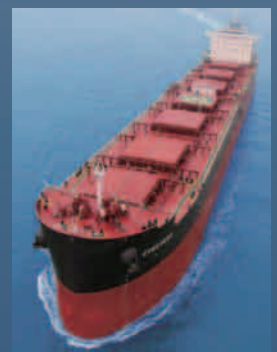
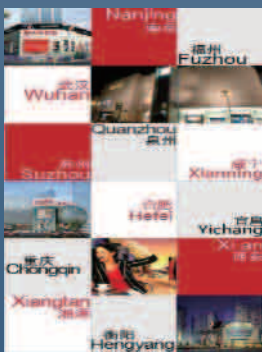




益航股份有限公司
First Steamship Company, Ltd.



民國一〇五年
年 報

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

刊印日期：中華民國一〇六年五月十八日

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：莊仟萬

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、賴麗真

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.....	7
參、公司治理報告.....	10
肆、募資情形.....	55
伍、營運概況.....	79
陸、財務概況.....	101
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	117
捌、特別記載事項.....	125

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2016年上半年，國際乾散貨運價市場，延續著2015年下半年跌勢，仍然萎靡不振。BDI指數一度下降到歷史的新低290點，主要原因是國際經濟成長遲緩、船舶運力供過於求、市場信心不足。2016年下半年，中國大陸鋼材價格攀升，導引鐵礦石及煤炭的運量大增，而拆解老舊船舶的數量也持續地增加，整個海運市場稍現曙光，運費隨之由谷底回升，BDI指數於2016年底回到928點。

益航船隊為因應國際乾散貨海運市場低迷不景氣，2016年出售及拆解老舊船舶計4艘，降低虧損，另有新購KAMSARMAX型船舶下水營運，執行獲利長約，海運事業已漸轉向正面的營運。

截至2016年底，益航船隊計有10艘船舶，包括3艘KAMSARMAX、1艘PANAMAX、4艘SUPRAMAX及2艘HANDY。以計時或聯營方式出租，出租對象為信用度高，公司規模大的船東或貨主，其中有以長約鎖定獲利租金，另外也有加入知名的聯營團隊藉以營運優勢承攬貨載，以獲取較高的運價。

2016年，中國大陸GDP經濟成長的宏觀指標持續微幅下滑，實體百貨零售業的市場需求放緩、成本上升，另又受到商業房地產大量供給，造成商圈惡行競爭、低價網購搶食市場的影響，百貨零售業未能隨著消費市場的變化即時調整，致經營環境日漸困難，業績表現仍然普遍不佳。

大洋百貨公司陸續汰除不良店面，調整經營體質，積蓄創新正能量，並由總部提供集團資源，確保品牌形象及專櫃品質，以提高競爭能力，增強營運績效。重視VIP會員的拓展、維護及回購率；綜合購物、休閒、美食、娛樂及親子活動的氛圍，提升來賓到店互動、體驗的動能。拓展新型移動支付業務、創新企畫活動，引領時尚新潮流，源源吸引新生力軍的消費族群。

一、2016年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

益航公司2016年度合併營業收入為7,616,305仟元，較2015年度的8,496,807仟元，減少10.36%，稅後淨損為959,517仟元，歸屬於益航公司個體稅後淨損為1,086,240仟元，每股稅後虧損2.93元，每股淨值為17.68元。

(二)預算執行情形

益航公司2016年度未公開財務預測，故不適用。

(三)合併財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

年 度		105年度	104年度
分 析 項 目			
財務 收支	營業收入	7,616,305	8,496,807
	營業毛利	5,646,588	6,258,106
	營業淨利	575,167	1,164,476
	營業外收入及支出	-1,127,886	-2,016,317
	稅前淨(損)利	-552,719	-851,841
	本期淨(損)利	-959,517	-1,339,207
	本期淨(損)利歸於母公司業主	-1,086,240	-1,488,477
獲利 能力	資產報酬率(%)	-1.84	-2.73
	權益報酬率(%)	-8.16	-9.73
	稅前純益占實收資本額比率(%)	-14.90	-22.56
	純益率(%)	-12.60	-15.76
	每股盈餘(元)	-2.93	-4.01

(四)研究發展狀況

不適用。

二、2017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)加強船員及岸上管理人員的專業技能訓練，提升船舶安全管理，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，降低船隊平均船齡，並增加營運船隊。

百貨事業

2017年，大洋百貨公司將開拓時尚智慧消費市場，實現業績逆勢持續成長，進一步開拓思路，通過場景升級、內容升級，時刻保持市場新鮮度，注重從營業的本質出發，全方位梳理每一環節，夯實業務營運基礎，加大招商調整力度，加強旗艦店、重點店的市場領導地位；繼續推崇精緻服務，為客戶提供貼心舒適的購物體驗，同時積極利用傳統百貨的服務精神結合現代電子商務的營銷手法及交易便利性，突出競爭導向，善於跨界、借勢、整合行銷，堅持行銷創新持續提升公司軟實力；繼續強化VIP資源的營運能力，通過微信電子會員卡的全面啟用，提升核心客人的價值感，並利用大數據分析，為客戶帶來嶄新的消費體驗。

(二)預期營業概況

海運事業

2017年對於海運市場的展望，雖然各方有比較樂觀的看法，但現有市場上船舶運力仍然過多，而中國大陸的景氣狀況尚未完全穩定，美國及歐洲的經濟態勢正受著政治波動的影響，也未明朗，因此，全球景氣是否可以復甦，尚待觀察。惟自2016年下半年，全球新建散裝船舶的訂單創歷史新低，拆解船舶的數量仍維持成長，有助於提升整體海運市場的走勢，未來乾散貨運價市場將會逐步的好轉。

為因應市場變化不確定的因素，益航船隊以穩健的動力，降低營運成本，淘汰老舊船舶，提升經營效率。並且在適當時機購買附有長期盈利合約、租家信譽良好的新型船舶，以增強船隊運力，提升營運市場的競爭力。

百貨事業

中國大陸整個實體零售業將有重大變革方向：消費升級帶動零售業新一輪洗牌；商業市場變化帶動線上線下融合；科技發展帶動零售業年輕化；精細化營運實現經營模式創新。在大趨勢的潮流中，大洋百貨公司積極拓展與電商結盟，開發新市場，在變動經濟的環境裡，大洋百貨公司依然充滿著挑戰與機會。

2017年，大洋百貨公司將繼續改革創新，調改升級，翻新改造，全面提高店面的顏值。打破原有僵化品牌組合及賣場布局，積極植入市場領先理念，引進國際知名品牌與國內潮流口碑品牌。增加餐飲生活配套服務，提升豐富的經營類別。同時優化賣場客流動線，新設休閒、親子體驗空間，成為多元化互動體驗高品質的購物中心；積極提升教育培訓員工，落實貼心服務來賓；繼續拓展新店，保持穩健成長，鞏固區域競爭優勢的百貨公司。

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，訂定長期合約。

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。並順應當地市場消費需求，調整提供在地化服務。加強與各電商合作模式，加深分析顧客消費資訊，積極調改營業環境及提高服務品質，提升VIP客戶忠誠度，增加客戶回購率及消費次數，穩健提升市占率目標。

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、

空氣污染問題，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

在競爭的環境中，供過於求超飽和的同行競爭、新興零售業態的興起、電子商務的主流化發展趨勢導致消費型態改變，傳統百貨零售業漸漸流失顧客，整體業態競爭能力下滑。而傳統百貨業應變能力不足，電子數位進程緩慢，是行業穩健、持續持發展需要解決的問題。結合目前中國大陸經濟形勢及業內分析，影響如下：

- (1) 電子商務已成為市場主流：線上平臺在商場設立店面，與實體商店開展合作，同時實體百貨也將進一步發展網路管道，提供更有彈性的服務。
- (2) 百貨業越來越重視體驗消費：隨著消費者生活型態改變，實體連鎖百貨，必須要轉變角色定位，由過去的單一銷售及盈利中心，轉變為服務中心、提貨點、商品陳列中心或消費者閒逛的好場所。
- (3) 不同業態重新整合：百貨業正在積極打造豐富多彩的生活方式體驗場所，體驗式消費不斷推向極致，極大改變著傳統零售基因，社交屬性和主題概念的植入，為消費者帶來多元化的消費體驗。通過行業內的資本滲透、擇機收購，或跨界開拓新消費領域，深化增強區域市場，提高品牌的區域滲透力，實現區域深耕的整合優化。
- (4) 電商衝擊對百貨店的蠶食仍未停止，購物中心的分流越來越重：過去購物中心主要湧現於一、二線城市，百貨店關店也主要出現於一、二線城市，現在三、四線城市成為購物中心主場，而三、四線城市的市場承载力更弱，百貨店抗衡能力不強，開始同樣面臨客流減少、銷售下降的困境，閉店潮仍在延續。
- (5) 供應鏈謀求深度合作：零售商與品牌商及供應商加強深度合作，包括參與庫存管理、終端銷售管理及資料共用，提高精細化營運能力，逐步實現深度聯營，達到單品管理。零售企業之間的競爭已從內部營運效率的競爭延伸到供應鏈效率間的競爭。

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。

2017年，益航團隊仍面對不景氣的市場波動，必會審慎地因應，加強營運成本的管控，減少不必要的開支。選取最有利的船舶出租方式營運業務，並繼續拓展百貨業務、汽車融資租賃業務、房地產開發買賣業務、衛星電視設備產品業務等，我們深信，良好策略經營的多元化事業，就是益航公司獲利、進步、成長的動力。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巽華先生接任董事長。
 - 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 00 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 00 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 00 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 00 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，由佘偉彥先生接任。
- 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佘偉彥先生請辭，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內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內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。
- 民國一〇四年六月二十九日完成募集國內有擔保普通公司債 20 億元，並於櫃檯買賣中心掛牌 P04 益航 1，證券代號為 B99301。
- 民國一〇五年六月總經理謝妙龍先生解任，由郭人豪先生接任。
- 民國一〇五年八月庫藏股註銷 67,340,000 元實收資本額為 3,708,831,500 元。
- 民國一〇六年三月二十七日有擔保可轉換公司債 9 億元，證券代號 26011，無擔保可轉換公司債 1 億元，證券代號 26012 下櫃。

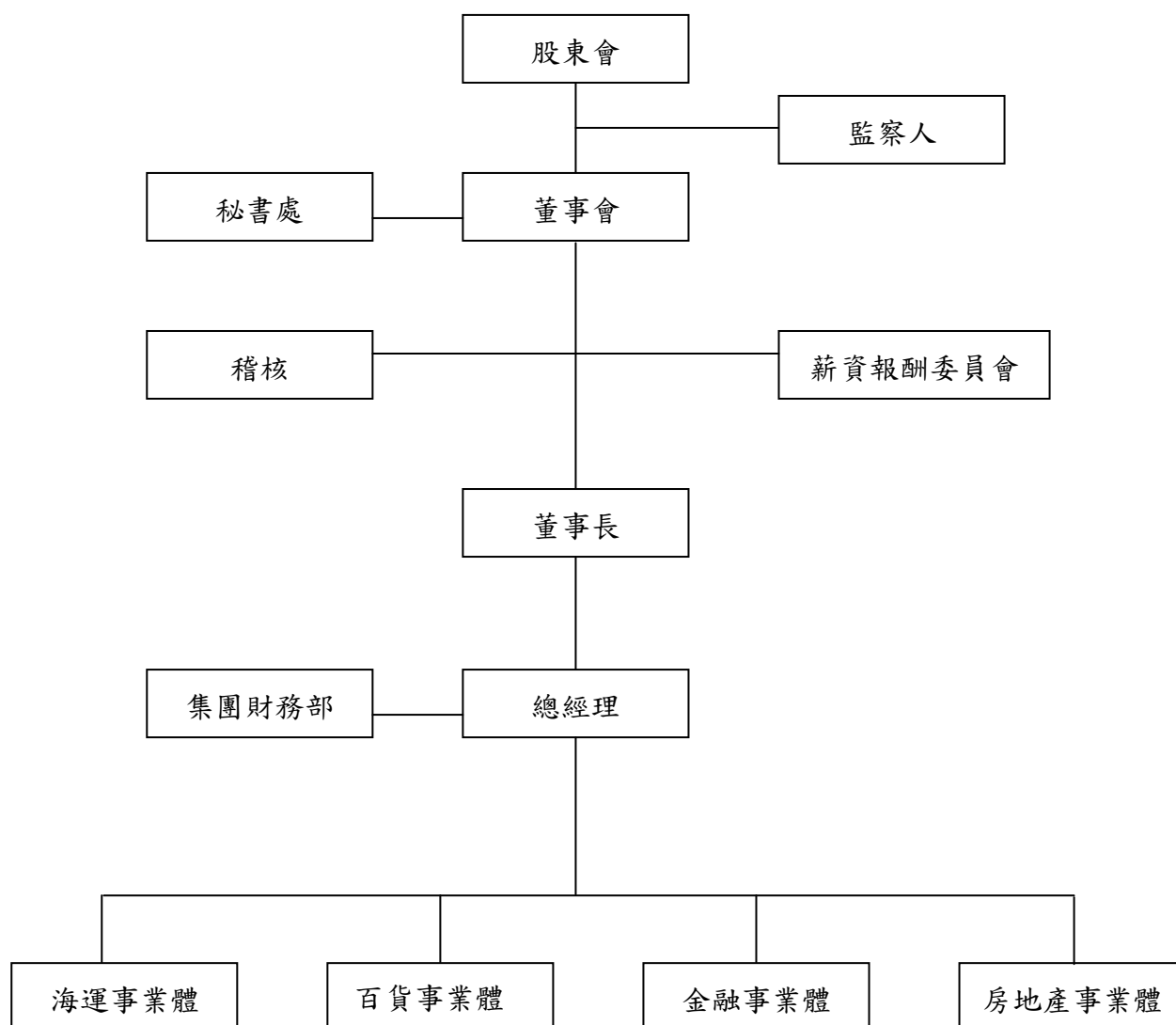
參、公司治理報告

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、採購部、會計處事務：
 - (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；船員之調派、管理、考核訓練等。
 - (4)採購部：有關船舶物料零件之採購及配發等。
 - (5)會計處：有關海運事業之會計、出納之相關事務等。
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. 行 政 部：有關總務、人事、行政、事務用品採購等。
9. 資 訊 處：有關電腦資訊、網路、公司網站之相關業務等。
10. 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務等。

二、董事、監察人及主要經理人

(一)董事及監察人資料

106年4月23日

職稱	國籍 或註 冊地	姓名	性別	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		利用他人名義 持有股份		主要經 (學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配 偶或 二親 等以 內關 係之 其他 主管 、董 事或 監察 人
							股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			
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	2.402					不適用	目前兼任本公司及其他 公司之職務	無
	日本	(代表人:長原彰弘)	男	103.06.20	3年	91.01.29		0		0	0	0	0	0	不適用	United Asia Finance Ltd. Managing Director & CEO、Asia Alliance Holdings Co., Ltd. Asia Alliance Holdings Co., Ltd. Director 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	2.402					不適用	不適用	無
	馬來西亞	(代表人:謝妙龍)	男	103.06.20	3年	103.02.05		0		0	0	0	0	0	不適用	益航(股)公司財務長、建誠 、迅東投資(股)公司董事長 、台境企業(股)公司董事及 (註8)	

董事 (註3)	中華民國	恆華投資股份有限公司	—	103.06.20	3年	91.01.29	33,542,599	8,883	33,542,599	9,044	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:郭人豪)	男	105.06.24		105.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	天然集團 董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president、PWC Transation Services、Merrill Lynch Research Assistant、 Pace University NY MBA Finance & Accounting 美國註冊會計師	益航(股)公司總經理 Grand Citi Ltd. 董事及 (註8)	無
董事 (註4)	中華民國	恆華投資股份有限公司	—	103.06.20	3年	91.01.29	33,542,599	8,883	33,542,599	9,044					不適用	不適用	無
	香港	(代表人:黃清海)	男	105.07.11		105.07.11	0	0	0	0	0	0	0	0	上海聯合水泥有限公司 董事、 財務總監、副董事長、總經理 文化中國傳播集團有限公司 執 行董事、董事總經理 聯合水泥控股有限公司 董事總 經理 法國高等商學院管理諮詢顧問 學程 中國註冊會計師	大洋百貨集團控股股份有 限公司董事、總經理、大洋 百貨集團有限公司總裁、董 事長、上海聯合水泥有限公 司副董事長、總經理、同方 康泰產業集團有限公司董 事、總經理、Grand Citi Ltd. 董事	無
董事 (註5)	中華民國	恆華投資股份有限公司	—	103.06.20	3年	91.01.29	33,542,599	8,883	33,542,599	9,044					不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:李宏健)	男	103.06.20		103.06.20	0	0	0	0	0	0	0	0	李宏健會計師事務所會計師、中 興大學、東吳大學副教授 美國凱新頓大學企業管理博士	聖欣、恆華投資(股)公司董 事、李宏健會計師事務所會 計師	無
監察人 (註6)	中華民國	旺誠投資股份有限公司	—	103.06.20	3年	97.06.19	1,803,877	0.478	1,803,877	0.486					不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:孫雅明)	男	103.06.20		98.11.10	735	0	735	0	0	0	0	0	益航(股)公司 船長、經理、營運長 、總經理、董事 海洋大學	旺洋、旺誠投資(股)公司董事	無
監察人 (註7)	中華民國	來捷投資股份有限公司	—	103.06.20	3年	97.06.19	2,573,722	0.681	2,573,722	0.694					不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:李聰明)	男	103.06.20		102.10.16	0	0	0	0	0	0	0	0	中信公證(股)公司負責人 基隆市立第一中學高中部	中信公證(股)公司負責人	無

註1：迅東投資股份有限公司代表人長原彰弘先生於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改派代表人為余偉彥先生；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改派代表人為莊仟萬先生；105.06.24改派代表人為郭人豪先生。

註4：原代表人為陳連強先生，102.01.08起改派代表人為戴志毅先生；105.07.11起改派代表人為黃清海先生。

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新選任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

106年4月23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其主要股東

106年4月23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

106年4月23日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形（註）										兼任其他公 司 開 發 行 公 司 獨 立 董 事 家 數
	商務、財務、會計或公司業務所須之公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須之國家考試及證書之專門職業及技術人員	商務、法律、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
長原彰弘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝妙龍				✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	無
郭人豪				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃清海				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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)非為公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、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內之親屬關係。

(9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

106年4月23日

職稱	國籍	姓名	性別	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(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			
總經理	中華民國	郭人豪	男	105年6月24日	0	0	0	0	0	0	天然集團董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president、PWC Transation Services、Merrill Lynch Research Assistant Pace University NY MBA Finance & Accounting 美國註冊會計師	Grand Citi Ltd. 董事及(註1)	無
財務長	馬來西亞	謝妙龍	男	100年12月1日	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司總經理 大洋百貨集團控股公司總經理暨執行長 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、台灣企業(股)公司董事及境企業(股)公司董事及(註1)	無

風控長	馬來 西亞	LEE SENG CHAY	男	103年8月12日	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 Banhelior 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、 Grand Citi Ltd. 董 事及(註1)	無
海運事業 營運長	中 華 民 國	莊仟萬	男	103年8月12日	20,000	0.005	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司副總經理、發言人 基隆海事學校	聖欣、恆華投資(股) 公司董事及(註1)	無
財務部 會計協理 (會計主管)	中 華 民 國	裴子媛	女	103年10月1日	0	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
秘書處 協理	中 華 民 國	鄭秋永	男	103年10月1日	0	0	315,386	0.084	0	0	0	0	益航(股)公司秘書處經理 逢甲大學會計系	無	無
總經理特 助(協理)	中 華 民 國	林睿達	男	105年7月1日	0	0	0	0	0	0	0	0	Ubiquiti Networks Inc. Senior Procurement Manager Foxlink Image Technology Co., Ltd. Procurement Manager 輔仁大學日本語文學系	薪昇暘開發(股)公司 副總經理及(註1)	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。

(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：新台幣千元

職稱 姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項 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)		董事酬勞 (C)(註1)		業務執行費用 (D)		薪資、獎金及特 支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註2)				本公司			財務報告內 所有公司	
													本公司	股票 金額	現金 金額	股票 金額					
迅東投資股份有限公司 代表人：董事長 長原彰弘 董 事 謝妙龍	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	780	1,125	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.07	-0.10	0	
	0	0	0	0	0	0	0	0	2,364	7,534	0	0	0	0	0	0	0	-0.22	-0.69	0	
恆華投資股份有限公司 代表人：董 事 郭人豪 105.6.24就任 莊仟萬 105.6.24解任 董 事 黃清海 105.7.11就任 戴志毅 105.7.11解任 董 事 李宏健	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	0	306	0	0	0	0	0	0	1,202	3,137	0	0	0	215	0	0	-0.11	-0.38	0		
	0	0	0	0	0	0	0	0	1,198	1,399	0	0	0	0	0	0	-0.11	-0.13	0		
	0	259	0	0	0	0	0	0	0	1,940	0	0	0	537	0	0	0	-0.31	0		
	0	0	0	0	0	0	0	0	1,732	4,093	0	0	0	0	0	0	-0.16	-0.38	0		
	480	480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-0.04	-0.04	0		

酬金級距表 (無須填列)

給付本公司各個董事酬金級距	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	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
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：係最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

2：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)取得員工酬勞(含股票及現金)者，揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者，則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

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)		酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)				
		本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	本公司	財務報告內 所有公司	
監 察 人	旺誠投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	代表人:孫雅明	480	480	0	0	0	0	- 0.04	- 0.04	0
監 察 人	來捷投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	代表人:李聰明	480	480	0	0	0	0	- 0.04	- 0.04	0

酬金級距表（無須填列）

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	財務報告內所有公司
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：係最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

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)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D) (註1)				A、B、C及D等 四項總額占稅 後純益之比例 (%)		有領取 來自公 司以外 投資業 酬金												
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司															
總經理 105. 6. 24就任	郭人豪	9,646	26,691	0	0	661	1,342	0	0	1,109	0	-0.95	-2.68	0												
總經理 105. 6. 24解任	謝妙龍																									
財務長	謝妙龍																									
風控長	Lee Seng Chay																									
海運事業 營運長	莊仟萬	9,646	26,691	0	0	661	1,342	0	0	1,109	0	-0.95	-2.68	0												
結構金融 營運長 105. 7. 6解任	戴志毅																									
投資部 副總經理 105. 7. 1就任 106. 3. 16解任	于明仁																									
工務部 副總經理 106. 4. 4解任	吳佳炎																									

酬金級距表

給付本公司各個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	郭人豪、Lee Seng Chay、戴志毅、吳佳炎、于明仁	吳佳炎
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	謝妙龍、莊仟萬	郭人豪、莊仟萬、于明仁、戴志毅
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		謝妙龍、Lee Seng Chay
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人	7人

註1：係最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者，則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。

(七) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

106年4月23日 單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理105.6.24就任	郭人豪	0	0	0	0
	總經理105.6.24解任	謝妙龍				
	財務長	謝妙龍				
	風控長	Lee Seng Chay				
	海運事業營運長	莊仟萬				
	結構金融營運長 105.7.6解任	戴志毅				
	投資部副總經理 105.7.1就任 106.3.16解任	于明仁				
	工務部副總經理 106.4.4解任	吳佳炎				
	會計主管	裴子媛				
	秘書處協理	鄭秋永				
	總經理特助 (協理)105.7.1就任	林睿達				

係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者，則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。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合併報表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	
	104年度	105年度	104年度	105年度
董事、 監察人、 總經理、 營運長及 副總經理	-0.68%	-1.15%	-1.75%	-3.30%

- (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同業通常之水準議定之。
- (2) 董事及監察人之酬勞、總經理、營運長及副總經理之薪資、獎金及員工酬勞均由董事會核定。
- (3) 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，經薪資報酬委員會依職級、營運績效審議後，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13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	迅東投資股份有限公司 (代表人:長原彰弘)	11	2	85	
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:謝妙龍)	13	0	100	
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:莊仟萬)	4	1	80	105.6.24解任， 應出席5次，實際 出席4次。
	恆華投資股份有限公司 (代表人:郭人豪)	7	1	88	105.6.24新任， 應出席8次，實際 出席7次
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:戴志毅)	4	0	80	105.7.11解任， 應出席5次，實際 出席4次
	恆華投資股份有限公司 (代表人:黃清海)	7	1	88	105.7.11新任， 應出席8次，實際 出席7次
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:李宏健)	13	0	100	
監察人	旺誠投資股份有限公司 (代表人:孫雅明)	11	0	85	
監察人	來捷投資股份有限公司 (代表人:李聰明)	13	0	100	

其他應記載事項：

一. 董事會之運作如有下列情形之一者，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：

1. 證券交易法第14條之3所列事項：無。

2. 除前開事項外，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：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：

1. 董事會日期：105年7月28日

議案內容：本公司新任之經理人，有關每月薪資結構、給付金額案。

董事姓名：郭人豪先生。

應利益迴避原因：涉及個人利益關係。

參與表決情形：除依法離席迴避未參與討論及表決之董事外，其餘出席董事無異議照案通過。

2. 董事會日期：105年12月16日

議案內容：本公司部分董事、經理人每月之薪資結構、給付金額異動調整案。

董事姓名：郭人豪先生、黃清海先生、謝妙龍先生。

應利益迴避原因：涉及個人利益關係。

參與表決情形：除依法離席迴避未參與討論及表決之董事外，其餘出席董事無異議照案通過。

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13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)	11	85	
監察人	來捷投資股份有限公司 (代表人：李聰明)	13	100	

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？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無重大差異。
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。	(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？	✓		(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，並依上市公司資訊申報作業辦法規定辦理申報。	(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？	✓		(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。	(三)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？	✓		(四)本公司訂定之「誠信經營作業程序及行為指南」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	(四)無重大差異。
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) 本公司「公司治理實務守則」已規範董事會成員之組成結構應考量多元化，並就公司營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，並已確實執行。	(一) 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	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二) 本公司尚未設置其他各類功能性委員會，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、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		無重大差異。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)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。
六、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。
七、資訊公開			

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	
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 無重大差異。
(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）？		✓	(二) 部分資訊尚未完成建置。
八、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）？	✓		無重大差異。

運作情形

摘要說明

(一) 已架設網站

(網址：<http://www.firsteam.com.tw>) 揭露財務業務及公司治理資訊。

(二) 已在公開資訊觀測站揭露相關資訊，有專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並落實發言人制度及時對外說明。

(一) 員工加工保團體定期壽險(含醫療)，並有健康檢查、慶生會、生日禮金、婚喪喜慶禮儀及年節獎金等福利，此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜，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) 董事長原彰弘先生，於105年12月16日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「審

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	
			計準則公報第57及58號：永續經營面臨的挑戰-企業傳承課題」進修課程，時數6小時。 (2)董事郭人豪先生，於105年12月16日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「審計準則公報第57及58號：永續經營面臨的挑戰-企業傳承課題」進修課程，時數6小時。 (3)董事謝妙龍先生，於105年12月16日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「審計準則公報第57及58號：永續經營面臨的挑戰-企業傳承課題」進修課程，時數6小時。 (4)董事黃清海先生，於105年12月16日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「審計準則公報第57及58號：永續經營面臨的挑戰-企業傳承課題」進修課程，時數6小時。 (5)董事李宏健先生，於105年07月29日，參加證券暨期貨市場發展基金會舉辦「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。 105年12月29日，參加中華民國會計師公會全國聯合會舉辦「首次適用企業會計準則會計師查核報告及財務報告附註範例」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	
			(6)監察人孫雅明先生，於105年12月16日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「審計準則公報第57及58號：永續經營面臨的挑戰-企業傳承課題」進修課程，時數6小時。 (7)監察人李聰明先生，於105年10月20日，參加金融監督管理委員會舉辦「第十一屆臺北公司治理論壇」進修課程，時數6小時。 (五)內部稽核主管、會計主管進修情形： (1)內部稽核主管李維信副理 於105年04月14日，參加內部稽核協會舉辦「企業集團（含海外投資事業）之財務規畫監督管理稽核實務」進修課程，時數6小時。 於105年10月07日，參加電腦稽核協會舉辦「以數據分析解析營運流程與財務舞弊測」進修課程，時數6小時。 (2)會計主管裴子媛協理 於105年12月26日~27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

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	
			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。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。 本公司將進行下列之改善事項： (一) 公司章程規定董事選舉採候選人提名制度。 (二) 設置獨立董事至少三人，且不得少於董事席次五分之一。 (三) 設置審計委員會，由全體獨立董事組成。			

(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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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，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	龔信愷	3	0	100	
委員	帖敬之	3	0	100	
委員	柯柏成	3	0	100	
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	
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)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並推展相關作業事宜。 (二)本公司已舉辦消防安全講習、提升專業技能之內部講習及外部教育訓練。 (三)本公司已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。	(一) 無重大差異。 (二) 無重大差異。 (三) 無重大差異。 (四)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)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	
			能正常運作。新造船舶則配備環保節能主機，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，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) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(二)無重大差異。
(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？	✓		(三)無重大差異。
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，	✓		(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	
並對員工定期實施安全與健康教育？		系統，防止意外災害。並依據勞動安全衛生法及船舶 ISM Code 之規定，訂定勞工安全衛生工作守則，要求員工確實遵守，以確保安全之工作環境。落實定期保養電梯消防設施等及加強門禁管理，安排勞安及消防講習及健康檢查，以維護人員生命安全。而對於「性騷擾防治法」，除加強宣導外，亦有申訴及懲戒措施，以保護員工。	
(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？	✓		(四)無重大差異。
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五)無重大差異。
(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)無重大差異。
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循	✓		(七)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	
相關法規及國際準則？ (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？ (九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如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？	✓ ✓	約之規定。 (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) 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。	(八) 無重大差異。 (九) 無重大差異。
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？	✓	已於公司網站及公開資訊觀測站揭露公司治理實務守則、誠信經營守則、企業社會責任實務守則、利害關係人溝通管道等資訊。	無重大差異。
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：已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定本公司之企業社會責任實務守則，並遵循守則辦理。			
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學金。 (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	
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？	✓		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，並加強宣導經營理念，落實政策之執行。
(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？	✓		(二) 本公司已訂定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體規範本公司人員於執行業務時，應確實遵守規定，並落實執行，以防範不誠信之行為。
(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？	✓		(三) 本公司要求董事、監察人、經理人、受僱人及受任人，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等不誠信之行為，避免員工因個人利益而犧牲公司權益等。
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

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	
			有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，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) 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？	✓		(二) 本公司秘書處為推動企業誠信經營之專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，內部稽核單位並就相關業務流程進行評估遵循情形，定期向董事會報告。
(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？	✓		(三) 本公司於誠信經營守則中已訂定有關防止利益衝突政策，並提供適當陳述管道。另依公司內控制度、稽核制度與各項管理辦法，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？	✓		(四) 本公司已建立會計制度及內控制度，並妥善有效地執行，而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，落實誠信經營，避免發生舞弊情形。
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(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。

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	
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) 本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重，酌予獎勵，內部人員如有虛報或惡意指控之情事，應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。公司網站上設有信箱，可提供檢舉人檢舉，並由專責人員妥善處理，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。	(一) 無重大差異。
(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？	✓	(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。	(二) 無重大差異。
(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。	(三) 無重大差異。
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？	✓	本公司已於公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」，並持續推動落實成效。	無重大差異。
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：為建立誠信經營之企業文化及健全公司發展，本公司訂有「誠信經營守則」，並遵循運作，防範不誠信之行為。與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者，應揭露其查詢方式：本公司已訂定公司治理實務守則、企業社會責任實務守則、誠信經營守則、誠信經營作業程序及行為指南、道德行為準則，並將上述公司治理相關規章揭露於公開資訊觀測站及公司網站，供本公司關係人查閱。			
(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

106年3月16日

本公司民國105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105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106年3月16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：郭人豪



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. 一〇五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
105.06.23	報告事項 1、104 年度營業報告。 2、監察人審查 104 年度決算表冊報告。 3、104 年度背書保證情形報告。 4、104 年度從事衍生性商品交易報告。 5、訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」報告。 承認事項 1、104 年度營業報告書及財務報表案。 決議：照案通過。 2、104 年度虧損撥補案。 決議：照案通過。 討論事項 1、修正本公司章程部分條文案。 決議：照案通過。 2、本公司擬辦理私募普通股增資案。 決議：照案通過。 3、修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。 決議：照案通過。 4、解除董事競業禁止之限制案。 決議：照案通過。 5、修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 決議：照案通過。	執行完成。 已依修正後之公司章程施行之。 考量公司資金狀況，不辦理私募普通股增資，惟本案於 106 年 6 月 22 日屆滿一年，依法逾期失效。 已依修正後之規則施行之。 已依決議執行之。 已依修正後之作業程序施行之。

2. 一〇五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
105.02.02	董事會	1. 通過本公司105年度之營業預算案。 2. 通過修正本公司章程部分條文案。 3. 通過子公司出售船舶永強輪及永盛輪案。 4. 通過子公司益鑫投資股份有限公司，向台新銀行辦理新增借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5. 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。 6. 通過孫公司 Ship Bulker Steamship S.A. 資金貸與 First Steamship S.A. 案。 7. 通過孫公司 Black Sea Steamship S.A. 資金貸與 First Steamship S.A. 案。 8. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向板信商業銀行辦理新增借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 9. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向遠東國際商業銀行辦理新增借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 10. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向華南銀行辦理新增借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 11. 通過子公司First Steamship S.A.，向Grand Ocean Retail Group Ltd. 融通資金案。
105.03.24	董事會	1. 承認通過子公司First Steamship S.A.，出售巴拿馬極限型船舶永強輪(Ever Mighty)案。 2. 通過出具本公司104年度之「內部控制制度聲明書」案。 3. 通過本公司104年度之營業報告書及財務報表案。 4. 通過本公司104年度虧損撥補案。 5. 通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。 6. 通過解除本公司董事、經理人競業禁止之限制案。 7. 通過本公司訂定「道德行為準則」、「誠信經營守則」、「誠信經營作業程序及行為指南」案。 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。 9. 通過子公司First Steamship S.A.，資金貸與Media Assets Global Ltd. 案。 10. 通過子公司First Steamship S.A.，資金貸與Ahead Capital Ltd. 案。 11. 通過本公司及子公司Media Assets Global Limited、友成融資租賃有限公司，向大眾商業銀行辦理借款額度展期案。 12. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向台新國際商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 13. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向華泰商業銀行辦理新增借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 14. 通過本公司自行編製財務報告計畫書，按季評估執行情形。 15. 通過本公司辦理私募普通股增資案。

		16. 通過本公司召開之105年股東常會，受理股東書面提案事宜。 17. 通過本公司召開105年股東常會之日期、地點及議案事項。 18. 通過安侯建業聯合會計師事務所更換本公司簽證會計師事宜。
105.05.11	董事會	1. 報告本公司105年第1季之合併財務報表。 2. 通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 3. 通過修正本公司召開105年股東常會之議案事項。 4. 通過子公司First Steamship S.A. 修正「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 5. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，修正「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 6. 通過孫公司Ahead Capital Limited，續向日盛國際商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 7. 通過本公司向子公司First Steamship S.A. 融通資金案。 8. 通過孫公司Leading Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 9. 通過孫公司Shining Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 10. 通過孫公司First Navigation S.A.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 11. 通過孫公司Best Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 12. 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。
105.06.06	臨時董事會	1. 通過孫公司First Mariner Capital Limited (BVI)，增加投資香港萬基證券有限公司案。 2. 通過孫公司First Mariner Capital Limited (BVI)，增加投資香港萬基財務有限公司案。 3. 通過子公司First Steamship S.A. 購買取得Heritage Riches Limited (BVI) 股份案。 4. 通過子公司香港萬基證券有限公司，辦理證券融資額度，並由本公司擔任保證人案。
105.06.23	董事會	1. 通過本公司總經理異動案。 2. 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。 3. 通過本公司向子公司First Steamship S.A. 融通資金案。 4. 通過孫公司Grand Steamship S.A.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 5. 通過孫公司Nature Sources Ltd.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 6. 通過孫公司Heritage Riches Ltd.，資金貸與First Steamship S.A. 案。 7. 通過孫公司友成融資租賃有限公司，向合庫金國際租賃有限公司辦理新增借款額度，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，向陽信商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。

105.07.28	董事會	1. 承認本公司經理人之委任、解任案。 2. 通過本公司第四次買回之庫藏股，訂定減資基準日，辦理銷除股份變更登記事宜。 3. 通過本公司轉投資公司之董事改派、變更案。 4. 通過解除本公司新任經理人競業禁止之限制案。 5. 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。 6. 通過子公司Heritage Riches Limited，原於台新國際商業銀行辦理之借款額度，變更連帶保證人案。 7. 通過子公司Heritage Riches Limited，原於新光商業銀行辦理之借款額度，變更連帶保證人案。
105.08.11	董事會	1. 報告本公司105年第2季之合併財務報表。 2. 承認子公司Longevity Navigation S.A.，出售巴拿馬極限型船舶永盛輪案。 3. 通過子公司First Steamship S.A. 資金貸與 Media Assets Global Limited案。 4. 通過本公司自行編製財務報告計畫書，按季評估執行情形。
105.08.31	董事會	1. 通過子公司出售船舶永傑輪及永尊輪案。 2. 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。 3. 通過子公司薪昇暘開發股份有限公司，向上海商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 4. 通過子公司Heritage Riches Limited，原於香港新鴻基投資服務有限公司，辦理Margin Account借款額度、融券交易額度及OTC SWAP交易額度，變更連帶保證人案。
105.10.03	董事會	1. 通過子公司First Mariner Holding Limited認購投資Sandmartin International Holdings Limited之現金增資股份案。 2. 通過本公司修正「申請暫停及恢復交易作業程序」部分條文案。 3. 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。 4. 通過本公司向子公司First Steamship S.A.融通資金案。 5. 通過孫公司First Navigation S.A.，資金貸與First Steamship S.A.案。 6. 通過子公司First Steamship S.A.，向華南商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。
105.11.10	董事會	1. 報告本公司105年第3季之合併財務報表。 2. 承認子公司First Navigation S.A.，出售巴拿馬極限型船舶永傑輪(Ever Excellent)案。 3. 通過子公司First Mariner Holding Limited，於香港投資新設立子公司事宜。 4. 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。 5. 通過子公司First Steamship S.A.，向華泰商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過子公司Ahead Capital Limited，向華南商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。

		7. 通過子公司Ahead Capital Limited，向台新國際商業銀行辦理借款及衍生性商品額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 8. 通過子公司Media Assets Global Limited，向台新國際商業銀行辦理借款及衍生性商品額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 9. 通過子公司Heritage Riches Limited，向台新國際商業銀行辦理借款及衍生性商品額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 10. 通過子公司益鑫投資股份有限公司，向台新國際商業銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 11. 通過本公司資金貸與子公司薪昇暘開發股份有限公司案。
105. 11. 30	臨時董事會	1. 通過子公司First Steamship S. A.，向Best Perspective Asian Real Estate Fund Limited辦理借款額度，並由本公司擔任借款連帶保證人案。
105. 12. 16	董事會	1. 通過辦理105年現金增資發行新股案。 2. 通過子公司First Mariner Holding Limited有關認購投資Sandmartin International Holdings Limited之現金增資股份，修正可認購股份事宜，暨「取得有價證券價格合理性意見書」案。 3. 通過子公司Shining Steamship S. A. 出售船舶永陽輪（Ever Shining）案。 4. 通過本公司106年度內部稽核年度稽核計畫案。 5. 通過子公司Ahead Capital Limited，續向UBS AG辦理借款及衍生性商品額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過子公司Media Assets Global Limited，續向UBS AG辦理借款及衍生性商品額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 7. 通過子公司Heritage Riches Limited，續向UBS AG辦理借款及衍生性商品額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 8. 通過子公司Ahead Capital Limited，續向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理Margin Account借款額度、融券交易額度及OTC SWAP交易額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 9. 通過 子公司Media Assets Global Limited，向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理Margin Account借款額度、融券交易額度及OTC SWAP交易額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 10. 通過子公司Heritage Riches Limited，續向香港新鴻基投資服務有限公司，辦理Margin Account借款額度、融券交易額度及OTC SWAP交易額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 11. 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。
105. 12. 26	臨時董事會	1. 通過本公司茲為辦理105年現金增資發行新股，謹編製健全營運計畫書案。
106. 02. 21	董事會	1. 報告本公司投保董事、監察人與重要職員責任保險。 2. 通過修正本公司章程部分條文案。 3. 通過本公司新訂定「董事選任程序」案。 4. 通過子公司First Steamship S. A. 資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。

		5. 通過子公司First Steamship S.A.，於華南商業銀行辦理借款額度展期，並由孫公司Ship Bulker Steamship S.A. 提供船舶抵押、本公司擔任連帶保證人，變更有關借款條件案。 6. 通過子公司First Steamship S.A.，增加投資Praise Maritime S.A. 案。 7. 通過子公司First Steamship S.A.，增加投資 Reliance Steamship S.A. 案。 8. 通過子公司Shining Steamship S.A. 資金貸與 First Steamship S.A. 案。 9. 通過子公司萬基證券有限公司（Morton securities Limited），續向香港新鴻基投資服務有限公司辦理證券融資額度展期、並由本公司擔任連帶保證人案。 10. 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。
106.02.21	臨時董事會	1. 通過訂定本公司現金增資基準日、認股基準日暨相關事宜。
106.03.16	董事會	1. 通過訂定本公司現金增資發行價格暨相關權利義務事項案。 2. 通過出具本公司105年度之「內部控制制度聲明書」案。 3. 通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 4. 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。 5. 通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。 6. 通過修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。
106.03.28	董事會	1. 通過本公司105年度之營業報告書及財務報表案。 2. 通過本公司105年度虧損撥補案。 3. 通過安侯建業聯合會計師事務所更換本公司簽證會計師事宜。 4. 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。 5. 通過本公司召開106年股東常會之日期、地點及議案事項，並以書面或電子方式行使表決權案。 6. 通過本公司召開之106年股東常會，受理股東書面提案之相關事宜案。 7. 通過本公司召開之106年股東常會，受理股東提名獨立董事候選人之相關事宜案。 8. 通過本公司改選董事案。 9. 通過解除本公司新任董事之競業禁止限制案。 10. 通過本公司設置審計委員會並訂定「審計委員會組織規程案」。 11. 通過子公司First Steamship S.A.，向兆豐商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 12. 通過子公司友成融資租賃有限公司，向台新商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 13. 通過子公司First Steamship S.A. 向Grand Ocean Retail Group Ltd. 融通資金案。 14. 通過本公司轉投資公司之董事、監察人改派或變更案。 15. 通過本公司自行編製財務報告計畫書，按季評估執行情形。 16. 通過本公司辦理現金增資有關經理人可認購股數案。

106.04.24	董事會	1. 承認子公司Shining Steamship S.A., 出售巴拿馬極限型船舶永陽輪 (Ever Shining) 案。 2. 通過修正本公司現金增資之股款繳納期間、現金增資基準日等相關事宜案。 3. 通過本公司董事會提議獨立董事候選人案。 4. 通過本公司106年度之營業預算案。 5. 通過本公司訂定「獨立董事之職責範疇規則」案。 6. 通過修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案。 7. 通過子公司First Steamship S.A., 向台新商業銀行辦理借款額度展期, 並由本公司擔任連帶保證人案。 8. 通過子公司First Steamship S.A., 續向台新商業銀行辦理衍生性商品交易額度展期案。 9. 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案。 10. 通過修正本公司「職務授權及代理人管理辦法」案。
106.05.09	董事會	1. 報告本公司106年第1季之合併財務報表。 2. 通過審查本公司第二十屆獨立董事候選人提名名單。 3. 通過修正本公司章程部分條文案。 4. 通過本公司私募普通股增資執行情形。 5. 通過本公司訂定「公司治理實務守則」案。 6. 通過本公司訂定「企業社會責任實務守則」案。 7. 通過本公司向子公司First Steamship S.A. 融通資金案。 8. 通過子公司Heritage Riches Ltd., 向Grand Ocean Retail Group Ltd. 融通資金案。 9. 通過子公司Heritage Riches Ltd., 續向新光商業銀行辦理借款額度展期, 並由本公司擔任連帶保證人案。 10. 通過子公司First Navigation S.A., 辦理減資案。 11. 通過子公司Leading Steamship S.A., 辦理減資案。 12. 通過子公司Shining Steamship S.A., 辦理減資案。 13. 通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。

(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:

106年5月18日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	離職或解任原因
總經理	謝妙龍	103.2.5	105.6.24	職務調整

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	賴麗真	105.1.1~105.12.31	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		1,303	
2	2,000千元(含)~4,000千元			
3	4,000千元(含)~6,000千元	4,980		6,283
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	工商登記	人力資源	其他	小計		
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	4,980	0	38	0	1,265	1,303	105.1.1~105.12.31	註1

註1：非審計公費之「其他」項目包含：移轉訂價報告310千元，評價意見書760千元，營所稅更正公費195千元。

(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	106年3月		
更換原因及說明	安侯建業聯合會計師事務所，對於本公司財務報告查核簽證之會計師輪調調整，自民國106年第一季起，本公司之財務報告查核簽證會計師由張淑瑩、賴麗真更換為連淑凌、賴麗真會計師。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情 況	會計師	委任人
	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：無		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	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	連淑凌會計師
委任之日期	106年3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

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過10%之股東

職 稱	姓 名	105年度		106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	迅東投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	長原彰弘	0	0	0	0
	謝 妙 龍	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	(9,260,000)	0	0
	莊 仟 萬 (註1)	0	0	0	0
	郭 人 豪 (註1)	0	0	0	0
	戴 志 毅 (註2)	0	0	0	0
	黃 清 海 (註2)	0	0	0	0
	李 宏 健	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	謝 妙 龍 (註3)	0	0	0	0
	郭 人 豪 (註3)	0	0	0	0
財務長	謝 妙 龍	0	0	0	0
風控長	LEE SENG CHAY	0	0	0	0
海運事業 營運長	莊 仟 萬	0	0	0	0
結構金融 營運長	戴 志 毅 (註4)	0	0	0	0
投資部 副總經理	于 明 仁 (註5)	0	0	0	0
工務部 副總經理	吳 佳 炎 (註6)	0	0	0	0
財務部會計協理 (會計主管)	裴 子 媛	0	0	0	0
秘書處協理	鄭 秋 永	0	0	0	0
總經理特助	林 睿 達 (註7)	0	0	0	0

註1：恆華投資股份有限公司原代表人為莊仟萬先生，105年6月24日改派為郭人豪先生。註2：恆華投資股份有限公司原代表人為戴志毅先生，105年7月11日改派為黃清海先生。註3：總經理原為謝妙龍先生，105年6月24日解任，由郭人豪先生接任。註4：結構金融營運長戴志毅先生，105年7月6日解任。註5：投資部副總經理于明仁先生，105年7月1日就任，106年3月16日解任。註6：工務部副總經理吳佳炎先生，106年4月4日解任。註7：總經理特助林睿達先生，105年7月1日就任。

(二) 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：不適用。

(三) 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：不適用。

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

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、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		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	
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫	33,542,599	9.04	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	16,861,000	4.55	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶	16,408,145	4.43	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	2.40	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
三商美邦人壽保險股份有限公司	5,979,000	1.61	0	0	0	0	無	無	無
新光人壽保險股份有限公司	5,500,000	1.48	0	0	0	0	無	無	無
日盛證券(代理人)有限公司投資專戶	5,391,855	1.45	0	0	0	0	無	無	無
花旗託管柏克萊資本證券有限公司投資專戶	3,936,899	1.06	0	0	0	0	無	無	無
傅正平	3,400,000	0.92	0	0	0	0	無	無	無
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	2,807,018	0.76	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

105 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
薪昇暘開發股份有限公司	11,000,000	55	0	0	11,000,000	55
First Steamship S. A.	2,890	100	0	0	2,890	100
Praise Maritime S. A.	0	0	120,000	100	120,000	100
First Navigation S. A.	0	0	201,400	100	201,400	100
Longevity Navigation S. A.	0	0	175,000	100	175,000	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	271,100	100	271,100	100
Ahead Capital Ltd.	0	0	1,550	100	1,550	100
Media Assets Global Ltd.	0	0	50,000	100	50,000	100
Heritage Riches Ltd.	0	0	20,000	100	20,000	100
New Urban Investements Ltd.	0	0	50,000	100	50,000	100
Nature Sources Ltd.	0	0	8,430,000	100	8,430,000	100

First Mariner Holding Ltd.	33,804,000	100	0	0	33,804,000	100
First Mariner Capital Ltd.	0	0	33,762,000	100	33,762,000	100
Mariner Capital Ltd.	0	0	28,010,000	100	28,010,000	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.	7,226,000	3.95	98,378,000	53.79	105,604,000	57.74
萬基證券有限公司	0	0	25,000,000	100	25,000,000	100
萬基財務有限公司	0	0	9,000,000	100	9,000,000	100

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 股款者	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
105.08		5.2億	52億	370,883,150	3,708,831,500	註銷庫藏股 67,340,000	0	註14

註1：(1) 91.7.30台財證一字第0910131595號函核准。

(2) 91.9.09經授商字第09101358450號函核准。

註2：92.3.20經授商字第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經授商字第09301032480號函核准。

註5：98.8.25經授商字第09801193130號函核准。
 註6：99.5.03經授商字第09901089020號函核准。
 註7：99.9.23經授商字第09901213260號函核准。
 註8：100.2經授商字第10001025230號函核准。
 註9：100.4經授商字第10001083570號函核准。
 註10：100.6經授商字第10001130930號函核准。
 註11：100.9經授商字第10001213270號函核准。
 註12：101.1經授商字第10101004750號函核准。
 註13：102.2經授商字第10201023280號函核准。
 註14：105.8經授商字第10501197110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	370,883,150	-	370,883,150	149,116,850	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

106年4月23日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構 及外人	合 計
人 數	2	5	94	54,680	106	54,887
持 有 股 數	448	29,515,347	50,446,394	243,783,732	47,137,229	370,883,150
持股比例(%)	0.000	7.958	13.602	65.731	12.709	100.00

(三)股權分散情形

1. 普通股，每股面額10元

106年4月23日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	32,847	4,709,099	1.27
1,000 至 5,000	14,910	32,269,180	8.70
5,001 至 10,000	3,138	25,125,199	6.77
10,001 至 15,000	1,127	14,396,251	3.88
15,001 至 20,000	800	15,043,959	4.06
20,001 至 30,000	658	17,150,119	4.62
30,001 至 50,000	592	24,516,817	6.61
50,001 至 100,000	447	32,786,343	8.84
100,001 至 200,000	213	30,808,486	8.31
200,001 至 400,000	93	26,211,862	7.07
400,001 至 600,000	22	10,456,892	2.82
600,001 至 800,000	11	7,762,987	2.09
800,001 至 1,000,000	5	4,709,289	1.27
1,000,001以上	24	124,936,667	33.69
合 計	54,887	370,883,150	100.00

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

106年4月23日

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例 (%)
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫		33,542,599	9.04
遠雄人壽保險事業股份有限公司		16,861,000	4.55
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶		16,408,145	4.43
迅東投資股份有限公司 負責人：謝妙龍		8,907,578	2.40
三商美邦人壽保險股份有限公司		5,979,000	1.61
新光人壽保險股份有限公司		5,500,000	1.48
日盛證券(代理人)有限公司投資專戶		5,391,855	1.45
花旗託管柏克萊資本證券有限公司投資專戶		3,936,899	1.06
傅正平		3,400,000	0.92
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶		2,807,018	0.76
合計		102,734,094	27.70

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度		104年	105年	106年3月31日
每股市價	最高	18.50元	10.25元	9.52元
	最低	8.38元	6.84元	6.97元
	平均	12.97元	8.29元	8.58元
每股淨值	分配前	21.58元	17.68元	16.82元
	分配後	21.58元	17.68元(註4)	不適用
每股盈餘	加權平均股數	370,883千股	370,883千股	370,883千股
	每股盈餘	(4.01)元	(2.93)元	0.61元
每股股利	現金股利		0元	0元
	無償配股	盈餘配股	0	0
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利		0	0
投資報酬 分析	本益比(註1)		-	-
	本利比(註2)		-	-
	現金股利殖利率(註3)		0%	0%

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。

4：105年度不分配股利。

(六)股利政策及執行狀況

1. 本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損，依法提撥百分之十為

法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收本額時，不在此限。次依法

令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派之。

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，其中現金股利不得低於股利總額之百分之十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形

(1) 現金股利：0 元。

(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及每股盈餘之影響：

本次股東會無擬議分配之無償配股，故不適用。

(八) 員工酬勞及董事、監察人酬勞

1. 依公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍如下：

本公司年度如有獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

2. 本期估列員工酬勞及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

員工酬勞及董事、監察人酬勞係按稅前利益扣除分派員工酬勞及董事、監察人酬勞前之利益，提撥不低於百分之一為員工酬勞及不高於百分之三為董事、監察人酬勞。董事會通過年度財務報表前，經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，董事會通過年度財務報表後，金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。如董事會決議採股票發放員工酬勞，其計算股數之基礎為董事會決議前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過之分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

105年度無員工酬勞及董事、監察人酬勞。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：
104年度無員工酬勞及董事、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：

106年3月31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	已完成辦理銷除股份6,734,000股
累積持有本公司股份數量	0股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	0

二、公司債辦理情形

(一)(1)

公 司 債 種 類	國內第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者外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未 償 還 本 金	0元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	請詳(三)(1)本公司國內第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
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無
附其他	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股0股

權利	通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請詳(三)(1)本公司國內第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，已於民國106年3月31日，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		國內第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者外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未 償 還 本 金		0元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		請詳(三)(2)本公司國內第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
信用評等機構名稱、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)本公司國內第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，已於民國106年3月31日，全數清償完畢。
交換標的委託保管機構名稱	不適用

(3)

公 司 債 種 類		國內104年度第1期有擔保普通公司債
發 行（ 辦 理 ） 日 期		104. 6. 29
面 額		新台幣壹佰萬元
發 行 及 交 易 地 點		中 華 民 國
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		新台幣貳拾億元整
利 率		票面利率1.675%
期 限		5 年 期 到 期 日：109. 6. 29
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		不適用
簽 證 律 師		國際通商法律事務所 楊文淵律師
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		自發行日起屆滿四年及五年各還本二分之一。本公司債自發行日起，依票面利率，每年單利計付息一次。
未 償 還 本 金		貳拾億元整
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		無
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、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	不適用
	發行及轉換（交換或認股）辦法	不適用
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		不適用
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		國內第1次有擔保轉換公司債	
年 度		105年	截至106年3月31日
轉債市價 公司	最 高	102.00元	101.80元
	最 低	101.00元	101.80元
	平 均	101.58元	101.80元
轉 換 價 格		17.40元	17.40元
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		104年2月6日 17.80元	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	本年度轉換普通股0股， 累計已轉換普通股0股

註：本轉換公司債已於106年3月27日下櫃，並於106年3月31全數清償完畢。

(2)

公司債種類		國內第2次無擔保轉換公司債	
年 度		105年	截至106年3月31日
轉債市價 公司	最 高	103.00元	101.50元
	最 低	99.50元	101.50元
	平 均	101.81元	101.50元
轉 換 價 格		17.40元	17.40元
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		104年2月9日 17.80元	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	本年度轉換普通股0股， 累計已轉換普通股0股

註：本轉換公司債已於106年3月27日下櫃，並於106年3月31全數清償完畢。

(3)

公司債種類		國內104年度第1期有擔保普通公司債	
年 度		105年	截至106年3月31日
普債市價 公司	最 高	註	註
	最 低	註	註
	平 均	註	註
轉 換 價 格		不適用	不適用
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		104年6月29日 轉換價格不適用	104年6月29日 轉換價格不適用
履行轉換義務方式		不適用	不適用

註：無交易記錄。

(三)(1)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十四個營業日內付款。

(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賣回權，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」(註明轉換並檢同登載債券之存摺)，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者乘以轉換溢價率101%~110%，即為本債券之轉換價格(計算至新台幣角為止，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者外，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（計算至新台幣角為止，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），但有實際繳款作業者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。

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

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（計算至新台幣角為止，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(計算至新台幣角為止，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。

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

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：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：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。

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、轉換後新股之上市

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同意後公告之。

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，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付之(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

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。

十九、債券持有人之賣回權

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賣回本債券之賣回基準日，本公司將於賣回基準日前三十日，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請財團法人櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣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%)，本公司受理賣回請求，應於賣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(包括由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，均予同意並授與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。

(2)本公司國內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」)國內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，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

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賣回權，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」(註明轉換並檢同登載債券之存摺)，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(計算至新台幣角為止，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者外，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(計算至新台幣角為止，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)，但有實際繳款作業者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。

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

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（計算至新台幣角為止，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：

調降後轉換價格＝調降前轉換價格×(1-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（計算至新台幣角為止，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。

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

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：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：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。

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、轉換後新股之上市

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同意後公告之。

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，除折抵集保劃撥費用外，本公司將以現金償付之(計算至新台幣元為止，角以下四捨五入)。

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。

十九、債券持有人之賣回權

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賣回本債券之賣回基準日，本公司將於賣回基準日前三十日，以掛號發給債券持有人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請財團法人櫃檯買賣中心公告本轉換公司債持有人賣回權之行使，債券持有人得於賣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102.52%(實質收益率為1.25%)，本公司受理賣回請求，應於賣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(包括由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，均予同意並授與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) 本公司國內104年度第一期有擔保普通公司債發行辦法

益航股份有限公司(以下簡稱：本公司)經呈奉 金融監督管理委員會金管證發字第 1040011670 號函通知申報生效發行公司債，訂定發行辦法如下：

一、債券名稱：益航股份有限公司一〇四年度第一期有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。

二、發行總額：新臺幣貳拾億元整。

三、票面金額：本公司債之票面金額為新臺幣壹佰萬元。

四、發行價格：本公司債於發行日依票面金額十足發行。

五、發行期限：本公司債發行期限為五年期。(自一〇四年六月二十九日開始發行，至一〇九年六月二十九日到期)

六、票面利率：本公司債採固定年利率1.675%。

七、還本方式：本公司債自發行日起屆滿四年及五年各還本二分之一。

八、計付息方式：本公司債自發行日起依票面利率，每年單利計、付息一次。

本公司債各券付息金額以每壹佰萬元計算至元為止，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，順延日數不另計付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。

九、擔保方式：本公司債依據104年3月24日與彰化商業銀行股份有限公司等金融機構共同簽署之「聯合委任保證合約」，委由彰化商業銀行股份有限公司代表聯合保證銀行團擔任保證銀行。由彰化商業銀行股份有限公司代表聯合保證銀行團與債券受託人簽署「公司債履行保證義務契約」。

十、債券形式：本公司債採無實體發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。

十一、受託人：本公司債由兆豐國際商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益，為債權人取得並實行本公司債提供之擔保權利，行使查核及監督本公司履行本公司債發行事項之權責，並訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法，均予同意承認並授與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，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

十二、還本付息代理機構：本公司債委託彰化商業銀行股份有限公司大直分行代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理還本付息款項劃撥作業及依法扣繳稅捐事宜。

十三、承銷或代銷機構：無。

十四、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，均於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)公告之。

十五、銷售對象： 僅限財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心外幣計價國際債券管理規則所定之專業投資人者。

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且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：

105 年度辦理現增資發行新股

1. 本計畫所需資金總額： 1,976,000 仟元。

2. 資金來源：辦理現金增資金發行新股260,000仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格為新台幣7.6元，募集總金額為新台幣1,976,000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
			106年度
			第二季
償還銀行借款	106年第二季	1,801,800	1,801,800
充實營運資金	106年第二季	174,200	174,200
合 計		1,976,000	1,976,000

(二) 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 106 年 第二季	進度超前或落後原因 及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	1,801,800	預定 106 年第二季執行完畢。
		實際		
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際		
充實營運資金	支用金額	預定	174,200	預定 106 年第二季執行完畢。
		實際		
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際		
合計	支用金額	預定	1,976,000	
		實際		
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際		

(三) 預計效益

105年度辦理現金增資發行新股，預計效益如下：

1. 償還銀行借款，預計 106 年度及 106 年以後各年度可分別節省 15,996 仟元及 27,422 仟元之利息支出。
2. 充實營運資金，係用於償還借款、支付普通公司債利息及保證費用。預計 106 年度及 106 年以後各年度可分別節省 1,829 仟元及 3,136 仟元之利息支出。

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 (%)

個體

單位：仟元

項 目	104年度		105年度	
	金 額	%	金 額	%
代 理 費 收 入	71,558	91.98	64,550	91.06
租 賃 收 入 - 投 資 性 不 動 產	6,239	8.02	6,340	8.94
合 計	77,797	100.00	70,890	100.00

項 目	104年度		105年度	
	金 額	%	金 額	%
銷 貨收入	5,175,648	60.91	4,677,013	61.40
租 賃收入 - 商 場 轉 租	745,796	8.78	663,346	8.71
租 賃收入 - 投 資 性 不 動 產	13,010	0.15	11,916	0.16
航 運收入 - 船 舶 出 租	1,156,727	13.61	926,464	12.16
航 運收入 - 管 理 費 收 入	11,478	0.14	0	0.00
融 資 租 賃 利 息 收 益	80,459	0.95	263,119	3.46
其 他	1,313,689	15.46	1,074,447	14.11
合 計	8,496,807	100.00	7,616,305	100.00

3. 目前主要之服務項目及計畫開發之新商品、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。目前公司集團共計9艘營運船舶，包括3艘Kamsarmax、2艘輕便型及4艘Supramax型船舶，以期約租賃、航次租賃或、光船租賃或聯營租賃之方式，不定期航行於全世界之適航港口，提供穩定、安全、經濟之運輸服務。

目前公司集團營運船舶如下：

船 名	船 型	載重噸	登記船籍
Ever Imperial	Kamsarmax	84,943	巴拿馬
Ever Best	Kamsarmax	81,719	巴拿馬
Ever Grand	Kamsarmax	81,699	巴拿馬
Ever Alliance	Supramax	57,991	巴拿馬
Ever Reliance	Supramax	57,991	巴拿馬
Ever Success	Supramax	57,991	巴拿馬
Medi Aero	Supramax	57,517	巴拿馬
Ever Brilliant	Handy	28,367	巴拿馬
Ever Gallant	Handy	28,206	巴拿馬

計畫開發之新商品、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，主要營業商品為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家用品等，另有餐飲、美容美髮、兒童遊樂等服務項目。目前大洋百貨集團共有15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者為主。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。

計畫開發之新商品、新服務：增加品類組合，增加品牌豐富度；增加餐飲生活服務配套；增加與顧客互動性強之商品；發展管理店模式，增加管理顧問費收入；引進新式移動支付模式，擴大與電商合作。

(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、鋼材、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。

2016年上半年，國際乾散貨運價市場，延續著2015年下半年跌勢，仍然萎靡不振。BDI指數一度下降到歷史之新低290點，主要原因是國際經濟成長遲緩、船舶運力供過於求、市場信心不足。2016年下半年，中國大陸鋼材價格攀升，導引鐵礦石及煤炭之運量大增，而拆解老舊船舶之數量也持續地增加，整個海運市場稍現曙光，運費隨之由谷底回升，BDI指數於2016年底回到928點。

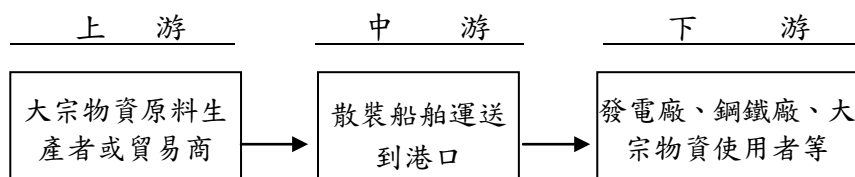
2017年對於海運市場之展望，雖然各方有比較樂觀看法，但現有市場上船舶運力仍然過多，而中國大陸之景氣狀況尚未完全穩定，美國及歐洲之經濟態勢正受著政治波動影響，也未明朗，因此，全球景氣是否可以復甦，尚待觀察。惟自2016年下半年，全球新建散裝船舶之訂單創歷史新低，拆解船舶之數量仍維持成長，有助於提升整體海運市場之走勢，未來乾散貨運價市場將會逐步好轉。

百貨事業

2016年，中國大陸GDP經濟成長之宏觀指標持續微幅下滑，實體百貨零售業之市場需求放緩、成本上升，另又受到商業房地產大量供給，造成商圈惡行競爭、低價網購搶食市場之影響，百貨零售業未能隨著消費市場之變化即時調整，致經營環境日漸困難，業績表現仍然普遍不佳。

中國大陸之百貨業仍在持續尋求轉型，近7成企業已經涉足百貨以外之零售業態，與優質品牌供應鏈深度合作、向產業鏈縱向延伸成為當下百貨業界轉型升級之普遍策略，並已積極與供應商及品牌商加深合作，而且加快自身電商平臺建設，積極拓展電子商務行銷。

2. 產業上、中、下游之關聯性 海運事業

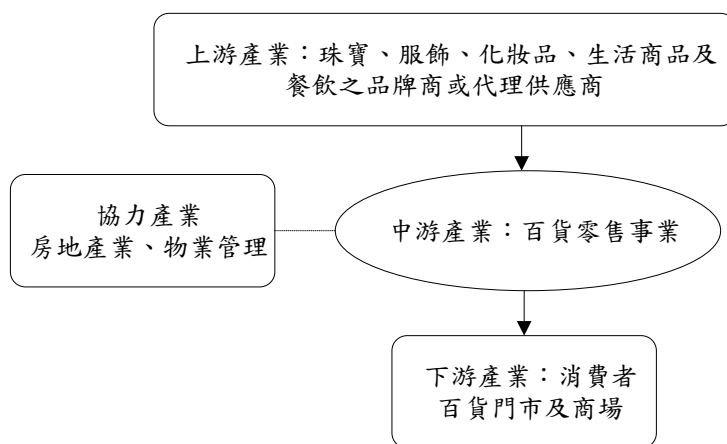


國際散裝海運屬於運輸服務業，主要提供散裝貨物之運輸服務，不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

百貨事業

大洋百貨公司專業經營百貨零售業務，係為租賃商業房產並開設百貨樓面空間以提供品牌業者及消費者之交易空間。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，再向產業上游品牌

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

全球造船工業之市場低迷，而造船廠為了吸引船東訂購新船，因此船舶設計，以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炭之環保訴求。

百貨事業

(1) 新零售時代，實體商業引入流量營運

隨著阿里、京東等逐步布局線下，實體商業更低之流量成本，使得線上之營運效率及資料應用優勢有了更大發揮空間。新零售趨勢是線上增速放緩，線下流量成本變低。這是由實體商業增量擴張、電商逐漸開拓線下零售市場導致。電商正展開針對三、四線城市及農村之戰略，在管道下沉過程中，實體店是不可避免之連接點，同時又是市場藍海。

(2) 電商競爭往線上線下整合發展零售

線上線下整合又稱 O2O，實際作業是“線上攬客、線下消費”，也就是商家吸引顧客在線支付或鎖定線下商品及服務，再到線下去購買商品及享受服務。線上線下之無縫連結發展為全管道零售通路，讓消費者之生活變得更加便利。

全管道零售是指企業儘可能採取多個零售管道類型進行組合及整合銷售之行為，以滿足顧客購物、娛樂及社交之綜合體驗需求，這些管道類型包括有形店鋪、無形店鋪及資訊媒體等。

(3) 打造線上、線下生態連結迴環

協力廠商機構可以讓更多之線上營運，利用大數據分析之技術，及一些思維方式、案例，運用到線下商業。新零售業態之打造，不僅是對原來零售業之升級，還包括線上、線下連結及返回交流，加上現代物流與多樣化體驗。

(4) 數字化零售將全面推進

數字化將作為零售發展第一要務，運用移動網際網路、大數據、人工智慧、電商工具等，全面推進零售全渠道數字化。會員營銷成為大數據營銷之基礎，通過會員系統設計、會員數據分析等挖掘客戶之購買能力，形成二次銷售機會成為商家追求之目標。

(5) 鎖定 VIP 客戶，消費體驗升級

在商場同質化、商品同質化、新商場不斷開出之商戰中，各家百貨無不打出針對消費者之精緻化服務。消費者對國內商場之品質要求越來越高。顧客至上，服務至上。服務細節化、人性化是市場主流。貼心服務、人性化便民服務與擴大公共空間等，更是各大商場在硬體及軟體上需努力之方向。

(6) 消費者更注意商品之品質及服務

國民經濟快速發展，人們生活水準提高，顧客更加注重商品品質，不同性別、年齡、家庭角色之顧客需求不盡相同，他們將選擇符合自身特徵之商品。商業回歸商品與服務本質，生產出更符合消費需求之商品、提供更精細化之營運及個性化之服務。

以後，低價商品將不再是零售企業之經營重心。零售企業將投注更多精力到為消費者，而且提供更優質商品及服務。

4. 產品競爭情形

海運事業

全球經濟景氣復甦之態勢不穩，整體海運貿易量成長萎縮，大宗散裝物資，如鐵礦石、煤炭、穀物等需求有限，致國際乾散貨海運量衰退，船噸需求減少。而近年來，市場累積之新船運力依然無法消化，船噸運力供需失衡之現象未能改善，因此，海運市場仍然競爭激烈。

百貨事業

2017 年將會是一個中國大陸新零售市場發展之元年。百貨市場曾經呼風喚雨之電商增速回落明顯，電商之存量市場正在逐步被開發完畢，而更大之增量市場又苦於難尋到突破點，淘寶、京東都面臨這個問題。如果未來對電商之監管進一步趨嚴，線上線下一視同仁，則電商未來之增長速度可能還將放緩。未來電商之增量市場，可能更多需要依靠線上線下之深度結合。

在市場發展趨勢下，整個中國大陸零售市場已經邁向新合作、競爭關係，零售業將進入一個沒有固定商業模式、沒有固定之業態標準、沒有固定動線標準等。故 2017 年中國零售業發展將朝向七大趨勢發展競爭，主要表現在：消費者消費心理將更加成熟、零售業將加快適應市場變化、科技時尚生活方式相融合、高品質商品服務與文化相融合、線上及線下進一步融合、多種業態呈聚合式生態化發展、零售業社交文化特徵更加明顯。

(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) 加強船員及岸上管理人員之專業技能訓練，提升船舶安全管理，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，降低船隊平均船齡，並增加營運船隊。

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) 增加船舶管理業務，穩定提升營運收入。
- (3) 建立有效率之船舶管理系統，降低營運成本。

百貨事業

1. 短期計畫

- (1) 持續進行各店櫃位調整、軟體及硬體改裝工程；提升教育培訓內容，落實客戶服務，將心比心，為客戶提供貼心之消費環境。
- (2) 開創消費新思路，充實服務內容，積極改善營業環境及提高服務品質，提升VIP客戶忠誠度。
- (3) 在已建立之微博及微信等粉絲團中持續推廣電子傳媒營銷，並探索新互聯網互動服務，包括拓展各種電子付款機制，加深通絡黏著度。
- (4) 落實傳統百貨之升級改革，專注提升客戶服務，完善內部控管，確保公司經營效益。
- (5) 擴大電子終端臨櫃結帳系統與電子發票開立，提供客戶多元化與便利之結算方式，以新科技取代人工對帳，短期可減少人力支出，吸引顧客，長期優勢可提升營運績效更降低營運費用。

2. 長期計畫

- (1) 深耕現有市場，提升顧客忠誠度。
- (2) 持續擴展新據點，增加市場占有率及品牌影響力。
- (3) 增加電子業務範疇，推行線上、線下消費互動、服務業異業整合等服務內容；提供簡單、方便、精緻化之購物體驗。
- (4) 調整品牌結構、不斷提升品牌定位，提供優質之軟硬體服務。
- (5) 積極培養專業人才，維持集團競爭力。

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。其市場遍布全球，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，隨時都有不同之變化。

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內需導向之百貨零售業務。目前計有15家營業店，分布大陸華東區、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

大洋百貨集團位於中國大陸華東區、華南區、華中區等地之門店，已於當地具備舉足輕重之地位。中國大陸連鎖百貨統計，參考中國大陸連鎖經營協會於2017年5月16日發布之「2016年主要連鎖百貨企業經營情況」資料顯示，就大洋百貨集團2016年度之營收規模，約位居中國大陸2016年連鎖百貨第28名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2016年銷售規模
1	王府井集團股份有限公司	2,759,062
2	天虹商場股份有限公司 (百貨購物中心)	2,482,286
3	武漢武商集團股份有限公司 (百貨購物中心)	2,304,147
4	煙台市振華百貨集團股份有限公司 (百貨部分)	2,078,281
5	銀泰商業(集團)有限公司	1,973,234
6	大商股份有限公司(百貨部分)	1,920,000
7	上海百聯集團股份有限公司 (百貨購物中心)	1,870,000
8	利群集團股份有限公司	1,804,105
9	金鷹國際商貿集團(中國)有限公司	1,701,868
28	大洋百貨集團	674,082
29	北京翠微大廈股份有限公司	598,058

3. 市場未來之供需狀況及成長性

海運事業

由於海運散裝市場船噸過剩，預估2017年之新造船舶交付量將減緩，船噸供給將慢慢減少，但全球經濟景氣尚未復甦，國際乾散貨運輸量之成長仍然有限，近來中國大陸、印度之鐵礦石及煤炭需求量持續增加，因此海運市場運價低迷之情形，將有所改善，惟須歐美、日本及中國大陸等工業大國景氣完全復甦，海運市場船噸供需恢復正常後，海運運價市場才能日趨穩定回升。

百貨事業

全球最大之商業地產服務及投資公司世邦魏理仕日指出，2016年全球新建成購物中心，中國大陸依舊是最活躍之市場，由於投資者與租戶之擴張策略趨於謹慎，2016年全球購物中心項目開發呈現整體放緩趨勢，但中國大陸零售項目開發熱度不減，2016年在建購物中心總面積達1,970萬平方米，占全球總面積近6成。

根據贏商網統計，中國大陸市場預計在 2017 年開業之大型商業項目將高達 970 個，大致趨勢與 2016 年相當，這表示實體百貨市場將被越來越多之新開商業項目分食，電商對實體通路之競爭已慢慢減弱，取而代之是實體通路自身之競爭。

百貨零售業市場未來之需求變化，將趨向於精緻個人化服務、異業結合發展體驗經濟、差異化經濟發展特有品牌、線上線下同一價、百貨零售業大數據應用。隨著中國大陸城市家庭之收入不斷攀升，而多數二、三線城市之經濟成長又高於整體水準，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，有助提升公司集團船隊在市場之競爭力。

(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 9 艘，船型為 Kamsarmax、Supramax 及輕便型，船齡約為 4 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，平均船齡較年輕。船舶之維修保養、船員與物料、配件等都由公司團隊自行管理，部分地區也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) 絕佳地理位置

大洋百貨在選址時注重人潮旺盛之商圈，以經營中之 15 間店為例，目前有 8 間店位於已開通捷運站出口處。在建工程尚有 2 處（合肥店與武漢光谷店第二條地鐵）；已經完工之福州東街口店、福州大洋晶典店直接連通捷運地下通道，福州大洋天地離地鐵出入口步行 5 分鐘；武漢中山店、武漢光谷店、武漢龍陽店將各自成為兩條地鐵線轉運站；蘇州店也完成有地鐵通車。連同已通車之南京新街口店、重慶店，大洋百貨公司將有 10 間百貨店面位於匯集人流、金流及交通方便之主流商圈。

(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，提供消費者更舒適之購物環境。

(3) 多年累積之高品質品牌形象及客戶群

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，近年來已深獲消費者信賴，建立了良好品牌形象及客戶群。主要關鍵原因在於對銷售之商品，皆以高品質標準之要求，以期能夠符合消費者需求，並提供親切體貼之服務品質，滿足顧客要求，在優勢之競爭中，大洋百貨公

司將持續提升品質管理，以奠定長期經營之管理機制，達到企業永續經營之目標。

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. 全球油價走跌，購油成本下降；修船廠報價下跌，可節省船舶歲修費用。
- B. 全球景氣將復甦，船噸運力供給減少，有利運價回升。
- C. 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成長有限，海上運輸貿易量緩慢成長。
- B. 船噸運力過剩，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，船舶以長短期出租、聯營出租方式營運，採取相對穩健之經營模式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氣。
- C. 品質需求提升，體驗式消費無法取代
2016年中國大陸社會消費品零售總額比上年增長10.4%，對GDP之貢獻率為64.6%，社會消費品零售增速持續高於GDP增速之局面在未來一段時間仍將不會改變，對於後續消費動能仍持樂觀態度。
相對於基本商品，有關個性化、高品質、休閒娛樂等消費仍呈現高成長性，隨著居民收入提升至更高水平，消費者在滿足最基本物質需求後擁有更多可支配收入用於追求更高之生活品質、通過各類休閒娛樂活動滿足自身高層次之精神需求。購物休閒體驗仍然對消費者有足夠之吸引力，約有三分之二消費者認為，逛街、吃飯、購物是與家人共度時光最好之方式，而購物中心則成為這一趨勢之首要受益者。
- D. 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，並逐步擴大業務範圍，皆有良好的銷售成績，品牌深受中國大陸消費群眾之信賴與肯定。
- E. 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、加強人力開發與人才培育，以快速提升人才競爭力與人力資源之運用效率，進而降低營業活動中之人力需求。另一方面，積極規畫引進電子系統，導入多管道支付模式、達到櫃上付款，並整合前後台開立發票、確保帳務準確性及時效性。透過新科技系統功能，公司不但可以提供客戶更優質之服務，提升帳務及時準確性，同時還能有效地減少後台人力支出。

B. 同業擴展分店，購物中心之發展，百貨零售業競爭激烈

由於中國大陸商業房地產市場快速發展，百貨同業陸續拓展分店，另外大型複合式量販店、購物中心、連鎖便利商店、連鎖便利超市與網路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：

大洋百貨公司除提升各店競爭能力外，亦持續加強顧客服務，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，與其他同業形成市場區隔效果，以確保市場占有率。

C. 網絡及消費者習慣之變化

因網際網路與行動網路發展，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網路營銷（透過微信、微博等與電商合作）方式，加大公司在網路之能見度，擴大網絡新興消費族群之認同感。另深度掌握VIP顧客之購物習慣、偏好及需求，進行一對一精準行銷，有助於提升消費者體驗，增強忠誠度。

(二)最近二年度主要客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	104年				105年				106年度截至第1季止			
	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	占全年度截至 第1季止 銷貨淨額比 率(%)	與發行人 之關係
1	WORLDWIDE BULK SHIPPING PTE LTD.	173,830	2.05	非本公司 關係人	LAURITZEN BULKERS A/S	160,699	2.11	非本公司 關係人	CLIPPER BULK A/S	44,150	2.39	非本公司 關係人
2	LAURITZEN BULKERS A/S	156,266	1.84	非本公司 關係人	OLDENDORFF GmbH & Co., KG, LUEBECK, GERMANY	140,797	1.85	非本公司 關係人	IINO KAIUN KAISHA, LTD.	40,100	2.17	非本公司 關係人
3	PACIFIC BASIN CHARTERING LTD. (HK)	148,615	1.75	非本公司 關係人	D' AMICO DRY LTD.	135,790	1.78	非本公司 關係人	LAURITZEN BULKERS A/S	37,725	2.04	非本公司 關係人
4	IDM CHARTERING PTE LTD.	144,536	1.70	非本公司 關係人	RWE SUPPLY & TRADING GmbH	63,632	0.84	非本公司 關係人	D' AMICO DRY LTD.	33,443	1.81	非本公司 關係人
5	RWE SUPPLY & TRADING GmbH	127,613	1.50	非本公司 關係人	CLIPPER BULK A/S	61,192	0.80	非本公司 關係人	OLDENDORFF GmbH & Co., KG, LUEBECK, GERMANY	23,719	1.28	非本公司 關係人
6	DAIICHI CHUO KISEN KAISHA	88,423	1.04	非本公司 關係人	CARAVEL SHIPPING LTD.	59,507	0.78	非本公司 關係人	MEDI SUPRA POOL MANAGEMENT LTD.	17,669	0.96	非本公司 關係人
7	CHINA NATIONAL CHARTERING CO., LTD.	63,435	0.75	非本公司 關係人	PACIFIC BASIN CHARTERING LTD. (HK)	57,235	0.75	非本公司 關係人	ADMINTERMARE A DIVISION OF ADM INTERNATIONAL SARL	16,363	0.89	非本公司 關係人
8	CARAVEL SHIPPING LTD.	53,358	0.63	非本公司 關係人	MEDI SUPRA POOL MANAGEMENT LTD.	39,399	0.52	非本公司 關係人	KAI SHUN (HK) INTERNATIONAL LTD.	9,766	0.53	非本公司 關係人
9	DAMPSKIBSSKABET NORDEN A/S	46,206	0.54	非本公司 關係人	CHINA NATIONAL CHARTERING CO., LTD.	29,401	0.39	非本公司 關係人	WORLDWIDE BULK SHIPPING PTE LTD.	5,899	0.32	非本公司 關係人
10	OLDENDORFF GmbH & Co., KG,	45,283	0.53	非本公司 關係人	FORTUNA SEASIDE BULK CARRIERS LTD.	26,536	0.35	非本公司 關係人	HENGDA SHIPPING GROUP LIMITED	628	0.03	非本公司 關係人
11	其他	7,449,242	87.67	非本公司 關係人	其他	6,842,117	89.83	非本公司 關係人	其他	1,616,877	87.58	非本公司 關係人
合計	銷貨淨額	8,496,807	100.00		銷貨淨額	7,616,305	100.00		銷貨淨額	1,846,339	100	

本公司轉投資之海運事業經營不定期、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、光船或聯營方式出租為主。而百貨事業銷售對象係以一般個人消費者為主。因此，銷貨淨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	104年度	105年度
個體營業收入	77,797	70,890
合併營業收入	8,496,807	7,616,305

(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	104年度	105年度	106年4月30日
員工人數	職 員	270	248
	海勤人員	220	215
	百貨人員	2,760	2,372
	合 計	3,250	2,835
平 均 年 歲	37.44	37.87	37.23
平 均 服 務 年 資	4.71	3.9	3.87
學歷 分布 比率 (%)	博 士	0.00	0.00
	碩 士	4.51	4.55
	大 專	70.61	65.50
	高 中	23.81	28.39
	高中以下	1.07	1.56
			1.48

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。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，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 105 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 13% 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及專業技能提升培訓，並統一安排新任理級主管培訓及儲備幹部之初、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)工作環境與員工人身安全保護措施：

本公司設有安全衛生管理人員，並設置各項安全措施如消防設施、緊急避難路徑及通報系統，防止意外災害。並依據勞動安全衛生法及船舶 ISM Code 之規定，訂定勞工安全衛生工作守則，要求員工確實遵守，以確保安全之工作環境。落實定期保養電梯消防設施等及加強門禁管理，安排勞安及消防講習及健康檢查，以維護人員生命安全。而對於「性騷擾防治法」，除加強宣導外，亦有申訴及懲戒措施，以保護員工。

(三) 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，105 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	契約起訖日期	主要内容	限制條款
代理合約	本公司與 First Steamship S. A.	101.01.01起無期間限制，合約終止應於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、船員及工程等事宜。	無
借款合同	本公司與安泰銀行	105.09.18~107.09.18	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台灣銀行	105.04.21~106.04.21	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與兆豐銀行	105.08.24~106.08.24	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與日盛銀行	104.12.18~106.12.18	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與元大銀行	105.09.05~107.09.05	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與華南銀行	105.03.25~107.03.25	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與永豐銀行	105.09.30~107.09.30	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與大眾商銀	105.02.28~106.02.28	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與東亞商銀	105.03.24~106.03.24	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台新商銀	105.02.09~106.02.28	按月計息，到期一次還本。	無
保證合約	本公司與國際票券金融股份有限公司	105.11.30~106.11.30	委託保證。	無
	本公司與遠東銀行	106.02.06~107.02.06	委託保證本公司發行04年第一次有擔保轉換公司債事宜。	有
	本公司與彰化銀行、兆豐銀行	104.06.29~109.06.29	委託保證本公司發行04年第一期有擔保普通公司債事宜。	有
	益鑫投資股份有限公司與國際票券金融股份有限公司	105.06.14~106.06.14	委託保證。	無

契約性質	當事人	契約起契日期	主要內容	限制條約
借款合約	益陽股份有限公司與華南銀行	104.05.20~106.05.20	按月計息，到期一次還本。	無
	益鑫投資股份有限公司與台新銀行	105.09.30~106.09.30	按月計息，到期一次還本。	無
	薪昇暘開發股份有限公司與全國農業金庫	104.11.12~107.05.21	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	106.03.31~109.03.31	按季計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與台新銀行	105.03.31~106.03.31	按月計息，到期一次還本。	無
	First Steamship S.A. 與華南銀行	106.03.24~107.03.24	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與華泰銀行	105.11.30~106.11.30	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
	Longevity Navigation S.A. 與台新銀行	105.01.12~110.01.12	按季計息，本金分期攤還。	無
	Praise Maritime S.A. 與土地銀行	105.08.22~112.08.22	按月計息，本金分期攤還。	無
	Ahead Capital Ltd. 與日盛銀行	105.08.14~106.08.14	按季計息，到期一次還本。	無
	Ahead Capital Ltd. 與華南銀行	105.12.30~106.12.30	按月計息，本金分期攤還。	無
	Ahead Capital Ltd. 與台新銀行	106.01.31~107.01.31	按月計息，到期一次還本。	無
	Media Assets Global Ltd. 與大眾銀行	105.02.28~106.02.28	按月計息，到期一次還本。	無
	Media Assets Global Ltd. 與台新銀行	106.01.31~107.01.31	按月計息，到期一次還本。	無
	Heritage Riches Ltd. 與華泰銀行	104.07.20~105.07.29	按月計息，到期一次還本。	無
	Heritage Riches Ltd. 與新光銀行	105.08.29~106.06.06	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	限制條約
借款合同	Heritage Riches Ltd. 與台新銀行	106.01.31~107.01.31	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	105.09.08~106.09.08	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	104.11.22~105.11.21	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與日盛銀行	105.01.04~106.01.03	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與彰化銀行	104.03.17~107.03.16	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與王道銀行	104.05.15~106.05.14	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與陽信銀行	105.06.14~106.06.13	按月計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與台新銀行	105.03.31~106.03.30	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與上海銀行	104.07.28~107.07.27	按季計息，分8期平均攤還本金。	無
	友成融資租賃有限公司與元大銀行	104.11.02~105.11.01	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與兆豐銀行	104.06.12~105.06.11	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與板信銀行	105.06.01~107.05.31	按季計息，分8期平均攤還本金。	無
	友成融資租賃有限公司與新光銀行	105.02.19~107.02.04	每6個月平均攤還本金並繳息。	無
	友成融資租賃有限公司與台中商銀	105.01.14~106.01.13	按季計息，到期一次還本。	無
	大洋百貨集團控股公司與臺灣銀行	105.03.04~108.03.04	臺灣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高雄銀行	106.05.02~108.05.02	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	105.11.11~106.11.21	元大商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂放款借據。	無

契約性質	當事人	契約起契日期	主要内容	限制條約
借款合同	大洋百貨集團控股公司與華南商業銀行	106.04.14~107.04.20	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匯豐商業銀行	104.08.17~107.05.10	匯豐商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Citi Ltd. 與永豐銀行	105.10.31~107.10.31	永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凱基銀行	105.11.29~106.12.16	凱基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
	大洋百貨集團控股公司與中國信託商業銀行	106.01.04~108.02.14	中國信託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、Grand Citi Limited與東亞銀行	106.04.21~107.04.21	東亞銀行提供之共用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大眾銀行	106.02.28~107.02.28	大眾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安泰銀行	105.12.07~106.06.07	安泰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以彰化銀行為管理銀行之聯合授信銀行團	104.10.22~107.11.23	向以彰化銀行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國泰世華銀行	106.02.08~107.02.01	國泰世華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華泰銀行	105.09.05~106.09.26	華泰銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	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	Longevity Navigation S. A. 與 D' Amico Dry Ltd.	105. 01. 19 ~ 113. 01. 19	出租本公司船舶 Medi Aero	無
	Praise Maritime S. A. 與 Iino Kaiun Kaisha, Ltd.	105. 11. 25 ~ 110. 11. 25	出租本公司船舶 Ever Imperial	無
	Alliance Steamship S. A. 與 Lauritzen Bulkers A/S, Copenhagen, Denmark	103. 07. 30 ~ 107. 06. 30	出租本公司船舶 Ever Alliance	無
	Best Steamship S. A. 與 Priminds Shipping (HK) Co., Ltd.	104. 12. 30 ~ 105. 07. 07	出租本公司船舶 Ever Best	無
	Best Steamship S. A. 與 Oldendorff Gmbh & Co. Kg.	105. 07. 07 ~ 106. 03. 01	出租本公司船舶 Ever Best	無
	Grand Steamship S. A. 與 RWE Supply & Trading Gmbh	102. 10. 09 ~ 105. 06. 26	出租本公司船舶 Ever Grand	無
	Grand Steamship S. A. 與 Caravel Shipping Ltd.	105. 06. 26 ~ 105. 10. 06	出租本公司船舶 Ever Grand	無
	Grand Steamship S. A. 與 Oldendorff Gmbh & Co. Kg.	105. 10. 06 ~ 106. 01. 21	出租本公司船舶 Ever Grand	無
	Reliance Steamship S. A. 與 Pacific Basin Chartering Limited	103. 07. 12 ~ 105. 05. 29	出租本公司船舶 Ever Reliance	無
	Sure Success Steamship S. A. 與 Oldendorff Gmbh & Co. Kg.	104. 10. 18 ~ 106. 01. 18	出租本公司船舶 Ever Success	無
	First Steamship S. A. 與 Hengda International Shipping Limited	104. 12. 09 ~ 105. 01. 07	出租本公司船舶 Ever Mighty	無
	First Steamship S. A. 與 Bulk Marine Ltd.	105. 01. 07 ~ 105. 02. 16	出租本公司船舶 Ever Mighty	無
	Ship Bulker Steamship S. A. 與 Siva Shipping	105. 02. 18 ~ 105. 03. 14	出租本公司船舶 ID Copenhagen	無
	Black Sea Steamship S. A. 與 Fortuna Seaside Bulk Carriers Ltd.	105. 02. 17 ~ 105. 09. 11	出租本公司船舶 ID Black Sea	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	Longevity Navigation S. A. 與China National Chartering (HK) Co., Ltd.	104. 09. 10~105. 02. 24	出租本公司船舶Ever Blossom	無
	Longevity Navigation S. A. 與Swift Shipping Pte. Ltd.	105. 02. 24~105. 03. 22	出租本公司船舶Ever Blossom	無
	Longevity Navigation S. A. 與Caravel Shipping Ltd.	105. 03. 22~105. 07. 28	出租本公司船舶Ever Blossom	無
	Leading Steamship S. A. 與Oldendorff GmbH & Co. Kg.	104. 11. 29~105. 01. 19	出租本公司船舶Ever Leader	無
	Leading Steamship S. A. 與China National Chartering (HK) Co., Ltd.	105. 01. 19~105. 05. 23	出租本公司船舶Ever Leader	無
	Leading Steamship S. A. 與Oldendorff GmbH & Co. Kg.	105. 05. 23~05. 06. 21	出租本公司船舶Ever Leader	無
	Leading Steamship S. A. 與Kai Shun (HK) International Limited	105. 06. 21~105. 11. 02	出租本公司船舶Ever Leader	無
	First Navigation S. A. 與China National Chartering (HK) Co., Ltd.	104. 08. 15~105. 02. 02	出租本公司船舶Ever Excellent	無
	First Navigation S. A. 與GNS Seoul Co., Ltd.	105. 02. 02~105. 04. 02	出租本公司船舶Ever Excellent	無
	First Navigation S. A. 與Pacific Bulk Chartering Limited	105. 04. 02~105. 08. 17	出租本公司船舶Ever Excellent	無
	First Navigation S. A. 與Norvic Shipping Ltd.	105. 08. 17~105. 09. 20	出租本公司船舶Ever Excellent	無
	Shining Steamship S. A. 與PT Jaya Samudra Karunia Shipping	104. 12. 28~105. 01. 16	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與GNS Seoul Co., Ltd.	105. 01. 16~105. 02. 16	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與Hengda International Shipping Limited	105. 02. 16~105. 03. 11	出租本公司船舶Ever Shining	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	Shining Steamship S. A. 與 Caravel Shipping Ltd.	105. 03. 11 ~ 105. 07. 15	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與 Beibu Gulf Shipping Co., Ltd.	105. 07. 15 ~ 105. 08. 07	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與 Kai Shun (HK) International Limited	105. 08. 07 ~ 105. 08. 25	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與 Shanghai Guodian Shipping (HK) Holding Co., Ltd.	105. 08. 25 ~ 105. 09. 30	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與 Louis Dreyfus Company Freight Asia Pte. Ltd.	105. 09. 30 ~ 105. 12. 04	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Shining Steamship S. A. 與 Hengda International Shipping Limited	105. 12. 04 ~ 106. 01. 04	出租本公司船舶Ever Shining	無
	Reliance Steamship S. A. 與 Medi Supra Pool Management Limited	105. 05. 29 ~ 無終止日 (雙方可於任一航次結束前以書面通知中止)	代為操作本公司船舶Ever Reliance	無
Operation Agreement	Black Sea Steamship S. A. 與 Clipper Group (Management) Ltd.	105. 09. 10 ~ 無終止日 (雙方可於任一航次結束前以書面通知中止)	代為操作本公司船舶Ever Brilliant	無
	Ship Bulker Steamship S. A. 與 Clipper Group (Management) Ltd.	105. 03. 14 ~ 無終止日 (雙方可於任一航次結束前以書面通知中止)	代為操作本公司船舶Ever Gallant	無
	Sure Success Steamship S. A. 與 Clipper Group (Management) Ltd.	106. 01. 18 ~ 無終止日 (雙方可於任一航次結束前以書面通知中止)	代為操作本公司船舶Ever Success	無

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 106年3月31日 財務資料(註3)
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
流 動 資 產	8,534,565	10,968,903	14,238,604	15,780,648	13,172,463	10,247,077
不動產、廠房 及設備(註2)	10,646,432	12,038,395	13,448,281	13,277,590	13,095,141	12,146,547
無 形 資 產	1,939,367	1,969,225	2,071,248	2,125,447	2,107,408	1,990,646
其他資產(註2)	8,623,172	8,880,239	9,378,549	8,965,775	7,471,720	8,003,081
資 產 總 額	29,743,536	33,856,762	39,136,682	40,149,460	35,846,732	32,387,351
流動負債	分配前	9,695,606	11,026,335	14,145,453	13,142,304	12,804,254
	分配後	9,790,010	11,026,335	14,238,174	13,142,304	12,804,254
非 流 動 負 債	8,371,800	9,093,478	10,320,416	14,139,467	12,379,330	11,327,839
負債總額	分配前	18,067,406	20,119,813	24,465,869	25,281,771	25,183,584
	分配後	18,161,810	20,119,813	24,558,590	27,281,771	25,183,584
歸屬於母公司業 主 之 權 益	6,959,055	8,929,671	9,477,301	8,004,602	6,556,147	6,238,013
股 本	2,776,172	3,776,172	3,776,172	3,776,172	3,708,832	3,708,832
資 本 公 積	1,311,979	2,398,914	2,403,296	2,454,128	2,614,505	2,620,322
保留 盈餘	分配前	3,218,934	2,833,635	2,811,180	1,228,129	107,468
	分配後	3,124,530	2,833,635	2,718,459	1,228,129	107,468
其 他 權 益	(348,030)	59,437	625,140	684,660	125,342	(423,985)
庫 藏 股 票	0	(138,487)	(138,487)	(138,487)	0	0
非 控 制 權 益	4,717,075	4,807,278	5,193,512	4,863,087	4,107,001	3,925,813
權 益 總 額	分配前	11,676,130	13,736,949	14,670,813	12,867,689	10,663,148
	分配後	11,581,726	13,736,949	14,578,092	12,867,689	10,663,148

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：係經會計師核閱之財務資料。

註4：105年度不分配股利。

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度個體財務資料（註1）					當年度截至 106年3月31日 財務資料
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
流 動 資 產	94,455	103,194	295,264	222,254	286,795	無相關資料
不動產、廠房 及設備(註2)	493,857	171,510	171,494	169,605	168,224	
無 形 資 產	0	0	0	0	0	
其他資產(註2)	10,994,283	12,555,893	13,427,066	13,187,293	12,647,257	
資 產 總 額	11,582,595	12,830,597	13,893,824	13,579,152	13,102,276	
流動負債	分配前	1,983,769	1,766,687	2,494,969	1,899,799	3,714,869
	分配後	2,078,173	1,766,687	2,587,690	1,899,799	3,714,869
非 流 動 負 債		2,639,771	2,134,239	1,921,554	3,674,751	2,831,260
負債總額	分配前	4,623,540	3,900,926	4,416,523	5,574,550	6,546,129
	分配後	4,717,944	3,900,926	4,509,244	5,574,550	6,546,129
歸屬於母公司業 主 之 權 益		6,959,055	8,929,671	9,477,301	8,004,602	6,556,147
股 本		2,776,172	3,776,172	3,776,172	3,776,172	3,708,832
資 本 公 積		1,311,979	2,398,914	2,403,296	2,454,128	2,614,505
保留 盈餘	分配前	3,218,934	2,833,635	2,811,180	1,228,129	107,468
	分配後	3,124,530	2,833,635	2,718,459	1,228,129	107,468
其 他 權 益		(348,030)	59,437	625,140	684,660	125,3042
庫 藏 股 票		0	(138,487)	(138,487)	(138,487)	0
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0
權 益 總 額	分配前	6,959,055	8,929,671	9,477,301	8,004,602	6,556,147
	分配後	6,864,651	8,929,671	9,384,580	8,004,602	6,556,147

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3：105年度不分配股利。

(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 目	最近五年度合併財務資料（註1）					當年度截至 106年3月31日 財務資料(註2)
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
營業收入	7,915,780	8,122,044	8,768,625	8,496,807	7,616,305	1,846,339
營業毛利	6,173,729	6,039,789	6,652,111	6,258,106	5,464,588	1,301,306
營業損益	1,217,099	948,814	1,581,911	1,164,476	575,167	259,300
營業外收入及支出	178,493	(189,427)	(536,725)	(2,016,317)	(1,127,886)	112,027
稅前淨利	1,395,592	759,387	1,045,186	(851,841)	(552,719)	371,327
繼續營業單位本期 淨利	846,308	190,014	485,535	(1,339,207)	(959,517)	263,359
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	846,308	190,014	485,535	(1,339,207)	(959,517)	263,359
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(556,756)	661,555	732,523	(81,448)	(964,757)	(768,498)
本期綜合損益總額	289,552	851,569	1,218,058	(1,420,655)	(1,924,274)	(505,139)
淨利歸屬於母公司 業主	482,834	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	225,376
淨利歸屬於非控制 權益	363,474	481,181	505,074	149,270	126,723	37,983
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	132,052	116,572	543,248	(1,430,155)	(1,643,829)	(323,951)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	157,500	734,997	674,810	9,500	(280,445)	(181,188)
每股盈餘(元)	1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.93)	0.61

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 106年3月31日 財務資料
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年	
營業收入	184,989	135,774	240,382	77,797	70,890	無相關資料
營業毛利	56,516	66,219	221,669	59,949	53,568	
營業損益	(35,276)	(20,531)	169,103	3,883	(7,622)	
營業外收入及支出	597,562	(257,110)	(69,043)	(1,507,658)	(1,056,251)	
稅前淨利	562,286	(277,641)	100,060	(1,503,775)	(1,063,873)	
繼續營業單位本期 淨利	482,834	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利（損）	482,834	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	(350,782)	407,739	562,787	58,322	(557,589)	
本期綜合損益總額	132,052	116,572	543,248	(1,430,155)	(1,643,829)	
淨利歸屬於母公司 業主	482,834	(291,167)	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	
淨利歸屬於非控制 權益	0	0	0	0	0	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	132,052	116,572	543,248	(1,430,155)	(1,643,829)	
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘(元)	1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.93)	

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)				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流動資產		94,479	無相關資料	無相關資料	無相關資料	無相關資料
基金及投資		11,856,781				
固定資產 (註2)		644,679				
無形資產		0				
其他資產		52,632				
資產總額		12,648,571				
流動負債	分配前	2,004,140				
	分配後	2,098,544				
長期負債		2,653,098				
其他負債		23,715				
負債總額	分配前	4,680,953				
	分配後	4,775,357				
股本		2,776,172				
資本公積		1,233,916				
保留盈餘	分配前	4,285,790				
	分配後	4,191,386				
金融商品未實現損益		0				
累積換算調整數		(326,585)				
未認列為退休金成本之淨損失		(1,675)				
庫藏股票		0				
股東權益總額	分配前	7,967,618				
	分配後	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）				
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
流動資產		8,445,260	無相關資料	無相關資料	無相關資料	無相關資料
基金及投資		2,075,294				
固定資產（註2）		16,112,811				
無形資產		2,349,901				
其他資產		729,739				
資產總額		29,713,005				
流動負債	分配前	9,709,252				
	分配後	9,803,656				
長期負債		5,913,961				
其他負債		713,418				
負債總額	分配前	16,336,631				
	分配後	16,431,035				
股本		2,776,172				
資本公積		1,233,916				
保留盈餘	分配前	4,285,790				
	分配後	4,191,386				
金融商品未實現損益		0				
累積換算調整數		(326,585)				
未認列為退休金成本之淨損失		(1,675)				
庫藏股票		0				
少數股權		5,408,756				
股東權益總額	分配前	13,376,374				
	分配後	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)				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業收入	184,988	無相關資料	無相關資料	無相關資料	無相關資料
營業毛利	56,516				
營業損益	(35,375)				
營業外收入及利益	729,892				
營業外費用及損失	128,591				
繼續營業部門 稅 前 損 益	565,926				
繼續營業部門損益	486,474				
停業部門損益	0				
非常損益	0				
會計原則變動之累 積影響數	0				
本期損益	486,474				
每股盈餘 (元)	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）				
	101 年	102 年	103 年	104 年	105 年
營業收入	29,506,644	無相關資料	無相關資料	無相關資料	無相關資料
營業毛利	6,173,729				
營業損益	1,556,888				
營業外收入及利益	518,281				
營業外費用及損失	463,791				
繼續營業部門 稅前損益	1,611,378				
繼續營業部門損益	977,122				
停業部門損益	0				
非常損益	0				
會計原則變動之累 積影響數	0				
本期損益 (歸屬母公司)	486,474				
每股盈餘（元）	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
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
104	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見
105	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	無保留意見

二、最近五年度財務分析
(一)國際財務報導準則

年 度 分析項目		最近五年度合併財務分析 (註1)					當年度截至 106年3月 31日 (註2)	最近二年度變 動率(%)	備 註
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年			
財務 結構 (%)	負債占資產比率	60.74	59.43	62.51	67.95	70.25	68.62	3.38	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	188.31	189.65	185.83	203.40	170.79	171.35	(16.03)	
償債 能力 (%)	流動比率	88.03	99.48	100.66	120.08	102.88	94.05	(14.32)	
	速動比率	85.66	97.54	99.05	116.01	96.91	87.28	(16.46)	
	利息保障倍數	564.66	438.51	541.37	(162.59)	(28.80)	436.08	82.29	註3
經營 能力	應收款項週轉率(次)	62.41	67.17	29.75	19.88	15.09	3.90	(24.09)	註4
	平均收現日數	5.85	5.43	12.27	18.36	24.18	93.58	31.70	
	存貨週轉率(次)	7.77	9.40	9.60	9.21	3.31	0.73	(64.06)	註5
	應付款項週轉率(次)	0.32	0.38	0.39	0.46	0.51	0.15	10.87	
	平均銷貨日數	46.98	38.83	38.02	39.63	110.27	500.00	178.25	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.77	0.72	0.69	0.64	0.56	0.14	(12.50)	
	總資產週轉率(次)	0.28	0.26	0.24	0.21	0.20	0.05	(4.76)	
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.84	0.56	1.84	(2.73)	(1.84)	1.79	32.60	註6
	權益報酬率(%)	7.77	1.50	3.42	(9.73)	(8.16)	2.53	16.14	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	50.27	20.11	27.68	(22.56)	(14.90)	10.01	33.95	
	純益率(%)	10.69	2.34	5.54	(15.76)	(12.60)	14.26	20.05	
	每股盈餘(元)	1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.93)	(2.93)	26.93	
現金 流量	現金流量比率(%)	31.57	12.74	6.89	0.00	7.19	0.00	100	註7
	現金流量允當比率(%)	89.40	72.45	64.23	52.84	51.90	37.47	(1.78)	
	現金再投資比率(%)	8.43	2.56	1.50	(0.78)	2.49	0.00	419.23	
槓桿 度	營運槓桿度	5.07	6.37	4.21	5.37	9.50	5.02	76.91	註8
	財務槓桿度	1.33	1.31	1.18	1.39	3.94	1.74	183.45	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：係經會計師核閱之資料。

註3：利息保障倍數上升係營業部門稅前淨損減少所致。

註4：係105年度營業收入減少及航運業應收帳款增加，致使應收款項週轉率下降及平均收現日數增加。

註5：係105年度存貨(建設業)增加，致使存貨週轉率下降及平均銷貨日數增加。

註6：獲利能力上升係105年度稅後淨損減少所致。

註7：係105年度營業活動淨現金流入，致使現金流量比率、現金再投資比率上升及現金流量允當比率下降。

註8：係105年度營業收入及營業淨利減少，致使營運及財務槓桿度上升。

年 度 分析項目		最近五年度個體財務分析（註1）					當年度截至 106年3月 31日	最近二年 度變動率 （%）	備 註
		101 年	102 年	103 年	104 年	105 年			
財務 結構 （%）	負債占資產比率	39.92	30.40	31.79	41.05	49.96	無相關資料	21.71	註2
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,943.64	6,450.88	6,646.80	6,886.21	5,580.30		(18.96)	
償債 能力 （%）	流動比率	4.76	5.84	11.83	11.70	7.72		(34.02)	註2
	速動比率	4.76	5.84	11.83	11.70	7.72		(34.02)	
	利息保障倍數	480.57	(212.02)	323.23	(2,206.93)	(786.35)		64.37	註3
經營 能力	應收款項週轉率（次）	6.11	6.8	6.10	2.99	11.95		299.67	註4
	平均收現日數	59.74	53.66	59.84	122.07	30.54		(74.98)	
	存貨週轉率（次）	不適用	不適用	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	不適用		不適用	
	平均銷貨日數	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用		不適用	
	不動產、廠房及設備週轉率（次）	0.36	0.41	1.40	0.46	0.42		(8.70)	
	總資產週轉率（次）	0.02	0.01	0.02	0.01	0.01		0.00	
獲利 能力	資產報酬率（%）	5.70	(1.78)	0.13	(10.44)	(7.40)		29.12	註5
	權益報酬率（%）	7.06	(3.67)	(0.21)	(17.03)	(14.92)		12.39	
	稅前純益占實收資本額比率（%）	20.25	(7.35)	2.65	(39.82)	(28.68)		27.98	
	純益率（%）	261.01	(214.45)	(8.13)	(1,913.28)	(1,532.29)		19.91	
	每股盈餘（元）	1.74	(0.79)	(0.05)	(4.01)	(2.93)		26.93	
現金 流量	現金流量比率（%）	8.08	13.22	14.45	註6	註6		—	
	現金流量允當比率（%）	7.95	11.18	19.43	14.95	16.44		9.97	
	現金再投資比率（%）	0.1	0.59	1.46	(0.37)	註6		—	
槓桿 度	營運槓桿度	(1.6)	(3.23)	1.31	15.44	(7.03)		(145.53)	註7
	財務槓桿度	0.19	0.19	1.36	(0.06)	0.06		200.00	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：負債占資產比率上升、流動比率及速動比率下降係105年其他應付款增加所致。

註3：利息保障倍數上升係營業部門稅前淨損減少所致。

註4：經營能力變動差異主係應收款項較前年減少所致。

註5：獲利能力上升係105年度稅後淨損減少所致。

註6：因營業活動為淨現金流出，故未予列示。

註7：營運槓桿度下降及財務槓桿度上升係105年度營業淨利減少所致。

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 = (權益總額 + 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 / 平均權益總額。
- (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、廠房及設備毛額 + 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、廠房及設備毛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)				
			101年度	102年度	103年度	104年度	105年度
財務結構 (%)	負 債 占 資 產 比 率		37.01	無相關資訊	無相關資訊	無相關資訊	無相關資訊
	長 期 資 金 占 固 定 資 產 比 率		1,647.44				
償債能力 (%)	流 動 比 率		4.71				
	速 動 比 率		4.71				
	利 息 保 障 倍 數		6.80				
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.11				
	平 均 收 現 日 數		59.74				
	存 貨 週 轉 率 (次)		不適用				
	應付款項週轉率(次)		不適用				
	平 均 銷 貨 日 數		不適用				
	固定資產週轉率(次)		0.28				
	總資產週轉率(次)		0.02				
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		4.96				
	股東權益報酬率(%)		6.37				
	占實收資本比率(%)	營業利益	(1.27)				
		稅前純益	20.39				
	純 益 率 (%)		262.98				
	每 股 盈 餘 (元)		1.75				
現金流量 (%)	現 金 流 量 比 率		8.00				
	現 金 流 量 允 當 比 率		9.72				
	現 金 再 投 資 比 率		0.20				
槓桿度	營 運 槓 桿 度		註2				
	財 務 槓 桿 度		註2				

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：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)				
			101年度	102年度	103年度	104年度	105年度
財務結構(%)	負 債 占 資 產 比 率		54.98	無相關資訊	無相關資訊	無相關資訊	無相關資訊
	長 期 資 金 占 固 定 資 產 比 率		119.72				
償債能力(%)	流 動 比 率		86.98				
	速 動 比 率		84.62				
	利 息 保 障 倍 數		7.44				
經營能力	應收款項週轉率(次)		232.64				
	平 均 收 現 日 數		1.57				
	存 貨 週 轉 率 (次)		104.06				
	應付款項週轉率(次)		4.00				
	平 均 銷 貨 日 數		3.51				
	固定資產週轉率(次)		1.96				
	總 資 產 週 轉 率 (次)		1.05				
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		4.17				
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		7.92				
	占實收資本比率(%)	營業利益	56.08				
		稅前純益	58.04				
	純 益 率 (%)		3.31				
	每 股 盈 餘 (元)		1.75				
現金流量(%)	現 金 流 量 比 率		31.49				
	現 金 流 量 允 當 比 率		99.29				
	現 金 再 投 資 比 率		14.53				
槓桿度	營 運 槓 桿 度		3.97				
	財 務 槓 桿 度		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) / (固定資產毛額 + 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. 固定資產毛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

董事會造送本公司一〇五年度營業報告書、虧損撥補表及經安侯建業聯合會計師事務所張淑瑩會計師、賴麗真會計師查核簽證之合併財務報表、個體財務報表，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

益航股份有限公司一〇六年股東常會

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 六 年 三 月 二 十 八 日

五、最近年度財務報告：詳本年報第 135 頁。

六、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：詳本年報第 232 頁。

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	105年度	104年度	增減	
			金額	%
流動資產	13,172,463	15,780,648	(2,608,185)	(16.53)
不動產、廠房及設備	13,095,141	13,277,590	(182,449)	(1.37)
無形資產	2,107,408	2,125,447	(18,039)	(0.85)
其他資產	7,471,720	8,965,775	(1,494,055)	(16.66)
資產總額	35,846,732	40,149,460	(4,302,728)	(10.72)
流動負債	12,804,254	13,142,304	(338,050)	(2.57)
非流動負債	12,379,330	14,139,467	(1,760,737)	(12.45)
負債總額	25,183,584	27,281,771	(2,098,187)	(7.69)
股本	3,708,832	3,776,172	(67,340)	(1.78)
資本公積	2,614,505	2,454,128	160,377	6.53
保留盈餘	107,468	1,228,129	(1,120,661)	(91.25)
其他權益	125,342	684,660	(559,318)	(81.69)
庫藏股票	0	138,487	(138,487)	(100.00)
非控制權益	4,107,001	4,863,087	(756,086)	(15.55)
權益總額	10,663,148	12,867,689	(2,204,541)	(17.13)

重大變動項目說明：

1. 保留盈餘：係因105年度虧損，致保留盈餘減少。
2. 其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
3. 庫藏股票：註銷庫藏股所致。

(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	105年度	104年度	增減	
			金額	%
營業收入	7,616,305	8,496,807	(880,502)	(10.36)
營業成本	2,151,717	2,238,701	(86,984)	(3.89)
營業毛利	5,464,588	6,258,106	(793,518)	(12.68)
營業費用	4,889,421	5,093,630	(204,209)	(4.01)
營業淨利	575,167	1,164,476	(589,309)	(50.61)
營業外收入及支出	(1,127,886)	(2,016,317)	888,431	44.06
稅前淨利	(552,719)	(851,841)	299,122	35.11
所得稅費用	406,798	487,366	(80,568)	(16.53)
本期淨利	(959,517)	(1,339,207)	379,690	28.35
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(964,757)	(81,448)	(883,309)	(1,084.51)
本期綜合損益總額	(1,924,274)	(1,420,655)	(503,619)	(35.45)
本期淨利歸屬於母公司業主	(1,086,240)	(1,488,477)	402,237	27.02
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(1,643,829)	(1,430,155)	(213,674)	(14.94)

重大變動項目說明：

1. 營業淨利：係百貨及租賃事業營業收入減少，租賃事業營業成本增加所致。
2. 營業外收入及支出：係開放型基金及上市股票評價損失及兌換損失減少所致。
3. 稅前淨利及本期淨利：請參考1.、2說明。
4. 本期其他綜合損益(稅後淨額)：係國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
5. 本期綜合損益總額及歸屬於母公司業主之本期淨利、綜合損益總額：請參考前1、2、4說明。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司集團之營業，主要為海運事業及百貨事業，因行業特性，不適用預期銷售數量。而對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫，詳本年報伍、營運概況之市場及產銷概況—市場分析。

三、現金流量之檢討與分析表

(一)105 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 (4)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)+(3)+(4)	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
6,581,879	921,204	(1,003,982)	(448,778)	6,050,323	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：淨現金流入約 9.2 億元，主要係持有供交易之金融資產減少所致。

(2)投資活動：淨現金流出 6.5 億元，主要係取得不動產、廠房及設備，以及存出保證金減少所致。

(3)籌資活動：淨現金流出約 3.6 億元，主要係買回公司債所致。

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
6,050,323	(1,151,216)	(265,462)	4,633,645	不適用	不適用

1. 未來一年現金流量變動情形分析：

營業活動：主要係預計 106 年度之淨利、支付利息及所得稅、取得持有供交易之金融資產。

投資活動：主要係預計 106 年度投資香港聖馬丁股權及百貨部門各店調改之資本出。

籌資活動：主要係發行股票募集資金償還銀行之長、短期借款。

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：新台幣仟元

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
取得香港聖馬丁股權	處分持有供交易之金融資產	106 年	775,000

(二) 預計可能產生之效益

聖馬丁主要從事製造衛星電視設備產品之貿易，且為全球唯一在衛星直播電視產業從頻道營運到週邊配件一體化經營之上市公司。為策略發展多元化事業，本公司集團預計投資該公司，增加投資收益。

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

105 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.	10,292,032	長期投資	航運營運收入及投資收入	不適用	無
First Mariner Holding Ltd.	692,177	長期投資	融資租賃營運收入	不適用	增加海外子公司股權
Grand Ocean Retail Group Ltd.	375,519	長期投資	百貨營運收入	不適用	無
益陽股份有限公司	157,355	長期投資	不動產出租	不適用	無
益鑫投資股份有限公司	336,173	長期投資	股利收入、出售有價證券損益、利息收入	不適用	無
薪昇陽開發股份有限公司	99,007	長期投資	不動產買賣	不適用	無

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(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. 利率風險：本公司集團之利率風險，主要為長、短期借款，但目前利率水準仍低，利率風險也低，且大部分借款按期攤還本金，即使利率回升，預估幅度很小，因此，利率變動之風險，對本公司集團並無顯著之影響。
2. 匯率風險：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風險，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或歐元借款，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，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外匯避險交易，以規避匯率變動之風險。
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、光船或聯營方式出租，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，通貨膨脹雖對消費者造成影響，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，同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)從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：在控管各項交易風險，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，以確保各項風險之有效管理。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風險、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，控管風險。惟有下列缺失：

1. 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。

控管改善情形：

子公司 Media Assets Global Limited 承作之交易目的衍生性商品契約總額，已低於其所訂之「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，截至年報刊印日止，本公司董事會仍持續控管。

2. 子公司友成融資租賃有限公司截至 105 年 3 月底止資金貸與餘額業已超限，另資金貸與作業第二條規定公司資金得貸與其他經董事會同意貸與之對象，分別違反公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則第 14 條及第 3 條規定，應督促子公司於 1 個月內改善。

改善情形：

友成公司已完成「資金貸與他人作業程序」第二條條文之修正。並將其他經董事會同意貸與之對象之債權售予第三方，且已於 105 年 12 月 21 日收回款項。另對於資金貸與餘額超限部分擬定資金貸與改善計畫案，且經董事會通過在案，截至年報刊印日止，子公司已收回部分款項，超限之情事持續改善中。

(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：本公司集團管理階層均隨時注意國內外重要政策及法律變動情形，並評估其對公司之影響，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. 全球造船工業之市場低迷，而造船廠為了吸引船東訂購新船，因此船舶設計，以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炭之環保訴求。
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角色多樣化之模式發展。
3. 本公司集團之船舶以計時、航次、光船或聯營方式出租營運，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影響，消費者上網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，行動商務之興起將帶來革命性轉變，隨著資訊技術走向生活化及網路、手機應用之普及化，對百貨零售業將產生影響。

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

費者習慣之業態與品牌，並積極與電商合作，陸續完成 COPS 系統上線，目前各店已實現支援 QQ 錢包、微信支付、支付寶、ApplePay、銀聯閃付、京東錢包等大陸主流電子錢包收付；另外與美團、百度、滴滴出行等業者陸續合作拓展業務，並發展微信電子會員卡，擴大大洋百貨在年輕族群之能見度與影響力，以數據百貨目標邁進，拓展新潮時尚智慧消費市場。

(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

有關船用之消耗品、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價高低為考量，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：

1. 子公司友成融資租賃有限公司（以下簡稱友成公司）於民國一〇五年度針對資金貸與江蘇潮商投資產業發展有限公司（以下簡稱江蘇潮商公司）逾期未還款本金162,715千元（人民幣35,000千元）及利息提出法律訴訟，後於民國一〇五年十二月三十一日，蘇州工業園區人民法院判決友成公司勝訴。友成公司原已取得足額價值擔保品土地，並依照判決書可對其擔保品進行拍賣或變賣優先抵償本金，後於民國一〇六年三月二十三日江蘇潮商公司不服判決結果提出上訴，本案目前尚待法院通知開庭時間，惟最終結果仍視後續實際進行情況及法院最終判決取捨。依照目前訴訟進度，公司評估應收債權應無減損之虞。

2. 子公司萬基證券有限公司擔任位於香港地區之聖馬丁國際控股(股)公司發行

新股之主辦承銷商，嗣後收取由香港高等法院所發出之傳訊令狀，其中本公司董事長、財務長及子公司萬基證券有限公司等為共同被告，受控涉嫌違反香港地區證管法令「有組織及嚴重罪行條例」及「證券及期貨條例」之規定，據公司所委任香港地區之律師意見表示，該案件內的申索及指控並無披露合理的訴訟因由，屬於瑣屑無聊及無理纏擾、及濫用法庭的法律程序，且該案尚未有進一步發展，公司評估此案對民國一〇五年十二月三十一日合併財務報告尚無重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

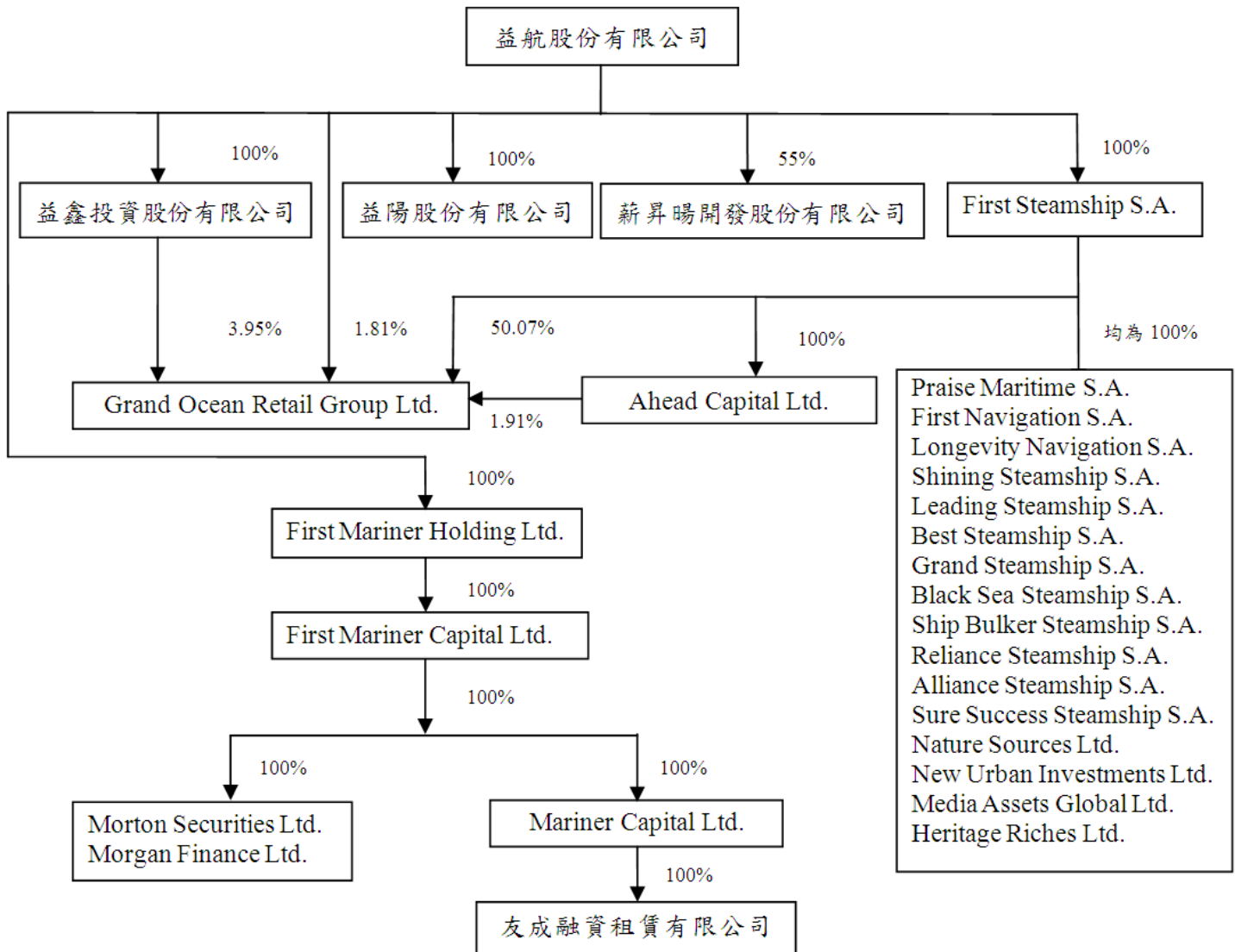
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併財務報表：詳第 137 頁之聲明書。

(二)關係企業合併營業報告書：

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
薪昇暘開發股份有限公司	104.09.21	台北市大安區復興南路二段237號6樓之12	NT\$200,000仟元	1. 住宅及大樓開發租售業。 2. 投資興建公共建設業。 3. 不動產買賣、租賃業。 4. 新市鎮、新社區開發業。 5. 建材批發、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\$289,000,000	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. 船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。
Praise Maritime S. A.	83.08.01	"	US\$12,000,000	"
First Navigation S. A.	83.05.12	"	US\$20,140,000	"
Longevity Navigation S. A.	83.05.12	"	US\$17,500,000	"
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. 船舶及其附屬用品之買賣、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\$27,110,000	"
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
Heritage Riches Ltd.	101.05.22	"	US\$40,000,000	投資控股

New Urban Investments Ltd.	103.04.10	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$ 50,000	投資控股
Nature Source Ltd.	91.05.10	香港金鐘道89號力寶中心第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\$33,804,000	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\$33,762,000	投資控股
Mariner Capital Ltd.	102.05.20	Room 3713, The Center, 99 Queen's Road Central, Hong Kong	US\$28,010,000	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\$17,000,000	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, Cayman Islands	NT\$1,994,990仟元	投資控股
萬基財務有限公司	105.02.12	香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈18樓1804至5室	HK\$9,000,000	證券經紀交易及承銷業務
萬基證券有限公司	105.05.16	香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈18樓1804至5室	HK\$25,000,000	放款業務

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—郭人豪 " " —謝妙龍、林睿達 " " —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—郭人豪 " " —謝妙龍、林睿達 " " —莊仟萬	14,500,000	100
薪昇暘開發股份有限公司	董事長 董 事 董 事 監 察 人 總經理	益航(股)公司 法人代表—謝妙龍 " " —莊仟萬、林睿達 英屬維京群島商朗立有限公司 法人代表—郭人豪 裴子媛 郭人豪	11,000,000	100
First Steamship S. A.	董事長 董 事	郭人豪 謝妙龍、莊仟萬	2,890	100
Praise Maritime S. A.	董事長 董 事	謝妙龍 莊仟萬、裴子媛	120,000	100
First Navigation S. A.	"	"	201,400	100
Longevity Navigation S. A.	"	"	175,000	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.	"	"	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.	"	"	271,100	100
Ahead Capital Ltd.	董事	郭人豪、謝妙龍、林睿達	1,550	100
Media Assets Golbal Ltd.	董事	郭人豪、謝妙龍、林睿達	50,000	100
Heritage Riches Ltd.	"	"	20,000	100
New Urban Investments Ltd.	"	謝妙龍、莊仟萬、裴子媛	50,000	100
Nature Sources Ltd.	"	莊仟萬、裴子媛	8,430,000	100
First Mariner Holding Ltd.	"	郭人豪、謝妙龍、林睿達	33,804,000	100
First Mariner Capital Ltd.	"	"	33,762,000	100
Mariner Capital Ltd.	"	"	28,010,000	100
友成融資租賃有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	LEE SENG CHAY 郭人豪、賴健文 裴子媛 賴健文	不適用	100
Grand Ocean Retail Group Ltd.	董事長 董事 董事 董事 獨立董事 總經理	益航(股)公司 法人代表—郭人豪 First Steamship S. A. 法人代表—黃清海 LEE SENG CHAY MERIT DAY LIMITED 法人代表—張進國 YEE SWEE CHOON、帖敬之、江淑惠 黃清海	105,604,000	57.74
萬基財務有限公司	董事	郭人豪、謝妙龍、唐登	9,000,000	100
萬基證券有限公司	董事	郭人豪、謝妙龍、黎嘉衡、唐登	25,000,000	100

4. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

5. 各關係企業營運概況

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)	單位：新台幣仟元(每股盈餘金額除外)	
								105年12月31日	每股盈餘 106/5/24 (稅後)
益鑫投資股份有限公司	360,000	356,480	20,307	336,173	0	(548)	9,595		0.27
益陽股份有限公司	145,000	252,962	95,607	157,355	9,254	6,045	3,889		0.27
薪昇暘開發股份有限公司	200,000	476,953	296,941	180,012	0	(11,957)	(17,315)		(0.87)
First Steamship S. A.	9,320,250	16,872,204	6,580,172	10,292,032	922,028	(109,940)	(665,888)		(230,411.07)
Praise Maritime S. A.	387,000	1,189,608	844,733	344,875	17,122	(8,243)	(10,835)		(90.29)
First Navigation S. A.	649,515	266,281	0	266,281	40,167	(31,857)	(141,282)		(701.50)
Longevity Navigation S. A.	564,375	946,199	561,229	384,970	169,176	47,961	27,555		157.46
Leading Steamship S. A.	506,648	259,023	33,143	225,880	38,114	(30,379)	(95,252)		(606.31)
Shining Steamship S. A.	635,003	367,968	3,220	364,749	56,633	(39,996)	(81,022)		(411.49)
Best Steamship S. A.	1,111,496	1,073,878	0	1,073,878	71,203	(14,592)	(37,616)		(109.14)
Grand Steamship S. A.	1,096,500	1,645,293	559,176	1,086,117	98,119	8,966	(10,382)		(30.54)
Black Sea Steamship S. A.	809,475	945,574	129,000	816,574	48,476	(30,385)	(33,052)		(131.68)
Ship Bulker Steamship S. A.	712,725	811,698	48,389	763,309	54,347	(18,698)	(17,959)		(81.26)
Nature Sources Ltd.	271,868	297,578	0	297,578	0	(206)	(101)		(0.01)
Ahead Capital Ltd.	499,875	886,012	1,453,288	(567,276)	0	(230,004)	(211,246)		(136,287.74)
Media Assets Global Ltd.	161,250	566,518	925,913	(359,394)	0	(15,677)	(11,321)		(226.42)
Heritage Riches Ltd.	1,290,000	1,122,927	502,340	620,586	0	(3,348)	(211,731)		(10,586.55)
Reliance Steamship S. A.	280,575	835,947	560,612	275,335	96,634	5,896	(8,126)		(93.40)
Alliance Steamship S. A.	287,025	896,279	539,920	356,359	151,653	65,476	53,234		598.13
Sure Success Steamship S. A.	874,298	885,421	0	885,421	82,487	(5,265)	11,123		41.03
New Urban Investements Ltd.	1,613	1,186	0	1,186	0	(43)	(41)		(0.82)

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)
Grand Ocean Retail Group Ltd.	1,994,990	22,042,194	12,526,996	9,515,198	6,400,147	874,829	310,419	1.65
First Mariner Holding Ltd.	1,090,179	692,177	0	692,177	0	(88)	(288,789)	(8.54)
First Mariner Capital Ltd.	1,088,825	691,404	494	690,910	0	(15,581)	(288,703)	(8.55)
Mariner Capital Ltd.	903,323	538,605	0	538,604	0	(832)	(257,454)	(9.19)
友成融資租賃有限公司	477,275	1,955,381	1,417,240	538,141	263,119	(78,352)	(256,626)	不適用
萬基財務有限公司	37,426	35,272	33	35,239	0	(2,216)	(2,216)	(0.25)
萬基證券有限公司	104,036	109,274	14,795	94,479	14,466	(13,303)	(13,297)	(0.53)

(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三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) 法人董事恆華投資股份有限公司原代表人為莊仟萬先生，105 年 6 月 24 日改派代表人為郭人豪先生擔任。

(二) 法人董事恆華投資股份有限公司原代表人為戴志毅先生，105 年 7 月 11 日改派代表人為黃清海先生擔任。

(三) 105 年 6 月 24 日原總經理謝妙龍先生因職務調整解任，由郭人豪先生接任總經理，謝妙龍先生仍續任財務長。

本公司總經理及三分之一以上法人董事之代表人變動，但董事長及專業經營團隊均不變，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。

益航股份有限公司及其子公司
合併財務報告

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公 司 地 址：台北市復興南路二段237號14樓
電 話：(02)2706-9911

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、聲 明 書	3
四、會計師查核報告書	4
五、合併資產負債表	5
六、合併綜合損益表	6
七、合併權益變動表	7
八、合併現金流量表	8
九、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	9
(二)通過財務報告之日期及程序	9
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	9~12
(四)重大會計政策之彙總說明	12~31
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	31~32
(六)重要會計項目之說明	32~71
(七)關係人交易	72~73
(八)質押之資產	73
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	74~75
(十)重大之災害損失	75
(十一)重大之期後事項	75
(十二)其 他	75
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	76~85
2.轉投資事業相關資訊	85~87
3.大陸投資資訊	88~89
(十四)部門資訊	90~91

聲 明 書

本公司民國一〇五年度(自民國一〇五年一月一日至一〇五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財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，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告中均已揭露，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：民國一〇六年三月二十八日



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

益航股份有限公司及其子公司(益航集團)民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四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，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達益航集團民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇五年及一〇四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。

查核意見之基礎

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。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與益航集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一〇五年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、商譽及商標權減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十四)無形資產及四(十五)非金融資產減損，明細請詳附註六(十一)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一〇五年十二月三十一日無形資產帳面金額佔資產總額約6%，其重要組成係源自於民國九十五年度收購大洋百貨集團而產生之商譽及商標權。由於百貨零售業近年來受經濟成長趨緩及網路購物衝擊影響，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰，進而影響益航集團收購大洋百貨集團所產生商譽及商標權，暨百貨營運部門營運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。益航集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計百貨部門未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於未來現金流量折現值估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，商譽及商標權暨百貨營運部門營運用資產帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

針對益航集團管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設(如資產的剩餘使用年限、收入增長率、聯營扣點率、其他業務收入增長率、所得稅、折舊攤銷，營運資本和資本性支出等)，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性。另檢視益航集團於前述資產減損之揭露是否適切。

二、資產減損

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十五)非金融資產減損；減損所涉及之假設及估計不確定因素詳附註五；減損揭露請詳附註六(九)不動產、廠房及設備。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一〇五年十二月三十一日不動產、廠房及設備帳面金額佔資產總額約37%，其重要組成係百貨部門及航運部門之營運資產。由於百貨零售業近年來受經濟成長趨緩及網路購物衝擊影響，航運部門則受國際經濟復甦力道及海運貿易量影響，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰；進而影響益航集團營運用資產之帳面金額是否超過前述資產可回收金額之疑慮。益航集團管理階層需依照國際會計準則36號資產減損規定估計未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於未來現金流量折現值估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，營運用資產帳面金額可能產生高估之風險，故本會計師於查核過程將前述資產減損之評估列為對合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

針對益航集團管理階層評估資產減損模組提出專業質疑，評估管理階層是否完整辨認可能減損之個別現金產生單位，並考量是否所有需進行減損測試之資產已完整納入評估流程。複核管理階層使用的個別財務假設(如資產的剩餘使用年限、收入增長率、聯營扣點率、其他業務收入增長率、所得稅、折舊攤銷，營運資本和資本性支出等)，依據可取得之相關資料驗證管理階層之假設合理性及計算之正確性。另檢視益航集團於前述資產減損之揭露是否適切。

三、其他應收款之回收性

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；揭露請詳附註六(三)應收帳款及其他應收款及(十二)其他金融資產—流動及非流動。

關鍵查核事項之說明：

益航集團百貨部門近期因中國大陸整體經濟環境不景氣及行業競爭激烈而終止部份投資案，帳上由預付投資款及開發新據點保證金轉列其他應收款達1,506,271千元，佔民國一〇五年十二月三十一日資產總額4%，有關其他應收款之可回收性涉及該集團管理當局之主觀判斷，故列入本會計師進行合併財務報告查核的重要查核事項之一。

因應之查核程序：

針對其他應收款之可回收性評估，本會計師查閱益航集團旗下大洋百貨集團董事會議紀錄，確認預付投資款及開發新據點保證金轉列其他應收款之合理性。針對其他應收款信用風險集中之情形，取得管理階層備抵呆帳評估文件檢視其擔保品是否足額，另測試該集團與收款有關之控制點並檢視期後收款記錄，以評估該集團備抵呆帳提列與提列金額之合理性。

四、金融工具(衍生性金融商品)

有關認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(七)金融工具；金融工具之評價流程詳附註五；揭露請詳附註六(二)金融資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團近期因中國及香港地區股票市場巨幅波動影響，致投資部門呈現虧損情形，透過損益按公允價值衡量之金融資產佔民國一〇五年十二月三十一日資產總額4%，有關金融資產之評價對整體合併財務報告影響重大，故列入本會計師進行財務報告查核需高度關注之事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括測試投資循環之相關控制，抽樣核對買進賣出相關證明文件，取得各金融機構詢證回函以驗證期末庫存股數，並對金融商品進銷存庫存表資料與總帳分錄進行核對及調節，以評估受查客戶所評估之期末餘額是否允當。另針對金融資產期末公允價值之評價，查詢相關網站於資產負債表日之個股收盤價，比對益航集團交易對手之報價，並參酌管理階層委任外部評價專家之評價報告，抽樣檢視公司評價之合理性。

其他事項

益航股份有限公司已編製民國一〇五年及一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估益航集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算益航集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

益航集團之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對益航集團內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使益航集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致益航集團不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對益航集團民國一〇五年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑瑩



賴麗真



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一〇六年三月二十八日

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		105.12.31		104.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 6,050,323	17	6,581,879	16
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動 (附註六(二))	1,380,030	4	2,148,150	5
1170	應收帳款淨額(附註六(三))	624,371	2	385,218	1
1200	其他應收款(附註六(三)、(四))	2,277,746	6	1,368,184	3
1300	存貨	319,313	1	259,066	1
1320	存貨(建設業適用)(附註八)	445,097	1	275,776	1
1461	待出售非流動資產(附註六(四))	132,355	-	203,641	1
1476	其他金融資產-流動(附註六(二)、(十二)、七及八)	1,374,196	4	3,849,897	10
1479	其他流動資產(附註六(十七))	569,032	2	708,837	2
	流動資產合計	13,172,463	37	15,780,648	40
非流動資產：					
1543	以成本衡量之金融資產-非流動(附註六(二))	1,122,300	3	951,490	2
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	482,789	1	526,076	1
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)及八)	13,095,141	37	13,277,590	34
1760	投資性不動產淨額(附註六(十)及八)	396,741	1	399,769	1
1780	無形資產(附註六(十一))	2,107,408	6	2,125,447	5
1840	遞延所得稅資產(附註六(十九))	426,619	1	476,268	1
1915	預付設備款	-	-	550,267	1
1935	長期應收租賃款(附註六(三))	581,440	2	408,532	1
1960	預付投資款(附註六(三))	-	-	1,010,533	3
1980	其他金融資產-非流動(附註六(十二)、七及八)	717,919	2	456,724	1
1985	長期預付租金(附註六(十七)及八)	3,705,079	10	4,113,593	10
1990	其他非流動資產	38,833	-	72,523	-
		22,674,269	63	24,368,812	60
資產總計		\$ 35,846,732	100	40,149,460	100

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105.12.31		104.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(十三)及七)	\$ 4,015,119	11	4,106,788	11
2110 應付短期票券	59,993	-	61,936	-
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(二)及(十五))	210,390	1	459,841	1
2170 應付帳款(附註六(十六))	4,029,483	11	4,463,416	12
2200 其他應付款(附註六(十六)及七)	1,019,253	3	1,387,956	3
2230 本期所得稅負債(附註六(十九))	119,081	-	133,216	-
2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十五))	410,392	1	-	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十四))	2,583,557	7	2,067,986	5
2323 一年或一營業週期內到期長期應付款(附註六(十七))	59,168	-	80,654	-
2399 其他流動負債-其他(附註六(七)、(十二)及(十八))	297,818	1	380,511	1
流動負債合計	12,804,254	35	13,142,304	33
非流動負債：				
2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(二)及(十五))	-	-	20,290	-
2530 應付公司債(附註六(十五))	1,989,118	6	2,948,892	7
2540 長期借款(附註六(十四))	7,669,607	23	8,164,579	20
2570 遞延所得稅負債(附註六(十九))	219,818	1	336,139	1
2612 長期應付款(附註六(十七))	1,635,336	5	1,818,232	5
2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(十八))	10,426	-	25,728	-
2645 存入保證金(附註六(三))	855,025	2	825,607	2
非流動負債合計	12,379,330	37	14,139,467	35
負債總計	25,183,584	72	27,281,771	68
歸屬母公司業主之權益(附註六(二十))				
3100 股本	3,708,832	10	3,776,172	9
3200 資本公積	2,614,505	7	2,454,128	6
3300 保留盈餘	107,468	-	1,228,129	3
3400 其他權益	125,342	-	684,660	2
3500 庫藏股票	-	-	(138,487)	-
歸屬母公司業主之權益小計	6,556,147	17	8,004,602	20
36XX 非控制權益	4,107,001	11	4,863,087	12
權益總計	10,663,148	28	12,867,689	32
負債及權益總計	\$ 35,846,732	100	40,149,460	100

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：長原彰弘

經理人：郭人豪

會計主管：裴子媛

~5-1~

益航股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		105年度		104年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(廿二)及七)	\$ 7,616,305	100	8,496,807	100
5000	營業成本	<u>2,151,717</u>	<u>28</u>	<u>2,238,701</u>	<u>26</u>
	營業毛利	5,464,588	72	6,258,106	74
6000	營業費用(附註六(十一)及七)	<u>4,889,421</u>	<u>64</u>	<u>5,093,630</u>	<u>60</u>
	營業淨利	<u>575,167</u>	<u>8</u>	<u>1,164,476</u>	<u>14</u>
	營業外收入及支出(附註六(五)、(九)、(十一)、(十五)、(廿四)及七)：				
7010	其他收入	95,336	1	188,142	2
7020	其他利益及損失	(781,820)	(10)	(1,909,092)	(23)
7050	財務成本	(429,144)	(6)	(351,049)	(4)
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	<u>(12,258)</u>	<u>-</u>	<u>55,682</u>	<u>1</u>
		<u>(1,127,886)</u>	<u>(15)</u>	<u>(2,016,317)</u>	<u>(24)</u>
7900	繼續營業部門稅前淨損	(552,719)	(7)	(851,841)	(10)
7950	減：所得稅費用(附註六(十九))	<u>406,798</u>	<u>5</u>	<u>487,366</u>	<u>6</u>
	本期淨損	<u>(959,517)</u>	<u>(12)</u>	<u>(1,339,207)</u>	<u>(16)</u>
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,729	-	(1,198)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,081,045)	(14)	(68,059)	(1)
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	<u>114,559</u>	<u>2</u>	<u>(12,191)</u>	<u>-</u>
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(964,757)</u>	<u>(12)</u>	<u>(81,448)</u>	<u>(1)</u>
	本期綜合損益總額	<u>\$ (1,924,274)</u>	<u>(24)</u>	<u>(1,420,655)</u>	<u>(17)</u>
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ (1,086,240)	(14)	(1,488,477)	(18)
8620	非控制權益	<u>126,723</u>	<u>2</u>	<u>149,270</u>	<u>2</u>
		<u>\$ (959,517)</u>	<u>(12)</u>	<u>(1,339,207)</u>	<u>(16)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ (1,643,829)	(21)	(1,430,155)	(17)
8720	非控制權益	<u>(280,445)</u>	<u>(3)</u>	<u>9,500</u>	<u>-</u>
		<u>\$ (1,924,274)</u>	<u>(24)</u>	<u>(1,420,655)</u>	<u>(17)</u>
	基本每股虧損(附註六(廿一))				
9750	基本每股虧損(元)	\$ <u>(2.93)</u>		<u>(4.01)</u>	
9850	稀釋每股虧損(元)	\$ <u>(2.93)</u>		<u>(4.01)</u>	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：長原彰弘



經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



益航股份有限公司及其子公司

合併權益變動表

民國一〇五年及一〇四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					其他權益項目					歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權 益	權益總額
	股 本 普通股 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘		國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	庫藏股票	歸屬於母 公司業主 權益總計					
				未分配 盈 餘	合 計			權益總計	權益總計				
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 3,776,172	2,403,296	629,955	2,181,225	2,811,180	625,140	(138,487)	9,477,301	5,193,512	14,670,813			
本期淨損	-	-	-	(1,488,477)	(1,488,477)	-	-	(1,488,477)	149,270	(1,339,207)			
本期其他綜合損益	-	-	-	(1,198)	(1,198)	59,520	-	58,322	(139,770)	(81,448)			
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,489,675)	(1,489,675)	59,520	-	(1,430,155)	9,500	(1,420,655)			
盈餘指撥及分配：													
普通股現金股利	-	-	-	(92,721)	(92,721)	-	-	(92,721)	(286,067)	(378,788)			
可轉換公司債發行	-	33,130	-	-	-	-	-	33,130	-	33,130			
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	8,715	-	-	-	-	-	8,715	(27,115)	(18,400)			
對子公司所有權權益變動	-	8,987	-	(655)	(655)	-	-	8,332	(26,743)	(18,411)			
民國一〇四年十二月三十一日餘額	3,776,172	2,454,128	629,955	598,174	1,228,129	684,660	(138,487)	8,004,602	4,863,087	12,867,689			
本期淨損	-	-	-	(1,086,240)	(1,086,240)	-	-	(1,086,240)	126,723	(959,517)			
本期其他綜合損益	-	-	-	1,729	1,729	(559,318)	-	(557,589)	(407,168)	(964,757)			
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,084,511)	(1,084,511)	(559,318)	-	(1,643,829)	(280,445)	(1,924,274)			
買回可轉換公司債	-	(3,325)	-	-	-	-	-	(3,325)	-	(3,325)			
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(36,625)	-	-	-	-	-	(36,625)	66,592	29,967			
庫藏股註銷	(67,340)	(34,997)	-	(36,150)	(36,150)	-	138,487	-	-	-			
對子公司所有權權益變動	-	235,324	-	-	-	-	-	235,324	(542,233)	(306,909)			
民國一〇五年十二月三十一日餘額	\$ 3,708,832	2,614,505	629,955	(522,487)	107,468	125,342	-	6,556,147	4,107,001	10,663,148			

董事長：長原彰弘

經理人：郭人豪

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ (552,719)	(851,841)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	952,194	1,017,141
攤銷費用	36,299	41,419
呆帳費用提列	13,390	836
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失	457,892	942,696
利息費用	429,144	351,049
利息收入	(58,103)	(164,238)
股利收入	(37,233)	(23,904)
採用權益法認列之關聯企業利益之份額	12,258	(55,682)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	36,445	5,101
處分其他資產損失(利益)	4,027	-
處分待出售非流動資產損失(利益)	(7,402)	-
處分投資利益	(29,962)	(144,826)
金融資產減損損失	34,715	-
非金融資產減損損失	440,322	836,007
買回應付公司債(贖回利益)損失	(4,526)	-
租金費用	244,307	57,254
收益費損項目合計	2,523,767	2,862,853
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	582,767	(1,983,809)
應收帳款	(442,533)	(261,229)
存貨	(105,848)	(313,152)
其他流動資產	92,251	(53,639)
其他金融資產	(193,224)	(24,432)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(66,587)	(2,636,261)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(60,131)	(716,353)
其他應付款項	(198,396)	(11,230)
其他流動負債	(8,186)	(205,646)
淨確定福利負債	(13,573)	(172)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(280,286)	(933,401)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(346,873)	(3,569,662)
調整項目合計	2,176,894	(706,809)
營運產生之現金流入(出)	1,624,175	(1,558,650)
收取之利息	59,605	162,286
收取之股利	37,528	155,132
支付之利息	(399,610)	(304,157)
支付之所得稅	(400,494)	(482,275)
營業活動之淨現金流入(出)	921,204	(2,027,664)

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104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	\$ (353)	(273,343)
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	16,638	564,723
取得備供出售金融資產	(4,500,494)	(4,811,681)
處分備供出售金融資產價款	4,553,397	4,913,801
取得持有至到期日金融資產	(6,579)	-
處分持有至到期日金融資產	6,724	286,771
取得以成本衡量之金融資產	(187,038)	-
取得採用權益法之投資	-	(290,118)
處分採用權益法之投資	-	1,274
預付投資款增加	-	(1,020,615)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(10,265)	-
處分子公司(扣除帳列現金數)	14,443	-
採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	1,527,968
處分待出售非流動資產	265,965	-
取得不動產、廠房及設備	(2,104,933)	(1,464,096)
處分不動產、廠房及設備	370,770	310
存出保證金增加	675,002	(415,964)
取得無形資產	(120,059)	(86,670)
取得投資性不動產	(64)	(582)
預付設備款	-	(427,801)
其他金融資產減少(增加)	483,044	(776,276)
其他非流動資產增加	(5,595)	(48,307)
其他投資活動(長期預付租金增加)	(97,099)	-
投資活動之淨現金流出	(646,496)	(2,320,606)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	3,602,076	3,773,586
短期借款減少	(3,566,645)	(2,435,418)
應付短期票券增加	(1,943)	11,996
發行公司債	-	2,977,652
買回公司債	(580,111)	-
舉借長期借款	4,346,566	5,470,038
償還長期借款	(4,017,137)	(5,822,512)
存入保證金增加	139,101	171,344
發放現金股利	-	(378,788)
子公司庫藏股票買回成本	(358,569)	(19,156)
處分子公司股權價款(未喪失控制力)	46,529	107,048
取得子公司股權	(16,562)	(124,703)
非控制權益變動	49,209	-
籌資活動之淨現金流(出)入	(357,486)	3,731,087
匯率變動對現金及約當現金之影響	(448,778)	(113,512)
本期現金及約當現金減少數	(531,556)	(730,695)
期初現金及約當現金餘額	6,581,879	7,312,574
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,050,323	6,581,879

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：長原彰弘

經理人：郭人豪

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

(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。本公司及子公司(以下併稱「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及住宅及大樓開發租售業務等，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一〇六年三月二十八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)民國一〇五年七月十八日金管證審字第1050026834號令，公開發行以上公司應自民國一〇六年起全面採用經金管會認可並發布生效之國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國一〇五年一月一日前發布，並於民國一〇六年一月一日生效之國際財務報導準則編製財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
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：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	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
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	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「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	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「農業：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

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	理事會發布 之生效日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

適用上述新認可之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)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列理事會已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。截至本合併財務報告發布日止，除國際財務報導準則第9號及第15號業經金管會通過自107年1月1日生效外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 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」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之闡釋」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險合約」)	2018年1月1日
2014-2016年國際財務報導年度改善：	
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	2018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)

對合併公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2014.5.28	國際財務報導準則第15號「客	新準則以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額，將取代現行國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及其他收入相關的解釋。
2016.4.12	戶合約之收入」	2016.4.12發布修正規定闡明下列項目：辨認履約義務、主理人及代理人之考量、智慧財產之授權及過渡處理。
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金	新準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，主要修正如下：
2014.7.24	融工具」	• 分類及衡量：金融資產係按合約現金流量之特性及企業管理資產之經營模式判斷，分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量。另指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其歸因於信用風險之公允價值變動數係認列於其他綜合損益。 • 減損：新預期損失模式取代現行已發生損失模式。 • 避險會計：採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： • 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 • 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。

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。

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。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) 依公允價值衡量之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) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(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由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

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
			105.12.31	104.12.31	
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 %	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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	薪昇暘開發(股)公司	不動產買賣、租賃及建築經理業	55.00 %	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	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	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	3.95 %	3.66 %	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	1.81 %	2.33 %	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 %	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 %	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 %	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
			105.12.31	104.12.31	
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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國105年4月完成清算
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD 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 STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL 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 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 %	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 %	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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	50.07 %	46.37 %	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 %	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 %	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 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	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 %	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	1.91 %	1.77 %	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
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	萬基財務有限公司	放款業務	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
			105.12.31	104.12.31	
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	萬基證券有限公司	證券經紀交易及承銷業務	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
友成融資租賃有限公司	上海友信汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	蘇州友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	南京友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	南通友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	淮安友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	合肥友信汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	武漢友信汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	青島友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	濰坊友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	重慶友仁汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	福州友利汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	東莞友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	廣州友強汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	寧波友仁汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	長沙友利汽車服務有限公司	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
友成融資租賃有限公司	西安友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	廈門友鴻汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	成都友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	徐州友鴻汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	連雲港友仁汽車服務有限公司	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
友成融資租賃有限公司	金華友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	宿遷友成汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	鹽城友信汽車租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	株洲友成租賃有限公司	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
友成融資租賃有限公司	中山友成租賃有限公司	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 %	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
			105.12.31	104.12.31	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，另於民國105年5月全數出售股權予本公司之子公司
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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	莆田大洋百貨有限公司	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。
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 %	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 %	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	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 %	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	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，另於民國105年12月出售全數股權。
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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	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
			105.12.31	104.12.31	
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 %	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	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 %	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 %	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 %	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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
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 %	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 %	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新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

合併公司除從事建築及不動產出租、出售業務部門，其營業週期按3～5年作為劃分流動及非流動之基準外；其餘資產及負債科目劃分流動與非流動之標準如下：

- 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)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。

(3)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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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回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回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。

(4)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。

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。

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」。

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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(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

百貨零售業

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。

營建業

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供建造之狀態及地點所發生之必要支出。房地之開發成本包括開發期間產生之建造成本、土地成本、借款成本及專案費用。於竣工時，在建房地結轉至待售房地，依銷售比例佔房地開發成本結轉營業成本。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，當存貨成本高於淨變現價值時，應將成本沖減至淨變現價值，沖減金額應於發生當期認列為銷貨成本。淨變現價值之釐定方法如下：

- 1.營建用地：淨變現價值係為重置成本或估計售價(根據當時市場情況)減去估計銷售費用為計算基礎。
- 2.在建房地：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。
- 3.待售房地：淨變現價值為估計售價(根據當時市場情況)減去估計銷售費用為計算基礎。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(九)待出售非流動資產

非流動資產或由資產及負債組成之處分群組，於預期主要係透過出售或分配予業主而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售或待分配予業主。符合此分類之非流動資產或處分群組必須係於目前情況下可供立即出售，且高度很有可能於一年內完成出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售或待分配予業主前，依合併公司之會計政策重新衡量。分類為待出售或待分配予業主後，係以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低為衡量基礎。任何處分群組之減損損失首先分攤至商譽，再依比例基礎分攤至其餘之資產及負債，惟該損失不分配至非屬國際會計準則第三十六號資產減損範圍之資產，前述項目繼續依照合併公司之會計政策衡量。對原始分類為待出售或待分配予業主所認列之減損損失及後續再衡量所產生之利益及損失係認列為損益，惟回升之利益不得超過已認列之累積減損損失。

無形資產及不動產、廠房及設備分類為待出售或待分配予業主時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之投資分類為待出售或待分配予業主時，即停止採用權益法。

(十)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，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。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之日起至喪失重大影響之日止，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。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司自其投資不再為關聯企業或合資之日起停止採用權益法，並按公允價值衡量保留權益，保留權益之公允價值及處分價款與停止採用權益法當日之投資帳面金額之差額，認列於當期損益。對於先前認列於其他綜合損益中與該投資有關之所有金額，其會計處理之基礎與關聯企業或合資若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同，亦即若先前認列於其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時須被重分類為損益，則當企業停止採用權益法時，將該利益或損失自權益重分類至損益。若合併公司對關聯企業或合資之所有權權益減少，但持續適用權益法，則合併公司將與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，按上述方式依減少比例作重分類調整。

合併企業對關聯企業之投資若成為對合資之投資，或對合資之投資成為關聯企業之投資，合併公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

(十一)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。

(十二)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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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 | 3～50年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)船舶設備 | 15～25年 |
| (4)辦公設備 | 3～5年 |
| (5)租賃改良 | 5～20年 |

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，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。

(十三)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。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為融資收益。

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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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。

(十四)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(二十)。

(2)後續衡量

針對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

合併公司取得其他無形資產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)電腦軟體 5年

合併公司至少於每一年度報導日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。

(十五)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。

針對商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，無論是否有減損跡象，每年定期進行減損測試。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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。

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，所認列之減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。已認列之商譽減損損失，不得於後續期間迴轉。

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。

(十六)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。

(十七)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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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。銷售房地收入於房地所有權之重大風險及報酬轉移買家時，即相關建築工程完成及房地所有權已移轉或房地已交付買家，且合理確定可收回有關應收款項之時確認。

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。

(十八) 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。

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，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。惟本公司得選擇將該等已認列於其他綜合損益項目下之金額轉入保留盈餘或其他權益，若採用轉入其他權益者，後續期間不得重分類至損益或轉入保留盈餘，應於未來期間一致採用。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

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。

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。

(十九) 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之調整。

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。

(二十)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。

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。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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。

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，合併公司對於尚不完整之會計處理項目係以暫定金額認列，並於衡量期間內予以追溯調整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。

(廿一)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。

(廿二)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。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及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。

管理階層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如下：

(一)租賃之分類

合併公司非自有物業百貨營業據點之租賃協議，並未承擔該物業之剩餘價值，故判定該物業幾乎所有的風險及報酬均由業主承擔。依此，合併公司認定該租賃係營業租賃，請詳附註六(十七)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：

(一)不動產、廠房及設備之減損評估

資產減損評估過程中，合併公司須依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。有關估計使用價值折現率之註明請詳附註六(九)。

(二)商譽與無形資產之減損評估

商譽與無形資產減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽及無形資產減損評估之說明請詳附註六(十一)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	105.12.31	104.12.31
零用金	\$ 83,252	74,357
活期存款	5,755,486	6,317,455
定期存款	211,585	190,067
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 6,050,323</u>	<u>6,581,879</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(廿五)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	105.12.31	104.12.31
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	\$ 32,031	95,042
上市股票	1,347,999	2,053,108
合計	<u>\$ 1,380,030</u>	<u>2,148,150</u>
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	\$ 197,132	445,885
非避險之衍生工具-具匯率特性之金融商品	1,111	9,536
非避險之衍生工具-匯率選擇權	-	3,607
非避險之衍生工具-遠期/即期外匯	-	813
公司債買回、賣回權及轉換權	12,147	-
合計	<u>\$ 210,390</u>	<u>459,841</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	105.12.31	104.12.31
其他金融資產-流動(受限制資產)		
持有供交易		
上市股票	\$ -	153,036
開放型基金	-	324,177
指定透過損益按公允價值衡量		
具股票特性之結構商品	-	200,389
合計	\$ -	677,602
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	\$ -	20,290
以成本衡量之金融資產-非流動	\$ 1,122,300	951,490

合併公司已於附註六(廿五)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，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)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計估計數之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。依投資合約於民國一〇六年十二月閉鎖期結束時由權益人開會決議始得贖回。
- (2)合併公司分別於民國一〇四年二月九日及三月十八日以每股33元及30元投資台境企業股份有限公司，投資股數分別為833,676股及1,667,000股，共計77,521千元，因其被投資公司無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量，帳列以成本衡量之金融資產—非流動項下。後於民國一〇四年五月該公司股票奉准公開發行，七月於興櫃股票櫃檯買賣，合併公司依性質轉列備供出售金融資產，後續評價按公允價值衡量。合併公司於民國一〇四年十二月對該公司取得重大影響力，自備供出售金融資產以當時公允價值轉列採權益法之投資項下。

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	105年度		104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%	\$ -	69,002	-	131,268
下跌5%	\$ -	(69,002)	-	(131,268)

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.非避險之衍生性工具

合併公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日持有因未適用避險會計之衍生性金融商品明細如下：

(1)匯率選擇權

104.12.31				
	合約金額(千元)	執行價格	執行日	
賣出選擇權	AUD 6,000	0.728~0.73(澳幣兌美元)	105.01.27	
"	EUR 5,500	1.0715~1.095(美元兌歐元)	105.01.08~105.02.29	

(2)遠期/即期外匯

合併公司從事外匯衍生性工具交易，期末尚未結清之衍生性工具內容如下：

104.12.31					金融資產(負債)
	合約金額(千元)	項目	到期日		公允價值
買入外匯	EUR 1,017	歐元兌美元	105.01.15~105.01.29	\$	500
賣出外匯	AUD 387	澳幣兌美元	105.04.08	\$	(44)
"	EUR 4,545	歐元兌美元	105.01.04~105.01.29	\$	(1,299)
"	JPY 4,462	日幣兌美元	105.01.05	\$	30

(3)具股票特性之結構型商品

104.12.31				
	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	6,800,000	6,107,545	200,389	105.02.05~105.07.28

(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如下：

105.12.31		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	105.01.08~106.12.15	2.7059~33.8229	3.3285~41.0378	440股~5,000股	\$ 70,876
累計沽股票期權	105.01.12~106.12.01	2.7231~31.7696	2.0430~25.8400	750股~5,000股	\$ 126,256

104.12.31		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	104.2.11~105.11.11	3.7938~96.3453	4.1483~107.6659	275股~6,000股	\$ 437,449
累計沽股票期權	104.8.24~105.12.28	2.8505~41.6793	2.1945~31.4861	500股~9,000股	\$ 8,436

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。

(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：

105.12.31		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	公允價值
外匯交易	105.05.04~106.05.02	EUR/USD	1.0788~1.1145	-	EUR72,000 \$ 1,249
"	105.01.12~106.01.13	USD/JPY	-	<112.45, >113.5	USD80,000~USD83,000 (138)
					\$ 1,111

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

104.12.31 衍生性金融商品	合約期間	幣別	買入區間	賣出區間	執行匯率		約定金額	金融負債 公允價值
					買入	賣出		
外匯交易	104.11.18~105.11.29	EUR/USD	0.97~1.055	0.4~1.16	0.97~0.986	1.133~1.14	EUR17,000~EUR18,000	\$ 293
"	104.12.09~105.12.08	USD/JPY	-	113~118.4	-	116.45~118.4	USD19,000	733
"	104.11.12~105.11.14	USD/EUR	-	1.109~1.113	-	1.0135~1.113	EUR17,000~EUR33,000	(382)
"	104.12.01~105.11.29	USD/AUD	-	0.35~0.7575	-	0.7575	AUD25,000	259
"	104.11.24~105.11.29	EUR/USD	0.97~1.04	1.035~1.14	0.97~0.975	1.133~1.14	EUR18,000	610
"	104.06.02~105.12.05	AUD/USD	0.72<, >0.693	-	0.693~0.733	-	AUD40,000~AUD113,000	1,821
"	104.11.12~105.12.20	USD/AUD	-	0.761<, >0.746	-	0.737~0.77	AUD25,000~AUD114,000	2,689
"	104.11.17~105.12.15	USD/EUR	-	1.135<, >1.146	-	1.115~1.135	EUR17,000~EUR77,000	1,492
"	104.08.20~105.12.20	USD/JPY	-	120<, >113	-	116.45~120	USD19,000~USD38,000	2,021
								<u>\$ 9,536</u>

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。

4. 金融資產及金融負債之評價損益詳附註六(廿四)。

(三) 應收帳款及其他應收款淨額

	105.12.31	104.12.31
流動		
應收帳款	\$ 442,428	254,297
減：備抵呆帳	-	(18)
	<u>442,428</u>	<u>254,279</u>
應收租賃款(含營業租賃)	199,849	139,044
減：未賺得融資收益	(16,614)	(7,932)
備抵呆帳	(1,292)	(173)
	<u>181,943</u>	<u>130,939</u>
小計	<u>624,371</u>	<u>385,218</u>
其他應收款－資金貸與(含關係企業)	553,657	616,734
其他應收款－股權轉讓(附註六(四)及(七))	126,290	163,025
其他應收款－投資款及保證金	1,506,271	-
其他應收款－其他	91,528	588,425
	<u>2,277,746</u>	<u>1,368,184</u>
流動款項小計	<u>2,902,117</u>	<u>1,753,402</u>
非流動		
應收租賃款	767,647	503,150
減：未賺得融資收益	(171,267)	(91,085)
備抵呆帳	(14,940)	(3,533)
非流動款項小計	<u>581,440</u>	<u>408,532</u>
應收款項淨額合計	<u>\$ 3,483,557</u>	<u>2,161,934</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司應收帳款主係百貨業務顧客刷卡產生向銀行收取之信用卡款，信用卡款平均授信期間為2至3天，並無無法回收之疑慮。另有關小客車租賃業務產生之應收租賃款，其備抵呆帳係以個別評估所認之減損為應收帳款帳面金額與預期清算回收金額現值之差額。

合併公司於民國一〇一年度向泉州豐盛集團支付購房保證金582,324千元(人民幣124,000千元)，以購買豐盛集團於泉州市豐澤區開發之豐盛駿園開發專案所屬之商業地產。後因評估該項目之投資價值而於民國一〇四年七月經董事會決議新增對泉州市豐安房地產開發有限公司投資，合約金額為人民幣325,000千元，預計取得該公司100%股權，截至民國一〇四年十二月三十一日止已支付1,010,533千元(人民幣200,000千元，帳列預付投資款項下。合併公司管理階層評估該投資案之不確定性因而終止該項投資案，故原帳列預付投資款929,797千元(人民幣200,000千元)及其他金融資產—流動576,474千元(人民幣124,000千元)轉列至其他應收款1,506,271千元。另合併公司檢視其他應收款其性質及分析交易對方目前財務狀況，為保全前述債權合併公司已取得泉州市豐安房地產開發有限公司股權質押，並於期後收回人民幣6,000千元，同時取得債權人處分其他投資獲利優先清償合併公司債權之承諾，合併公司評估前述債權應無呆帳損失之虞。另因考量債權人處分投資尚須時間完成相關法律程序，合併公司遂與債權人重行協調還款期限，應於民國一〇六年四月三十日前、民國一〇六年九月三十日前及民國一〇六年十二月三十一日前分別收回投資款總額10%、40%及50%，違反約定則將前述擔保品轉讓與合併公司抵償債務。

合併公司與深圳大馬化投資管理有限公司及深圳市大馬化投資有限公司於民國一〇五年簽訂借款合同，金額分別為人民幣50,000千元及人民幣55,000千元，合約期限皆為一年，惟合併公司因營運需求而提前收回款項分別為人民幣42,850千元及人民幣50,000千元及認列違約損失分別計人民幣2,150千元及人民幣5,000千元(合計新台幣34,715千元)。

1. 合併公司已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	105.12.31	104.12.31
逾期60天以下	\$ 13,170	12,744
逾期61~180天	3,345	8,911
逾期181~360天	38,303	105,754
逾期361天以上	(註) 140,233	31,350
	<u>\$ 195,051</u>	<u>158,759</u>

註：主係因租賃船舶之傭船人清算產生之應收款項140,233千元(美金4,348千元)，經合併公司管理階層評估，因該傭船人尚有存入保證金153,188千元(美金4,750千元)，故無減損之虞。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之應收帳款備抵呆帳變動表如下：

	105年度	104年度
期初餘額	\$ 3,724	2,982
認列應收款項之減損損失	13,390	836
本年度因無法收回而沖銷之金額	(18)	-
匯率變動之影響	(864)	(94)
期末餘額	<u>\$ 16,232</u>	<u>3,724</u>

3.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105年12月31日			
營業週期內	\$ 199,849	(16,614)	183,235
營業週期至五年	<u>767,647</u>	<u>(171,267)</u>	<u>596,380</u>
	<u>\$ 967,496</u>	<u>(187,881)</u>	<u>779,615</u>
民國104年12月31日			
營業週期內	\$ 139,044	(7,932)	131,112
營業週期至五年	<u>503,150</u>	<u>(91,085)</u>	<u>412,065</u>
	<u>\$ 642,194</u>	<u>(99,017)</u>	<u>543,177</u>

(四)待出售非流動資產

1.合併公司於民國一〇五年八月三十一日及十二月十六日分別經董事會決議通過出售船舶設備(永傑輪、永尊輪及永陽輪)之計畫，永傑輪及永尊輪已分別於民國一〇五年十月及十一月出售，並已開始處理永陽輪相關出售事宜，該等資產據此予以列報待出售群組，民國一〇五年十二月三十一日該待出售群組之資產及負債金額分別為132,355千元及零元，其明細如：

項 目	105.12.31
分類為待出售處分群組之資產	
不動產、廠房及設備	\$ 131,843
其他非流動資產	<u>512</u>
	<u>\$ 132,355</u>

另按永傑輪、永尊輪及永陽輪之帳面金額與公允價值孰低者衡量後，認列206,776千元之減損損失，列報於合併綜合損益表之其他利益及損失項下，請詳附註六(廿四)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.合併公司原於民國一〇四年三月經董事會決議通過透過子公司福州中城大洋有限公司投資設立福州大洋典當有限公司382,192千元(人民幣75,000千元)，因原訂計畫改變，於民國一〇四年六月決議減少持股投資金額至199,097千元(人民幣39,150千元)，故實際取得該公司45%之股權，於民國一〇五年十二月三十一日應收轉讓股權價款為98,396千元(人民幣21,165千元)尚未收回，截至本合併財務報告日發布日止，典當行經董事會決議進行減資退還股款程序，雙方協議經取得減資退還股款後優先償還合併公司之應收股權轉讓款，合併公司評估應無減損之虞。

因典當行行業特殊，後於民國一〇四年十二月二十一日經董事會決議出售福州大洋典當有限公司全數股權，回歸百貨本業經營，並於民國一〇四年十二月二十八日與非關係人簽訂股份轉讓協議，訂定於民國一〇五年一月出售，轉讓價款為212,075千元(人民幣41,761千元)，故於民國一〇四年十二月三十一日轉列為待出售非流動資產，截至本合併財務報告發布日止，該轉讓價款已全數收取，待出售處份群組之資產及負債之主要類別如下：

項 目	104.12.31
分類為待出售處分群組之資產	
採權益法之長期投資	\$ <u>203,641</u>

(五)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

關聯企業名稱	105.12.31	104.12.31
湖北大洋華宇投資有限公司	\$ 339,615	385,813
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	6,846	7,332
台境企業股份有限公司	136,328	132,931
	\$ <u>482,789</u>	<u>526,076</u>

1.對合併公司具重大性之關聯企業，其相關資訊如下：

關聯企業	與合併公司間	主要營業	所有權權益及 表決權之比例
名 稱	關係之性質	場所	104.12.31
蘇州栢泓	資產管理、投資管理諮詢、財務諮詢(不得從事代理記帳)，為合併公司投資獲利之公司。	大陸	- %

由於蘇州栢泓經營期限至民國一〇四年九月十四日，合併公司決定於經營期限到期前將剩餘出資金數出售，轉讓價款為帳面淨資產1,274千元(人民幣250千元)，並於民國一〇四年八月二十八日完成變更登記。對合併公司具重大性之關聯企業其彙總性財務資訊如下，該等財務資訊已調整各關聯企業之國際財務報導準則合併財務報表中所包含之金額，以反映合併公司於取得關聯企業股權時所作之公允價值調整及就會計政策差異所作之調整：

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1)蘇州栢泓之彙總性財務資訊：

	<u>104.12.31</u>
流動資產	\$ -
流動負債	-
淨資產	\$ -
歸屬於被投資公司非控制權益之淨資產	\$ -
歸屬於被投資公司業主之淨資產	\$ -
	<u>104年度</u>
營業收入	\$ <u>68,289</u>
本期淨利	57,837
其他綜合損益	-
綜合損益總額	\$ <u>57,837</u>
歸屬於被投資公司非控制權益之綜合損益總額	\$ <u>209</u>
歸屬於被投資公司業主之綜合損益總額	\$ <u>57,628</u>
	<u>104年度</u>
期初合併公司對關聯企業淨資產所享份額	\$ 1,626,632
本期歸屬於合併公司之綜合損益總額	57,628
本期自關聯企業所收取之股利	(131,228)
本期自關聯企業所收取之退回股款	(1,527,968)
本期轉讓股權所收取之應收款項	(1,274)
匯率影響數	(23,790)
合併公司對關聯企業權益之期末帳面金額	\$ -

2.彙總性財務資訊一個別不重大之關聯企業

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報表中所包含之金額：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>482,789</u>	<u>526,076</u>
	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ (12,258)	(1,946)
其他綜合損益	-	-
綜合損益總額	\$ <u>(12,258)</u>	<u>(1,946)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.合併公司於民國一〇六年一月十八日經董事會決議出售其所持有湖北大洋華宇投資有限公司之全部股權，請詳附註十一說明。

4.擔保

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，合併公司採用權益法之投資提供作質押擔保情形，請詳附註八。

(六)取得子公司

合併公司於民國一〇四年十一月十二日，經董事會決議通過透過轉投資第三地區 First Mariner Capital Limited (BVI)100%股權間接持有90%萬基證券有限公司股權，合約總價款為33,660千元，於民國一〇四年十二月十五日簽訂股權轉讓協議，並於民國一〇五年五月三日完成股權轉讓及變更登記事宜。後分別於民國一〇五年六月六日及七月十九日分別新增對其投資83,566千元及3,714千元(港幣20,000千元及港幣900千元)，合計共持有100%之股權。

合併公司自收購日至民國一〇五年十二月三十一日間，萬基證券有限公司之收入及淨利歸屬於合併公司分別為14,466元及(13,297)千元。若此項收購發生於民國一〇五年一月一日，管理階層估計民國一〇五年度當期收入及淨利將分別達16,798千元及(14,095)千元。於決定該等金額時，管理當局係假設該收購發生於民國一〇五年一月一日，且假設收購日所產生之公允價值調整係相同。

移轉對價主要類別及所取得之資產及所承受之負債於收購日所認列之金額如下：

1.移轉對價

移轉對價主要類別如下：

現金	\$ <u>33,660</u>
----	------------------

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

現金及約當現金	\$ 23,395
金融資產	1,220
不動產、廠房及設備	55
無形資產	4,994
其他應付款	(157)
可辨認資產之公允價值	\$ <u>29,507</u>

本收購案所取得可辨認資產之公允價值為29,507千元。

若於收購日起一年內取得於收購日已存在之事實及環境相關之新資訊，可辨識出對以上負債準備之調整，或於收購日存在有任何額外之負債準備，則將修改收購之會計處理。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.商 譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 33,660
非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	2,451
減：暫定可辨認資產之公允價值	<u>(29,507)</u>
	<u><u>\$ 6,604</u></u>

(七)喪失對子公司之控制

1.合併公司於民國一〇五年十二月出售銅陵大洋百貨有限公司100%股權並喪失對其之控制，出售價款為48,549千元(人民幣10,000千元)，其處分損失23,086千元(人民幣4,755千元)列報於合併綜合損益表之其他利益及損失項下。截至民國一〇五年十二月三十一日止，已收取股權轉讓價款19,419千元(人民幣4,000千元)，依合約規定餘款將於民國一〇六年五月十五日前收取27,894千元(人民幣6,000千元)。

民國一〇五年十二月二十三日銅陵大洋百貨有限公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 4,976
應收帳款	844
其他應收款	91,742
存貨	2,255
預付款項	882
不動產、廠房及設備	1,581
無形資產	587
其他金融資產－非流動	42,417
應付帳款	(39,680)
其他應付款	(32,686)
預收款項	<u>(1,283)</u>
先前子公司淨資產之帳面金額	<u><u>\$ 71,635</u></u>

(八)具重大非控制權益之子公司

子公司之非控制權益對合併公司具重大性者如下：

子公司名稱	主要營業場所/ 公司註冊之國家	非控制權益所有權權益及表決權之比例	
		105.12.31	104.12.31
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	中國大陸 /開曼群島	42.26 %	45.87 %

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

上述子公司之彙總性財務資訊如下，該等財務資訊係依據金管會認可之國際財務報導準則所編製，且該等財務資訊係以合併公司間交易尚未銷除前之金額：

1. GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 之彙總性財務資訊：

	105.12.31	104.12.31
流動資產	\$ 9,802,333	11,263,383
非流動資產	12,239,861	14,747,195
流動負債	(6,976,948)	(9,207,616)
非流動負債	(5,550,048)	(6,215,154)
非控制權益	(8,393)	(11,933)
淨資產	<u>\$ 9,506,805</u>	<u>10,575,875</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 4,017,603</u>	<u>4,863,087</u>
	105年度	104年度
營業收入	<u>\$ 6,400,147</u>	<u>7,235,133</u>
本期淨利	\$ 307,718	320,913
其他綜合損益	(924,729)	(299,212)
綜合損益總額	<u>\$ (617,011)</u>	<u>21,701</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 135,333</u>	<u>149,270</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (270,971)</u>	<u>9,500</u>
	105年度	104年度
營業活動現金流量	\$ 969,289	(382,055)
投資活動現金流量	186,892	(531,805)
籌資活動現金流量	(1,734,558)	763,830
匯率變動影響數	(422,989)	(113,500)
現金及約當現金減少數	<u>\$ (1,001,366)</u>	<u>(263,530)</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 40,791</u>	<u>286,067</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(九)不動產、廠房及設備

合併公司一〇五年度及一〇四年度不動產、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	租賃改良	未完工程	總 計
成本或認定成本：								
民國105年1月1日餘額	\$ 126,409	2,133,434	242,052	10,263,219	345,926	7,689,556	17,996	20,818,592
增添	-	19,244	131,656	1,703,475	25,657	73,302	53,186	2,006,520
處分及報廢	-	-	(69,637)	(2,975,756)	(6,873)	(7,810)	-	(3,060,076)
合併取得	-	-	-	-	345	-	-	345
出售子公司	-	-	-	-	(1,988)	-	-	(1,988)
本期重分類(註)	-	1,268	23,443	365,667	3,691	29,644	(34,603)	389,110
重分類至待出售資產	-	-	-	(634,680)	-	-	-	(634,680)
匯率變動之影響	-	(166,022)	(22,286)	(175,228)	(28,056)	(617,539)	(2,157)	(1,011,288)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,987,924</u>	<u>305,228</u>	<u>8,546,697</u>	<u>338,702</u>	<u>7,167,153</u>	<u>34,422</u>	<u>18,506,535</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 126,409	2,035,323	52,573	9,039,789	303,956	7,554,394	22,241	19,134,685
增添	-	144,517	199,194	775,212	47,503	84,142	243,401	1,493,969
處分及報廢	-	-	(6,891)	-	(14,804)	(4,430)	-	(26,125)
本期重分類(註)	-	-	-	86,135	16,513	230,681	(247,194)	86,135
匯率變動之影響	-	(46,406)	(2,824)	362,083	(7,242)	(175,231)	(452)	129,928
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>2,133,434</u>	<u>242,052</u>	<u>10,263,219</u>	<u>345,926</u>	<u>7,689,556</u>	<u>17,996</u>	<u>20,818,592</u>
折舊及減損損失：								
民國105年1月1日餘額	\$ -	264,471	44,216	3,455,079	226,646	3,550,590	-	7,541,002
本年度折舊	-	47,317	45,112	412,847	29,826	414,000	-	949,102
減損損失	-	-	16,449	228,776	1,125	193,972	-	440,322
合併取得	-	-	-	-	290	-	-	290
出售子公司	-	-	-	-	(407)	-	-	(407)
處分及報廢	-	-	(12,994)	(2,579,071)	(5,128)	(5,727)	-	(2,602,920)
重分類至待出售資產	-	-	-	(502,837)	-	-	-	(502,837)
匯率變動之影響	-	(21,206)	(5,178)	(59,091)	(18,979)	(308,704)	-	(413,158)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>290,582</u>	<u>87,605</u>	<u>955,703</u>	<u>233,373</u>	<u>3,844,131</u>	<u>-</u>	<u>5,411,394</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	222,504	36,548	2,101,672	204,396	3,121,284	-	5,686,404
本年度折舊	-	47,006	14,587	477,209	39,893	435,415	-	1,014,110
減損損失	-	-	-	758,589	-	71,443	-	830,032
處分及報廢	-	-	(6,203)	-	(12,868)	(1,643)	-	(20,714)
匯率變動之影響	-	(5,039)	(716)	117,609	(4,775)	(75,909)	-	31,170
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>264,471</u>	<u>44,216</u>	<u>3,455,079</u>	<u>226,646</u>	<u>3,550,590</u>	<u>-</u>	<u>7,541,002</u>
帳面價值：								
民國105年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,697,342</u>	<u>217,623</u>	<u>7,590,994</u>	<u>105,329</u>	<u>3,323,022</u>	<u>34,422</u>	<u>13,095,141</u>
民國104年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>1,868,963</u>	<u>197,836</u>	<u>6,808,140</u>	<u>119,280</u>	<u>4,138,966</u>	<u>17,996</u>	<u>13,277,590</u>
民國104年1月1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>

註：係自期初預付設備款重分類。

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

民國一〇五年度子公司西安大洋百貨有限公司、子公司友成融資租賃有限公司及船舶事業體因持續虧損且評估其未來營運計劃改善空間有限，故於本年度認列之減損損失分別為195,219千元、16,327千元及228,776千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失中」項下。

民國一〇四年度子公司福州大洋天地有限公司及船舶事業體因持續虧損且評估其未來營運計劃改善空間有限，故於本年度認列租賃改良及船舶設備之減損損失分別為71,443千元及758,589千元，列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失中」項下。

船舶事業體現金產生單位之可回收金額係之其使用價值為基礎，估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
折現率	5.43 %	3.92 %

折現率係以與現金流量相同幣別之台灣十年期政府公債利率為基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。

財務預算期間稅前息前折舊攤銷前盈餘之估計係基於對未來營運結果之預期並考量過去經驗以調整預期之營業收入成長。營業收入成長之推估係考量過去五年歷史平均成長水準，並預估未來五年之船舶租金漲跌幅度，超過五年期之現金流量則係以持平或遞減之成長率外推之後續年度。未來五年之船舶租金係假設將固定以略高於目前波羅的海指數成長。

合併公司已就現金產生單位帳面金額超過其可回收金額間之差額認列減損損失，故該單位之帳面金額等於其可回收金額。任何關鍵假設之不利變動，將增加減損損失之金額。

- 2.子公司因店面裝修支付之工程款及為取得百貨商場而購買不動產及支付土地使用權，截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日分別尚有83,052千元及192,685千元尚未支付，帳列其他應付款－其他項下。
- 3.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予以計提折舊。
- 4.合併公司於民國一〇五年十二月十六日經董事會決議通過出售船舶設備(永陽輪)之計畫，故重分類固定資產成本634,680千元及累計折舊及減損502,837千元至待出售非流動資產。請詳附註六(四)說明。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5.合併公司於民國一〇五年二月、八月、十月及十一月分別處分船舶設備(永強輪、永盛輪、永傑輪及永尊輪)，出售價款為369,760千元，並沖減固定資產成本2,975,756千元及累計折舊及減損2,579,071千元，因而認列處分固定資產損失26,925千元，帳列其他收益及損失項下。

6.處分損益請詳附註六(廿四)。

7.擔 保

截至民國一〇五年及一〇四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。

(十)投資性不動產

合併公司投資性不動產之變動明細如下：

	土地及改良物	房屋及建築	總 計
成本或認定成本：			
民國105年1月1日餘額	\$ 313,005	135,258	448,263
增 添	-	64	64
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>135,322</u>	<u>448,327</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 313,005	134,676	447,681
增 添	-	582	582
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>135,258</u>	<u>448,263</u>
折舊及減損損失：			
民國105年1月1日餘額	\$ -	48,494	48,494
本年度折舊	-	3,092	3,092
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>51,586</u>	<u>51,586</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	45,463	45,463
本年度折舊	-	3,031	3,031
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>48,494</u>	<u>48,494</u>
帳面金額：			
民國105年12月31日	<u>\$ 313,005</u>	<u>83,736</u>	<u>396,741</u>
民國104年12月31日	<u>\$ 313,005</u>	<u>86,764</u>	<u>399,769</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 313,005</u>	<u>89,213</u>	<u>402,218</u>
公允價值：			
民國105年12月31日		\$ <u>690,965</u>	
民國104年12月31日		\$ <u>820,873</u>	
民國104年1月1日		\$ <u>822,313</u>	

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依相同地區成交市價評價而待。

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，合併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。

(十一)無形資產

合併公司一〇五年度及一〇四年度無形資產之成本、攤銷及減損明細如下：

成 本：	商 譽	商標權	車牌	其他	總 計
民國105年1月1日餘額	\$ 1,569,434	459,868	96,800	50,218	2,176,320
單獨取得	-	-	115,945	4,114	120,059
合併取得	6,604	-	-	4,994	11,598
出售子公司	-	-	-	(658)	(658)
匯率變動影響數	(125,361)	(7,847)	(12,667)	(4,154)	(150,029)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 1,450,677</u>	<u>452,021</u>	<u>200,078</u>	<u>54,514</u>	<u>2,157,290</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 1,606,122	443,469	11,431	51,198	2,112,220
單獨取得	-	-	86,484	186	86,670
匯率變動影響數	(36,688)	16,399	(1,115)	(1,166)	(22,570)
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 1,569,434</u>	<u>459,868</u>	<u>96,800</u>	<u>50,218</u>	<u>2,176,320</u>
攤銷及減損損失：					
民國105年1月1日餘額	\$ -	-	5,930	44,943	50,873
本期攤銷	-	-	-	3,287	3,287
出售子公司	-	-	-	(71)	(71)
匯率變動影響數	-	-	(486)	(3,721)	(4,207)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>5,444</u>	<u>44,438</u>	<u>49,882</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	-	14	40,958	40,972
本期攤銷	-	-	-	4,964	4,964
減損損失	-	-	5,975	-	5,975
匯率變動影響數	-	-	(59)	(979)	(1,038)
民國104年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>5,930</u>	<u>44,943</u>	<u>50,873</u>
帳面價值：					
民國105年12月31日	<u>\$ 1,450,677</u>	<u>452,021</u>	<u>194,634</u>	<u>10,076</u>	<u>2,107,408</u>
民國104年12月31日	<u>\$ 1,569,434</u>	<u>459,868</u>	<u>90,870</u>	<u>5,275</u>	<u>2,125,447</u>
民國104年1月1日	<u>\$ 1,606,122</u>	<u>443,469</u>	<u>11,417</u>	<u>10,240</u>	<u>2,071,248</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1.攤銷費用

民國一〇五年度及一〇四年度無形資產之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：

	105年度	104年度
營業費用	\$ <u>3,287</u>	<u>4,964</u>
其他利益及損失-減損損失	\$ <u>-</u>	<u>5,975</u>

2.商譽之減損測試

為減損測試之目的，商譽之整體帳面金額已分攤至各現金產生單位如下：

	105.12.31		104.12.31	
	帳面金額	可回收金額	帳面金額	可回收金額
商譽				
武漢中山大洋百貨有限公司	\$ 203,322	565,491	220,977	502,163
福州中城大洋百貨有限公司	<u>1,240,722</u>	<u>4,421,184</u>	<u>1,348,457</u>	<u>1,441,658</u>
	<u>\$ 1,444,044</u>	<u>4,986,675</u>	<u>1,569,434</u>	<u>1,943,821</u>
商標權				
大洋百貨集團有限公司	<u>\$ 452,021</u>	<u>7,193,653</u>	<u>459,868</u>	<u>7,325,957</u>

現金產生單位之可回收金額係以公允價值減處分成本與其使用價值兩者孰高，超過該資產之帳面金額則未有減損疑慮。民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，除福州中城大洋百貨有限公司民國一〇五年十二月三十一日係以公允價值減處分成本計算外，餘皆採用使用價值估計可回收金額。

民國一〇五年十二月三十一日福州中城大洋百貨有限公司之公允價值採用市場法，以附近位置找尋最近期市場上相同產業或類似交易價格為衡量基礎，其公允價值之等級係屬第二等級。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，武漢中山大洋百貨有限公司及大洋百貨集團有限公司現金產生單位之可回收金額係以使用價值計算，估計使用價值所使用之關鍵假設如下：

	105.12.31	104.12.31
折現率	10%	12%
成長率	3%~9%	(16.8%)~5%
財務預算期間之稅前息前折舊攤銷前盈餘成長率	15%	8%、24%

(1)折現率係以中國政府發行的西元2037年5月到期的國債的收益率基礎所衡量之稅前比率，並調整風險溢價以反映一般投資於權益之增額風險及現金產生單位特定之系統性風險。

(2)現金流量之預估數係以過去經驗、實際營運結果及未來租約到期日為基礎。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(3)營業收入係考量過去三年歷史平均成長水準，並根據可比公司資料數據推測未來三年之銷售價格係將固定以略高於預期通貨膨脹之比率成長。

(4)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。

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，同時考量內部與外部來源之歷史資訊。

(十二)其他金融資產—流動及非流動

	105.12.31	104.12.31
其他金融資產—流動		
開發新據點保證金	\$ 432,355	1,788,656
租賃保證金	7,573	7,757
受限制存款	906,283	1,373,763
受限制資產	-	677,602
待交割款項	14,379	-
其他保證金	13,606	2,119
	<u>\$ 1,374,196</u>	<u>3,849,897</u>
其他金融資產—非流動		
租賃	\$ 281,098	290,730
受限制存款	430,390	125,892
其他	6,431	40,102
	<u>\$ 717,919</u>	<u>456,724</u>

- 1.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。
- 2.合併公司於民國一〇三年與東莞市星河傳說商住區有限公司簽訂房屋買賣意向書，並支付購房保證金人民幣150,000千元，因開發進度不如預期，合併公司管理階層決定於民國一〇五年七月二十六日評估期結束時取消該項投資，並將此購房權利轉讓予Diamond Success Limited，轉讓權利之價款為與人民幣150,000千元等值之港幣，該轉讓價款已於民國一〇五年八月十日全數收取。
- 3.合併公司於民國一〇四年二月與山東華建置地有限公司簽訂房屋買賣框架協議，擬於山東聊城高新孵化及商務中心項目中，購買獨棟商業房屋作為百貨公司營業據點，並支付購房保證金人民幣80,000千元，因市場變化及規劃變更已不具備可執行性，合併公司管理階層決定於民國一〇五年八月十八日終止協議，並於民國一〇五年八月二十五日收回購房保證金人民幣80,000千元。
- 4.合併公司於民國一〇五年十二月三十一日因辦理證券經紀業務已預先收取之待交割款項及代收交割款項為14,379千元，分別帳列其他金融資產—流動及其他流動負債—其他項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十三)短期借款

	105.12.31	104.12.31
無擔保銀行借款	\$ 3,106,026	3,531,853
擔保銀行借款	597,231	574,935
其他無擔保借款	311,863	-
合 計	<u>\$ 4,015,120</u>	<u>4,106,788</u>
尚未使用額度	<u>\$ 706,269</u>	<u>1,023,132</u>
利率區間	<u>1.18%~12%</u>	<u>1.065%~9%</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。

(十四)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

105.12.31			
	幣 別	利率區間	到期年度
擔保銀行借款	新台幣	1.35%~1.57%	106~107
	美金	1.79%~2.71%	106~113
	歐元	1.228%	110
無擔保銀行借款	新台幣	1.45%~1.8%	106~107
	美金	2.97%	106~107
	歐元	1.50%~1.80%	106~108
	人民幣	3.21%~4.25%	107
			10,253,164
減：一年內到期部分			(2,583,557)
合 計			<u>\$ 7,669,607</u>
尚未使用額度			<u>\$ 136,922</u>

104.12.31			
	幣 別	利率區間	到期年度
擔保銀行借款	新台幣	1.55%~2.56%	106~109
	美金	1.27%~2.03%	107~113
	人民幣	6.33%~6.55%	109
無擔保銀行借款	新台幣	1.55%~1.60%	105~106
	美金	1.48%~3.11%	104~107
	歐元	1.50%~1.80%	106~107
	人民幣	5.00%~5.28%	107
			10,232,565
減：一年內到期部分			(2,067,986)
合 計			<u>\$ 8,164,579</u>
尚未使用額度			<u>\$ 1,450,845</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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

合併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，於民國一〇四年十月二十三日與彰化商業銀行及臺灣銀行等聯貸銀行團簽訂聯合授信合約，授信總額度為歐元66,000千元，授信期間自首次動用之日起3年內償還。依借款合同規定，本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(廿五)。

(十五) 應付公司債

合併公司發行之公司債資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 1,000,000	1,000,000
發行普通公司債總金額	2,000,000	2,000,000
減：買回公司債	(579,000)	-
減：一年內到期部份	(410,392)	-
應付公司債折價及發行成本	(21,490)	(51,108)
期末應付公司債總額	<u>\$ 1,989,118</u>	<u>2,948,892</u>
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨額)	<u>\$ 12,147</u>	<u>20,290</u>
	105年度	104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)	<u>\$ (6,498)</u>	<u>(12,270)</u>
利息費用	<u>\$ 51,301</u>	<u>38,586</u>

1. 合併公司於民國一〇五年十二月三十一日發行流通在外之有擔保及無擔保轉換公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
發行總額	900,000千元	100,000千元
發 行 日	104.2.6	104.2.9
發行期間	104.2.6~107.2.6	104.2.9~107.2.9
票面利率	0%	0%
保證機構	遠東商業銀行	無
擔保情形	係由子公司提供船舶擔保、大洋百貨集團控股(股)公司股票及美元存款	無

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
贖回辦法	本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，如發行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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。 (2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。	本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，如發行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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。 (2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。
債權人請求買回辦法	債券買回日106.2.6 買回價格102.01%(收益率1%)	債券買回日106.2.9 買回價格102.52%(收益率1.25%)
轉換辦法	(1)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，至到期日止，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日個營業日起，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。 (2)轉換價格17.4元	(2)轉換價格17.4元

2.合併公司於民國一〇五年十二月三十一日發行之有擔保普通公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一期有擔保普通公司債
發行總額	2,000,000千元
發 行 日	104.6.29
發行期間	104.6.29~109.6.29
票面利率	1.675%
保證機構	彰化商業銀行
受託機構	兆豐國際商業銀行
償還方式	本公司得於本公司債發行屆滿第四年及第五年分別執行買回權，買回發行總額之二分之一。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- 3.合併公司於民國一〇四年度發行有擔保轉換公司債與普通公司債，與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間合併公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定，如合併公司未維持一定財務比率與規定，需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內，以相當於該年度財務報告截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為償債基金。

(十六)應付帳款及其他應付款

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
<u>應付帳款</u>		
自營貨款	\$ 92,006	101,534
專櫃貨款	3,850,340	4,268,313
其他	<u>87,137</u>	<u>93,569</u>
合計	<u>\$ 4,029,483</u>	<u>4,463,416</u>
	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
<u>其他應付款</u>		
應付證券款(含關係人)	\$ 235,108	350,890
應付工程款	83,052	192,685
其他	<u>701,093</u>	<u>844,381</u>
合計	<u>\$ 1,019,253</u>	<u>1,387,956</u>

(十七)營業租賃

1.長期預付租金

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
流 動(帳列其他流動資產)	\$ 172,837	187,845
非 流 動	<u>3,705,079</u>	<u>4,113,593</u>
合 計	<u>\$ 3,877,916</u>	<u>4,301,438</u>

長期預付租金係指合併公司於大陸地區之土地使用權及預付商場租金，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：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
一年內	\$ 1,689,283	1,767,282
一年至五年	6,528,288	7,188,238
五年以上	<u>9,881,804</u>	<u>11,473,349</u>
	<u>\$ 18,099,375</u>	<u>20,428,869</u>

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：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
長期應付款	\$ 1,694,504	1,898,886
減：一年內到期部分	<u>(59,168)</u>	<u>(80,654)</u>
長期應付款	<u>\$ 1,635,336</u>	<u>1,818,232</u>

民國一〇五年度及一〇四年度營業租賃列報於損益之費用分別為1,814,535千元及1,917,123千元，列報為費用之或有租金皆為零元。

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：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
出租散裝貨輪		
一年內	\$ 491,627	695,682
一年至五年	1,349,475	862,214
五年以上	<u>589,630</u>	<u>750,033</u>
	<u>\$ 2,430,732</u>	<u>2,307,929</u>
出租運輸設備		
一年內	\$ 183,235	131,112
一年至五年	<u>596,380</u>	<u>412,065</u>
	<u>\$ 779,615</u>	<u>543,177</u>

合併公司以營業租賃出租散裝貨輪，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。另合併公司經營小客車租賃業務之融資租賃情形請詳附註六(三)。

民國一〇五年度及一〇四年度由散裝貨輪所發生之維護及保養費用如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
散裝貨輪	<u>\$ 29,414</u>	<u>32,754</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十八)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：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
確定福利義務現值	\$ 26,443	27,302
計畫資產之公允價值	(16,017)	(1,574)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 10,426</u>	<u>25,728</u>

合併公司台灣辦事處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。

(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16,017千元。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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利義務現值變動如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
1月1日確定福利義務	\$ 27,302	25,068
當期服務成本及利息	939	1,009
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	(1,798)	1,225
12月31日確定福利義務	<u>\$ 26,443</u>	<u>27,302</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利計畫資產現值之變動如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 1,574	366
利息收入	153	11
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	(69)	27
已提撥至計畫之金額	14,359	1,170
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 16,017</u>	<u>1,574</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(4) 認列為損益之費用

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度列報為費用之明細如下：

	105年度	104年度
當期服務成本	\$ 501	481
淨確定福利負債(資產)之淨利息	285	517
	<u>\$ 786</u>	<u>998</u>
管理費用	<u>\$ 786</u>	<u>998</u>

(5) 認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	105年度	104年度
1月1日累積餘額	\$ (6,594)	(5,396)
本期認列	1,729	(1,198)
12月31日累積餘額	<u>\$ (4,865)</u>	<u>(6,594)</u>

(6) 精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	105.12.31	104.12.31
折現率	1.375 %	1.75 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

合併公司預計於民國一〇五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1,735千元。

(7) 敏感度分析

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、員工離職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。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
105年12月31日		
折現率	\$ 563	(582)
未來薪資增加	(562)	546
104年12月31日		
折現率	553	(573)
未來薪資增加	(555)	538

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

合併公司台灣辦事處員工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。

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為91,071千元及98,084千元。

3.短期員工福利計畫

合併公司員工福利負債明細如下：

	105.12.31	104.12.31
帶薪假負債	\$ <u>11,603</u>	<u>12,610</u>

(十九)所得稅

1.所得稅費用

合併公司之民國一〇五年度及一〇四年度所得稅費用明細如下：

	105年度	104年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 362,548	435,863
調整前期之當期所得稅	<u>31,468</u>	<u>(10,359)</u>
	<u>394,016</u>	<u>425,504</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之(迴轉)及發生	<u>12,782</u>	<u>61,862</u>
所得稅費用	\$ <u>406,798</u>	<u>487,366</u>

合併公司民國一〇五年度及一〇四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：

	105年度	104年度
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ <u>(114,559)</u>	<u>12,191</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨損	\$ (552,719)	(851,841)
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$ (52,780)	(17,319)
外國轄區稅率差異影響數	41,510	156,513
不可扣抵之費損	11,672	20,414
認列前期未認列之課稅損失	(11,481)	(65,861)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	107,132	124,550
未認列暫時性差異之變動	209,504	230,277
前期(高)低估數	31,468	(10,359)
其他	69,773	49,151
合 計	<u>\$ 406,798</u>	<u>487,366</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇五年及一〇四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：

	105.12.31	104.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 824,550	1,571,103
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 140,174</u>	<u>267,088</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：

	105.12.31	104.12.31
可減除暫時性差異	\$ 3,911	9,421
課稅損失	<u>\$ 465,649</u>	<u>482,043</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)

截至民國一〇五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	\$ 5,912	-	民國一〇八年度	-
民國一〇一年度	-	186,735	民國一一一年度	民國一〇六年度
民國一〇二年度	-	431,918	民國一一二年度	民國一〇七年度
民國一〇三年度	-	464,514	民國一一三年度	民國一〇八年度
民國一〇四年度	73,002	303,869	民國一一四年度	民國一〇九年度
民國一〇五年度	128,149	334,752	民國一一五年度	民國一一〇年度
合計	\$ <u>207,063</u>	<u>1,721,788</u>		

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇五年度及一〇四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105年1月1日	\$ 151,680	184,459	-	336,139
認列於損(益)	-	520	-	520
認列於其他綜合損益	(114,559)	-	-	(114,559)
匯率變動之影響	-	(2,282)	-	(2,282)
民國105年12月31日	\$ <u>37,121</u>	<u>182,697</u>	<u>-</u>	<u>219,818</u>
民國104年1月1日	\$ 139,489	179,191	288	318,968
認列於損(益)	-	500	(283)	217
認列於其他綜合損益	12,191	-	-	12,191
匯率變動之影響	-	4,768	(5)	4,763
民國104年12月31日	\$ <u>151,680</u>	<u>184,459</u>	<u>-</u>	<u>336,139</u>

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵	租金費用	其他	合計
民國105年1月1日	\$ -	469,832	6,436	476,268
認列於(損)益	-	(5,927)	(6,335)	(12,262)
匯率變動之影響	-	(37,286)	(101)	(37,387)
民國105年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>426,619</u>	<u>-</u>	<u>426,619</u>
民國104年1月1日	\$ 2,481	542,688	4,608	549,777
認列於(損)益	(2,448)	(61,063)	1,866	(61,645)
匯率變動之影響	(33)	(11,793)	(38)	(11,864)
民國104年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>469,832</u>	<u>6,436</u>	<u>476,268</u>

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一〇二年度。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，經核定差異數32,564千元。本公司現正進行行政救濟程序，惟基於保守穩健原則，此項核定差異數已列為民國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一〇四年度。

4. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
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	(522,487)	598,174
	<u>\$ (522,487)</u>	<u>598,174</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 329,681</u>	<u>294,238</u>
	<u>105年度(預計)</u>	<u>104年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	- %	- %

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。

(二十) 資本及其他權益

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，分別為370,883千股及377,617千股。所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一〇五年十二月十六日經董事會決議以現金發行普通股2,600,000千元，每股面額10元，計260,000千股，此項增資案業經金融監督管理委員會金管證發字第1060003795號函核准申報生效，現金增資基準日為民國一〇六年五月二十三日。

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	105.12.31	104.12.31
發行股票溢價	\$ 1,178,601	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	748,921	762,519
認股權	13,838	33,130
員工認股權	6,734	6,734
庫藏股票交易	15,967	-
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	401,751	438,376
對子公司所有權權益變動數	<u>248,693</u>	<u>13,369</u>
	<u>\$ 2,614,505</u>	<u>2,454,128</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

依公司法規定，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。

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

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○．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號函規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇五年六月二十三日經股東會擬議民國一〇四年度虧損撥補案及民國一〇四年六月二十九日經股東會決議民國一〇三年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	104年度	103年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ -	92,721

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.庫藏股

民國一〇四年十二月三十一日，本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益所必要買回之庫藏股共計6,734千股。買回成本為138,487千元。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東之權利。

本公司於民國一〇五年七月二十八日經董事會決議，註銷全數庫藏股共計6,734千股，並訂定減資基準日為民國一〇五年七月二十八日，分別認列減少普通股股本67,340千元、資本公積－發行股票溢價21,399千元、資本公積－轉換公司債轉換溢價13,598千元、保留盈餘36,150千元及庫藏股138,487千元。

4.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益	合 計
民國105年1月1日	\$ 684,660	4,863,087	5,547,747
非控制權益淨利	-	126,723	126,723
實際取得或處分子公司成本與股權淨值差異	-	66,592	66,592
子公司買回庫藏股	-	(358,569)	(358,569)
子公司發放股利	-	(40,791)	(40,791)
子公司現金增資	-	90,000	90,000
對子公司所有權益變動	-	(232,873)	(232,873)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(559,318)	(407,168)	(966,486)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 125,342</u>	<u>4,107,001</u>	<u>4,232,343</u>
民國104年1月1日	\$ 625,140	5,193,512	5,818,652
非控制權益淨利	-	149,270	149,270
實際取得或處分子公司成本與股權淨值差異	-	(27,115)	(27,115)
子公司買回庫藏股	-	(19,156)	(19,156)
子公司發放股利	-	(286,067)	(286,067)
對子公司所有權益變動	-	(7,587)	(7,587)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	59,520	(139,770)	(80,250)
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 684,660</u>	<u>4,863,087</u>	<u>5,547,747</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿一)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇五年度及一〇四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利(損)

	105年度	104年度
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ <u>(1,086,240)</u>	<u>(1,488,477)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	105年度	104年度
1月1日已發行普通股	377,617	377,617
庫藏股之影響	(6,734)	(6,734)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>
每股盈餘(虧損)(元)	\$ <u>(2.93)</u>	<u>(4.01)</u>

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)

	105年度	104年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (1,086,240)	(1,488,477)
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)	\$ <u>(1,086,240)</u>	<u>(1,488,477)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	105年度	104年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	370,883
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數		
(稀釋)	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>
每股盈餘(虧損)(元)	\$ <u>(2.93)</u>	<u>(4.01)</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿二)收入

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之收入明細如下：

	105年度	104年度
百貨收入	\$ 4,677,013	5,175,648
租賃收入		
—商場轉租	663,346	745,796
—投資性不動產出租	11,916	13,010
—車輛租賃業務	263,119	80,459
航運收入		
—船舶出租	926,464	1,156,727
—代管船舶	-	11,478
其他	1,074,447	1,313,689
	<u>\$ 7,616,305</u>	<u>8,496,807</u>

(廿三)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度為稅前淨損，無須估列員工及董事、監察人酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(廿四)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他收入明細如下：

	105年度	104年度
利息收入		
未減損之持有到期日金融資產	\$ 396	12,142
結構型商品	14,620	59,586
開放型基金	1,327	12,314
銀行存款	30,827	31,422
資金貸與(含關係人)	10,912	48,750
其他	21	24
股利收入	37,233	23,904
合 計	<u>\$ 95,336</u>	<u>188,142</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 其他利益及損失

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
外幣兌換(損)益	\$ (27,083)	(465,908)
處分投資及金融資產損益		
處分子公司之淨(損)益	(23,086)	41,612
處分備供出售金融資產之淨利益	52,903	102,120
處分持有至到期日投資之淨利益	145	1,094
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益(損失)		
開放型基金及上市股票評價損益	(696,994)	(1,234,350)
非避險性之衍生工具-累計/沽股票期權	241,128	125,068
非避險性之衍生工具-具匯率特性之金融商品	(39,816)	174,769
非避險性之衍生工具-遠期外匯	(2,227)	7,193
非避險性之衍生工具-匯率選擇權	24,539	17,963
具股票特性之結構商品	21,913	(21,340)
標準貨幣結構商品	63	152
可轉換公司債	(6,498)	(12,270)
其他	-	119
金融資產減損損失	(34,715)	-
非金融資產減損損失	(440,322)	(836,007)
處分待出售非流動資產損失	7,402	-
處分及報廢固定資產損失	(36,445)	(5,101)
處分其他資產損失	(4,027)	-
公司債買回利益	4,526	-
補助收入	87,069	-
什項收入(損失)	89,705	195,794
	<u>\$ (781,820)</u>	<u>(1,909,092)</u>

3. 財務成本

合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之財務成本明細如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 334,876	285,804
關係人借款	2,770	-
公司債折價攤銷	10,168	12,390
公司債利息補償金	41,133	26,196
財務支出	40,164	26,644
其他	33	15
	<u>\$ 429,144</u>	<u>351,049</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(廿五)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

合併公司於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日可能因交易對方未履行義務及合併公司供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要來自於：

- 資產負債表所認列之金融資產帳面金額；及
- 合併公司因營造業務共同起造人間依合約規定互為保證及提供財務保證金額分別為822,000千元及973,580千元。

(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，有廣大客戶群，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查通過之個人或企業進行交易，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。另以經營航運及船舶代管業務為主之公司為降低信用風險，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。

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
105年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 7,598,265	7,598,265	5,724,779	596,439	1,277,047
浮動利率工具	13,956,420	15,202,155	6,516,769	6,751,132	1,934,254
固定利率工具	<u>2,771,366</u>	<u>2,951,212</u>	<u>817,212</u>	<u>2,134,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 24,326,051</u>	<u>25,751,632</u>	<u>13,058,760</u>	<u>9,481,571</u>	<u>3,211,301</u>
104年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 8,575,865	8,575,865	6,611,120	650,296	1,314,449
浮動利率工具	14,339,353	15,130,588	6,785,725	7,059,925	1,284,938
固定利率工具	<u>3,010,828</u>	<u>3,167,250</u>	<u>83,500</u>	<u>3,083,750</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 25,926,046</u>	<u>26,873,703</u>	<u>13,480,345</u>	<u>10,793,971</u>	<u>2,599,387</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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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：

	105.12.31			104.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
美金：新台幣	\$ 3,945	32.25	127,226	1,351	32.81	44,326
港幣：新台幣	6,518	4.1620	27,128	-	-	-
美金：人民幣	139	6.9370	4,483	490	6.4936	16,077
人民幣：美金	1,519	0.1442	7,063	8,221	0.1540	41,539
日幣：美金	12,245	0.0086	3,396	272,548	0.0083	74,221
新台幣：美金	22,128	0.0310	22,128	17,910	0.0305	17,910
港幣：美金	202,138	0.1290	841,267	186,649	0.1292	791,215
澳幣：美金	955	0.7230	22,270	3,847	0.7320	92,393
歐元：美金	326	1.0515	11,050	3,732	1.0939	133,945
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	26,411	6.9370	851,755	35,100	6.4936	1,151,631
港幣：美金	131,491	0.1290	547,242	92,060	0.1292	390,247
澳幣：美金	-	-	-	1,173	0.7320	28,172
歐元：美金	154,222	1.0515	5,229,790	79,886	1.0939	2,826,295

(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。於民國一〇五年及一〇四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，民國一〇五年度及一〇四年度之稅前淨利將分別減少或增加55,628千元及31,847千元。

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇五年度及一〇四年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為27,083千元及465,908千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4.利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

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，合併公司民國一〇五年度及一〇四年度之稅前淨(損)利將減少或增加34,746千元及31,673千元，主因係合併公司之變動利率借款及活期存款。

5.公允價值資訊

(1)金融工具公允價值之評價流程

本公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融資產及負債。本公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。負責單位定期複核重大不可觀察之輸入值及調整，並直接向財務長報告。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 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。
- 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)。

(2)金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債屬非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊。另本公司按公允價值衡量之金融資產及金融負債(包括公允價值等級資訊)列示如下：

	105.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 1,380,030	1,380,030	-	-	1,380,030
金融負債					
持有供交易之非避險衍生工具-流動	\$ 210,390	-	210,390	-	210,390
應付公司債	2,399,510	-	2,406,147	-	2,406,147
	\$ 2,609,900	-	2,616,537	-	2,616,537

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	104.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 2,148,150	2,148,150	-	-	2,148,150
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	477,213	477,213	-	-	477,213
指定透過損益按公允價值衡量	200,389	-	200,389	-	200,389
	<u>\$ 2,825,752</u>	<u>2,625,363</u>	<u>200,389</u>	<u>-</u>	<u>2,825,752</u>
金融負債					
持有供交易之非避險衍生工具－流動	\$ 459,841	-	459,841	-	459,841
持有供交易之非避險衍生工具－非流動	20,290	-	20,290	-	20,290
應付公司債	2,948,892	-	2,961,899	-	2,961,899
	<u>\$ 3,429,023</u>	<u>-</u>	<u>3,442,030</u>	<u>-</u>	<u>3,442,030</u>

(3)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

合併公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(3.1)持有至到期日金融資產

如有活絡市場之公開報價，則以市場價格為公允價值；若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計或使用交易對手報價。

(3.2)無活絡市場債務工具投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(4)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(4.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(4.2) 衍生金融工具

係根據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，合併公司使用於各衍生金融工具之評價模型明細如下：

<u>Monte Carlo Simulation</u>	<u>調整之二元樹</u>	<u>Black-Scholes</u>
1.具股票特性之結構商品	1.累計/沽股票期權	1.標準貨幣結構商品
2.具匯率特性之金融商品	2.公司債買回、賣回權及轉換權	2.外匯選擇權
		3.遠期外匯合約

(5)於民國一〇五年度及一〇四年度並無任何金融資產公允價值等級移轉情形。

(廿六) 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，另代管船舶業務之公司係依據合約每月收款、定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。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，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。另而有其他應收款信用風險之管理請詳附註六(三)。

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

合併公司提供背書保證情形請詳附註九及十三。

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到損害之風險。

另外，合併公司於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日未使用之借款額度共計843,191千元及2,473,977千元。

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。

合併公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債。所有交易之執行均遵循風險管理委員會之指引。一般而言，合併公司以採用避險會計來進行損益波動之管理。

(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。

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或歐元借款，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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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多項金融商品所產生之風險。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。

(廿七)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。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

合併公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	105.12.31	104.12.31
負債總額	\$ 25,183,584	27,281,771
減：現金及約當現金	(6,050,323)	(6,581,879)
淨負債	\$ <u>19,133,261</u>	<u>20,699,892</u>
權益總額	\$ <u>10,663,148</u>	<u>12,867,689</u>
負債權益比率	<u>179 %</u>	<u>161 %</u>

民國一〇五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)主要管理人員交易

1.主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	105年度	104年度
短期員工福利	\$ <u>22,080</u>	<u>21,961</u>

(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	105.12.31	104.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ <u>10,958</u>	<u>41,238</u>

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：

	105.12.31	104.12.31
關聯企業	\$ <u>278,940</u>	<u>303,162</u>

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。另於民國一〇五年度及一〇四年度合併公司所收取之利息收入分別為10,912千元及24,574千元。

3.向關係人借款

	105.12.31
其他關係人	\$ <u>311,863</u>

合併公司因營運之需而有向其他關係人短期融通必要，以月利率1%計息，於民國一〇五年度支付之利息費用為2,770千元，該項資金融通款已於民國一〇六年三月十四日全數償還。

4.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：

	105.12.31	104.12.31
證券融資額度	\$ <u>6,076,520</u>	<u>7,062,174</u>
借款金額	\$ <u>224,150</u>	<u>344,062</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

5. 背書保證

合併公司於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日分別提供定存單零元及151,580千元為其他關係人作為融資借款之擔保。

6. 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。民國一〇五年度及一〇四年度租金費用分別為145,028千元及158,774千元；民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為219千元與9,298千元、12,135千元與10,105千元，分別帳列其他應付費用及其他金融資產—非流動項下。

7. 其他

(1) 合併公司於民國一〇五年八月二十二日與關聯企業簽訂房屋買賣框架協議，擬於十堰國際金融中心項目中，購買商業房地產作為百貨公司營業據點，合併公司已於協議簽署後支付購房保證金，金額為432,355千元(人民幣93,000千元)，帳列其他金融資產—流動項下。另於期後正式簽約情形，請詳附註十一說明。

(2) 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，民國一〇五年度諮詢服務收入為9,815千元。

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	105.12.31	104.12.31
營建用地及在建土地	銀行借款	\$ 275,776	275,776
其他金融資產—流動及非流動(註1)			
受限制存款	銀行借款、銀行存管資金、普通公司債及提供與其他關係人借款擔保	1,336,673	1,499,655
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	銀行借款	-	677,602
不動產、廠房及設備(註2)	銀行借款、普通公司債	9,341,404	8,814,199
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款、普通公司債	396,324	399,140
		<u>\$ 11,350,177</u>	<u>11,666,372</u>

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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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. 合併公司民國一〇五年及一〇四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(十七)。
2. 合併公司於民國一〇五年及一〇四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432,355千元及1,788,656千元。
3. 合併公司未認列之合約承認如下：

	105.12.31	104.12.31
購買運輸設備及船舶之合約價款	\$ -	2,270,873
已支付價款	\$ -	550,267
銷售土地合約價款	\$ 155,015	136,868
已收取價款	\$ 19,022	10,922

4. 合併公司提供銀行融資之背書保證之情形如下：

	105.12.31	104.12.31
提供融資背書保證	\$ 822,000	973,580

5. 合併公司與其他公司所簽訂之合建契約書情形如下：

合建方式	工程名稱或地號
合建分屋、合建分售	昊天段

6. 合併公司擔任位於香港地區之聖馬丁國際控股(股)公司發行新股之主辦承銷商，係以包銷總額之3.5%收取承銷費用。

(二)重大或有負債：

1. 子公司友成融資租賃有限公司(以下簡稱友成公司)於民國一〇五年度針對資金貸與江蘇潮商投資產業發展有限公司(以下簡稱江蘇潮商公司)逾期未還款本金162,715千元(人民幣35,000千元)及利息提出法律訴訟。後於民國一〇五年十二月三十一日，蘇州工業園區人民法院判決友成公司勝訴。友成公司原已取得足額價值擔保品土地，並依照判決書可對其擔保品進行拍賣或變賣優先抵償本金，後於民國一〇六年三月二十三日江蘇潮商公司不服判決結果提出上訴，本案目前尚待法院通知開庭時間，惟最終結果仍視後續實際進行情況及法院最終判決取捨。依照目前訴訟進度，合併公司評估應收債權應無減損之虞。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2.合併公司擔任位於香港地區之聖馬丁國際控股(股)公司發行新股之主辦承銷商，嗣後收取由香港高等法院所發出之傳訊令狀，其中董事長、財務長及子公司萬基證券有限公司等為共同被告，受控涉嫌違反香港地區證管法令「有組織及嚴重罪行條例」及「證券及期貨條例」之規定，據合併公司所委任香港地區之律師意見表示，該案件內的申索及指控並無披露合理的訴訟因由，屬於瑣屑無聊及無理纏擾、及濫用法庭的法律程序，且該案尚未有進一步發展，合併公司評估此案對民國一〇五年十二月三十一日合併財務報告尚無重大影響。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

- (一)合併公司原與關聯企業湖北大洋華宇投資有限公司簽訂房屋買賣框架協議，擬於十堰國際金融中心項目中，購買商業房地產作為百貨公司營業據點，並支付購房保證金，後於民國一〇六年一月十八日經董事會決議通過該資產購置案。
- (二)合併公司於民國一〇六年一月十八日經董事會決議通過處分湖北大洋華宇投資有限公司全部股權。
- (三)本公司民國一〇五年十二月十六日經董事會決議以現金發行普通股2,600,000千元，每股面額10元，計260,000千股，此項增資案業經金融監督管理委員會金管證發字第1060003795號函核准申報生效，現金增資基準日為民國一〇六年五月二十三日。

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	105年度			104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	254,783	793,393	1,048,176	221,013	784,827	1,005,840
勞健保費用	1,140	4,667	5,807	1,200	3,862	5,062
退休金費用	1,729	90,128	91,857	1,125	97,957	99,082
其他員工福利費用	39,714	148,797	188,511	23,331	159,611	182,942
折舊費用	415,940	536,254	952,194	480,240	536,901	1,017,141
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	29,414	6,885	36,299	32,840	8,579	41,419

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

民國一〇五年度合併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	往來項目	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	益鑫投資股份有限公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,622,459	2,622,459
0	本公司	新昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	200,000	200,000	-	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,622,459	2,622,459
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	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	134,470	134,470
1	益鑫投資股份有限公司	新昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	125,000	125,000	125,000	4%	2	-	營業週轉	-	本票	125,000	134,470	134,470
2	First Steamship S A	New Urban Investments Ltd	其他應收款－關係人	是	48,375	48,375	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,876,096	30,876,096
2	First Steamship S A	Media Assets Global Ltd	其他應收款－關係人	是	1,290,000	1,290,000	810,314	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,876,096	30,876,096
2	First Steamship S A	本公司	其他應收款－關係人	是	3,225,000	3,225,000	2,132,693	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,116,813	4,116,813
2	First Steamship S A	Ahead Capital Ltd	其他應收款－關係人	是	1,757,625	1,757,625	1,194,540	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,876,096	30,876,096
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	580,500	290,250	290,250	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	892,734	892,734
4	Black Sea Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	322,500	298,635	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,449,722	2,449,722
5	Ship Bulker Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	483,750	161,250	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,289,927	2,289,927
6	Grand Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	1,290,000	645,000	645,000	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,258,351	3,258,351
7	First Navigation S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	290,250	290,250	251,550	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	798,843	798,843
8	Leading Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	274,125	274,125	258,000	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	677,640	677,640
9	Shining Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	225,750	225,750	225,750	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,094,247	1,094,247
10	Best Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	129,000	129,000	109,650	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,221,634	3,221,634
11	Heritage Riches Ltd	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	645,000	450,855	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,861,758	1,861,758
12	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd	其他應收款－關係人	是	580,500	322,500	142,524	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,802,722	3,802,722
12	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd	其他應收款－關係人	是	3,063,750	1,935,000	173,597	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,802,722	3,802,722

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 項目	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		
12	Grand Ocean Retail Group Ltd	First Steamship S A	其他應收款—關係人	是	645,000	645,000	645,000	4%	2	-	營業週轉	-		-	3,802,722	3,802,722
13	Grand Citi Ltd	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	是	4,243,708	4,243,708	1,455,984	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,220,498	12,422,817	12,422,817
14	友成融資租賃有限公司	數源文化傳播(上海)有限公司	其他應收款	否	11,623	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資有限公司	其他應收款	否	255,695	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	泉州勝輝房地產開發有限公司	其他應收款	否	69,735	69,735	69,735	18%	2	-	營業週轉	-	泉州勝光案房地產開發有限公司47.5%股權	23,245	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	江蘇潮南投資產業發展有限公司	其他應收款	否	162,715	162,715	162,715	24%	2	-	營業週轉	-	土地及上尚匯金置業100%股權	627,615	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	232,450	23,245	23,245	不低於4%	2	-	營業週轉	-	深圳市大馬化投資管理有限公司100%股權	20,546	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	戴君給	其他應收款	否	5,114	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	215,256	215,256
15	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	1,022,780	1,022,780	813,575	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,353,759	4,353,759
16	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	1,162,250	1,162,250	1,162,250	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,441,941	3,441,941
17	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	46,490	46,490	46,490	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	50,964	50,964
18	大洋百貨集團有限公司	GRAND CITI LTD	其他應收款—關係人	是	404,463	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	大洋百貨集團有限公司	莆田大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	是	23,245	23,245	-	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	741,516	741,516	725,244	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	834,496	834,496	743,376	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	697,350	697,350	692,701	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	278,940	278,940	278,940	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	92,980	92,980	-	0 10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	2,882,380	2,882,380	2,873,082	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	3,021,850	3,021,850	1,882,845	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	371,920	371,920	367,271	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491

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	貸與	往來	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總額	資金貸與總額
	之公司	對象	項目		高金額	餘額	支金額	區間	貸與性質	來金額			名稱	價值		
18	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	92,980	92,980	32,543	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	278,940	278,940	278,940	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	333,683	950,681	950,681
19	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	464,900	464,900	278,940	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,628,618	3,628,618
20	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	929,800	929,800	929,800	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,561,530	2,561,530
21	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	278,940	278,940	46,490	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	460,861	460,861
22	新昇暘開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	其他應收款	否	30,000	30,000	19,022	2 73%	1	30,000	業務往來	-	-	-	30,000	72,005
23	萬基證券有限公司	萬基財務有限公司	其他應收款－關係人	是	8,324	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	37,791	37,791

註1：資金貸與性質：1為有業務往來，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：依友成融資租賃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友成融資租賃有限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，資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表資產總額為限。

註7：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8：依新昇暘開發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新昇暘開發股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限；公司因業務往來而提供資金貸與者，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來交易金額為限。

註9：依萬基證券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萬基證券有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限；公司因業務往來而提供資金貸與者，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來交易金額為限。

註10：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報告時，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)

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	19,668,441	3,448,030	2,819,155	114,876	-	43.00 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S A	3	19,668,441	654,514	654,514	556,337	-	9.98 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S A	3	19,668,441	799,800	799,800	793,726	-	12.20 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd	3	19,668,441	3,424,627	2,915,905	227,586	-	44.48 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S A	2	19,668,441	4,040,251	3,911,251	2,435,813	-	59.66 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Leading Steamship S A	3	19,668,441	145,125	-	-	-	- %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S A	3	19,668,441	1,554,289	672,251	559,639	-	10.25 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S A	3	19,668,441	645,000	645,000	537,500	-	9.84 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S A	3	19,668,441	651,450	651,450	501,488	-	9.94 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	19,668,441	2,517,266	1,779,286	1,075,656	-	27.14 %	19,668,441	Y	N	Y
0	本公司	益鑫投資股份有限公司	2	19,668,441	100,000	100,000	10,000	-	1.53 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	萬基證券有限公司	3	19,668,441	124,860	-	-	-	- %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd	3	19,668,441	1,953,960	1,857,210	282,416	-	28.33 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	新昇陽開發股份有限公司	2	19,668,441	200,000	-	-	-	- %	19,668,441	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	786,775	400,000	400,000	341,910	480,000	254.20 %	786,775	N	Y	N
2	新昇陽開發股份有限公司	林郭春子	5	1,800,120	208,000	208,000	208,000	69,783	115.55 %	3,600,240	N	N	N
2	新昇陽開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	5	1,800,120	614,000	614,000	614,000	205,993	341.09 %	3,600,240	N	N	N
3	First Steamship S A	Alliance Steamship S A	2	51,460,160	645,000	645,000	537,500	-	6.27 %	51,460,160	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S A	First Steamship S A	4	4,082,870	619,200	619,200	312,825	605,782	75.83 %	4,082,870	N	Y	N
5	First Navigation S A	First Steamship S A	4	1,331,405	754,650	-	-	-	- %	1,331,405	N	Y	N
6	Ship Bulker Steamship S A	First Steamship S A	4	3,816,545	1,257,750	754,650	419,250	591,250	98.87 %	3,816,545	N	Y	N
7	Best Steamship S A	First Steamship S A	4	5,369,390	731,430	731,430	424,088	935,503	68.11 %	5,369,390	N	Y	N
8	Shining Steamship S A	本公司	4	1,823,745	1,637,000	920,000	399,600	131,843	252.23 %	1,823,745	N	Y	N
9	Sure Success Steamship S A	本公司	4	4,427,105	1,700,000	1,700,000	399,600	801,144	192.00 %	4,427,105	N	Y	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd	3	14,673,899	4,403,440	-	-	-	- %	14,673,899	N	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd	2	14,673,899	693,375	645,000	284,360	-	6.78 %	14,673,899	Y	N	N
11	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	2	37,268,451	322,500	161,250	151,765	-	1.35 %	37,268,451	N	Y	N
12	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	3	78,777,455	322,500	161,250	151,765	-	1.45 %	78,777,455	N	Y	N
13	福州中城大洋百貨有限公司	福建大洋典當有限公司	5 (註10)	21,768,795	139,470	-	-	-	- %	21,768,795	N	N	Y

註1：編號欄之說明如下：

- 本公司輸入0
- 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編碼應相同。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- (1)有業務關係之公司。
- (2)直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。
- (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。
- (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。
- (5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：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4：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5：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6：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7：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，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8：依大洋百貨集團有限公司及各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大洋百貨集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註9：依薪昇陽開發股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值之二十倍為限，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十倍為限。

註10：係提供存單供其他關係人借款之擔保，已於民國一〇五年六月十四日解除。

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	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	1,746,412	18,547	- %	18,547	- %	
First Steamship S.A	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金 融資產-非流動	20,000	645,000	- %	1,201,106	- %	
Ahead Capital 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	500,000	4,080	- %	4,080	- %	
Ahead Capital Ltd.	亞太資源股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	22,933,578	10,214	- %	10,214	- %	
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	435,021	64,453	- %	64,453	- %	
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	2,860,000	68,798	- %	68,798	- %	
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	1,868,812	26,522	0.02 %	26,522	0.02 %	
Ahead Capital Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允 價值衡量之金融 資產-流動	317,600	26,700	- %	26,700	- %	

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		
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	395,000	5,030	- %	5,030	- %	
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	22,144	1.21 %	22,144	1.21 %	
Ahead Capital Ltd.	Tian An Australia Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,567,062	121,743	8.74 %	121,743	8.74 %	
Ahead Capital 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	917,400	31,652	0.01 %	31,652	0.01 %	
Ahead Capital Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	287,000	21,715	- %	21,715	- %	
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	564,523	28,992	- %	28,992	- %	
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	199,000	8,845	- %	8,845	- %	
Ahead Capital Ltd	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	603,400	26,469	- %	26,469	- %	
Ahead Capital Ltd	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500,000	10,800	0.02 %	10,800	0.02 %	
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	3,554,028	85,493	0.02 %	85,493	0.02 %	
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	540,176	7,666	- %	7,666	- %	
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	434,812	64,422	- %	64,422	- %	
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	1,123,550	38,764	0.02 %	38,764	0.02 %	
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	2,375,960	31,643	0.06 %	31,643	0.06 %	
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	123,606	853	- %	853	- %	
Media Assets Global Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,824,000	85,132	0.17 %	85,132	0.17 %	
Media Assets Global Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	296,350	24,914	- %	24,914	- %	
Media Assets Global Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	324,850	24,579	- %	24,579	- %	
Media Assets Global Ltd	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	640,000	28,074	- %	28,074	- %	
Media Assets Global Ltd.	Tian An Australia Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	63,817	1,027	0.07 %	1,027	0.07 %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金AM	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	13,484	- %	13,484	- %	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	12,953.56	477,300	- %	777,930	- %	
Heritage Riches Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	372,350	28,174	- %	28,174	- %	

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.	中國石油股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,419,040	82,249	0.02 %	82,249	0.02 %	
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	1,183,370	40,830	0.02 %	40,830	0.02 %	
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	3,097,379	43,954	0.04 %	43,954	0.04 %	
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	400,440	59,332	- %	59,332	- %	
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	240,100	10,672	- %	10,672	- %	
Heritage Riches Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	250,850	21,090	- %	21,090	- %	
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	538,583	27,661	- %	27,661	- %	
Heritage Riches Ltd.	Tian An Australia Ltd. 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,128,261	98,595	7.08 %	98,595	7.08 %	
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	815	- %	815	- %	
萬基證券有限公司	萬輝化工股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,712,000	18,881	- %	18,881	- %	
萬基證券有限公司	冠軍科技股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	16,818,000	10,079	0.27 %	10,079	0.27 %	
萬基證券有限公司	冠誠鐘錶珠寶股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,390,000	10,991	- %	10,991	- %	
萬基證券有限公司	珠光控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,000,000	12,152	0.06 %	12,152	0.06 %	
萬基證券有限公司	彩華控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,080,000	9,448	0.11 %	9,448	0.11 %	
萬基證券有限公司	盟輝控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	2,352	- %	2,352	- %	

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	16,010,000	453,007	17,794,000	578,961	-	-	-	(339,791)	33,804,000	692,177
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	16,010,000	453,007	17,752,000	572,466	-	-	-	(334,563)	33,762,000	690,910
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	15,950,000	451,541	12,060,000	347,833	-	-	-	(133,390)	28,010,000	538,604
First Steamship S A	Heritage Riches Ltd.	採用權益法之投資	Grand Ocean Retail Group Ltd.	子公司	-	-	20,000	683,253	-	-	-	(62,667)	20,000	620,586

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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
Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd	採用權益法之投資	First Steamship S A	母公司	20,000	846,783	-	-	20,000	683,253	683,253	(161,037)	-	-
Ahead Cpatial 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	公開市場	-	121,871	16,816	3,186,150	453,176	2,873,000	369,246	403,346	(2,193)	435,021	64,453
Ahead Cpatial 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	公開市場	-	11,815,200	254,431	7,769,800	242,663	16,725,000	389,000	616,165	187,869	2,860,000	68,798
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	公開市場	-	9,901,628	213,224	7,295,400	216,327	13,643,000	316,553	504,956	160,898	3,554,028	85,493
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	公開市場	-	8,828,460	96,180	21,261,000	297,920	27,713,500	335,376	415,147	52,690	2,375,960	31,643
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	公開市場	-	147,112	20,299	2,953,750	1,123,734	2,666,050	342,161	375,795	(703,816)	434,812	64,422
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	公開市場	-	589,650	19,196	8,940,000	323,157	8,406,100	281,122	305,044	1,455	1,123,550	38,764
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	公開市場	-	11,376,240	244,643	8,349,800	255,788	16,307,000	370,024	581,371	163,189	3,419,040	82,249
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	公開市場	-	158,740	21,873	2,869,910	410,656	2,628,210	333,128	366,822	(6,375)	400,440	59,332
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	公開市場	-	944,970	30,722	9,462,000	344,611	9,223,600	2,356,123	330,740	(3,763)	1,183,370	40,830

註：上述買入及賣出金額內含當期之匯率影響數及其他權益調整數，處分損益係含將權益法認列之關係企業合資損益之份額及當期之匯率影響數。

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

- 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。
- 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。
- 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。
- 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		
益鑫投資股份有限公司	新昇陽開發股份有限公司	關聯企業	125,429	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	本公司	母公司	2,122,225	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	1,224,563	- %	-		-	-
First Steamship S A	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	810,314	- %	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S A	對本公司採權益法評價之公司	300,989	- %	-		-	-
Nature Sources Ltd	First Steamship S A	對本公司採權益法評價之公司	290,250	- %	-		-	-
Grand Steamship S.A	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	643,451	- %	-		-	-
Best Steamship S.A.	First Steamship S.A	對本公司採權益法評價之公司	138,375	- %	-		-	-
Ship Bulker Steamship S A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	174,071	- %	-		-	-
First Navigation S A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	264,293	- %	-		-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	222,530	- %	-		-	-
Heritage Riches Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	450,855	- %	-		-	-

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金額	處理方式	應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
Leading Steamship S.A	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	224,857	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	1,283,517	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd	持股100%之子公司	173,597	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	關聯企業	142,524	- %	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	1,455,984	- %	-		-	-
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	1,885,900	- %	-		-	-
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	2,877,382	- %	-		-	-
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	693,784	- %	-		-	-
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	726,310	- %	-		-	-
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	744,430	- %	-		-	-
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	279,381	- %	-		-	-
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	278,940	- %	-		-	-
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	367,795	- %	-		-	-
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	814,874	- %	-		-	-
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	1,163,945	- %	-		-	-
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	931,114	- %	-		-	-
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	279,288	- %	-		-	-

註：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

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	與交易人關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	本公司	First Steamship S.A.	1	代理費收入	64,550	雙方議定	0.85 %
0	本公司	First Steamship S.A	1	其他應付款－關係人	2,122,225	雙方議定	5.92 %
1	薪昇陽開發股份有限公司	益鑫投資(股)公司	3	其他應收款－關係人	125,429	雙方議定	0.35 %
2	First Steamship S A	Ahead Capital Ltd.	3	其他應收款－關係人	1,224,563	雙方議定	3.42 %
2	First Steamship S.A	Media Assets Global Ltd	3	其他應收款－關係人	810,314	雙方議定	2.26 %
2	First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	300,989	雙方議定	0.84 %
2	First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	3	其他應付款－關係人	290,250	雙方議定	0.81 %
2	First Steamship S.A	Grand Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	643,451	雙方議定	1.80 %
2	First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	138,375	雙方議定	0.39 %
2	First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	174,071	雙方議定	0.49 %
2	First Steamship S.A.	First Navigation S.A.	3	其他應付款－關係人	264,293	雙方議定	0.74 %
2	First Steamship S.A.	Shining Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	222,530	雙方議定	0.62 %
2	First Steamship S.A	Heritage Riches Ltd.	3	其他應付款－關係人	450,855	雙方議定	1.26 %
2	First Steamship S.A.	Leading Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	224,857	雙方議定	0.63 %
2	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	56,110	雙方議定	0.16 %
2	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	78,289	雙方議定	0.22 %

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	佔合併總營業收入 或總資產之比率
3	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	3	其他應收款－關係人	173,597	雙方議定	0.48 %
3	Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	1,283,517	雙方議定	3.58 %
3	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	3	其他應收款－關係人	142,524	雙方議定	0.40 %
4	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	1,455,984	雙方議定	4.06 %
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	1,885,900	雙方議定	5.26 %
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	2,877,382	雙方議定	8.03 %
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	693,784	雙方議定	1.94 %
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	726,310	雙方議定	2.03 %
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	744,430	雙方議定	2.08 %
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	279,381	雙方議定	0.78 %
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	367,795	雙方議定	1.03 %
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	814,874	雙方議定	2.27 %
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	1,163,945	雙方議定	3.25 %
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	931,114	雙方議定	2.60 %
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	279,288	雙方議定	0.78 %

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。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇五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 %	336,174	100.00 %	9,595	9,595	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	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 %	157,355	100.00 %	3,888	3,888	子公司
本公司	薪昇陽開發 (股)公司	台灣	1.一般投資業。 2.創業投資業。 3.住宅及大樓開發租售業。 4.工業廠房開發租售業。 5.特定專業區開發業。 6.投資興建公共建設業。 7.新市鎮、新社區開發業。 8.區徵收及市地重劃代辦業。 9.都市更新重建業。 10.都市更新整建維護業。 11.建築經理業。 12.不動產買賣業。 13.不動產租賃業。 14.老人住宅業。	110,000	110,000	11,000,000	55.00 %	99,007	100.00 %	(17,315)	(11,598)	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。	9,320,250	9,320,250	2,890	100.00 %	10,292,032	100.00 %	(665,888)	(665,888)	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	543,031	543,031	7,226,000	3.95 %	375,519	3.95 %	310,419	11,908	孫公司 (註4)
本公司	First Mariner Holding Ltd	維京群島	投資控股	1,090,179	516,323	33,804,000	100.00 %	692,177	100.00 %	(288,789)	(288,789)	子公司
本公司	台境企業(股) 公司	台灣	環境保護工程專業營造業	77,521	77,521	2,725,736	9.33 %	115,536	9.33 %	45,629	3,129	關聯企 業
益鑫投資(股) 公司	台境企業(股) 公司	台灣	環境保護工程專業營造業	13,500	13,500	490,500	1.68 %	20,792	1.68 %	45,629	563	關聯企 業
益鑫投資(股) 公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	97,289	186,728	3,318,000	1.81 %	172,073	2.33 %	310,419	6,483	孫公司 (註4)
First Steamship S A	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	2,644,500	2,644,500	91,560,000	50.07 %	4,759,666	50.07 %	310,419	註1	孫公司
Ahead Capital Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	467,625	467,625	3,500,000	1.91 %	181,944	1.91 %	310,419	"	孫公司 (註4)
First Steamship S A	Ahead Capital Ltd	維京群島	投資控股	499,875	499,875	1,550	100.00 %	(567,276)	100.00 %	(211,246)	"	孫公司
First Steamship S A	Media Assets Global Ltd	維京群島	投資控股	161,250	161,250	50,000	100.00 %	(359,394)	100.00 %	(11,321)	"	孫公司
First Steamship S A	Nature Sources Ltd	香港	投資控股	271,868	271,868	8,430,000	100.00 %	297,578	100.00 %	(101)	"	孫公司
First Steamship S A	Praise Mantime S A	巴拿馬	經營國內外航運	387,000	335,400	120,000	100.00 %	344,875	100.00 %	(10,835)	"	孫公司
First Steamship S A	First Navigation S A	巴拿馬	經營國內外航運	649,515	649,515	201,400	100.00 %	266,281	100.00 %	(141,282)	"	孫公司
First Steamship S A	Longevity Navigation S A	巴拿馬	經營國內外航運	564,375	420,766	175,000	100.00 %	384,970	100.00 %	27,555	"	孫公司
First Steamship S A	Shming Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	635,003	635,003	196,900	100.00 %	364,749	100.00 %	(81,022)	"	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 或出賣情形	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				
First Steamship S A	Leading Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	506,648	506,648	157,100	100.00 %	225,880	100.00 %	(95,252)	註1	孫公司
First Steamship S A	Best Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	1,111,496	1,111,496	344,650	100.00 %	1,073,878	100.00 %	(37,616)	"	孫公司
First Steamship S A	Grand Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	1,096,500	1,096,500	340,000	100.00 %	1,086,117	100.00 %	(10,382)	"	孫公司
First Steamship S A	Black Sea Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	809,475	809,475	251,000	100.00 %	816,574	100.00 %	(33,052)	"	孫公司
First Steamship S A	Ship Bulker Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	712,725	712,725	221,000	100.00 %	763,309	100.00 %	(17,959)	"	孫公司
First Steamship S A	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	-	848	-	- %	-	100.00 %	760	"	孫公司
First Steamship S A	Reliance Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	280,575	280,575	87,000	100.00 %	275,335	100.00 %	(8,126)	"	孫公司
First Steamship S A	Alliance Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	287,025	287,025	89,000	100.00 %	356,359	100.00 %	53,234	"	孫公司
First Steamship S A	Sure Success Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	874,298	874,298	271,100	100.00 %	885,421	100.00 %	11,123	"	孫公司
First Steamship S A	New Urban Investments Ltd	維京群島	投資控股	1,613	1,613	50,000	100.00 %	1,186	100.00 %	(41)	"	孫公司
First Steamship S A	Heritage Riches Ltd	維京群島	投資控股	672,123	-	20,000	100.00 %	620,586	100.00 %	(211,731)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd	First Mariner Capital Ltd	維京群島	投資控股	1,088,825	516,323	33,762,000	100.00 %	690,910	100.00 %	(288,703)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd	Mariner Capital Ltd	香港	投資控股	903,323	514,388	28,010,000	100.00 %	538,604	100.00 %	(257,454)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd	萬基證券有 限公司	香港	證券經紀交易及承銷業務	120,698	-	25,000,000	100.00 %	106,105	100.00 %	(14,095)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd	萬基財務有 限公司	香港	放款業務	37,458	-	9,000,000	100.00 %	35,239	100.00 %	(2,216)	"	孫公司

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.係以合併報告為主要報表，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：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註4：本公司將3,800,000股設定抵押；益鑫投資(股)公司將800,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD. 以3,500,000股設定抵押。

註5：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

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：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	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額	本期末自 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
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	3,951,650 (CNY850,000)	(一)	1,867,864 (USD57,918)	-	1,867,864	556,189	57.74 %	57.74 %	321,144	6,404,829	-
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	13,924 (CNY2,995)	(一)	5,260 (USD163)	-	5,260	260	40.00 %	40.00 %	104	6,846	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃 業務	862,591 (USD26,747)	(一)	862,600 (USD26,747)	-	862,600	(256,626)	100.00 %	100.00 %	(256,626)	538,141	-
上海友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	23,245 (CNY5,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	(2,724)	100.00 %	100.00 %	(2,724)	(6,934)	-
蘇州友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	558	100.00 %	100.00 %	558	(1,455)	-
南京友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	(2,575)	100.00 %	100.00 %	(2,575)	(4,117)	-
南通友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	(3)	100.00 %	100.00 %	(3)	(9)	-
淮安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	100.00 %	100.00 %	-	(21)	-
合肥友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(55)	100.00 %	100.00 %	(55)	(147)	-
武漢友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(2,022)	100.00 %	100.00 %	(2,022)	(4,576)	-
青島友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	9,298 (CNY2,000) (註六)	(一)	"	-	-	432	100.00 %	100.00 %	432	(290)	-
濰坊友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(2)	100.00 %	100.00 %	(2)	(10)	-
重慶友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(3,240)	100.00 %	100.00 %	(3,240)	(3,680)	-
福州友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(264)	100.00 %	100.00 %	(264)	(514)	-
東莞友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(612)	100.00 %	100.00 %	(612)	(791)	-
廣州友強汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(636)	100.00 %	100.00 %	(636)	(1,144)	-
寧波友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(3)	100.00 %	100.00 %	(3)	(13)	-
長沙友利汽車 服務有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	202	100.00 %	100.00 %	202	(429)	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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							
西安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	-	331	100.00%	100.00%	331	272	-
廈門友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(8)	-
成都友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(106)	100.00%	100.00%	(106)	(107)	-
徐州友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(5)	-
連雲港友仁汽 車服務有限公 司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(13)	100.00%	100.00%	(13)	(15)	-
金華友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	19	100.00%	100.00%	19	12	-
宿遷友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(3)	-
濟南友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	23,245 (CNY5,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(185)	100.00%	100.00%	(185)	(190)	-
鹽城友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(4)	-
株洲友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(4)	100.00%	100.00%	(4)	(4)	-
中山友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(7)	100.00%	100.00%	(7)	(7)	-

2.轉投資大陸地區投資限額：

公司名稱	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
-	2,735,724 USD84,828,649	3,921,010 USD121,581,696	3,933,688 (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%=NTD6,556,147千元×60%=NTD3,933,688千元。

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。

註(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3.重大交易事項：請詳附註十三(一)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

(一)一般資訊

合併公司有四個應報導部門：航運部門、投資部門、百貨部門及租賃部門，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、租賃部門主要經營汽車融資租賃業務。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。

(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
105 年度							
來自外部客戶收入	\$ 930,691	-	6,400,147	271,001	14,466	-	7,616,305
部門間收入	66,663	-	-	1,372	-	(68,035)	-
利息收入	2,450	48,314	27,161	1,377	13	(21,212)	58,103
收入總計	<u>\$ 999,804</u>	<u>48,314</u>	<u>6,427,308</u>	<u>273,750</u>	<u>14,479</u>	<u>(89,247)</u>	<u>7,674,408</u>
利息費用	\$ 242,003	24,687	119,036	60,125	4,505	(21,212)	429,144
折舊與攤銷	445,451	-	489,864	48,631	4,518	-	988,464
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	3,233	563	(16,054)	-	-	-	(12,258)
其他重大非現金項目：							
資產減損	228,776	-	195,219	16,327	-	-	440,322
應報導部門損益	<u>\$ (665,703)</u>	<u>(436,716)</u>	<u>843,839</u>	<u>(244,469)</u>	<u>(49,670)</u>	<u>-</u>	<u>(552,719)</u>
採權益法之投資	<u>\$ 122,382</u>	<u>20,792</u>	<u>339,615</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>482,789</u>
應報導部門資產	<u>\$ 10,961,339</u>	<u>2,257,862</u>	<u>22,042,194</u>	<u>2,208,343</u>	<u>646,312</u>	<u>(2,269,318)</u>	<u>35,846,732</u>
應報導部門負債	<u>\$ 12,245,552</u>	<u>855,243</u>	<u>12,526,996</u>	<u>1,512,847</u>	<u>312,264</u>	<u>(2,269,318)</u>	<u>25,183,584</u>
104 年度							
來自外部客戶收入	\$ 1,172,279	-	7,235,133	89,395	-	-	8,496,807
部門間收入	73,723	-	-	115	-	(73,838)	-
利息收入	2,877	81,297	54,503	25,851	26	(316)	164,238
收入總計	<u>\$ 1,248,879</u>	<u>81,297</u>	<u>7,289,636</u>	<u>115,361</u>	<u>26</u>	<u>(74,154)</u>	<u>8,661,045</u>
利息費用	\$ 179,976	19,244	120,662	31,112	371	(316)	351,049
折舊與攤銷	499,532	-	528,905	30,123	-	-	1,058,560
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	310	45	55,327	-	-	-	55,682
其他重大非現金項目：							
資產減損	758,589	-	71,443	6,793	-	-	836,825
應報導部門損益	<u>\$ (967,300)</u>	<u>(1,063,315)</u>	<u>1,184,166</u>	<u>13,771</u>	<u>(19,163)</u>	<u>-</u>	<u>(851,841)</u>
採權益法之投資	<u>\$ 119,990</u>	<u>20,273</u>	<u>385,813</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>526,076</u>
應報導部門資產	<u>\$ 10,527,824</u>	<u>4,010,080</u>	<u>24,353,694</u>	<u>2,228,658</u>	<u>296,215</u>	<u>(1,267,011)</u>	<u>40,149,460</u>
應報導部門負債	<u>\$ 10,423,753</u>	<u>1,704,741</u>	<u>14,612,668</u>	<u>1,618,732</u>	<u>188,888</u>	<u>(1,267,011)</u>	<u>27,281,771</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(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(二十)。

(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	105年度	104年度
來自外部客戶收入：		
中國大陸	\$ 6,663,266	7,315,592
臺 灣	12,109	13,010
其他國家	940,930	1,168,205
合 計	<u>\$ 7,616,305</u>	<u>8,496,807</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%。

股票代碼：2601

益航股份有限公司

個體財務報告

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日
(內附會計師查核報告)

公 司 地 址：台北市復興南路二段237號14樓
電 話：(02)2706-9911

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師查核報告書	3
四、資產負債表	4
五、綜合損益表	5
六、權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、個體財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~11
(四)重大會計政策之彙總說明	11~22
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	22
(六)重要會計項目之說明	22~42
(七)關係人交易	43~44
(八)質押之資產	45
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	45
(十)重大之災害損失	45
(十一)重大之期後事項	45
(十二)其 他	45
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	46~54
2.轉投資事業相關資訊	55~56
3.大陸投資資訊	57~58
(十四)部門資訊	58
九、重要會計項目明細表	59~62



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

益航股份有限公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇五年及一〇四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，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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一〇五年及一〇四年十二月三十一日之財務狀況，與民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

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。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與益航股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、採用權益法之投資評價

有關採用權益法之投資評價之會計政策請詳個體財務報告附註四(七)及(八)；採用權益法之投資揭露，請詳附註六(二)。

關鍵查核事項之說明：

於民國一〇五年十二月三十一日，益航股份有限公司採用權益法之投資餘額佔其資產總額93%，故本會計師將益航股份有限公司之採用權益法之投資評價列為本年度查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括了解益航股份有限公司對權益法評價之投資之內部控制制度；取得本期採權益法評價之相關計算明細資料與採用權益法之投資變動明細表之本期增加或減少數核對；評估是否已依適當之持股比例認列對被投資公司之投資損益；採用權益法之投資之投資成本與股權淨值差異部分、聯屬公司間未實現損益及被投資公司之股東權益如發生變動，瞭解是否已依性質做適當處理。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任包括評估益航股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算益航股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

益航股份有限公司之治理單位(含監察人)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對益航股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使益航股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致益航股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責對該等被投資公司查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對益航股份有限公司民國一〇五年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張 萍 瑩



賴 麗 真



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一〇六年三月二十八日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105.12.31		104.12.31	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 139,647	1	141,451	1
1180 應收帳款-關係人淨額(附註七)	6,356	-	5,506	-
1200 其他應收款(附註七)	4,238	-	59,933	1
1476 其他金融資產-流動(附註八)	123,580	1	1,732	-
1479 其他流動資產-其他	12,974	-	13,632	-
流動資產合計	<u>286,795</u>	<u>2</u>	<u>222,254</u>	<u>2</u>
非流動資產：				
1551 採用權益法之投資(附註六(二)及八)	12,067,800	93	12,909,268	95
1600 不動產、廠房及設備(附註六(三)及八)	168,224	1	169,605	1
1760 投資性不動產淨額(附註六(四)及八)	147,049	1	148,230	1
1840 遞延所得稅資產(附註六(十))	-	-	3,848	-
1980 其他金融資產-非流動(附註八)	432,120	3	125,892	1
1990 其他非流動資產-其他	288	-	55	-
	<u>12,815,481</u>	<u>98</u>	<u>13,356,898</u>	<u>98</u>
資產總計	<u>\$ 13,102,276</u>	<u>100</u>	<u>13,579,152</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司

資產負債表(續)

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105.12.31			104.12.31		
	金	額	%	金	額	%
負債及權益						
流動負債：						
2100 短期借款(附註六(五))	\$	840,000	6	50,000	1	
2120 透過損益按公允價值衡量之金融負債-流動(附註六(八))		12,147	-	-	-	
2110 應付短期票券(附註六(六))		49,995	-	49,948	-	
2200 其他應付款(附註七)		2,173,779	17	1,256,462	9	
2230 本期所得稅負債(附註六(十))		32,564	-	32,564	-	
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))		410,392	3	-	-	
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))		195,000	1	510,000	4	
2399 其他流動負債-其他		992	-	825	-	
流動負債合計		<u>3,714,869</u>	<u>27</u>	<u>1,899,799</u>	<u>14</u>	
非流動負債：						
2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債-非流動(附註六(八))		-	-	20,290	-	
2530 應付公司債(附註六(八))		1,989,118	16	2,948,892	22	
2540 長期借款(附註六(七))		741,910	6	476,000	5	
2570 遞延所得稅負債(附註六(十))		88,373	1	202,412	1	
2640 淨確定福利負債-非流動(附註六(九))		10,426	-	25,728	-	
2645 存入保證金		1,433	-	1,429	-	
非流動負債合計		<u>2,831,260</u>	<u>23</u>	<u>3,674,751</u>	<u>28</u>	
負債總計		<u>6,546,129</u>	<u>50</u>	<u>5,574,550</u>	<u>42</u>	
股東權益(附註六(十一))：						
3100 股本		3,708,832	28	3,776,172	28	
3200 資本公積		2,614,505	20	2,454,128	18	
3300 保留盈餘		107,468	1	1,228,129	8	
3405 其他權益		125,342	1	684,660	5	
3500 庫藏股票		-	-	(138,487)	(1)	
權益總計		<u>6,556,147</u>	<u>50</u>	<u>8,004,602</u>	<u>58</u>	
負債及權益總計	\$	<u>13,102,276</u>	<u>100</u>	<u>13,579,152</u>	<u>100</u>	

董事長：長原彰弘



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



~4-1~

益航股份有限公司

綜合損益表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		105年度		104年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十三)及七)	\$ 70,890	100	77,797	100
5000	營業成本	17,322	24	17,848	23
	營業毛利	53,568	76	59,949	77
6000	營業費用(附註六(九)及七)	61,190	86	56,066	72
	營業淨(損)利	(7,622)	(10)	3,883	5
	營業外收入及支出(附註六(二)、(八)、(十五)及七)：				
7010	其他收入	1,903	3	2,895	4
7020	其他利益及損失	(371)	(1)	(15,207)	(20)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(937,755)	(1,323)	(1,403,517)	(1,804)
7050	財務成本	(120,028)	(169)	(91,829)	(118)
		(1,056,251)	(1,490)	(1,507,658)	(1,938)
7900	繼續營業部門稅前淨損	(1,063,873)	(1,500)	(1,503,775)	(1,933)
7950	減：所得稅費用(利益)(附註六(十))	22,367	32	(15,298)	(21)
	本期淨損	(1,086,240)	(1,532)	(1,488,477)	(1,912)
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,729	2	(1,198)	(2)
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		1,729	2	(1,198)	(2)
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(673,877)	(951)	71,711	92
8399	與可能重分類至損益之項目相關之所得稅	114,559	162	(12,191)	(16)
	後續可能重分類至損益之項目合計	(559,318)	(789)	59,520	76
8300	本期其他綜合損益(稅後淨額)	(557,589)	(787)	58,322	74
	本期綜合損益總額	\$ (1,643,829)	(2,319)	(1,430,155)	(1,838)
	每股虧損(附註六(十二))				
9750	基本每股虧損(元)	\$ (2.93)		(4.01)	
9850	稀釋每股虧損(元)	\$ (2.93)		(4.01)	

董事長：長原彰弘



(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



益航股份有限公司

權益變動表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本 普通股	資本公積	法定盈 餘公積	保留盈餘		其他權益項目 國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差	庫藏股票	權益總計
				未分配 盈餘	合計			
民國一〇四年一月一日餘額	\$ 3,776,172	2,403,296	629,955	2,181,225	2,811,180	625,140	(138,487)	9,477,301
本期淨損	-	-	-	(1,488,477)	(1,488,477)	-	-	(1,488,477)
本期其他綜合損益	-	-	-	(1,198)	(1,198)	59,520	-	58,322
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,489,675)	(1,489,675)	59,520	-	(1,430,155)
盈餘指撥及分配：								
普通股現金股利	-	-	-	(92,721)	(92,721)	-	-	(92,721)
可轉換公司債發行	-	33,130	-	-	-	-	-	33,130
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	8,715	-	-	-	-	-	8,715
對子公司所有權權益變動	-	8,987	-	(655)	(655)	-	-	8,332
民國一〇四年十二月三十一日餘額	3,776,172	2,454,128	629,955	598,174	1,228,129	684,660	(138,487)	8,004,602
本期淨損	-	-	-	(1,086,240)	(1,086,240)	-	-	(1,086,240)
本期其他綜合損益	-	-	-	1,729	1,729	(559,318)	-	(557,589)
本期綜合損益總額	-	-	-	(1,084,511)	(1,084,511)	(559,318)	-	(1,643,829)
買回可轉換公司債	-	(3,325)	-	-	-	-	-	(3,325)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(36,625)	-	-	-	-	-	(36,625)
庫藏股註銷	(67,340)	(34,997)	-	(36,150)	(36,150)	-	138,487	-
對子公司所有權權益變動	-	235,324	-	-	-	-	-	235,324
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 3,708,832	2,614,505	629,955	(522,487)	107,468	125,342	-	6,556,147



董事長：長原彰弘

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：郭人豪

會計主管：裴子媛



益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	105年度	104年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨損	\$ (1,063,873)	(1,503,775)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	3,126	3,069
攤銷費用	63	665
透過損益按公允價值衡量金融負債之淨損失	6,498	12,270
利息費用	120,028	91,829
利息收入	(1,903)	(720)
股利收入	-	(2,175)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額	937,755	1,403,517
處分投資利益	-	(34,884)
處分不動產、廠房及設備利益	(1,010)	-
買回應付公司債利益	(4,526)	-
收益費損項目合計	<u>1,060,031</u>	<u>1,473,571</u>
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：		
應收帳款	(850)	41,100
其他應收款	10,772	-
其他流動資產	658	(12,894)
其他金融資產-流動	-	(208)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	<u>10,580</u>	<u>27,998</u>
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	(13,470)	(169)
其他流動負債	167	2
淨確定福利負債	(13,573)	(172)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	<u>(26,876)</u>	<u>(339)</u>
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	<u>(16,296)</u>	<u>27,659</u>
調整項目合計	<u>1,043,735</u>	<u>1,501,230</u>
營運產生之現金流出	(20,138)	(2,545)
收取之利息	1,826	720
收取之股利	7,496	27,497
支付之利息	(103,799)	(54,457)
支付之所得稅	(17,999)	(53,884)
營業活動之淨現金流出	<u>(132,614)</u>	<u>(82,669)</u>

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇五年及一〇四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	105年度	104年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(578,961)	(1,070,165)
處分採用權益法之投資	-	504
取得不動產、廠房及設備	(564)	-
處分不動產、廠房及設備價款	1,010	-
存出保證金減少	-	1,400
其他應收款減少	45,000	-
其他金融資產增加	(428,076)	(44,295)
其他非流動資產增加	(296)	-
投資活動之淨現金流出	(961,887)	(1,112,556)
籌資活動之現金流量：		
舉借短期借款	840,000	50,000
償還短期借款	(50,000)	(380,000)
應付短期票券折價	47	8
發行公司債	-	2,977,652
買回公司債	(580,111)	-
舉借長期借款	992,910	695,000
償還長期借款	(1,042,000)	(2,048,342)
存入保證金增加(減少)	4	(5)
其他應付款-關係人增加(減少)	931,847	(96,710)
發放現金股利	-	(92,721)
籌資活動之淨現金流入	1,092,697	1,104,882
本期現金及約當現金減少數	(1,804)	(90,343)
期初現金及約當現金餘額	141,451	231,794
期末現金及約當現金餘額	\$ 139,647	141,451

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：長原彰弘

經理人：郭人豪

會計主管：裴子媛

~7-1~

益航股份有限公司

個體財務報告附註

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日

(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一〇六年三月二十八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)民國一〇五年七月十八日金管證審字第1050026834號令，公開發行以上公司應自民國一〇六年起全面採用經金管會認可並發布生效之國際會計準則理事會(以下稱理事會)於民國一〇五年一月一日前發布，並於民國一〇六年一月一日生效之國際財務報導準則編製財務報告。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 之生效日
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：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	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
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	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「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	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「農業：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
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016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	理事會發布 之生效日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

適用上述新認可之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)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列理事會已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。截至本個體財務報告發布日止，除國際財務報導準則第9號及第15號業經金管會通過自107年1月1日生效外，金管會尚未發布其他準則生效日。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布 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」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號之修正「國際財務報導準則第15號之闡釋」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「因未實現損失所產生遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際財務報導準則第4號「保險合約」之修正(適用國際財務報導準則第9號「金融工具」及國際財務報導準則第4號「保險合約」)	2018年1月1日
2014-2016年國際財務報導年度改善：	
國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號「首次採用國際財務報導準則」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易及預收付對價」	2018年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉換」	2018年1月1日

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

對本公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2014.5.28	國際財務報導準則第15號「客	新準則以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額，將取代現行國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」以及其他收入相關的解釋。 2016.4.12發布修正規定闡明下列項目：辨認履約義務、主理人及代理人之考量、智慧財產之授權及過渡處理。
2016.4.12	戶合約之收入」	
2013.11.19	國際財務報導準則第9號「金	新準則將取代國際會計準則第39號「金融工具：認列與衡量」，主要修正如下： • 分類及衡量：金融資產係按合約現金流量之特性及企業管理資產之經營模式判斷，分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量。另指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債，其歸因於信用風險之公允價值變動數係認列於其他綜合損益。 • 減損：新預期損失模式取代現行已發生損失模式。 • 避險會計：採用更多原則基礎法之規定，使避險會計更貼近風險管理，包括修正達成、繼續及停止採用避險會計之規定，並使更多類型之暴險可符合被避險項目之條件等。
2014.7.24	融工具」	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： • 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 • 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。

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。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) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，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。

(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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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、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，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)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。

(3)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，另再以群組基礎評估減損。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、該群組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回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回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。

(4)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。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。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其持股比例時，本公司將所有權益變動歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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.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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.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。

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 | 3～50年 |
| (2)運輸設備 | 5年 |
| (3)辦公設備 | 3年 |

本公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，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。

4.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。

(十一)租 賃

1.出租人

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

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)無形資產

1.其他無形資產

本公司取得電腦軟體係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.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。

3.攤 銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司至少於每一年度報導日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。

(十三)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。

本公司於每一報導期間結束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。

(十四)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。

(十五)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(十六) 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，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。惟本公司得選擇將該等已認列於其他綜合損益項目下之金額轉入保留盈餘或其他權益，若採用轉入其他權益者，後續期間不得重分類至損益或轉入保留盈餘，應於未來期間一致採用。本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

(十七)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。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

(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。

管理階層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如下：無。

對於假設及估計之不確定性中，存有重大風險將於次一年度造成重大調整之相關資訊如下：無。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	105.12.31	104.12.31
零用金	\$ 62	107
活期存款	74,834	141,344
定期存款	64,751	-
	<u>\$ 139,647</u>	<u>141,451</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(十七)。

(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：

	105.12.31	104.12.31
子公司	\$ 11,952,264	12,796,611
關聯企業	115,536	112,657
	<u>\$ 12,067,800</u>	<u>12,909,268</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 子公司

請參閱民國一〇五年度合併財務報告。

2. 本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

	105.12.31	104.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>115,536</u>	<u>112,657</u>
	105年度	104年度
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>3,129</u>	<u>252</u>

3. 擔 保

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

(三) 不動產、廠房及設備

本公司民國一〇五年度及一〇四年度不動產、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	辦公設備	總 計
成本或認定成本：					
民國105年1月1日餘額	\$ 126,409	66,217	5,820	574	199,020
增添	-	205	-	359	564
處分	-	-	(4,750)	-	(4,750)
民國105年12月31日餘額	\$ <u>126,409</u>	<u>66,422</u>	<u>1,070</u>	<u>933</u>	<u>194,834</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 126,409	66,217	5,820	574	199,020
民國104年12月31日餘額	\$ <u>126,409</u>	<u>66,217</u>	<u>5,820</u>	<u>574</u>	<u>199,020</u>
折舊及減損損失：					
民國105年1月1日餘額	\$ -	23,230	5,820	365	29,415
本年度折舊	-	1,775	-	170	1,945
本年度處分	-	-	(4,750)	-	(4,750)
民國105年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>25,005</u>	<u>1,070</u>	<u>535</u>	<u>26,610</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	21,496	5,820	210	27,526
本年度折舊	-	1,734	-	155	1,889
民國104年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>23,230</u>	<u>5,820</u>	<u>365</u>	<u>29,415</u>
帳面價值：					
民國105年12月31日	\$ <u>126,409</u>	<u>41,417</u>	<u>-</u>	<u>398</u>	<u>168,224</u>
民國104年12月31日	\$ <u>126,409</u>	<u>42,987</u>	<u>-</u>	<u>209</u>	<u>169,605</u>
民國104年1月1日	\$ <u>126,409</u>	<u>44,721</u>	<u>-</u>	<u>364</u>	<u>171,494</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

擔 保

截至民國一〇五年及一〇四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

本公司投資性不動產之變動明細如下：

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：			
民國105年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國105年12月31日餘額	\$ <u>115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
民國104年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國104年12月31日餘額	\$ <u>115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
折舊及減損損失：			
民國105年1月1日餘額	\$ -	17,791	17,791
折舊	<u>-</u>	<u>1,181</u>	<u>1,181</u>
民國105年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>18,972</u>	<u>18,972</u>
民國104年1月1日餘額	\$ -	16,611	16,611
折舊	<u>-</u>	<u>1,180</u>	<u>1,180</u>
民國104年12月31日餘額	\$ <u>-</u>	<u>17,791</u>	<u>17,791</u>
帳面金額：			
民國105年12月31日	\$ <u>115,769</u>	<u>31,280</u>	<u>147,049</u>
民國104年12月31日	\$ <u>115,769</u>	<u>32,461</u>	<u>148,230</u>
民國104年1月1日	\$ <u>115,769</u>	<u>33,641</u>	<u>149,410</u>
公允價值：			
民國105年12月31日		\$ <u>244,557</u>	
民國104年12月31日		\$ <u>303,323</u>	
民國104年1月1日		\$ <u>302,958</u>	

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

投資性不動產之公允價值係依相同地區成交市價評價而得。

截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，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：

	105.12.31	104.12.31
無擔保銀行借款	\$ 840,000	50,000
擔保銀行借款	-	-
	<u>\$ 840,000</u>	<u>50,000</u>
尚未使用額度	\$ -	200,000
利率區間	<u>1.5%~2.05%</u>	<u>1.605%</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：

105.12.31			
	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	0.78%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(5)
合 計			<u>\$ 49,995</u>

104.12.31			
	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	0.78%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(52)
合 計			<u>\$ 49,948</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。

(七)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

105.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	NTD	1.45%~1.80%	106~107	\$ 696,910
擔保銀行借款	NTD	1.35%	107	240,000
				936,910
減：一年內到期部分				(195,000)
合 計				<u>\$ 741,910</u>
尚未使用額度				<u>\$ 55,000</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

104.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	NTD	1.55%~1.60%	105~106	\$ 925,000
擔保銀行借款	NTD	1.55%~1.63%	105~106	61,000
				986,000
減：一年內到期部分				(510,000)
合 計				\$ 476,000
尚未使用額度				\$ 552,000

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

本公司發行之公司債資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 1,000,000	1,000,000
發行普通公司債總金額	2,000,000	2,000,000
減：買回公司債金額	(579,000)	-
減：一年內到期部分	(410,392)	-
應付公司債折價及發行成本	(21,490)	(51,108)
期末應付公司債總額	\$ 1,989,118	2,948,892
嵌入式衍生工具－買回權及賣回權 (列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債淨額)	\$ 12,147	20,290
	105年度	104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	\$ (6,498)	(12,270)
利息費用	\$ 51,301	38,586

1.本公司於民國一〇五年十二月三十一日發行流通在外之有擔保及無擔保轉換公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
發行總額	900,000千元	100,000千元
發 行 日	104.2.6	104.2.9
發行期間	104.2.6~107.2.6	104.2.9~107.2.9
票面利率	0%	0%
保證機構	遠東商業銀行	無
擔保情形	係由子公司提供船舶擔保、大洋百貨集團控股(股)公司股票及美元存款	無

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

項 目	一〇四年第一次有擔保轉換公司債	一〇四年第二次無擔保轉換公司債
贖回辦法	本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(106年12月28日)止，如發行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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。 (2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月7日)起至發行屆滿前四十日(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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。	本公司於下列(1)或(2)發生時，得按當時之轉換價格行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(106年12月31日)止，如發行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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。 (2)發行公司在發行滿一個月後翌日(104年3月10日)起至發行屆滿前四十日(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，發行公司得依轉換價格或債券面額贖回全部債券。
債權人請求買回辦法	債券買回日106.2.6 買回價格102.01%(收益率1%)	債券買回日106.2.9 買回價格102.52%(收益率1.25%)
轉換辦法	(1)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，至到期日止，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日個營業日起，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。	
	(2)轉換價格17.4元	(2)轉換價格17.4元

2.本公司於民國一〇五年十二月三十一日發行之有擔保普通公司債主要權利義務如下：

項 目	一〇四年第一期有擔保普通公司債
發行總額	2,000,000千元
發 行 日	104.6.29
發行期間	104.6.29~109.6.29
票面利率	1.675%
保證機構	彰化商業銀行
受託機構	兆豐國際商業銀行
償還方式	本公司得於本公司債發行屆滿第四年及第五年分別執行買回權，買回發行總額之二分之一。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 3.本公司於民國一〇四年度發行有擔保普通公司債，與保證機構簽訂之授信合約約定，於保證期間本公司之合併財務報表應維持一定財務比率與規定，如本公司未維持一定財務比率與規定，需於提供年度合併財務報告截止日一定銀行營業日內，以相當於該年度財務報告截止日當時保證餘額之百分之二十之現金存入或匯入管理銀行開立且控管之備償專戶，作為償債基金。

(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：

	105.12.31	104.12.31
確定福利義務之現值	\$ 26,443	27,302
計畫資產之公允價值	(16,017)	(1,574)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 10,426</u>	<u>25,728</u>

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。

(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16,017千元。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，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利義務現值變動如下：

	105年度	104年度
1月1日確定福利義務	\$ 27,302	25,068
當期服務成本及利息	939	1,009
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	(1,798)	1,225
12月31日確定福利義務	<u>\$ 26,443</u>	<u>27,302</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	105年度	104年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 1,574	366
利息收入	153	11
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
一計畫資產報酬(不含當期利息)	(69)	27
已提撥至計畫之金額	14,359	1,170
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 16,017</u>	<u>1,574</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇五年度及一〇四年度列報為費用之明細如下：

	105年度	104年度
當期服務成本	\$ 501	481
淨確定福利負債(資產)之淨利息	285	517
	<u>\$ 786</u>	<u>998</u>
管理費用	<u>\$ 786</u>	<u>998</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	105年度	104年度
1月1日累積餘額	\$ (6,594)	(5,396)
本期認列	1,729	(1,198)
12月31日累積餘額	<u>\$ (4,865)</u>	<u>(6,594)</u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	105.12.31	104.12.31
折現率	1.375 %	1.75 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

本公司預計於民國一〇五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1,735千元。

(7)敏感度分析

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、員工離職率及未來薪資變動等。任何精算假設之變動，均可能重大影響本公司確定福利義務之金額。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.25%	減少0.25%
105年12月31日		
折現率	\$ 563	(582)
未來薪資增加	(562)	546
104年12月31日		
折現率	553	(573)
未來薪資增加	(555)	538

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨確定福利負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

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。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,621千元及1,622千元，已提撥至勞工保險局。

(十)所得稅

1.所得稅費用

本公司之民國一〇五年度及一〇四年度所得稅費用明細如下：

	105年度	104年度
當期所得稅費用		
調整前期之當期所得稅	\$ 17,999	(15,754)
	17,999	(15,754)
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	4,368	456
所得稅費用	\$ 22,367	(15,298)

本公司民國一〇五年度及一〇四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：

	105年度	104年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (114,559)	12,191

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	105年度	104年度
稅前淨利(損)	\$ (1,063,873)	(1,503,775)
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	(180,859)	(255,641)
不得扣抵之費損	-	25,941
未認列暫時性差異之變動	163,266	215,821
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	20,500	13,836
前期(高)低估數	17,999	(15,754)
其他	1,461	499
合 計	<u>\$ 22,367</u>	<u>(15,298)</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇五年及一〇四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：

	105.12.31	104.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 824,550	1,571,103
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 140,174</u>	<u>267,088</u>

(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：

	105.12.31	104.12.31
課稅損失	\$ 31,867	13,836
其他	3,848	-
	<u>\$ 35,715</u>	<u>13,836</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，係因本公司於未來並非很有可能足有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇五年十二月三十一日止，本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
民國九十八年度	\$ 5,912	民國一〇八年度
民國一〇四年度	70,701	民國一一四年度
民國一〇五年度	110,834	民國一一五年度
	<u>\$ 187,447</u>	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇五年度及一〇四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105年1月1日	\$ 151,680	50,732	202,412
認列於損(益)	-	520	520
認列於其他綜合損(益)	(114,559)	-	(114,559)
民國105年12月31日	<u>\$ 37,121</u>	<u>51,252</u>	<u>88,373</u>
民國104年1月1日	\$ 139,489	50,232	189,721
認列於損(益)	-	500	500
認列於其他綜合損(益)	12,191	-	12,191
民國104年12月31日	<u>\$ 151,680</u>	<u>50,732</u>	<u>202,412</u>

遞延所得稅資產：

	其他
民國105年1月1日	\$ 3,848
認列於(損)益	(3,848)
民國105年12月31日	<u>\$ -</u>
民國104年1月1日	\$ 3,804
認列於(損)益	44
民國104年12月31日	<u>\$ 3,848</u>

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一〇二年度。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，經核定差異數32,564千元。本公司現正進行行政救濟程序，惟基於保守穩健原則，此項核定差異數已列為民國一〇三年度之所得稅費用。

4.兩稅合一相關資訊如下：

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	105.12.31	104.12.31
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	(522,487)	598,174
	<u>\$ (522,487)</u>	<u>598,174</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 329,681</u>	<u>294,238</u>
	<u>105年度(預計)</u>	<u>104年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	- %	- %

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為5,200,000千元，每股面額10元，分別為370,883千股及377,617千股。所有已發行股份之股數均已收取。

本公司民國一〇五年十二月十六日經董事會決議以現金發行普通股2,600,000千元，每股面額10元，計260,000千股，此項增資案業經金融監督管理委員會金管證發字第1060003795號函核准申報生效，現金增資基準日為民國一〇六年五月二十三日。

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	105.12.31	104.12.31
發行股票溢價	\$ 1,178,601	1,200,000
轉換公司債轉換溢價	748,921	762,519
認股權	13,838	33,130
員工認股權	6,734	6,734
買回庫藏股交易	15,967	-
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	401,751	438,376
對子公司所有權權益變動	248,693	13,369
	<u>\$ 2,614,505</u>	<u>2,454,128</u>

依公司法規定，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。

2. 保留盈餘

依本公司章程規定，公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；另視公司營運需要及法令規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘併同期初未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議分派之。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

依民國一〇四年五月修正之公司法規定，員工紅利及董事及監察人酬勞已不屬於盈餘分配項目，本公司將於主管機關規定期限前配合修改公司章程。

(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。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇五年六月二十三日經股東會擬議民國一〇四年度虧損撥補案及民國一〇四年六月二十九日經股東會決議民國一〇三年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ <u>-</u>	<u>92,721</u>

3.庫藏股

民國一〇四年十二月三十一日，本公司因證券交易法第28條之2規定，為維護公司信用及股東權益所必要買回之庫藏股共計6,734千股。買回成本為138,487千元

本公司持有之庫藏股票，依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權益。

本公司於民國一〇五年七月二十八日經董事會決議，註銷全數庫藏股共計6,734千股，並訂定減資基準日為民國一〇五年七月二十八日，分別認列減少普通股股本67,340千元、資本公積－發行股票溢價21,399千元、資本公積－轉換公司債轉換溢價13,598千元、保留盈餘36,150千元及庫藏股138,487千元。

4.其他權益

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國105年1月1日	\$ 684,660
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(559,318)
民國105年12月31日餘額	\$ <u>125,342</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	國外營運機構財務報 表換算之兌換差額
民國104年1月1日	\$ 625,140
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	59,520
民國104年12月31日餘額	<u>\$ 684,660</u>

(十二)每股虧損

1.基本每股盈餘(虧損)

民國一〇五年度及一〇四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利(損)

	105年度	104年度
歸屬於本公司之本期淨利(損)	<u>\$ (1,086,240)</u>	<u>(1,488,477)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	105年度	104年度
1月1日已發行普通股	377,617	377,617
庫藏股之影響	(6,734)	(6,734)
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>
每股盈餘(虧損)(元)	<u>\$ (2.93)</u>	<u>(4.01)</u>

2.稀釋每股盈餘(虧損)

(1)歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)

	105年度	104年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨損(基本)	\$ (1,086,240)	(1,488,477)
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)	<u>\$ (1,086,240)</u>	<u>(1,488,477)</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	105年度	104年度
普通股加權平均流通在外股數(基本)	370,883	370,883
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(註)
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>370,883</u>	<u>370,883</u>
每股盈餘(虧損)(元)	<u>\$ (2.93)</u>	<u>(4.01)</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)收入

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之收入明細如下：

	105年度	104年度
租賃收入		
—投資性不動產出租	\$ 6,340	6,239
航運收入		
—代管船舶	64,550	71,558
	<u>\$ 70,890</u>	<u>77,797</u>

(十四)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於3%為董事監察人酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金為之，其給付對象得包括符合董事會所訂條件之從屬公司員工。董事、監察人酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一〇五年度及一〇四年度為稅前淨損，無須估列員工及董事、監察人酬勞，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十五)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他收入明細如下：

	105年度	104年度
利息收入		
銀行存款	\$ 1,092	379
資金貸與	790	317
其他	21	24
股利收入	-	2,175
	<u>\$ 1,903</u>	<u>2,895</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之其他利益及損失明細如下：

	105年度	104年度
外幣兌換(損失)利益	\$ 1,305	(40,916)
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(6,498)	(12,270)
處分備供出售金融資產之淨利益	-	34,884
處分固定資產利益	1,010	-
贖回公司債利益	4,526	-
什項(支出)收入	(714)	3,095
	<u>\$ (371)</u>	<u>(15,207)</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.財務成本

本公司民國一〇五年度及一〇四年度之財務成本明細如下：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 27,850	26,584
公司債折價攤銷	10,168	12,390
公司債利息補償金	41,133	26,196
財務支出	40,164	26,644
資金貸與	698	-
其他	15	15
	<u>\$ 120,028</u>	<u>91,829</u>

(十六)其他綜合損益組成部分之重分類調整

本公司民國一〇四年度之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	<u>104年度</u>
備供出售金融資產	
當年度產生之公允價值淨變動數	\$ 34,884
公允價值淨變動數重分類至損益	<u>(34,884)</u>
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動數	<u>\$ -</u>

(十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

本公司於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要來自於：

- 資產負債表所認列之金融資產帳面金額；及
- 本公司提供財務保證金額分別為16,805,822千元及16,684,717千元。

(2)信用風險集中情況

本公司專營船舶代管業務，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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(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
105年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 2,175,212	2,175,212	2,173,779	1,433	-
浮動利率工具	1,776,910	1,802,567	1,054,331	748,236	-
固定利率工具	<u>2,449,505</u>	<u>2,594,740</u>	<u>460,740</u>	<u>2,134,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6,401,627</u>	<u>6,572,519</u>	<u>3,688,850</u>	<u>2,883,669</u>	<u>-</u>
104年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,287,891	1,287,891	1,256,462	1,429	-
浮動利率工具	1,036,000	1,082,844	576,459	506,385	-
固定利率工具	<u>2,998,840</u>	<u>3,167,250</u>	<u>83,500</u>	<u>3,083,750</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,322,731</u>	<u>5,537,985</u>	<u>1,916,421</u>	<u>3,591,564</u>	<u>-</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。

3. 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：

	105.12.31			104.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
美金	\$ 4,270	32.25	137,703	1,351	32.81	44,326
港幣	6,518	4.162	27,128	-	-	-
金融負債						
美金	66,130	32.25	2,132,693	36,600	32.81	1,200,846

(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。於民國一〇五年及一〇四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，民國一〇五年度及一〇四年度之稅後淨(損)利將分別減少或增加16,333千元及9,599千元。

由於本公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇五年度及一〇四年度外幣兌換(損失)利益（含已實現及未實現）分別為1,305千元及(40,916)千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

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，本公司民國一〇五年度及一〇四年度之稅後淨損將減少或增加5,117千元及3,190千元，主因係本公司之變動利率借款及存款。

5.公允價值資訊

(1)金融工具公允價值之評價流程

本公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融資產及負債。本公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。負責單位定期複核重大不可觀察之輸入值及調整，並直接向財務長報告。如果用於衡量公允價值之輸入值是使用外部第三方資訊(例如經紀商或訂價服務機構)，將評估第三方所提供支持輸入值之證據，以確定該評價及其公允價值等級分類係符合國際財務報導準則之規定。

本公司在衡量其資產和負債時，盡可能使用市場可觀察之輸入值。公允價值之等級係以評價技術使用之輸入值為依據歸類如下：

- 第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- 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。
- 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)。

(2)金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債屬非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，依規定無須揭露公允價值資訊。另本公司按公允價值衡量之金融資產及金融負債(包括公允價值等級資訊)列示如下：

105.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 12,147	-	12,147	-	12,147
104.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$ 20,290	-	20,290	-	20,290

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)非按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

本公司估計非按公允價值衡量之工具所使用之方法及假設如下：

(3.1)無活絡市場債務商品投資及按攤銷後成本衡量之金融負債

若有成交或造市者之報價資料者，則以最近成交價格及報價資料作為評估公允價值之基礎。若無市場價值可供參考時，則採用評價方法估計。採用評價方法所使用之估計及假設為現金流量之折現值估計公允價值。

(4)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(4.1)非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

(5)於民國一〇五年度及一〇四年度並無任何公允價值等級金融資產移轉情形。

(十八)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

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)應收帳款及其他應收款

本公司專營船舶代管業務，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。

(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。截至民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司均無對外提供任何背書保證，本公司提供背書保證之情形，請詳附註十三。

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。

另外，本公司於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日未使用之借款額度共計55,000千元及752,000千元。

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。

本公司為管理市場風險，從事衍生工具交易，並因此產生金融負債。所有交易之執行均遵循風險管理委員會之指引。一般而言，合併公司以採用避險會計來進行損益波動之管理。

(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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

(十九)資本管理

本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。

為維持或調整資本結構，本公司可能調整支付予股東之股利、減資退還股東股款、發行新股或出售資產以清償負債。

本公司與同業相同，係以負債資本比率為基礎控管資本。該比率係以淨負債除以資本總額計算。淨負債係資產負債表所列示之負債總額減去現金及約當現金。資本總額係權益之全部組成部分（亦即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益）加上淨負債。

本公司民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	105.12.31	104.12.31
負債總額	\$ 6,546,129	5,574,550
減：現金及約當現金	(139,647)	(141,451)
淨負債	<u>\$ 6,406,482</u>	<u>5,433,099</u>
權益總額	<u>\$ 6,556,147</u>	<u>8,004,602</u>
負債權益比率	<u>98 %</u>	<u>68 %</u>

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%)	
		105.12.31	104.12.31
益陽股份有限公司	台灣	100.00	100.00
益鑫投資股份有限公司	台灣	100.00	100.00
薪昇暘開發股份有限公司	台灣	55.00	100.00
First Steamship S.A	巴拿馬	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
Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	57.74 (註)	54.13 (註)
友成融資租賃有限公司	中國	100.00	100.00
Morton Securities Ltd.	香港	100.00	-
Morgan Finance Ltd.	香港	100.00	-

註：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：

	105年度	104年度
子公司	\$ <u>64,550</u>	<u>71,558</u>

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	105.12.31	104.12.31
應收帳款	子公司	\$ <u>6,356</u>	<u>5,506</u>
其他應收款	"	\$ <u>4,114</u>	<u>14,933</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
子公司	\$ <u>-</u>	<u>45,000</u>

本公司資金貸與關係人係依年利率2%~4%計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。另於民國一〇五年度及一〇四年度本公司所收取之利息收入分別為790千元及317千元。

4.向關係人借款

本公司向關係人借款金額如下：

	<u>105.12.31</u>	<u>104.12.31</u>
子公司	\$ <u>2,132,693</u>	<u>1,200,846</u>

5.租賃

本公司民國一〇五年度及一〇四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。本公司於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日所收取保證金皆為367千元。民國一〇五年度及一〇四年度租金收入皆為2,135千元。

6.背書保證

本公司於民國一〇五年及一〇四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16,805,822元及16,684,717千元，實際已動支金額分別為7,094,546元及6,317,465千元，於民國一〇五年度及一〇四年度並收取背書保證費分別為零元及2,612千元。

子公司於民國一〇五年及一〇四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341,910千元及61,000千元。另子公司民國一〇五年及一〇四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)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	<u>105年度</u>	<u>104年度</u>
短期員工福利	\$ <u>12,631</u>	<u>11,824</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	105.12.31	104.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款、普通公司債	\$ 167,826	169,396
投資性不動產(未折減金額)	銀行借款、普通公司債	147,049	148,230
其他金融資產－流動	可轉換公司債	123,580	-
其他金融資產－非流動	普通公司債、可轉換公司債	430,390	125,892
採用權益法之投資	可轉換公司債	197,477	203,556
		<u>\$ 1,066,322</u>	<u>647,074</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)於民國一〇五年及一〇四年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註七(三)。

(二)截至民國一〇五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、船員及工程等事宜。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

本公司民國一〇五年十二月十六日經董事會決議以現金發行普通股2,600,000千元，每股面額10元，計260,000千股，此項增資案業經金融監督管理委員會金管證發字第1060003795號函核准申報生效，現金增資基準日為民國一〇六年五月二十三日。

十二、其 他

功 能 別 性 質 別	105年度			104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	12,855	30,489	43,344	13,946	27,208	41,154
勞健保費用	1,140	2,795	3,935	1,200	2,241	3,441
退休金費用	1,729	678	2,407	1,125	1,495	2,620
其他員工福利費用	417	1,088	1,505	396	894	1,290
折舊費用	1,181	1,945	3,126	1,180	1,889	3,069
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	63	63	-	665	665

註：本公司民國一〇五年度及一〇四年度員工人數分別為45人及41人。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇五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	往來項目	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		
0	本公司	益鑫投資股份有限公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	-	2%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,622,459	2,622,459
0	本公司	薪昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	200,000	200,000	-	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,622,459	2,622,459
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	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	134,470	134,470
1	益鑫投資股份有限公司	薪昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	125,000	125,000	125,000	4%	2	-	營業週轉	-	本票	125,000	134,470	134,470
2	First Steamship S A	New Urban Investments Ltd	其他應收款－關係人	是	48,375	48,375	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,876,096	30,876,096
2	First Steamship S A	Media Assets Global Ltd	其他應收款－關係人	是	1,290,000	1,290,000	810,314	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,876,096	30,876,096
2	First Steamship S A	本公司	其他應收款－關係人	是	3,225,000	3,225,000	2,132,693	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,116,813	4,116,813
2	First Steamship S A	Ahead Capital Ltd	其他應收款－關係人	是	1,757,625	1,757,625	1,194,540	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	30,876,096	30,876,096
3	Nature Sources Ltd	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	580,500	290,250	290,250	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	892,734	892,734
4	Black Sea Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	322,500	298,635	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,449,722	2,449,722
5	Ship Bulker Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	483,750	161,250	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,289,927	2,289,927
6	Grand Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	1,290,000	645,000	645,000	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,258,351	3,258,351
7	First Navigation S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	290,250	290,250	251,550	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	798,843	798,843
8	Leading Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	274,125	274,125	258,000	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	677,640	677,640
9	Shining Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	225,750	225,750	225,750	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,094,247	1,094,247
10	Best Steamship S A	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	129,000	129,000	109,650	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,221,634	3,221,634
11	Heritage Riches Ltd	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	645,000	450,855	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,861,758	1,861,758
12	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd	其他應收款－關係人	是	580,500	322,500	142,524	4%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,802,722	3,802,722
12	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd	其他應收款－關係人	是	3,063,750	1,935,000	173,597	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,802,722	3,802,722

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	往來項目	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		
12	Grand Ocean Retail Group Ltd	First Steamship S A	其他應收款－關係人	是	645,000	645,000	645,000	4%	2	-	營業週轉	-		-	3,802,722	3,802,722
13	Grand Citi Ltd	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	是	4,243,708	4,243,708	1,455,984	0%	2	-	營業週轉	-	本票	1,220,498	12,422,817	12,422,817
14	友成融資租賃有限公司	數源文化傳播(上海)有限公司	其他應收款	否	11,623	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資有限公司	其他應收款	否	255,695	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	泉州勝輝房地產開發有限公司	其他應收款	否	69,735	69,735	69,735	18%	2	-	營業週轉	-	泉州勝光業房地產開發有限公司47.5%股權	23,245	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	江蘇潮商投資產業發展有限公司	其他應收款	否	162,715	162,715	162,715	24%	2	-	營業週轉	-	土地及上尚匯金置業100%股權	627,615	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	深圳市大馬化投資管理有限公司	其他應收款	否	232,450	23,245	23,245	不低於4%	2	-	營業週轉	-	深圳市大馬化投資管理有限公司100%股權	20,546	215,256	215,256
14	友成融資租賃有限公司	戴君翰	其他應收款	否	5,114	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	215,256	215,256
15	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	1,022,780	1,022,780	813,575	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,353,759	4,353,759
16	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	1,162,250	1,162,250	1,162,250	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,441,941	3,441,941
17	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	46,490	46,490	46,490	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	50,964	50,964
18	大洋百貨集團有限公司	GRAND CITI LTD	其他應收款－關係人	是	404,463	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	大洋百貨集團有限公司	莆田大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	是	23,245	23,245	-	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	741,516	741,516	725,244	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	834,496	834,496	743,376	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	697,350	697,350	692,701	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	278,940	278,940	278,940	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	92,980	92,980	-	0 10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	2,882,380	2,882,380	2,873,082	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	3,021,850	3,021,850	1,882,845	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	371,920	371,920	367,271	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491

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	往來項目	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		
18	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	92,980	92,980	32,543	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	15,755,491	15,755,491
18	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	278,940	278,940	278,940	8%	2	-	營業週轉	-	湖北大洋華宇投資有限公司30%股權	333,683	950,681	950,681
19	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	464,900	464,900	278,940	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,628,618	3,628,618
20	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	929,800	929,800	929,800	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,561,530	2,561,530
21	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	278,940	278,940	46,490	0 10%	2	-	營業週轉	-	-	-	460,861	460,861
22	薪昇暘開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	其他應收款	否	30,000	30,000	19,022	2 73%	1	30,000	業務往來	-	-	-	30,000	72,005
23	萬基證券有限公司	萬基財務有限公司	其他應收款－關係人	是	8,324	-	-	0%	2	-	營業週轉	-	-	-	37,791	37,791

註1：資金貸與性質：1為有業務往來，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：依友成融資租賃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友成融資租賃有限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，資金貸與金額皆以友成融資租賃有限公司最近期財務報表資產總額為限。

註7：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8：依薪昇暘開發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薪昇暘開發股份有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限；公司因業務往來而提供資金貸與者，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來交易金額為限。

註9：依萬基證券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萬基證券有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限；公司因業務往來而提供資金貸與者，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來交易金額為限。

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		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	19,668,441	3,448,030	2,819,155	114,876	-	43.00 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A	3	19,668,441	654,514	654,514	556,337	-	9.98 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A	3	19,668,441	799,800	799,800	793,726	-	12.20 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd	3	19,668,441	3,424,627	2,915,905	227,586	-	44.48 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A	2	19,668,441	4,040,251	3,911,251	2,435,813	-	59.66 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Leading Steamship S.A	3	19,668,441	145,125	-	-	-	- %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A	3	19,668,441	1,554,289	672,251	559,639	-	10.25 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A	3	19,668,441	645,000	645,000	537,500	-	9.84 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A	3	19,668,441	651,450	651,450	501,488	-	9.94 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	3	19,668,441	2,517,266	1,779,286	1,075,656	-	27.14 %	19,668,441	Y	N	Y
0	本公司	益鑫投資股份有限公司	2	19,668,441	100,000	100,000	10,000	-	1.53 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	萬基證券有限公司	3	19,668,441	124,860	-	-	-	- %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd	3	19,668,441	1,953,960	1,857,210	282,416	-	28.33 %	19,668,441	Y	N	N
0	本公司	薪昇陽開發股份有限公司	2	19,668,441	200,000	-	-	-	- %	19,668,441	Y	N	N
1	益陽(股)公司	本公司	4	786,775	400,000	400,000	341,910	480,000	254.20 %	786,775	N	Y	N
2	薪昇陽開發股份有限公司	林郭春子	5	1,800,120	208,000	208,000	208,000	69,783	115.55 %	3,600,240	N	N	N
2	薪昇陽開發股份有限公司	清美資產管理開發股份有限公司	5	1,800,120	614,000	614,000	614,000	205,993	341.09 %	3,600,240	N	N	N
3	First Steamship S.A	Alliance Steamship S.A	2	51,460,160	645,000	645,000	537,500	-	6.27 %	51,460,160	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S.A	First Steamship S.A	4	4,082,870	619,200	619,200	312,825	605,782	75.83 %	4,082,870	N	Y	N
5	First Navigation S.A	First Steamship S.A	4	1,331,405	754,650	-	-	-	- %	1,331,405	N	Y	N
6	Ship Bulker Steamship S.A	First Steamship S.A	4	3,816,545	1,257,750	754,650	419,250	591,250	98.87 %	3,816,545	N	Y	N
7	Best Steamship S.A	First Steamship S.A	4	5,369,390	731,430	731,430	424,088	935,503	68.11 %	5,369,390	N	Y	N
8	Shining Steamship S.A	本公司	4	1,823,745	1,637,000	920,000	399,600	131,843	252.23 %	1,823,745	N	Y	N
9	Sure Success Steamship S.A	本公司	4	4,427,105	1,700,000	1,700,000	399,600	801,144	192.00 %	4,427,105	N	Y	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd	Heritage Riches Ltd	3	14,673,899	4,403,440	-	-	-	- %	14,673,899	N	N	N
10	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd	2	14,673,899	693,375	645,000	284,360	-	6.78 %	14,673,899	Y	N	N
11	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	2	37,268,451	322,500	161,250	151,765	-	1.35 %	37,268,451	N	Y	N
12	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	3	78,777,455	322,500	161,250	151,765	-	1.45 %	78,777,455	N	Y	N
13	福州中城大洋百貨有限公司	福建大洋典當有限公司	5 (註10)	21,768,795	139,470	-	-	-	- %	21,768,795	N	N	Y

註1：編號欄之說明如下：

- 本公司輸入0
- 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號，同一公司編碼應相同。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係如下：

- (1)有業務關係之公司。
- (2)直接持有普通股股權超過百分之五十之公司。
- (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。
- (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。
- (5)基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
- (6)因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。

註3：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4：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5：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6：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7：依GRAND CITI LTD.背書保證作業程序規定，對於直接及間接持有或被持有百分之五十以上者，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8：依大洋百貨集團有限公司及各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大洋百貨集團有限公司及各子公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

註9：依薪昇陽開發股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額以該公司最近期財務報表淨值之二十倍為限，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十倍為限。

註10：係提供定存單供其他關係人借款之擔保，已於民國一〇五年六月十四日解除。

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	1,746,412	18,547	- %	18,547	
First Steamship S.A.	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	20,000	645,000	- %	1,201,106	
Ahead Capital 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	500,000	4,080	- %	4,080	
Ahead Capital Ltd.	亞太資源股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	22,933,578	10,214	- %	10,214	
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	435,021	64,453	- %	64,453	
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	2,860,000	68,798	- %	68,798	
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	1,868,812	26,522	0.02 %	26,522	
Ahead Capital Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	317,600	26,700	- %	26,700	

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.	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	395,000	5,030	- %	5,030	
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	22,144	1.21 %	22,144	
Ahead Capital Ltd.	Tian An Australia Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	7,567,062	121,743	8.74 %	121,743	
Ahead Capital 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	917,400	31,652	0.01 %	31,652	
Ahead Capital Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	287,000	21,715	- %	21,715	
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	564,523	28,992	- %	28,992	
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	199,000	8,845	- %	8,845	
Ahead Capital Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	603,400	26,469	- %	26,469	
Ahead Capital Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,500,000	10,800	0.02 %	10,800	
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	3,554,028	85,493	0.02 %	85,493	
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	540,176	7,666	- %	7,666	
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	434,812	64,422	- %	64,422	
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	1,123,550	38,764	0.02 %	38,764	
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	2,375,960	31,643	0.06 %	31,643	
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	123,606	853	- %	853	
Media Assets Global Ltd.	聯合地產股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	11,824,000	85,132	0.17 %	85,132	
Media Assets Global Ltd.	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	296,350	24,914	- %	24,914	
Media Assets Global Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	324,850	24,579	- %	24,579	
Media Assets Global Ltd.	X安碩A50中國股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	640,000	28,074	- %	28,074	
Media Assets Global Ltd.	Tian An Australia Ltd 股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	63,817	1,027	0.07 %	1,027	
Grand Ocean Retail Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金AM	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,509,958	13,484	- %	13,484	

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	
Grand Ocean Retail Group Ltd	SKK Special Situation Fund Class A	-	以成本衡量之金融資產-非流動	12,953.56	477,300	- %	777,930	
Heritage Riches Ltd.	招商銀行股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	372,350	28,174	- %	28,174	
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	3,419,040	82,249	0.02 %	82,249	
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	1,183,370	40,830	0.02 %	40,830	
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	3,097,379	43,954	0.04 %	43,954	
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	400,440	59,332	- %	59,332	
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	240,100	10,672	- %	10,672	
Heritage Riches Ltd	中國人壽股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	250,850	21,090	- %	21,090	
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	538,583	27,661	- %	27,661	
Heritage Riches Ltd	Tian An Australia Ltd.股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	6,128,261	98,595	7.08 %	98,595	
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	815	- %	815	
萬基證券有限公司	萬輝化工股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,712,000	18,881	- %	18,881	
萬基證券有限公司	冠軍科技股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	16,818,000	10,079	0.27 %	10,079	
萬基證券有限公司	冠誠鐘錶珠寶股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,390,000	10,991	- %	10,991	
萬基證券有限公司	珠光控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	4,000,000	12,152	0.06 %	12,152	
萬基證券有限公司	彩華控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	9,080,000	9,448	0.11 %	9,448	
萬基證券有限公司	盟輝控股股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	500,000	2,352	- %	2,352	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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/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	16,010,000	453,007	17,794,000	578,961	-	-	-	(339,791)	33,804,000	692,177
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	16,010,000	453,007	17,752,000	572,466	-	-	-	(334,563)	33,762,000	690,910
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	15,950,000	451,541	12,060,000	347,833	-	-	-	(133,390)	28,010,000	538,604
First Steamship S A	Heritage Riches Ltd	採用權益法之投資	Grand Ocean Retail Gropu Ltd.	子公司	-	-	20,000	683,253	-	-	-	(62,667)	20,000	620,586
Grand Ocean Retail Gropu Ltd	Heritage Riches Ltd	採用權益法之投資	First Steamship S A	母公司	20,000	846,783	-	-	20,000	683,253	683,253	(161,037)	-	-
Ahead Cpatial 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	公開市場	-	121,871	16,816	3,186,150	453,176	2,873,000	369,246	403,346	(2,193)	435,021	64,453
Ahead Cpatial 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	公開市場	-	11,815,200	254,431	7,769,800	242,663	16,725,000	389,000	616,165	187,869	2,860,000	68,798
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	公開市場	-	9,901,628	213,224	7,295,400	216,327	13,643,000	316,553	504,956	160,898	3,554,028	85,493
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	公開市場	-	8,828,460	96,180	21,261,000	297,920	27,713,500	335,376	415,147	52,690	2,375,960	31,643
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	公開市場	-	147,112	20,299	2,953,750	1,123,734	2,666,050	342,161	375,795	(703,816)	434,812	64,422
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	公開市場	-	589,650	19,196	8,940,000	323,157	8,406,100	281,122	305,044	1,455	1,123,550	38,764
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	公開市場	-	11,376,240	244,643	8,349,800	255,788	16,307,000	370,024	581,371	163,189	3,419,040	82,249
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	公開市場	-	158,740	21,873	2,869,910	410,656	2,628,210	333,128	366,822	(6,375)	400,440	59,332
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	公開市場	-	944,970	30,722	9,462,000	344,611	9,223,600	2,356,123	330,740	(3,763)	1,183,370	40,830

註：上述買入及賣出金額內含當期之匯率影響數及其他權益調整數，處分損益係含採用權益法認列之子公司損失份額及當期之匯率影響數。

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。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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		
益鑫投資股份有限公司	薪昇陽開發股份有限公司	關聯企業	125,429	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	本公司	母公司	2,122,225	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	1,224,563	- %	-		-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	810,314	- %	-		-	-
Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	300,989	- %	-		-	-
Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	290,250	- %	-		-	-
Grand Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	643,451	- %	-		-	-
Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	138,375	- %	-		-	-
Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	174,071	- %	-		-	-
First Navigation S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	264,293	- %	-		-	-
Shining Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	222,530	- %	-		-	-
Heritage Riches Ltd	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	450,855	- %	-		-	-
Leding Steamship S.A.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	224,857	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	對本公司採權益法評價之公司	1,283,517	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	持股100%之子公司	173,597	- %	-		-	-
Grand Ocean Retail Group Ltd.	Heritage Riches Ltd.	關聯企業	142,524	- %	-		-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	1,455,984	- %	-		-	-
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	1,885,900	- %	-		-	-
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	2,877,382	- %	-		-	-
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	693,784	- %	-		-	-
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	726,310	- %	-		-	-
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	744,430	- %	-		-	-
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	279,381	- %	-		-	-
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	278,940	- %	-		-	-
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	367,795	- %	-		-	-
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	814,874	- %	-		-	-
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	1,163,945	- %	-		-	-
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	931,114	- %	-		-	-
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	279,288	- %	-		-	-

9.從事衍生工具交易：請詳合併財務報告附註六(二)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇五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 %	336,174	9,595	9,595	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 %	157,355	3,888	3,888	子公司
本公司	新昇陽開發(股)公司	台灣	1. 一般投資業。 2. 創業投資業。 3. 住宅及大樓開發租售業。 4. 工業廠房開發租售業。 5. 特定專業區開發業。 6. 投資興建公共建設業。 7. 新市鎮、新社區開發業。 8. 區徵收及市地重劃代辦業。 9. 都市更新重建業。 10. 都市更新整建維護業。 11. 建築經理業。 12. 不動產買賣業。 13. 不動產租賃業。 14. 老人住宅業。	110,000	110,000	11,000,000	55.00 %	99,007	(17,315)	(11,598)	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。	9,320,250	9,320,250	2,890	100.00 %	10,292,032	(665,888)	(665,888)	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	543,031	543,031	7,226,000	3.95 %	375,519	310,419	11,908	孫公司(註4)
本公司	First Mariner Holding Ltd	維京群島	投資控股	1,090,179	516,323	33,804,000	100.00 %	692,177	(288,789)	(288,789)	子公司
本公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	77,521	77,521	2,725,736	9.33 %	115,536	45,629	3,129	關聯企業
益鑫投資(股)公司	台境企業(股)公司	台灣	環境保護工程專業營造業	13,500	13,500	490,500	1.68 %	20,792	45,629	563	關聯企業
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	97,289	186,728	3,318,000	1.81 %	172,073	310,419	6,483	孫公司(註4)
First Steamship S A	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	2,644,500	2,644,500	91,560,000	50.07 %	4,759,666	310,419	註1	孫公司
Ahead Capital Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	開曼群島	投資控股	467,625	467,625	3,500,000	1.91 %	181,944	310,419	"	孫公司(註4)
First Steamship S A	Ahead Capital Ltd	維京群島	投資控股	499,875	499,875	1,550	100.00 %	(567,276)	(211,246)	"	孫公司
First Steamship S A	Media Assets Global Ltd	維京群島	投資控股	161,250	161,250	50,000	100.00 %	(359,394)	(11,321)	"	孫公司

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	Nature Sources Ltd	香港	投資控股	271,868	271,868	8,430,000	100.00 %	297,578	(101)	註1	孫公司
First Steamship S A	Praise Maritime S A	巴拿馬	經營國內外航運	387,000	335,400	120,000	100.00 %	344,875	(10,835)	"	孫公司
First Steamship S A	First Navigation S A	巴拿馬	經營國內外航運	649,515	649,515	201,400	100.00 %	266,281	(141,282)	"	孫公司
First Steamship S A	Longevity Navigation S A	巴拿馬	經營國內外航運	564,375	420,766	175,000	100.00 %	384,970	27,555	"	孫公司
First Steamship S A	Shining Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	635,003	635,003	196,900	100.00 %	364,749	(81,022)	"	孫公司
First Steamship S A	Leading Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	506,648	506,648	157,100	100.00 %	225,880	(95,252)	"	孫公司
First Steamship S A	Best Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	1,111,496	1,111,496	344,650	100.00 %	1,073,878	(37,616)	"	孫公司
First Steamship S A	Grand Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	1,096,500	1,096,500	340,000	100.00 %	1,086,117	(10,382)	"	孫公司
First Steamship S A	Black Sea Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	809,475	809,475	251,000	100.00 %	816,574	(33,052)	"	孫公司
First Steamship S A	Ship Bulker Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	712,725	712,725	221,000	100.00 %	763,309	(17,959)	"	孫公司
First Steamship S A	First Steamship Germany GmbH	德國	經營國內外航運	-	848	-	- %	-	760	"	孫公司
First Steamship S A	Reliance Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	280,575	280,575	87,000	100.00 %	275,335	(8,126)	"	孫公司
First Steamship S A	Alliance Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	287,025	287,025	89,000	100.00 %	356,359	53,234	"	孫公司
First Steamship S A	Sure Success Steamship S A	巴拿馬	經營國內外航運	874,298	874,298	271,100	100.00 %	885,421	11,123	"	孫公司
First Steamship S A	New Urban Investments Ltd	維京群島	投資控股	1,613	1,613	50,000	100.00 %	1,186	(41)	"	孫公司
First Steamship S A	Heritage Riches Ltd	維京群島	投資控股	672,123	-	20,000	100.00 %	620,586	(211,731)	"	孫公司
First Mariner Holding Ltd	First Mariner Capital Ltd	維京群島	投資控股	1,088,825	516,323	33,762,000	100.00 %	690,910	(288,703)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd	Mariner Capital Ltd	香港	投資控股	903,323	514,388	28,010,000	100.00 %	538,604	(257,454)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd	萬基證券有限公 司	香港	證券經紀交易及承銷業務	120,698	-	25,000,000	100.00 %	106,105	(14,095)	"	孫公司
First Mariner Capital Ltd	萬基財務有限公 司	香港	放款業務	37,458	-	9,000,000	100.00 %	35,239	(2,216)	"	孫公司

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.係以合併報告為主要報表，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：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

註4：本公司將3,800,000股設定抵押；益鑫投資(股)公司將800,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD. 以3,500,000股設定抵押。

註5：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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
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	3,951,650 (CNY850,000)	(一)	1,867,864 (USD57,918)	-	1,867,864	556,189	57.74 %	321,144	6,404,829	-
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	13,924 (CNY2,995)	(一)	5,260 (USD163)	-	5,260	260	40.00 %	104	6,846	-
友成融資租賃 有限公司	汽車融資租賃 業務	862,591 (USD26,747)	(一)	862,600 (USD26,747)	-	862,600	(256,626)	100.00 %	(256,626)	538,141	-
上海友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	23,245 (CNY5,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	(2,724)	100.00 %	(2,724)	(6,934)	-
蘇州友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	558	100.00 %	558	(1,455)	-
南京友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	(2,575)	100.00 %	(2,575)	(4,117)	-
南通友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	(3)	100.00 %	(3)	(9)	-
淮安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	2,324 (CNY500) (註六)	(一)	"	-	-	-	100.00 %	-	(21)	-
合肥友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(55)	100.00 %	(55)	(147)	-
武漢友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(2,022)	100.00 %	(2,022)	(4,576)	-
青島友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	9,298 (CNY2,000) (註六)	(一)	"	-	-	432	100.00 %	432	(290)	-
濰坊友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(2)	100.00 %	(2)	(10)	-
重慶友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(3,240)	100.00 %	(3,240)	(3,680)	-
福州友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(264)	100.00 %	(264)	(514)	-
東莞友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(612)	100.00 %	(612)	(791)	-
廣州友強汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(636)	100.00 %	(636)	(1,144)	-
寧波友仁汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	(3)	100.00 %	(3)	(13)	-
長沙友利汽車 服務有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	202	100.00 %	202	(429)	-
西安友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	331	100.00 %	331	272	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	資 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						
廈門友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	註(七)	-	-	-	-	100.00%	-	(8)	-
成都友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(106)	100.00%	(106)	(107)	-
徐州友鴻汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(5)	-
連雲港友仁汽 車服務有限公 司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(13)	100.00%	(13)	(15)	-
金華友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	19	100.00%	19	12	-
宿遷友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(3)	-
濟南友利汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	23,245 (CNY5,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(185)	100.00%	(185)	(190)	-
鹽城友信汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(4)	-
株洲友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(4)	100.00%	(4)	(4)	-
中山友成汽車 租賃有限公司	汽車融資租賃	4,649 (CNY1,000) (註六)	(一)	"	-	-	-	(7)	100.00%	(7)	(7)	-

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
2,735,724 USD84,828,649	3,921,010 USD121,581,696	3,933,688 (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%=NTD6,556,147千元×60%=NTD3,933,688千元。

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。

註(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3. 重大交易事項：

本公司民國一〇五年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇五年度合併財務報告。

益航股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

被投資公司名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末餘額		市價或股權淨額		提供擔保 或質押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	持股比率	金額	單價(元)	總價	
FIRST STEAMSHIP S.A.	2,890	\$ 11,320,314	-	207,226	-	(1,235,508)	100.00	10,292,032	3,561,256.75	10,292,032	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	7,226,000	387,077	-	27,677	-	(39,235)	3.95	375,519	51.97	375,519	3,800,000股
FIRST MARINER HOLDING LTD.	16,010,000	453,006	17,794,000	578,961	-	(339,790)	100.00	692,177	20.48	692,177	-
益鑫投資(股)公司	36,000,000	371,967	-	9,595	-	(45,388)	100.00	336,174	9.34	336,174	-
益陽(股)公司	14,500,000	156,920	-	3,888	-	(3,453)	100.00	157,355	10.85	157,355	-
薪昇賜開發(股)公司	11,000,000	107,327	-	3,278	-	(11,598)	55.00	99,007	9.00	99,007	-
台境企業(股)公司	2,500,676	112,657	225,060	3,129	-	(250)	9.33	115,536	19.39	52,856	-
合計		<u>\$ 12,909,268</u>		<u>833,754</u>		<u>(1,675,222)</u>		<u>12,067,800</u>			

本期採權益法之長期投資增減明細如下：

被投資公司名稱	依權益法認列 投資(損)益		資本公積	本期增資	發放現金股利	合計
	外幣換算調整數	投資(損)益				
FIRST STEAMSHIP S.A.	(569,620)	(665,888)	207,226	-	-	(1,028,282)
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	(35,442)	11,908	15,769	-	(3,793)	(11,558)
FIRST MARINER HOLDING LTD.	(49,519)	(288,789)	(1,482)	578,961	-	239,171
益鑫投資(股)公司	(19,296)	9,595	(26,092)	-	-	(35,793)
益陽(股)公司	-	3,888	-	-	(3,453)	435
薪昇賜開發(股)公司	-	(11,598)	3,278	-	-	(8,320)
台境企業(股)公司	-	3,129	-	-	(250)	2,879
合計	<u>(673,877)</u>	<u>(937,755)</u>	<u>198,699</u>	<u>578,961</u>	<u>(7,496)</u>	<u>(841,468)</u>

~59~

益航股份有限公司

短期借款明細表

民國一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

借款種類	說明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保
信用借款	東亞銀行	\$ 200,000	106.03.24	1.52%	200,000	無
"	大眾銀行	250,000	106.02.28	2.05%	250,000	無
"	台新銀行	200,000	106.03.31	1.5%	200,000	無
"	台灣銀行	100,000	106.04.21	1.52%	100,000	無
"	兆豐銀行	90,000	106.08.24	1.9%	90,000	無
		<u>\$ 840,000</u>			<u>840,000</u>	

其他應付款明細表

項 目	摘 要	金 額
資金貸與款項	FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 2,132,693
利息支出		25,860
其他	金額未達該科目餘額5%以上者	15,226
		<u>\$ 2,173,779</u>

益航股份有限公司

應付公司債明細表

民國一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債券名稱	保證機構	發行日期	利率	發行總額	已轉換金額	金 額		期末餘額	未攤銷		償還辦法
						買回註銷	金額		溢(折)價	帳面價值	
民國一〇四年第一次有擔保 轉換公司債	遠東銀行	104.02.06	- %	\$ 900,000	-	(500,400)		399,600	(9,994)	389,606	參財務報表 附註六(八)
民國一〇四年第二次無擔保 轉換公司債	無	104.02.09	- %	100,000	-	(78,600)		21,400	(614)	20,786	"
民國一〇四年第一期有擔保 普通公司債	彰化銀行	104.06.29	1 675 %	2,000,000	-	-		2,000,000	(10,882)	1,989,118	"
合計				<u>\$ 3,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(579,000)</u>		<u>2,421,000</u>	<u>(21,490)</u>	2,399,510	"
減：一年內到期之應付公司債										(410,392)	
										<u>\$ 1,989,118</u>	

長期借款明細表

債權人	摘要	借款金額	契約期間	利率	抵押情形
日盛銀行	信用借款	\$ 195,000	105.12.07~106.12.18	1.6%	無
元大銀行	"	200,000	105.08.27~107.08.27	1.57%	"
安泰銀行	"	150,000	105.09.18~107.09.18	1.8%	"
永豐銀行	"	50,000	105.12.23~107.10.31	1.56%	"
華南銀行	"	101,910	105.03.25~107.03.25	1.45%	"
華南銀行	抵押借款	240,000	105.03.25~107.03.25	1.35%	子公司提供擔保
減：一年內到期之長期負債		<u>(195,000)</u>			
淨額		<u>\$ 741,910</u>			

註：民國一〇五年度借款利率區間為1.35%~1.8%。

益航股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項	目	摘	要	金	額	備	註
其他營業成本		船舶管理成本		\$	16,141		
		租賃成本			1,181		
合計				\$	<u>17,322</u>		

管理費用明細表

項	目	摘	要	金	額	備	註
用人費用		薪資、勞健保、退休金及其 他用人費用	\$	35,050			
其他					26,140		金額未達該科目餘額10% 以上者
合 計				\$	<u>61,190</u>		

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