598	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	3,405,900	119,474	- %	119,474	- %	
Ahead Capital Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,264,192	37,436	- %	37,436	- %	
Ahead Capital Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,261,310	45,891	- %	45,891	- %	
Ahead Capital Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	105,400	9,393	- %	9,393	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	首長國際股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,000,000	1,448	- %	1,448	- %	
Ahead Capital Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	- %	
Ahead Capital Ltd.	中國人民保險集團股 票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	915,000	13,548	- %	13,548	- %	
Ahead Capital Ltd.	TAM股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	14,174,512	5,145	- %	5,145	- %	
Ahead Capital Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	120,000	431	- %	431	- %	
Ahead Capital Ltd.	亞太資源APAC股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	36,300,000	13,409	- %	13,409	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	General Electric Co. 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	7,200	5,757	- %	5,757	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	Skyworks Solutions Inc.股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	1,280	2,945	- %	2,945	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	PBD Developments Ltd.股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	555,407,715	287,988	8.55 %	287,988	8.55%	(註)
Ahead Capital Ltd.	Mount Gibson Iron 股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	500,000	3,176	- %	3,176	- %	(註)
Ahead Capital Ltd.	新鴻基債券-6.375%	大股東與本公 司同	持有至到期日金融 資產-非流動	-	284,265	- %	-	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	2,995,636	105,082	- %	105,082	- %	
Media Assets Global Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	812,256	24,053	- %	24,053	- %	
Media Assets Global Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產-流動	337,108	53,832	- %	53,832	- %	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股 或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
Media Assets Global Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,620,000	24,612	- %	24,612	- %	
Media Assets Global Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	809,500	33,679	- %	33,679	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國鋁業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,040,200	15,232	- %	15,232	- %	
Media Assets Global Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,200	2,777	- %	2,777	- %	
Media Assets Global Ltd.	中國人民保險集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,231,000	18,175	- %	18,175	- %	
Media Assets Global Ltd.	亞洲果業股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	930,000	3,340	0.11 %	3,340	0.11%	
Media Assets Global Ltd.	日盛金控股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	321,610	2,679	- %	2,679	- %	
Media Assets Global Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	424,131	15,433	- %	15,433	- %	
Media Assets Global Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	18,500	940	- %	940	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	新光富蘭克林生技領航基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	352.734	351	- %	351	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509.958	15,216	- %	15,216	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	-	284,760	- %	-	- %	
Heritage Riches Ltd.	聯博房貸收益基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	203,897	94,511	- %	94,511	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,008,040	105,534	- %	105,534	- %	
Heritage Riches Ltd.	民生銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	662,220	27,556	- %	27,556	- %	
Heritage Riches Ltd.	利豐股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,691,469	50,097	- %	50,097	0.01%	
Heritage Riches Ltd.	新世界發展股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,419,803	124,449	- %	124,449	0.01%	(註)
Heritage Riches Ltd.	新華保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	318,990	50,947	- %	50,947	- %	
Heritage Riches Ltd.	華晨中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	72,000	3,660	- %	3,660	- %	
Heritage Riches Ltd.	永利澳門股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	73,200	6,525	- %	6,525	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	友邦保險股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,400	1,479	- %	1,479	- %	
Heritage Riches Ltd.	Valero Energy Corp. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,650	4,150	- %	4,150	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	Skyworks Solutions Inc. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,560	5,889	- %	5,889	- %	
Heritage Riches Ltd.	Las Vegas Sands股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,300	17,114	- %	17,114	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	PBD Developments Ltd 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	387,666.913	201,012	5.97 %	201,012	5.97%	(註)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股 或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
Heritage Riches Ltd.	Mount Gibson Iron Ltd 股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	100,000	635	- %	635	- %	(註)
Heritage Riches Ltd.	匯豐控股股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,400	725	- %	725	- %	
Heritage Riches Ltd.	中國9號健康股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	2,800,000	7,996	- %	7,996	- %	
Heritage Riches Ltd.	海外發展股票	-	透過損益按公允價值 衡量之金融資產-流動	28,000	2,633	- %	2,633	- %	

註：上述有價證券部份為受限制資產，帳列其他金融資產－流動及非流動項下。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元/股

買、賣之 公 司	有價證券 種 類 及 名 稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額
本公司	First Mariner Holding Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,790,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,590,000	465,138
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	3,800,000	101,597	11,200,000	380,932	-	-	-	(17,391)	15,000,000	465,138
Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	-	95,902	-	368,907	-	-	-	(1,936)	-	462,873
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	非公開市場(增資)	子公司	15,000	1,042,155	5,000	309,303	-	-	-	(164,559)	20,000	1,186,899

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數，處分損益係將權益法認列之關係企業合資損益之份額。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

帳列應收款項 之 公 司	交易對象 名 稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,297,556	-%	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd	持股100%之子公司	364,050	-%	-		-	-
First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	持股100%之子公司	168,261	-%	-		-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	持股100%之子公司	195,242	-%	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	106,627	-%	-		-	-
Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	184,871	-%	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	961,277	-%	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	241,414	-%	-		-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	284,760	-%	-		-	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

帳列應收款項 之 公 司	交易對象 名 稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	632,800	-%	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	2,343,860	-%	-		-	-
Heritage Riches Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	268,940	-%	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	3,575,808	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	3,801,549	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	2,166,249	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	741,329	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	694,624	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	694,532	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	329,222	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	湖北大洋華宇投資公司	採權益法評價之被投資公司	310,248	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	持股100%之子公司	254,015	-%	-		-	-
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	191,796	-%	-		-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,217,948	-%	-		-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,093,004	-%	-		-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	777,525	-%	-		-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	155,127	-%	-		-	-

9.從事衍生工具交易：請詳附註六(二)。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之 關 係	交易往來情形			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	代理費收入	234,163	雙方議定	2.67%
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	其他應付款－關係人	(1,297,556)	雙方議定	3.32%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	3	其他應收款－關係人	931,798	雙方議定	2.38%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	3	其他應收款－關係人	364,050	雙方議定	0.93%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	3	其他應付款－關係人	(284,760)	雙方議定	0.73%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	3	其他應付款－關係人	(241,414)	雙方議定	0.62%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BALKER STEAMSHIP S.A.	3	其他應付款－關係人	(106,627)	雙方議定	0.27%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	3	其他應付款－關係人	(632,800)	雙方議定	1.62%
2	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	3	其他應收款－關係人	2,343,860	雙方議定	5.99%
3	HERITAGE RICHES LIMITED	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	3	其他應收款－關係人	268,940	雙方議定	0.69%
4	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	3,575,808	雙方議定	9.14%
5	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	3,801,549	雙方議定	9.71%
5	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	2,166,249	雙方議定	5.54%
5	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	741,329	雙方議定	1.89%
5	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	694,624	雙方議定	1.77%
5	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	694,532	雙方議定	1.77%
5	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	329,222	雙方議定	0.84%
5	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	254,015	雙方議定	0.65%
5	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	191,796	雙方議定	0.49%

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
6	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	1,217,948	雙方議定	3.11%
7	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	1,093,004	雙方議定	2.79%
8	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	777,525	雙方議定	1.99%
9	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	155,127	雙方議定	0.40%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註三：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇三年度合併公司之轉投資事業資訊如下：

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	360,000	360,000	36,000,000	100.00%	349,462	100.00%	24,031	24,031	子公司
本公司	銳寧智識(股)公司	台灣	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.75%	598	74.75%	(55)	(41)	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	223,863	223,863	14,500,000	100.00%	156,823	100.00%	4,155	4,155	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	7,987,916	7,987,916	2,619	100.00%	11,790,945	100.00%	627	627	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	524,632	524,632	6,760,000	3.42%	381,838	3.42%	1,072,635	36,422	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所 在 地 區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	First Mariner Holding Ltd.	維京群島	投資控股	469,873	113,734	15,590,000	100.00%	465,138	100.00%	(17,391)	(17,391)	子公司
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	以一般投資為主要業務	267,159	260,000	4,212,000	2.13%	237,811	2.13%	1,072,635	21,262	聯屬公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	329,056	285,248	104,000	100.00%	298,374	100.00%	(25,159)	註1	子公司
First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	602,790	602,790	201,400	100.00%	560,645	100.00%	(6,190)	"	子公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	261,798	261,798	87,470	100.00%	265,623	100.00%	(1,995)	"	子公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	589,322	589,322	196,900	100.00%	629,806	100.00%	16,955	"	子公司
First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	470,200	470,200	157,100	100.00%	508,268	100.00%	25,966	"	子公司
First Steamship S.A.	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	757	757	25,000	100.00%	11,976	100.00%	(851)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,017,620	1,017,620	340,000	100.00%	1,096,556	100.00%	29,978	"	子公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	1,031,537	1,031,537	344,650	100.00%	1,103,968	100.00%	18,577	"	子公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	751,243	751,243	251,000	100.00%	830,315	100.00%	34,657	"	子公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	661,453	661,453	221,000	100.00%	732,591	100.00%	31,968	"	子公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	維京群島	投資控股	463,915	463,915	1,550	100.00%	33,070	100.00%	(181,856)	"	子公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,454,260	2,454,260	91,560,000	46.28%	5,167,095	46.28%	1,072,635	"	子公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	維京群島	投資控股	149,650	149,650	50,000	100.00%	(15,196)	100.00%	(184,808)	"	子公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	252,310	252,310	8,430,000	100.00%	292,910	100.00%	(5)	"	子公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,061	-	27,200	100.00%	85,903	100.00%	(151)	"	子公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	87,000	100.00%	293,794	100.00%	17,760	"	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	86,623	-	89,000	100.00%	305,321	100.00%	22,744	"	孫公司
First Steamship S.A.	New Urban Investments Ltd.	開曼群島	投資控股	1,494	-	50,000	100.00%	1,354	100.00%	(174)	"	孫公司
New Urban Investments Ltd.	益航不動產投資株式會社	日本	不動產投資	299	-	100	100.00%	141	100.00%	(118)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	維京群島	投資控股	493,268	113,734	15,590,000	100.00%	465,138	100.00%	(17,391)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	493,268	113,734	15,000,000	100.00%	465,138	100.00%	(17,391)	"	孫公司
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	433,985	433,985	3,500,000	1.77%	197,618	1.77%	1,072,635	"	聯屬公司

註1：依中華民國證券發行人編製準則規定得免揭露。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露，依「中華民國證券發行人編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

單位：新台幣千元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收 資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損益	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回							
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問業、管 理顧問業、船舶 管理顧問業、船 舶維修、船舶建 造修配業、其他 綜商品零售業及 儲配運輸物流業 務	15,487 (RMB2,995)	(一)	4,872	-	-	4,872	51,961	40%	40%	20,784	7,446	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃業 務	468,240 (USD14,799)	(一)	101,558	381,309	-	482,867	(1,936)	100%	100%	(1,936)	462,873	-
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服裝、 鞋帽、金銀飾 品、包裝、食品、 家用電器、通訊 器材及工藝品等 批發及投資控 股。	4,395,180 (RMB850,000)	(一)	1,730,018	-	-	1,730,018	1,426,371	53.60%	53.60%	764,535	5,780,787	-

2.轉投資大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准 投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
2,305,943 USD 72,880,611	3,475,160 USD 109,834,375	5,686,381 (註三)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：大洋百貨集團有限公司為境外公司，不受「大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之限制規定。

註(三)：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD9,477,301千元×60%=NTD5,686,381千元。

註(四)：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

3.重大交易事項：請詳附註十三(一)。

十四、部門資訊

(一)一般資訊

合併公司有三個應報導部門：航運部門、投資部門及百貨部門，航運部門主要經營國內外航運及其有關之附屬業務。投資部門主要經營國內外投資業務。百貨部門主要經營百貨零售業務。合併公司應報導部門主要係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二)合併公司營運部門資訊及調節如下：

	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	調整及銷除	合計
103年度							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 1,123,817	-	7,601,599	43,209	-	-	8,768,625
部門間收入	236,298	-	2,496	-	-	(238,794)	-
利息收入	23,804	62,863	65,461	319	-	(18,916)	133,531
收入總計	<u>\$ 1,383,919</u>	<u>62,863</u>	<u>7,669,556</u>	<u>43,528</u>	<u>-</u>	<u>(257,710)</u>	<u>8,902,156</u>
利息費用	\$ 48,515	23,666	130,537	49,969	-	(18,916)	233,771
折舊與攤銷	448,909	-	568,337	6,557	-	-	1,023,803
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	21	-	82,211	-	-	-	82,232
其他重大非現金項目：							
資產減損	-	-	49,197	-	-	-	49,197
應報導部門損益	<u>\$ (73,456)</u>	<u>(547,037)</u>	<u>1,680,981</u>	<u>(15,247)</u>	<u>(55)</u>	<u>-</u>	<u>1,045,186</u>
資產：							
採權益法之投資	<u>\$ 7,446</u>	<u>-</u>	<u>2,029,761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,037,207</u>
應報導部門資產	<u>\$ 14,196,539</u>	<u>3,934,051</u>	<u>24,688,096</u>	<u>1,133,131</u>	<u>908</u>	<u>(4,816,043)</u>	<u>39,136,682</u>
應報導部門負債	<u>\$ 11,258,067</u>	<u>2,815,244</u>	<u>14,697,326</u>	<u>511,171</u>	<u>104</u>	<u>(4,816,043)</u>	<u>24,465,869</u>
102年度							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 931,491	-	7,181,500	9,053	-	-	8,122,044
部門間收入	481,181	-	-	-	-	(481,181)	-
利息收入	66,732	73,407	139,942	11	-	(134,178)	145,914
收入總計	<u>\$ 1,479,404</u>	<u>73,407</u>	<u>7,321,442</u>	<u>9,064</u>	<u>(615,359)</u>	<u>-</u>	<u>8,267,958</u>
利息費用	\$ 285,489	74,780	112,390	1,752	-	(65,751)	408,660
折舊與攤銷	360,114	-	625,127	1,915	-	-	987,156
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	(565)	-	54,266	-	-	-	53,701
其他重大非現金項目：							
資產減損	334,007	-	141,790	-	-	-	475,797
應報導部門損益	<u>\$ (784,887)</u>	<u>88,129</u>	<u>1,462,989</u>	<u>(6,844)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>759,387</u>
資產：							
採權益法之投資	<u>\$ 7,048</u>	<u>-</u>	<u>1,803,212</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,810,260</u>
應報導部門資產	<u>\$ 10,361,263</u>	<u>2,356,532</u>	<u>24,267,762</u>	<u>372,055</u>	<u>(3,500,850)</u>	<u>-</u>	<u>33,856,762</u>
應報導部門負債	<u>\$ 7,412,716</u>	<u>1,069,176</u>	<u>15,028,276</u>	<u>110,495</u>	<u>(3,500,850)</u>	<u>-</u>	<u>20,119,813</u>

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊請詳附註六(十九)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類。

地 區 別	103年度	102年度
來自外部客戶收入：		
中國大陸	\$ 7,644,808	7,181,500
臺灣	13,843	9,053
其他國家	<u>1,109,974</u>	<u>931,491</u>
合 計	<u>\$ 8,768,625</u>	<u>8,122,044</u>

(五)主要客戶資訊

合併公司來自單一客戶之收入均未達合併營收之10%。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

(一) 最近二年度資產、負債及權益

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	103年度	102年度	增減	
			金額	%
流動資產	14,238,604	10,968,903	3,269,701	29.81
不動產、廠房及設備	13,448,281	12,038,395	1,409,886	11.71
無形資產	2,071,248	1,969,225	102,023	5.18
其他資產	9,378,549	8,880,239	498,310	5.61
資產總額	39,136,682	33,856,762	5,279,920	15.59
流動負債	14,145,453	11,026,335	3,119,118	28.29
非流動負債	10,320,416	9,093,478	1,226,938	13.49
負債總額	24,465,869	20,119,813	4,346,056	21.60
股本	3,776,172	3,776,172	0	0.00
資本公積	2,403,296	2,398,914	4,382	0.18
保留盈餘	2,811,180	2,833,635	(22,455)	(0.79)
其他權益	625,140	59,437	565,703	951.77
庫藏股票	(138,487)	(138,487)	0	0
非控制權益	5,193,512	4,807,278	386,234	8.03
權益總額	14,670,813	13,736,949	933,864	6.80

重大變動項目說明：

1. 流動資產：係將資金投資於收益率較高之有價證券、金融商品，有效運用資金以增加收益。
2. 流動負債：係短期借款、一年內到期之長期借款、購置設備及金融商品評價損失增加所致。
3. 負債總額：係購置設備以致長期借款增加。
4. 其他權益：係投資國外子公司以台幣計價，因匯率變動所造成差異。

(二) 財務狀況變動之影響：對財務狀況無重大之影響。

(三) 未來因應計畫：不適用

二、財務績效比較分析表

(一) 最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	103年度	102年度	增減	
			金額	%
營業收入	8,768,625	8,122,044	646,581	7.96
營業成本	2,116,514	2,082,255	34,259	1.65
營業毛利	6,652,111	6,039,789	612,322	10.14
營業費用	5,070,200	5,090,975	(20,775)	(0.41)
營業淨利	1,581,911	948,814	633,097	66.73
營業外收入及支出	(536,725)	(189,427)	(347,298)	(183.34)
稅前淨利	1,045,186	759,387	285,799	37.64
所得稅費用	559,651	569,373	(9,722)	(1.71)
本期淨利	485,535	190,014	295,521	155.53
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	732,523	661,555	70,968	10.73
本期綜合損益總額	1,218,058	851,569	366,489	43.04
歸屬於母公司業主之淨利	(19,539)	(291,167)	271,628	93.29
歸屬於母公司業主之 綜合損益總額	543,248	116,572	426,676	366.02

(1) 重大變動說明：

- 營業淨利：係百貨及海運事業營業收入增加，集團銷管費用減少所致。
- 營業外收入及支出：係透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)之評價損失增加，及財務成本減少所致。
- 本期淨利：請參考前述1.、2.說明。
- 歸屬於母公司業主之綜合損益總額：請參考前述1.、2.說明，及國外營運機構財務報告換算之兌換差額所致。

(2) 公司主要營業內容改變之原因(如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成)，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他外在因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：不適用。

(3) 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：不適用。

(二)營業毛利變動分析

單位：新台幣仟元

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	612,322	-	-	-	-

說明：本集團包含航運業及百貨業，因行業特性之故，不予分析各項差異。

三、現金流量之檢討與分析表

(一)103 年度現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流量(3)	匯率影響數	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
7,540,858	973,986	(1,568,570)	366,300	7,312,574	不適用	不適用

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動之淨現金流入約 10 億元，主要係稅後淨利、不影響現金之折舊及透過損益按公允價值衡量之淨損失增加所致。
- (2)投資活動之淨現金流出約 38 億元，主要係取得不動產、廠房及設備，以及其他金融資產。
- (3)籌資活動之淨現金流入約 23 億元，主要係購買船舶設備之長期借款。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(二)未來一年現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	全年來自營業活動淨現金流量(2)	全年現金流量(3)	現金剩餘(不足)數額(1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
7,312,574	1,184,270	(752,542)	7,744,302	不適用	不適用

1. 未來一年現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：營業活動現金流入主要係預計 104 年度估計之獲利。
- (2)投資活動：投資活動現金流出主要係預計 104 年度支付預計購入之船舶設備款項。
- (3)籌資活動：籌資活動現金流入主要係銀行之長期借款。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一) 重大資本支出及資金來源

單位：美金千元

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金
擴充營運船隊：購買建造散裝貨輪	盈餘及銀行借款	104 年及 105 年	31,000

(二) 預計可能產生之效益

為降低營業成本，靈活調遣船舶，增加競爭力，因此本公司集團持續評估航運市場狀況，擴充船隊規模，以發展海運事業。

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

103 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

說明 項目	帳面金額	政 策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來年度投 資計畫
First Steamship S.A.	11,790,915	長期投資	航運營運收入及投資收入	不適用	無
First Mariner Holding Ltd.	465,138	長期投資	融資租賃營運收入	不適用	無
Grand Ocean Retail Group Ltd.	325,857	長期投資	百貨營運收入	不適用	無
益陽股份有限公司	156,822	長期投資	不動產出租	不適用	無
益鑫投資股份有限公司	349,462	長期投資	股利收入，出售有價證券損益，利息收入	不適用	無
銳擎智識股份有限公司	56,579	長期投資	無營業活動	正辦理清算程序	無

六、最近年度及截至年報刊印日止匯險事項之分析評估

(一)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：

1. 利率匯險：本公司集團之利率匯險，主要為長、短期借款，但目前利率水準仍低，利率匯險也低，且大部分借款按期攤還本金，即使利率上升，預估幅度很小，因此，利率變動之匯險，對本公司集團並無顯著之影響。
2. 匯率匯險：本公司海運事業經營散裝船舶貨運業務，主要之營業收支及資本支出大多以美元計價，因此對於匯率變動之匯險，並無顯著之影響。
而百貨事業以人民幣為功能性貨幣之子公司為降低借款成本選擇美金借款，借款幣別與營運產生之現金流量之幣別不同，但經考量美金借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消美金借款產生之匯率匯險，因此並未採取避險策略。
有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，公司集團係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。
另外，如有必要，本公司集團也可適時地從事遠期外匯避險交易，以規避匯率變動之匯險。
3. 通貨膨脹：本公司海運事業經營散裝船舶貨運業務皆以計時、航次或光船方式出租，通貨膨脹或通貨緊縮對本公司集團之營運及獲利無重大影響。
而百貨事業，通貨膨脹雖對消費造成影響，惟近年中國大陸經濟持續成長，居民之所得水準亦大幅上升，因而對大洋百貨公司所提供之流行百貨商品產生更高之消費需求與消費能力，公司隨時因應消費變化調整百貨商品組合，因此，並未因通貨膨脹而產生重大影響，且公司隨時掌控全球政經變化及產品市場價格之波動、保持與供應商及顧客良好之互動關係，即時機動調整採購與營銷策略等方式，有效因應通貨膨脹之衝擊，使公司不致產生重大之影響。

(二)從事高匯險、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：在控管各項交易匯險，本公司集團訂立了管理辦法，包括「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」，並依相關作業程序之規定辦理，以確保各項匯險之有效管理。本公司集團間有營運資金之需求，故有相互間資金貸與及背書保證之情形，而所辦理資金貸與及背書保證事項，皆依「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理。本公司集團有從事高匯險、高槓桿之衍生性商品交易，並依「從事衍生性商品交易處理程序」執行，控管匯險。

惟子公司Media Assets Global Limited於104年3月底承作之交易目的衍生性商品契約總額，已違反其所訂「從事衍生性商品交易處理程序」之契約總額（未清償部位）上限之規定。本公司已督促子公司Media Assets Global Limited訂定改善計畫並送各監察人及於公開資訊觀測站重大訊息中公告，並請董事會控管改善情形。

訂定改善計畫並控管如下：

因既有合約無法於短期間內減持部位，Media Assets Global Limited

已修正從事衍生性商品交易處理程序，有關從事衍生性商品交易之契約總額（未清償部位）以美金壹億伍仟萬元為限，並於限額內嚴格控管。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司海運事業係以提供船舶之運載為營運業務，而百貨事業係於中國大陸實體經營百貨零售業務，因此並無研發計畫及投入之研發費用。

(四)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：本公司集團管理層均隨時注意國內外重要政策及法律變動，以適時提出因應措施。最近年度及截至年報刊印日止，上述之情形，對本公司集團之財務業務並無重大之影響。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

海運事業

1. 由於船東投入大量資金訂購新船，造船廠為了吸引船東而建造載重噸位大型化，結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減碳之環保訴求。
2. 近幾年來，國際乾散貨海運市場發生了劇烈之變化。市場主體由分散之船東、租家及貨主逐步走向集中一體化且特色多樣化之模式發展。
3. 本公司集團之船舶以計時、航次或光船方式出租營運，故最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對本公司海運事業之財務業務並無重大之影響。

百貨事業

隨著科技進步及生活型態改變，電子商務已對實體通路造成威脅，消費市上雖購物頻率及購買金額普遍上升，顯示電子商務之便利性日益蓬勃發展。未來，行動商務之興起預料將帶來革命性轉變，隨著資訊技術走向生活化及維路、手機應用之普及化，手機上雖購物可望創造出新契機。

大洋百貨集團將致力於全方位之系統整合，對於各店實際面對之競爭環境對應調整，鞏固與擴大當地市場占有率，積極建立商品差異化，進一步引進符合各地消費習慣之業態與品牌，積極探索建構新興移動服務平臺，改變傳統百貨之經營方式，增加體驗式消費市經驗，以降低維路消費之衝擊。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：最近年度及截至年報刊印日止，本公司集團並無此事項發生。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

海運事業：不適用。

百貨事業

大洋百貨集團對於擴充百貨據點之規畫皆有相關單位詳細評估與規畫，並藉由縝密之財務模組充分評估預期效益及可能風險，新營業據點成立後，由相關單位密切注意產業變動情形及營運狀況，針對可能產生之風險提出適當之因應措施。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

海運事業

有關船舶之消耗品、零配件、物料、滑油、燃料油等大部分皆在方便之港口，就地採購補充，並無集中之風險。而營業之客戶係以運費高低為考量，亦無集中之風險。

百貨事業

大洋百貨公司係屬百貨零售業，銷售商品品項多元化，且未對單一廠商或客戶集中進貨或銷貨，故無進貨或銷貨集中之風險產生。

(十)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：股權移轉或更換，如為股東之合法正常理財行為，對本公司不會造成任何影響及風險。最近年度及截至年報刊印日止，本公司之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權大量移轉或更換之情事。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：子公司First Steamship (Germany) GmbH於民國八十九年十二月十八日與德國船東DS Rendite-Fonds, Nr. 82 M.V. Bruno Salamon GmbH & Co Bulk Carriers KG簽訂船舶管理合約，代管M.V. Bruno Salamon。民國九十四年三月M.V. Bruno Salamon於土耳其伊斯坦丁堡外海擱淺，德國船東認為子公司未善盡管理義務，致使船東未能自保險公司獲取足額賠償，並造成德國船東之營業損失，因而向子公司要求損害賠償美金850千元並加計自民國九十四年三月事件發生日迄今之利息及成本。本案於民國一〇三年三月經承審法院判決之賠償金額為美金1,551千元（新台幣46,064千元），後降為美金1,250千元，子公司已將賠償金額列報於其他利益及損失項下並不再上訴，該賠償款於一〇三年十二月三十一日止業已支付完畢。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司民國一〇三年度(自民國一〇三年一月一日至一〇三年十二月三十一日止)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金融監督管理委員會認可之國際會計準則第二十七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：益航股份有限公司



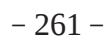
董事長：

長原彰弘



日期：民國一〇四年三月二十六日

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
益鑫投資股份有限公司	85.11.13	台北市大安區復興南路二段237號14樓	NT\$360,000仟元	1. 對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2. 對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3. 對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4. 對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5. 對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6. 對各種生產事業之投資。
益陽股份有限公司	86.10.23	〃	NT\$145,000仟元	1. 住宅及大樓開發租售業。 2. 工業廠房開發租售業。 3. 廠房出租業。 4. 倉庫出租業。 5. 辦公大樓出租業。 6. 會議室出租業。 7. 房屋仲介業。 8. 土地仲介業。 9. 土木工程顧問業。 10. 投資顧問業。 11. 企業經營管理顧問業。

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
銳擎智識股份有限公司	88.06.15	台北市大安區復興南路二段237號 14樓	NT\$58,700仟元	1. 資訊軟體服務業。 2. 資料處理服務業。 3. 電子資訊供應服務業。 4. 產品設計業等。 5. 電腦設備安裝業。 6. 資訊軟體批發業。 7. 資訊軟體零售業。
First Steamship S. A.	83.01.18	MMG Tower, 23 rd Floor, Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$261,900,000	1. 經營航運及其有關之附屬業務。 2. 船舶航運之代理業務。 3. 船舶及其附屬產品之買賣、租賃、建造 等項之代理業務。
Praise Maritime S. A.	83.08.01	"	US\$10,400,000	"
First Navigation S. A.	83.05.12	"	US\$20,140,000	"
Longevity Navigation S. A.	83.05.12	"	US\$8,747,000	"
Shining Steamship S. A.	86.10.27	Salduba Building, 3 rd Floor , 53 rd East Street, Marbella Urbanizacion P.O. Box 0816-02884 Panama, Republic of Panama	US\$19,690,000	"
Leading Steamship S. A.	86.05.14	"	US\$15,710,000	"
Best Steamship S. A.	99.08.05	"	US\$34,465,000	"
Grand Steamship S. A.	99.12.02	"	US\$34,000,000	"

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Black Sea Steamship S. A.	101.03.05	Salduba Building, 3 rd Floor , 53 rd East Street, Marbella Urbanizacion P.O. Box 0816-02884 Panama, Republic of Panama	US\$25, 100, 000	1. 經營航運及其有關之附屬業務。 2. 船舶航運之代理業務。 3. 船舶及其附屬產品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。
Ship Bulker Steamship S. A.	101.03.05	"	US\$22, 100, 000	"
Reliance Steamship S. A.	103.04.01	"	US\$ 8, 700, 000	"
Alliance Steamship S. A.	103.04.01	"	US\$ 8, 900, 000	"
Sure Success Steamship S. A.	103.11.11	MMG Tower, 23 rd Floor Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$ 2, 720, 000	"
Ahead Capital Ltd.	100.11.08	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$15, 500, 000	投資控股
Media Assets Global Ltd.	101.01.18	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$ 5, 000, 000	投資控股
New Urban Investments Ltd.	103.04.10	"	US\$ 50, 000	"

益航不動產投資株式會社	103.05.16	東京都港區白金台三丁目14番4號，LB大樓3樓	¥1,000,000	不動產買賣及相關業務
First Steamship (Germany) GmbH	91.12.10	20457 Hamburg. Kleine Johannisstrabe 10	EUR\$25,000	船舶管理
Nature Source Ltd.	91.05.10	香港金鐘道89號才寶中心第2座407-410室	US\$8,430,000	投資控股
First Mariner Holding Ltd.	102.04.05	Palm Grove House, P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$15,590,000	投資控股
First Mariner Capital Ltd.	102.04.08	Palm Grove House, P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$15,590,000	投資控股
Mariner Capital Ltd.	102.05.20	Room 3713, The Center, 99 Queen's Road Central, Hong Kong	US\$15,000,000	投資控股
友成融資租賃有限公司	102.10.17	上海市閘北區汶水路51號14幢207室	RMB\$91,220,415.92	融資租賃業務、租賃業務、向國外購買租賃財產、租賃交易諮詢和擔保
Grand Ocean Retail Group Ltd.	95.08.23	Scotia Center, 4 th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Gayman Islands	NT\$2,020,000 仟元	投資控股

3. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
益鑫投資股份有限公司	董事長 董事 監察人	益航(股)公司 法人代表 謝妙龍 " 裴子媛、王士豪 " 莊仟萬	36,000,000	100%
益陽股份有限公司	董事長 董事 監察人	益航(股)公司 法人代表 謝妙龍 " 裴子媛、王士豪 " 莊仟萬	14,500,000	100%
銳擎智識股份有限公司	董事長 董事 監察人	益航(股)公司 法人代表 謝妙龍 " 裴子媛、王士豪 " 莊仟萬	4,370,000	74.45%
First Steamship S. A.	董事長 董事	謝妙龍 莊仟萬、裴子媛	2,619	100%
Praise Maritime S. A.	"	"	104,000	100%
First Navigation S. A.	"	"	201,400	100%
Longevity Navigation S. A.	"	"	87,470	100%
Shining Steamship S. A.	"	"	196,900	100%
Leading Steamship S. A.	"	"	157,100	100%
Best Steamship S. A.	"	"	344,650	100%
Grand Steamship S. A.	"	"	340,000	100%
Black Sea Steamship S. A.	董事長 董事	謝妙龍 莊仟萬、裴子媛	251,000	100%
Ship Bulker Steamship S. A.	"	"	221,000	100%
Reliance Steamship S. A.	"	"	87,000	100%
Alliance Steamship S. A.	"	"	89,000	100%
Sure Success Steamship S. A.	"	"	27,200	100%
Ahead Capital Ltd.	董事	謝妙龍、戴志毅、裴子媛	1,550	100%

Media Assets Golbal Ltd.	董事	謝妙龍、裴子媛	50,000	100%
New Urban Investments Ltd.	董事	謝妙龍、莊仟萬、裴子媛	50,000	100%
益航不動產投資株式會社	董事 監察人	謝妙龍、徐正隆、裴子媛 趙星	100	100%
First Steamship (Germany)GmbH	董事	徐鎮廷、孫雅明	25,000	100%
Nature Sources Ltd.	董事	莊仟萬、裴子媛	8,430,000	100%
First Mariner Holding Ltd.	董事	LEE SHEG CHAY、戴志毅、謝妙龍	15,590,000	100%
First Mariner Capital Ltd.	董事	LEE SHEG CHAY、戴志毅、謝妙龍	15,590,000	100%
Mariner Capital Ltd.	董事	LEE SHEG CHAY、戴志毅、謝妙龍	15,000,000	100%
友成融資租賃有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	LEE SHEG CHAY 戴志毅、裴子媛 莊仟萬 戴志毅	不適用	100%
Grand Ocean Retail Group Ltd.	董事長 董事 董事 獨立董事 總經理兼執行長	益航(股)公司 法人代表—長原彰弘 First Steamship S. A. 法人代表—黃清海 LEE SENG CHAY、JONATHAN WEIYAN SEAH YEE SWEE CHOON、帖啟之、江淑惠 謝妙龍	106,032,000	53.60%

4. 推定為有控制與從屬關係者其相戶股東資料：無。

5. 各關係企業營運概況

103年12月31日 單位：新台幣仟元（每股盈餘金額除外）

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
益鑫投資股份有限公司	360,000	349,965	503	349,462	0	(1,271)	24,031	0.67
益陽股份有限公司	145,000	260,481	103,659	156,822	9,759	6,634	4,155	0.29
銳學智識股份有限公司	58,700	908	104	804	0	(55)	(55)	(0.01)
First Steamship S. A.	8,286,516	16,551,310	4,760,365	11,790,945	998,079	(286,950)	627	7.89
Praise Maritime S. A.	329,056	298,374	0	298,374	81,317	(11,706)	(25,159)	(7.98)
First Navigation S. A.	637,230	560,645	0	560,645	90,162	(9,390)	(6,190)	(1.01)
Longevity Navigation S. A.	276,755	288,464	22,841	265,623	104,969	(2,205)	(1,995)	(0.75)
Leading Steamship S. A.	497,064	508,268	0	508,268	133,700	25,458	25,966	5.45
Shining Steamship S. A.	622,992	629,806	0	629,806	107,369	12,599	16,955	2.84
Best Steamship S. A.	1,090,473	1,103,968	0	1,103,968	104,309	18,576	18,577	1.78
Grand Steamship S. A.	1,075,760	1,739,640	643,084	1,096,556	121,783	36,895	29,978	2.91
Black Sea Steamship S. A.	794,164	959,077	128,762	830,315	67,877	34,653	34,657	4.55
Ship Bulker Steamship S. A.	699,244	761,695	29,104	732,591	57,861	31,964	31,968	4.77
First Steamship (Germany) GmbH	800	12,689	714	11,975	0	(633)	(851)	(1.12)
Nature Sources Ltd.	266,725	292,910	0	292,910	0	(26)	(5)	0.00
Ahead Capital Ltd.	490,420	1,614,265	1,581,195	33,070	0	(18,210)	(181,856)	(3,868.08)
Media Assets Global Ltd.	158,200	663,005	678,201	(15,196)	0	(4,373)	(184,808)	(121.86)
Reliance Steamship S. A.	275,268	927,853	634,059	293,794	68,217	23,857	17,760	6.73
Alliance Steamship S. A.	281,596	927,778	622,457	305,321	63,423	26,756	22,744	8.43
Sure Success Steamship S. A.	86,061	86,060	157	85,903	0	(151)	(151)	(0.18)
New Urban Investments Ltd.	1,582	1,354	0	1,354	0	(175)	(174)	(0.11)
益航不動產投資株式會社	311	142	0	142	0	(118)	(118)	(38.87)
Grand Ocean Retail Group Ltd.	2,020,000	26,430,340	15,252,670	11,177,670	7,604,096	1,550,439	1,072,635	5.38
First Mariner Holding Ltd.	493,268	465,138	0	465,138	0	0	(17,391)	(0.04)
First Mariner Capital Ltd.	493,268	465,138	0	465,138	0	0	(17,391)	(0.04)
Mariner Capital Ltd.	493,268	466,881	1,742	465,139	0	(15,457)	(17,391)	(0.04)
友成融資租賃有限公司	468,247	868,642	405,770	462,872	29,366	(16,257)	(1,936)	不適用

(三)關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，依證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：

(一)本公司董事及監察人改選

原董事：

恆華投資股份有限公司原代表人徐鎮廷先生、莊竹蒿先生、戴志毅先生。

迅東投資股份有限公司原代表人謝妙龍先生、長原彰弘先生。

103年6月20日改選後之董事：

迅東投資股份有限公司代表人長原彰弘先生、謝妙龍先生。

恆華投資股份有限公司代表人莊竹蒿先生、戴志毅先生、李宏健先生。

原董事長徐鎮廷先生屆齡退休，並由長原彰弘先生接任董事長。

原監察人：

旺誠投資股份有限公司代表人孫雅明先生。

來捷投資股份有限公司代表人李聰明先生。

103年6月20日改選後之監察人：

旺誠投資股份有限公司代表人孫雅明先生。

來捷投資股份有限公司代表人李聰明先生。

(二) 103年6月20日董事及監察人改選，但仍為原法人董事及法人監察人當選，雖然原董事長屆齡退休，但經營團隊均不變，對於經營方針及策略，不致產生重大變化，故對於股東權益或證券價格並無重大之影響。

益航股份有限公司



董事長：長原彰弘





益航股份有限公司

First Steamship Company, Ltd.

地址：台北市復興南路二段237號14樓

電話：+886-2-2706-9911

傳真：+886-2-2706-9922

網址：www.firsteam.com.tw