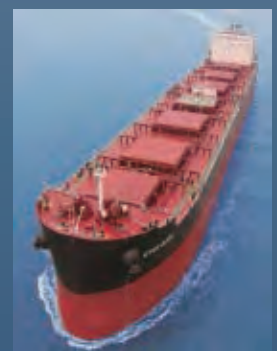




益航股份有限公司
First Steamship Company, Ltd.



民國一〇七年
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：中華民國一〇八年五月十五日

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：凱基證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 2 號 4 樓

電話：(02)2389-2999

網址：www.kgieworld.com.tw

公司發言人：

姓名：黎世明

職稱：財務長

電話：(02)2326-7666

電子郵件信箱：vincentlee@firsteam.com.tw

公司代理發言人：

姓名：林燕玲

職稱：董事會秘書處協理

電話：(02)2326-7635

電子郵件信箱：ballylin@firsteam.com.tw

最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：賴麗真、連淑凌

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：

掛牌地點：新加坡交易所

查詢方式：彭博資訊系統

查詢代碼：ISIN Number：XS1926305332、Common Code：192630533

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.....	66
伍、營運概況.....	82
陸、財務概況.....	110
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	119
捌、特別記載事項.....	127

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2018年國際乾散貨運價市場，受益於2017年全球景氣所帶動的復甦，2018年海運運價回到近年來的高位。主要原因是國際經濟成長反轉開始復甦、新造船舶運力供過於求情況趨於緩和、國際貿易海上運輸量增長，而中美貿易戰持續僵持，整體上對海運運價市場存在不確定的負面影響，所幸拆解船市場持續增加，抑制新造船運力加入的壓力，2018年BDI平均值數為1353點，相較於2017年平均值數1145點上漲約18%左右，整體海運市場回到較佳的水平，也為船東帶來相當的信心。

益航船隊為因應國際乾散貨海運市場景氣波動的影響，船隊以長短約的營運模式出租船舶，海運船隊共有9艘船，船齡都在10年以內，3艘以帶有執行獲利長約方式經營，6艘以期租或加入聯合船隊之聯營營運，兩者營運策略的配搭，締造了海運事業體2018年總營收占集團總營收之14%，海運事業正積極持續成長。

截至2018年底，益航船隊計有9艘船舶，包括3艘KAMSARMAX、4艘SUPRAMAX及2艘HANDY。9艘船總噸數536,706.8噸，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，另外也有加入日本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。

2018年中國零售行業處於持續轉變的階段，大洋百貨積極促進多業態、跨行業、聚合式、場景化、協同化深度融合。利用資訊技術等大力發展品質銷售、智慧零售、跨界零售，著力提高供給品質和效益，不斷滿足消費者日益增長的生活需要。

利用資訊技術等大力發展品質、智慧、跨界零售，滿足人民日益增長的生活需要。為提升銷售業績，適應市場變化，老店改造與調整，2018年持續完成南京新街口店剩餘部分的重大的調整，繼續完善場景升級，提高購物舒適性，引入更多的聚客業態與品牌，目前門店已初步扭轉持續下滑的頹勢，開始復甦且成長。同時南京江北店也開展了自開業來最大力度的調整，賣場的整體環境及品牌格局大有改觀。品牌升級吸引更多客源，引進（重裝）了大量的國際一線化妝品，符合市場的需求（化妝品業績持續成長）、藉機完成門店形象的全新升級，拉動全店銷售業績；集團O2O戰略繼續發展，美團POS機基本完成門店覆蓋，美團券使用日益方便。電子發票也已經成為門店標配。與電商品牌“聚美優品”的線上合作也取得超期成果，下一步即將於各門店全面發展。

一、2018年度營業結果

（一）營業計畫實施成果

益航公司2018年度合併營業收入為8,043,875仟元，較2017年度7,297,447仟元增加10.23%，稅後淨利為219,589元，歸屬於益航公司個體稅後淨利為6,400仟元，每股稅後盈餘0.01元，每股淨值為13.81元。

（二）預算執行情形

益航公司2018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		107年度	106年度
分 析 項 目			
財務 收支	營業收入	8,043,875	7,297,447
	營業毛利	5,732,551	5,267,260
	營業淨利	1,308,248	984,232
	營業外收入及支出	-868,080	23,150
	稅前淨利(損)	440,168	1,007,382
	本期淨利(損)	219,589	694,949
	本期淨利(損)歸於母公司業主	6,400	564,961
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.63	2.84
	權益報酬率(%)	1.69	5.89
	稅前純益占實收資本額比率(%)	6.98	15.97
	純益率(%)	2.73	9.52
	每股盈餘(元)	0.01	1.06

(四)研究發展狀況

不適用。

二、2019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

2019年隨著市場的不斷變化，內外部環境的改變，集團提出了在2018年基礎上更新的經營理念：“調改蛻變，吸引千禧一代初見成效，創新優化，貼近消費市場續寫傳奇”。更多更快的運用互聯網思維，進一步加速品牌更替、業態優化組合、模式創新和銷售方式創新，在提高資訊化、標準化、集約化水準的情況下，更著力營造迎合消費者需求的環境，貼近年輕一代的消費者。

(二)預期營業概況

海運事業

2019年對於海運市場的展望，國際乾散貨運輸市場仍處於恢復調整階段，新興市場海運貿易發展迅速，但全球乾散貨海運供需增速已經開始錯配，且中國鐵礦石進口量降幅將會進一步加大，煤炭消費減量行動逐步落實，預計2019年BDI指數均值將小幅回調至1300點左右。隨著大船市場集中度和長期合作協議比例的持續攀升，即期市場波動受長協價格談判影響進一步加大。

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

2019年統籌安排各店企劃活動，不僅做好“春節、五一、年中、十一、周年慶、聖誕元旦”六項重大檔期的企劃工作，同時更注重其他假期及人造節日的活動安排。抓好行銷的重點，控制企劃費用支出，把握市場節奏和購買趨勢，利用各種新穎造勢聚客活動，拉動人氣，增加提袋率，提高銷售業績。根據集團統籌佈局，按計劃執行調整工作、改變傳統思維，拓寬經營思路。各個門店根據自身實際情況制定符合自己的工作策略，深刻領會新零售的內涵，在新視覺、新認識、新場景，以服務、品牌、體驗、場景及無界主導經營。。

2019年百貨將以“調改蛻變、吸引千禧一代初見成效；創新優化、貼近消費市場續寫傳奇”為主軸，深化變革。在進一步精兵減政下，持續幹部考核制度和人才競聘制度，形成有利於優秀人才湧現的選人用人機制，促進提高幹部梯隊整體素質，繼續保持完善的業務技能培訓，以保證集團整體綜合素質的穩定提升。

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)採期租以長約鎖定獲利租金或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。

百貨事業

大洋百貨集團除了大洋晶典、大洋百貨及大洋天地三種模式的百貨店，在2017年12月、2018年2月及9月分別新開設了淡水天安生活薈、十堰摩登購物中心、嘉瑞興地下商業街三個項目。標誌著集團在零售模式的拓展方式進一步擴大，未來將打造更多多元化多類型的商業零售空間。

2019年集團各店將繼續通過調改、增加品類組合，品牌豐富度；增加與市場活躍的網紅品牌配合、增加餐飲生活服務配套；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。加大與各電商合作模式，拓展了新的銷售渠道。

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

2019 年是零售業變革的一年，誰能在變革中找到正確的方向和路徑，誰就能生存發展下去。百貨零售行業將回歸零售本質，聚焦消費需求，積極創新求變，大力發展品質零售、智慧零售、跨界零售、綠色零售，乃至無界零售，成為滿足人民日益增長美好生活需要的先導性行業。什麼是無界零售？無界零售就是購物場景從“一”變成無窮多，消費者購買的方式多樣化，零售商能隨時隨地的滿足人們隨心的需求。為什麼要開拓無界零售？零售經營的理念是與時俱進的。以前我們說基本矛盾是落後生產力與人民日益增長的物質文化需求的矛盾，是物質短缺的矛盾。那是供不應求的時代，對於零售業來說，生產商主導商品流通管道，零售經營的關鍵在於取得上游供貨資源。隨著生產力的進步，大規模生產方式促成了大規模的商業銷售，這是管道為王的時代，零售經營的關鍵在於快速擴張實現規模化競爭，經營的理念在於強化資本投入，實現規模經濟，這個時代就是大洋一次創業的時代。而當前供求關係已然逆轉，社會的基本矛盾改變了，人們開始追求美好生活了，消費者逐漸掌握市場主權，從現在開始未來很長一段時間裡將是消費者主權時代，未來零售毫無疑問由買方主導的。

要粘緊消費者才能佔據不敗之地，要提高自身的社交屬性，多與消費者互動，要比消費者更懂消費者。消費喜歡社交場景，我們就構造社交化的購物場景；消費者喜歡跨界，我們就和品牌商共同促成多業態的跨界協同；消費者喜歡智慧商城，我們就必須實現數位化轉型。不斷佔領競爭優勢制高點。

2019 年全球經濟可望維持穩定的成長趨勢，但因國際政治局勢變化，中美貿易爭戰，加上全球主要國家央行逐步調整貨幣政策正常化、寬鬆的貨幣條件，中長期景氣會有偏下行的風險。

益航團隊仍面對全球景氣的變化及市場波動，將會審慎地因應，加強營運成本的管控，減少不必要的開支。船舶營運將依最有利的模式操作，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

郭人豪



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。
- 民國一〇六年五月辦理現金增資 26 億元，實收資本額為 6,308,831,500 元。
- 民國一〇六年六月二十一日改選第二十屆董事及獨立董事。長原彰弘先生接任董事長。設置審計委員會取代監察人。
- 民國一〇六年十二月十九日董事長長原彰弘先生解任，由郭人豪先生接任。
- 民國一〇八年二月發行海外有擔保可轉換公司債 5,000 萬美元。

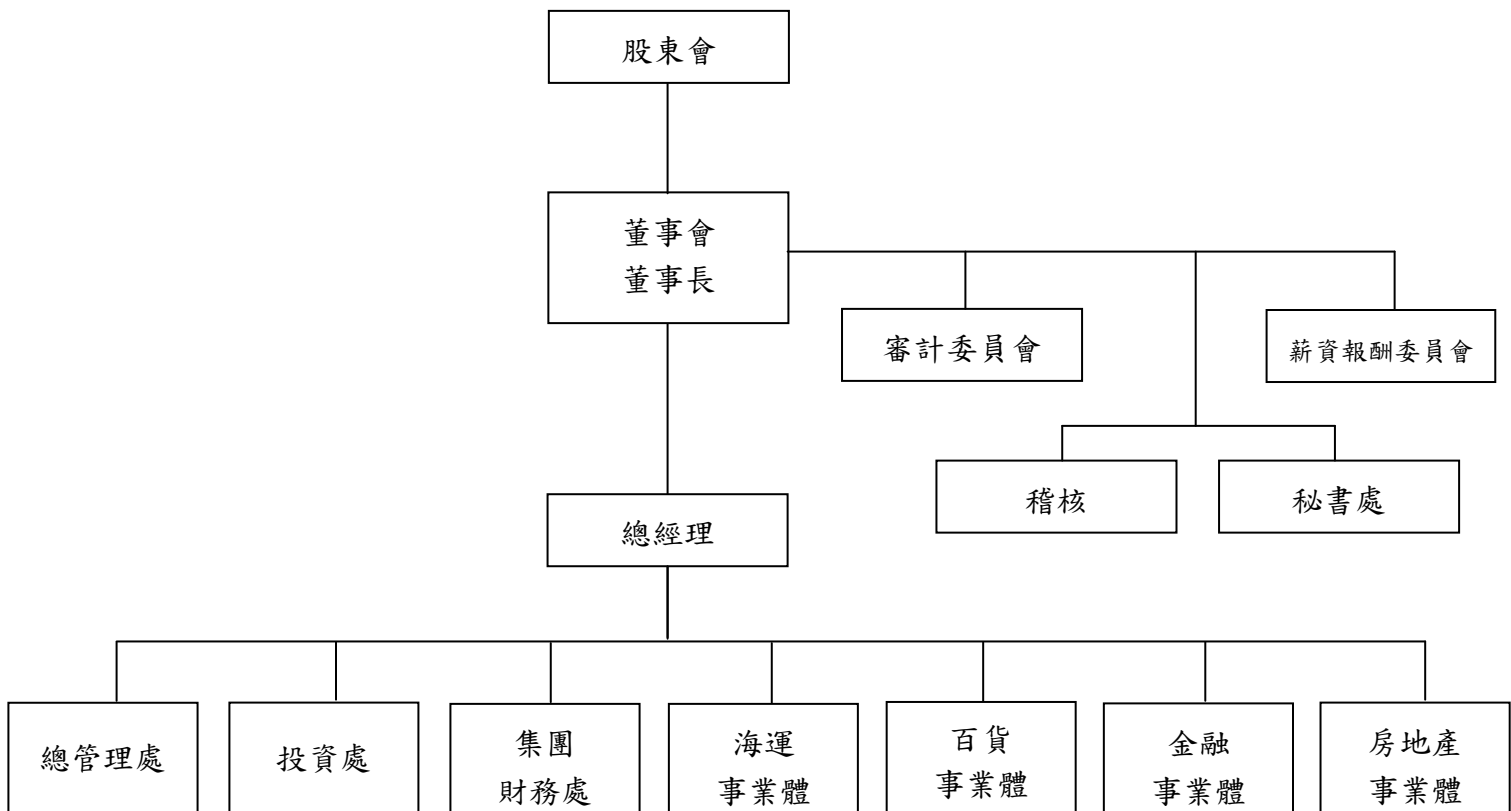
參、公司治理報告

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. 薪資報酬委員會：訂定並定期檢討董事、獨立董事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、獨立董事及經理人之薪資報酬。
2. 審計委員會：主要職責為審議或處理下列事項：
 - 一、依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
 - 二、內部控制制度有效性之考核。
 - 三、依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
 - 四、涉及董事自身利害關係之事項。
 - 五、重大之資產或衍生性商品交易。
 - 六、重大之資金貸與、背書或提供保證。
 - 七、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
 - 八、簽證會計師之委任、解任或報酬。
 - 九、財務、會計或內部稽核主管之任免。
 - 十、年度財務報告及半年度財務報告。
 - 十一、其他公司或主管機關規定之重大事項。
3. 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。
4. 秘 書 處：有關股東會、董事會、審計委員會、資本額變更及股權、股務之相關事宜等。
5. 總管理處：有關總務、資訊、人事、行政、事務用品採購及集團內相關事務支援協助等。
6. 投資處：國內外經濟動向和產業景氣之分析研究、總體經濟與風險事件分析及對策、定期/不定期投資與信用風險分析評估彙整報告、轉投資事業之業務評估與分析、轉投資個案之追蹤與管理及財務專案之規劃、執行、管理。
7. 集團財務處：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。
8. 海運事業體：有關海運事業之營業部、工務部、船員人事、採購部等事務。
9. 百貨事業體：百貨事業之經營及管理。
10. 金融事業體：經營有關投資、融資租賃、證券等相關業務。
11. 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。

二、董事及主要經理人

(一)董事資料

108年4月30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	中華民國	恆華投資股份有限公司	—	106.06.21	3年	91.01.29	33,542,599	8.883	52,354,078	8.30	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:郭人豪)	男	106.06.21		105.06.24	0	0	31,000,000	4.91					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 董事長兼總經理 Grand Citi Ltd. 董事及(註4)	
董事	中華民國	恆華投資股份有限公司	—	106.06.21	3年	91.01.29	33,542,599	8.883	52,354,078	8.30	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	香港	(代表人:黃清海)	男	106.06.21		105.07.11	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執行董事、Grand Citi Ltd. 董事	

董事	中華民國	迅東投資股份有限公司	—	106.06.21	3年	91.01.29	33,542,599	8.883	13,903,157	2.20	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:莊仟萬)	男	106.12.20		106.12.20	0	0	0	0					益航(股)公司副總經理 基隆海事學校	益航(股)公司海運事業體 營運長 及 (註4)	
董事 (註1)	中華民國	迅東投資股份有限公司	—	106.06.21	3年	91.01.29	33,542,599	8.883	13,903,157	2.20	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:黎世明)	男	107.03.30		107.03.30	0	0	0	0					科雅科技(股)公司 董事長 嘉爾創業投資 總經理 琉園(股)公司 獨立董事 華信銀行 投資部經理 台灣大學商學研究所碩士	益航(股)公司 財務長 及(註4) 偉克國際投資(股)公司 總經理	
董事 (註2)	中華民國	迅東投資股份有限公司	—	106.06.21	3年	91.01.29	33,542,599	8.883	13,903,157	2.20	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	中華民國	(代表人:邱為德)	男	107.07.02		107.07.02	0	0	0	0					Allied Group Limited, Head of Internal Audit、 Rising Peak Group Company Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Canton Property Investments Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Bachelor of Economics, with Accounting major, Macquarie University, Sydney, Australia. Member of the Australian Society of Certified Practising Accountants.	益航(股)公司 審計長	

獨立董事 (註3)	馬來西亞	余瑞春	男	106.06.21	3年	106.06.21	0	0	0	0	0	0	0	0	Rediffusion group of companies, Executive director. Universtiy of Wales Newport, UK. Member of the Association of Chartered Certified Accountants, UK.	Grand Ocean Retail Group Ltd. Independent non-executive Director Chairman of the Audit Committee 大洋百貨集團控股股份有限公司獨立董事	無
獨立董事	中華民國	趙增平	男	106.06.21	3年	106.06.21	0	0	0	0	0	0	0	0	臺灣聯盛資產管理(股)公司 總經理、董事 瑞資證券投資顧問(股)公司 董事 Texas A&M University Master of Science in Finance	臺灣聯盛資產管理(股)公司 總經理、董事	無
獨立董事	中華民國	龔信愷	男	106.06.21	3年	106.06.21	0	0	0	0	0	0	0	0	新凱聯合會計師事務所 合夥會計師暨所長 廣臻聯合會計師事務所 合夥會計師 美國帝芬大學MBA	新凱聯合會計師事務所 合夥會計師暨所長	無
獨立董事 (註3)	中華民國	黃滿生	男	107.06.29	3年	107.06.29	0	0	0	0	0	0	0	0	高雄銀行 總經理 台灣土地銀行 區域中心主任/ 個人經融部經理 /分行經理 東吳大學企管系	全新光電科技(股)公司 獨立董事 億康生物科技(股)公司 顧問	無

註1：迅東投資股份有限公司代表人於107.03.30重新指派黎世明先生。

註2：迅東投資股份有限公司代表人於107.07.02重新改派邱為德先生。

註3：原任獨立董事余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任獨立董事黃滿生先生於107.06.29股東會補選繼任。

註4：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為法人者其主要股東：

108年4月30日

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

(三) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

108年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聖欣投資股份有限公司	HANGLETON HOLDINGS LTD. (持股100%)
建誠投資股份有限公司	FORTUNE GOLD INVESTMENTS LTD. (持股100%)

(四)董事所具專業知識及獨立性之情形

108年4月30日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註)										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其 他與公司業務所 需之國家考試及 格領有證書之專 門職業及技術人 員	商 務 、 法 務、財務、 會 計 或 公 司 業 務 所 須 之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
郭 人 豪			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
黃 清 海			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
莊 仟 萬			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
黎 世 明 (註2)			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
邱 為 德 (註3)			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
余 瑞 春 (註4)			✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓		1
趙 增 平			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
龔 信 愷			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
黃 滿 生 (註4)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1

註1：各董事於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、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、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。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。

註2：迅東投資股份有限公司代表人於107.03.30重新指派黎世明先生。

註3：迅東投資股份有限公司代表人於107.07.02重新改派邱為德先生。

註4：原任獨立董事余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任獨立董事黃滿生先生於107.06.29股東會補選繼任。

(五)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

108年4月30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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			
總經理	中華民國	郭人豪	男	105年6月24日	35,400,000	5.61	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
審計長	中華民國	邱為德	男	107年7月2日	0	0	0	0	0	0	Allied Group Limited, Head of Internal Audit、 Rising Peak Group Company Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Canton Property Investments Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Bachelor of Economics, with Accounting major, Macquarie University, Sydney, Australia. Member of the Australian Society of Certified Practising Accountants.	無	無

財務長	中華民國	黎世明	男	107年3月30日	0	0	0	0	0	0	科雅科技(股)公司 董事長、 嘉爾創業投資 總經理、 琉園(股)公司 獨立董事、 華信銀行 投資部經理 台灣大學商學研究所碩士	偉克國際投資(股) 公司 總經理 及(註1)	無
風控長 (107.12.7) 辭任	馬來西亞	LEE SENG CHAY	男	103年8月12日	0	0	0	0	0	0	Mulpha International Bhd, General Manager. Mabuhay Holdings Corporation, President/Vice President. 大洋百貨集團控股公司董事、風 控長 Banhelof of Science, Monash University, Australia.	大洋百貨集團有 限公司董事 大洋百貨集團控 股公司董事、風控 長、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	0.003	0	0	0	0	益航(股)公司副總經理 基隆海事學校	(註1)	無
總管理處 副總經理 (晉升)	中華民國	林睿達	男	107年6月15日	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

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	益航(股)公司財務部經理 國立政治大學經營管理 碩士	(註1)	無
秘書處 協理	中華民國	林燕玲	女	107年2月2日	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司 財務部經理 國鼎生物科技(股)公司 財會經理 億力光電(股)公司 財務部主任 昆盈企業(股)公司 高級主任管理師 國立台北科技大學資訊與財金管理學 碩士	(註1)	無
投資部 協理	中華民國	張文源	男	107年11月13日	0	0	0	0	0	0	裕融企業(股)公司 大陸事業處經理 裕融/裕國租賃有限公司 經營管理處 總監 國貿集團 董事長特助/集團財務長 永豐紙業(股)公司 財管中心經理/集 團財務長 亞洲化學(股)公司 執行長特助 太極影音科技(股)公司 董事長特助/ 財務長 安侯建業聯合會計師事務所 審計副理 Master of Science in Finance, Golden Gate University, USA 美國會計師考試通過	無	無

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

(六) 最近年度支付董事(含獨立董事)總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱 姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項 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	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	本公司		財務報告內 所有公司		本公司	財務報告 內所 有公司			
恆華投資股份有限公司 代表人：董 事 郭人豪 董 事 黃清海 迅東投資股份有限公司 代表人：董 事 莊仟萬 董 事 黎世明(註1) 董 事 邱為德(註2)	3,629	5,476	-	-	-	1,112			56.70	102.94	8,608	22,786	-	-	-	-	293	-	191.20	463.55	
獨立董事 余瑞春(註3)																					
獨立董事 趙增平																					

獨立董事 龔信愷																				
獨立董事 黃滿生(註3)																				
*除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務（如擔任非屬員工之顧問等）領取之酬金：無。																				

註1：迅東投資股份有限公司代表人於107.03.30重新指派黎世明先生。

註2：迅東投資股份有限公司代表人於107.07.02重新改派邱為德先生。

註3：原任獨立董事余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任獨立董事黃滿生先生於107.06.29股東會補選繼任。

酬金級距表

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	郭人豪、黃清海、邱為德、莊仟萬、黎世明、趙增平、龔信愷、黃滿生、余瑞春	黃清海、邱為德、莊仟萬、黎世明、趙增平、龔信愷、黃滿生、余瑞春	黃清海、邱為德、黎世明、趙增平、龔信愷、黃滿生、余瑞春	趙增平、龔信愷、黃滿生、余瑞春
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		郭人豪	莊仟萬	邱為德、莊仟萬、黎世明
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)			郭人豪	黃清海
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				郭人豪
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	9人	9人	9人	9人

註1：係最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註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：無(本公司於106.06.21股東常會設立審計委員會取代監察人)。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

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(%)		無 取 自 公 司 以 外 轉 資 業 金 有 領 來 子 司 外 投 資 業 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	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	郭人豪	7,512	20,736			3,220	7,638			234		167.69	447.00	-
審計長 107.7.2新任	邱為德													
財務長 107.3.30新任	黎世明													
風控長 107.12.7辭任	Lee Seng Chay													
海運事業營運長	莊仟萬													
總管理處副總經理 107.6.15晉升	林睿達													

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	邱為德、黎世明、 Lee Seng Chay、 林睿達	林睿達
2,000,000元（含）～5,000,000元(不含)	郭人豪、莊仟萬	邱為德、莊仟萬
5,000,000元（含）～10,000,000元(不含)		郭人豪、Lee Seng Chay、 黎世明
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	6人	6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

108年4月30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	郭人豪	0	0	0	0
	審計長 107.07.02新任	邱為德				
	財務長 107.03.30新任	黎世明				
	風控長 107.12.07辭任	Lee Seng Chay				
	海運事業營運長	莊仟萬				
	總管理處副總 107.06.15 晉升	林睿達				
	會計主管(協理)	裴子媛				
	秘書處協理	林燕玲				
	投資部協理 107.11.13 新任	張文源				

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	
	106年度	107年度	106年度	107年度
董事、 監察人、 總經理、 營運長及 副總經理	3.78%	224.39%	6.51%	616.73%

- (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15次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)	備 註
董事長	恆華投資股份有限公司 (代表人:郭人豪)	15	0	100	連任
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:黃清海)	9	6	60	連任
董事 (註1)	迅東投資股份有限公司 (代表人:黎世明)	5	0	33.33	107.03.30 新任，應出席5 次，實際出席5 次。(註3)
董事 (註2)	迅東投資股份有限公司 (代表人:邱為德)	6	0	40	107.07.02 新任，應出席6 次，實際出席6 次。(註3)
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:莊仟萬)	15	0	100	106.12.20 新任，應出席15 次，實際出席15 次。
獨立董事 (註4)	余瑞春	8	0	100	106.06.21 股東會屆期任 滿卸任，應出 席8次，實際出 席8次。
獨立董事	趙增平	14	1	93.33	106.06.21 股東會屆期任 滿卸任，應出 席15次，實際 出席14次。
獨立董事	龔信愷	15	0	100	106.06.21 股東會屆期任 滿卸任，應出 席15次，實際 出席15次。
獨立董事 (註4)	黃滿生	7	0	100	107.06.29 新任，應出席7 次，實際出席7 次。

註1：原任迅東投資股份有限公司代表人謝妙龍先生於106年12月20日辭任，該董事席次因缺額待指派，於107年缺席4次，至107年3月30重新指派法人董事代表人黎世明先生繼任。

註2：迅東投資股份有限公司代表人於107.07.02重新改派法人董事代表人邱為德先生就任。

註3：迅東投資股份有限公司代表人於107年度缺額待指派中，該董事席次缺席4次。

註4：原任獨立董事余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任獨立董事黃滿生先生於107.06.29股東會補選繼任。

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：本公司已設置審計委員會，故不適用第十四條之三規定。

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：本公司107年度無此情形。

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：107年2月2日

議案內容：本公司擬發放106年度經理人之年終獎金案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

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。

議案內容：本公司給付董事、獨立董事暨審計委員/薪資報酬委員每月之報酬金額案。

董事姓名郭人豪先生、莊仟萬先生、余瑞春先生、趙增平先生、龔信愷先生。

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：107年2月26日

議案內容：本公司擬增加投資子公司薪昇暘開發股份有限公司案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

議案內容：子公司薪昇暘開發股份有限公司擬投資南京東路健康路都更開發案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

議案內容：本公司資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

3. 董事會日期：107年3月30日

議案內容：本公司財務主管異動案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、黃清海先生。

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。

議案內容：子公司薪昇暘開發股份有限公司投資南京東路健康路都更開發案，擬調整投資金額上限案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

4. 董事會日期：107年4月16日

議案內容：擬解除本公司法人董事代表人競業禁止之限制案。

董事姓名：黎世明先生。

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。

5. 董事會日期：107年6月15日

議案內容：有關本公司之人事任命案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、黃清海先生、黎世明先生。

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。

議案內容：擬解除本公司經理人之競業禁止限制。

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。

6. 董事會日期：107年6月29日

議案內容：有關財務長薪資調整案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、黃清海先生、黎世明先生。

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。

議案內容：通過有關本公司之人事任命案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、黃清海先生、黎世明先生。

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。

議案內容：通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、黃清海先生、黎世明先生。

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。

7. 董事會日期：107年8月13日

議案內容：子公司薪昇暘開發股份有限公司，投資信義路瑞安段都更開發案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

8. 董事會日期：107年10月22日

議案內容：子公司First Mariner Holding Ltd.,擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

9. 董事會日期：107年11月13日

議案內容：有關本公司之人事任命案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、邱為德先生。

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。

議案內容：本公司擬續資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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。

議案內容：子公司益鑫投資股份有限公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生。

應利益迴避原因：係為非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係。

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及監察人參與董事會運作情形：

審計委員會運作情形

最近年度審計委員會開會15次，獨立董事列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備 註
召 集 人	余 瑞 春	8	0	53.33	107.6.29 辭任 (應出席8次，實際出席8次)
召 集 人	趙 增 平	14	1	100	107.6.29 繼任 (委員互推選任)
委 員	龔 信 愷	15	0	100	
委 員	黃 滿 生	7	0	46.67	107.6.29 繼任 (應出席7次，實際出席7次)

其他應記載事項：

一、審計委員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、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

董事會	期別	議案內容	審計委員會決議結果	公司對審計委會意見之處理
107.01.12	第一屆 第九次	1. 子公司Deluxe Gain Holdings Limited擬轉投資取得利星投資發展有限公司之股份案，間接對大陸投資。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2. 擬派任子公司友成融資租賃有限公司財務主管案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3. 本公司擬續向國際票券金融股份有限公司辦理委託保證商業本票展期案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4. 本公司擬續向東亞銀行辦理借款展期案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
107.02.02	第一屆 第十次	1. 本公司發言人、代理發言人異動案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2. 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案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3. 關於簽證會計師之審計公費案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4. 本公司自行編製財務報告計畫書，按季評估執行情形案。	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5. 子公司Ship Bulker Steamship S.A. 擬向華南商業	全體出席委員無異	不適用

			銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	議照案通過	
			6. 子公司友成融資租賃有限公司，擬續向彰化銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 子公司FIRST STEAMSHIP S. A. 擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			8. 子公司Longevity Navigation S. A. 擬辦理減資案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			9. 子公司Ship Bulker Steamship S. A. 擬辦理減資案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 02. 26	第一屆 第十一次	1. 本公司擬增加投資子公司薪昇暘開發股份有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司薪昇暘開發股份有限公司擬投資南京東路健康路都更開發案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 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。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 本公司資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司First Steamship S. A.，擬續向華南商業銀行辦理短期借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 03. 30	第一屆 第十二次	1. 擬出具本公司106年度之「內部控制制度聲明書」案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 擬新增及修正本公司「銷貨及收款循環」之內控及內稽條文案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 本公司財務主管異動案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 本公司擬續向安泰商業銀行辦理借款額度展期案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司Ship Bulker Steamship S. A. 擬向台中商業銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			6. 子公司Ship Bulker Steamship S. A. 擬辦理減資案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 子公司First Steamship S. A.，擬續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。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			8. 子公司First Steamship S. A. 擬資金貸與友成融資	全體出席委員無異	不適用

			租賃有限公司案。	議照案通過	
			9. 子公司新昇陽開發股份有限公司投資南京東路健康路都更開發案，調整投資金額上限案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			10. 本公司適用國際財務報導準則第16號「租賃」規定，評估其影響並訂定導入計畫案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			11. 本公司106年度之營業報告書及財務報表案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			12. 本公司106年度盈餘分配案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			13. 本公司106年度審計委員會查核報告書。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 04. 16	第一屆 第十三次	1. 本公司擬續向台灣銀行辦理借款額度展期案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司Sure Success Steamship S. A.，擬向安泰銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 子公司Sure Success Steamship S. A. 擬辦理減資案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 子公司First Steamship S. A. 擬資金貸與First Mariner Capital Limited案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司Mariner Far East Limited，擬處分菲律賓上市公司IRC PROPERTIES, INC. 之股份案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 05. 14	第一屆 第十四次	1. 報告本公司107年第1季之合併財務報表案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 審查本公司第二十屆獨立董事候選人提名單案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 擬增訂子公司Mariner Far East Limited「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 擬增訂本公司「風險管理準則」作業程序案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 本公司擬向子公司First Steamship S. A. 融通資金案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			6. 子公司First Steamship S. A.，擬續向彰化銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 子公司友成融資租賃有限公司，擬向高雄銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			8. 子公司Mariner Far East Limited擬資金貸與First Steamship S. A. 案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用

			9. 子公司First Steamship S. A. 擬資金貸與友成融資租賃有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			10. 本公司107年度之營業預算案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 05. 23	第一屆 第十五次	1. 子公司友成融資租賃有限公司,向首都銀行辦理借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司友成融資租賃有限公司,擬續向陽信銀行辦理短期借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 修訂本公司106年度盈餘分配案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 06. 15	第一屆 第十六次	1. 本公司之子公司Ahead Capital Limited,擬投資取得天譽置業(控股)有限公司之無擔保公司債案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司Deluxe Gain Holdings Limited擬撤銷轉投資取得利星投資發展有限公司之股份案,間接對大陸投資案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 本公司擬續向遠東商業銀行辦理借款額度案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 子公司HERITAGE RICHES LTD. 擬續向新光銀行辦理短期借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司FIRST MARINER CAPITAL LIMITED擬增加投資萬基證券有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			6. 子公司FIRST MARINER CAPITAL LIMITED擬增加投資萬基財務有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 本公司適用國際財務報導準則第16號「租賃」規定,依擬定導入計畫書,並按季評估執行情形案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			8. 本公司發言人異動案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 06. 29	第一屆 第十七次	1. 子公司Black Sea Steamship S. A. ,擬向高雄銀行辦理中期擔保、中期及短期借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司Black Sea Steamship S. A. 擬辦理減資退股款案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 子公司FIRST MARINER CAPITAL LIMITED擬增加投資萬基證券有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 07. 30	第一屆 第十八次	1. 子公司Heritage Riches Ltd. (B. V. I.),擬增轉投資凱升控股有限公司之股份案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 本公司擬續向凱基商業銀行辦理借款額度案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用

			3. 本公司擬續(增)向板信商業銀行辦理借款額度案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 子公司友成融資租賃有限公司,擬向安泰商業銀行辦理借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司友成融資租賃有限公司,擬向板信商業銀行辦理借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			6. 子公司 First Steamship S.A.,擬向安泰銀行辦理借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 子公司 First Steamship S.A.,擬向 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。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107.8.13	第一屆 第十九次	1. 報告本公司107年第2季之合併財務報表案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司 Mariner Far East Limited,擬資金貸與 First Mariner Holding Limited 案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 本公司擬續向台新國際商業銀行辦理借款展期案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 本公司擬續向兆豐商業銀行辦理借款額度案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司薪昇陽開發股份有限公司,擬投資信義路瑞安段都更開發案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107.10.22	第一屆 第二十次	1. 本公司擬續向華南銀行辦理借款額度展期案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 本公司擬向遠東商業銀行辦理借款額度案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 子公司益陽股份有限公司,擬續向華南商業銀行辦理借款額度展期案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 子公司友成融資租賃有限公司,擬向中華開發國際租賃有限公司辦理借款額度,並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 子公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP,擬向華南銀行辦理借款額度,並由本公司出具LETTER OF SUPPORT	全體出席委員無異 議照案通過	不適用

			案。		
			6. 子公司First Mariner Holding Ltd.，擬向Creative Essence Investments Limited辦理借款額度，並由本公司擔任借款連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 子公司First Mariner Holding Ltd.，擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			8. 子公司First Mariner Holding Ltd.，擬資金貸與First Steamship S.A. 案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			9. 子公司Media Assets Global Limited，擬向香港光大新鴻基投資服務有限公司，辦理提高Margin Account借款額度並調降融券交易額度及OTC SWAP交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 11. 13	第一屆 第二十二次	1. 報告本公司107年第3季之合併財務報表案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 本公司適用國際財務報告準則第16號「租賃」規定，訂定導入計畫書，並按季評估執行情形案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			3. 本公司108年度內部稽核年度稽核計畫案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			4. 子公司First Steamship S.A. 因應未來船隊擴充，擬於巴拿馬國新設兩家孫公司，做為購船之船東案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			5. 本公司擬發行107年度海外第一次有擔保可轉換公司債(ECB)案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			6. 子公司First Steamship S.A. 資金貸與本公司，因功能性貨幣計價造成之兌換損益之評估處理案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			7. 子公司First Mariner Capital Ltd.，擬向Fortune Arm Limited辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			8. 子公司First Mariner Capital Lt d.，擬續資金貸與友成融資租賃有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			9. 本公司擬續資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			10. 子公司益鑫投資股份有限公司資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
	107. 12. 07	第一屆 第二十二次	1. 子公司First Mariner Holding Limited，擬處分Sandmartin International Holdings Limited之股份案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
			2. 子公司益陽股份有限公司，擬將所持有之不動產出	全體出席委員無異	不適用

		售案。	議照案通過	
107.12.25	第一屆 第二十三次	1. 本公司擬續向國際票券金融股份有限公司辦理委託發行商業本票展期案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		2. 本公司擬續向板信商業銀行辦理借款額度案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		3. 子公司Ahead Capital Limited，擬續向台新國際商業銀行辦理借款，並由本公司擔任連帶保證人案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		4. 子公司Mariner Far East Limited擬資金貸與First Mariner Holding Limited案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		5. 子公司First Mariner Holding Ltd.，擬資金貸與First Steamship S.A. 案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		6. 擬修正本公司「印鑑使用管理辦法」部分條文案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		7. 擬修正本公司「職務授權及代理人管理辦法」案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		8. 本公司適用國際財務報告準則第16號「租賃」規定，訂定導入計畫書，並按季評估執行情形案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用
		9. 修訂本公司前次決議發行107年度海外第一次有擔保可轉換公司債(ECB)案之決議內容案。	全體出席委員無異 議照案通過	不適用

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）。

監察人參與董事會運作情形：無(本公司於106.06.21股東常會設立審計委員會取代監察人)。

(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「凱基證券股份有限公司」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	摘要說明	
(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)將視未來實際情況設置。	(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)尚未訂定。	(三)將於2019年12月底前擬訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並定期進行績效評估。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)已定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，另定期追蹤會計師有無依法令規定輪調。	(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）？	✓		本公司已設置公司治理專職及兼職人員辦理公司治理相關事務。	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？	✓		本公司網站有設置利害關係人專區，並設置電子信箱及連絡電話，發言人及代理發言人可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	✓		本公司已委任凱基證券公司辦理股東會事務。	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	摘要說明	
會事務？				
七、資訊公開				
(一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司 治理資訊？	✓		(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。	(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)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。	(二) 無重大差異。
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）？	✓		(一)員工加保團體定期壽險(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)董事進修情形：	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	摘要說明	
			(1)董事長郭人豪先生，於107年11月14日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。 (2)董事邱為德先生，於107年11月14日，參加社團法人中華公司治理協會舉於107年11月14日「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。 (3)董事黃清海先生，於107年11月14日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。 (4)董事莊仟萬先生，於107年11月14日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。 (5)獨立董事黃滿生先生，於107年11月14日，	

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	
			參加社團法人中華公司治理協會舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。 (6)獨立董事趙增平先生，於107年11月14日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。 (7)獨立董事龔信愷先生，於107年11月14日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「公司法最新修正趨勢與解析」進修課程，時數3小時、「公平交易法關於併購之規範與實務案例研討」進修課程，時數3小時，共計時數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107年9月11日，參加電腦稽核協會舉辦「內控2.0統計預測、大數據分析、物聯網、資安與舞弊偵防」進修課程，時數6小時。 於107年11月09日，參加內部稽核協會舉辦「電腦輔助查核技術資料分析」進修	

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	
			課程，時數6小時。 (2)會計主管裴子媛協理 於107年09月13日~14日，參加財團法人 中華民國會計研究發展基金會舉辦「發行人 證券商證券交易所會計主管持續進修 班」進修課程，時數12小時。 (六)本公司有訂立各項內部管理辦法及內部控制 制度管理營運風險，並設置集團風控長及審 計長，統籌督導風險管理政策及內控制度之 落實，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)本公司已於108年5月14日訂定處理董事要求之標準作業程序。 (二)本公司將於108年12月31日擬訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，並定期進行績效評估。 (三)本公司將於109年底前完成董事兼經理人以不超過董事二分之一之規定辦理。				

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

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

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

董事會委任獨立董事余瑞春、趙增平、龔信愷先生為本公司第三屆薪資報酬委員會成員，任期自106年7月3日至109年6月20日止與委任之董事會屆期日相同。原任獨立董事余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任獨立董事黃滿生先生於107.06.29股東會補選繼任，並由全體委員間互推趙增平先生接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、法 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、法 務、會計 或公司業務 所需之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	余瑞春			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	註3
獨立董事	趙增平			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨立董事	龔信愷		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
獨立董事	黃滿生		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	註3

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。

註3：原任獨立董事余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任獨立董事黃滿生先生於107.06.29股東會補選繼任，本屆任期自106年7月3日至109年6月20日止與委任之董事會屆期日相同。

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：106年7月3日至109年6月20日，最近年度薪資報酬委員會開會5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	余瑞春	3	0	60	107.06.29 補選前辭任 應出席3次，實際出席3次
召集人	趙增平	5	0	100	
委員	龔信愷	5	0	100	
委員	黃滿生	2	0	40	107.06.29 補選後繼任 應出席2次，實際出席2次

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司已訂定「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)本公司集團各船舶都取得國際安全管理規章符合證書之認證。船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域，各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。新造船舶則配備環保節能主	(一)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		機，排放二氧化碳低含硫量；壓載水處理系統，污水排放處理系統，避免危害海洋生物。辦公室已改用較節能之 LED 燈管，並在適當照明下，減少燈管數量，午休及下班時間關閉主要燈源。實施垃圾分類，資源回收，落實環保政策。	(二) 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？	✓		(二) 本公司按公共安全建築法規、消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定等維護工作環境。 公司集團船舶遵守聯合國海運組織規定，並致力減少海洋污染、空氣污染。 (三) 本公司已遵守國際間對降低船舶燃料含硫量及二氧化碳排放量之規範及公約，以盡環保節能減碳之責任。	(三) 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) 本公司遵守相關勞動法規，並訂立相關管理規則，保障員工之合法權益，對於公司政策之宣導、員工之意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。	(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) 本公司員工可隨時與部門主管、人事主管進行溝通、申訴，並為妥適處理及回覆。	(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) 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	(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	摘要說明	
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 MLC Code 之規定，訂定勞工安全衛生工作守則，並於危險設備上標示警告標語，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，以維護員工健康及生命安全。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) 本公司不定期以內部郵件，公告公司相關訊息，並定期召開勞資會議、職工福利委員會，讓員工瞭解公司之運作情形。	(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) 本公司為增長員工專業智識、技能與發展優勢，要求員工不定期參加外部訓練課程；海勤人員亦不定期演練各項專業技能。以不斷的研習、培育及訓練，有利於員工職涯之發展。	(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) 本公司之營業，非一般產品，但有客訴處理程序以保障客戶權益，該程序已行之有年，已獲客戶認同。本公司網站另設有「利害關係人專區」，提供供應商、客戶、投資人及員工意見反應及申訴管道，以保障消費者權益。如有必要，將另行制定消費者權益政策。	(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) 本公司集團各船舶皆符合聯合國海運組織公	(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	摘要說明	
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涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		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) 本公司努力經營業務，在法律遵循之基礎上，履行回饋社會責任。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六)落實誠信經營情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(一) 本公司已訂定「誠信經營守則」，並加強宣導經營理念，落實政策之執行。 (二) 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) 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。	(一) 無重大差異。 (二) 無重大差異。 (三) 無重大差異。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一) 本公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽	(一) 無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(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？	✓		訂契約，其內容宜包含誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。 (二) 本公司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。	(二) 無重大差異。
(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。	(三) 無重大差異。
(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。	(四) 無重大差異。
(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。	(五) 無重大差異。

評 估 項 目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營 守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
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

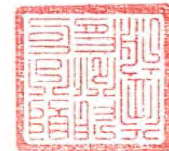
益航股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：108年3月28日

本公司民國 107 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107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108年3月28日董事會通過，出席董事7人中，有○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：郭 人 豪



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：

1. (1). 本公司前任財務長謝妙龍先生(亦為子公司大洋百貨集團控股(股)公司)，因未諳台灣法令，於民國 106 年 12 月 1 日被台北地檢署以違反證券交易法提起公訴。

(2). 本公司因應及改善措施：

目前已與投保中心達成損害賠償事件和解方案，和解金當中有部分係由益鑫公司先行墊付後再對前財務長提起民事訴訟請求返還該筆金額；至於剩餘部分和解金，在投保中心的要求下，亦由益鑫公司先行質押關係企業之持股予投保中心以擔保前財務長應償還之不法所得，日後倘發生擔保品遭拍賣之情事，公司亦會循法律途徑向前財務長求償損失，以維護公司及股東利益。

2. (1). 本公司因子公司 Black Sea Steamship S.A. 為 First Steamship S.A. 背書保證未按時公告，違反重大訊息申報作業規定，處以罰款新台幣 5 萬元。

(2). 本公司因應及改善措施：

本公司應加強內部人員教育訓練及子公司監督管理。

3. (1) 本公司負責人郭人豪先生，因子公司武漢光谷大洋百貨有限公司於2016年8月19日經董事會通過與十堰大洋華宇投資有限公司簽訂「房屋購買框架協議」，擬由武漢光谷大洋購買取得十堰國際金融中心物業1-7層，未即時於二日內代子公司公告，而於2018年1月18日正式簽訂「商品房預售合同」時，始代子公司申報，暨後續武漢光谷大洋於2018年5月17日再另簽署協議變更原交易簽訂契約內容，大洋-KY遲至2019年2月18日始代子公司公告，就上開行為處以罰款新台幣24萬。

(2). 本公司因應及改善措施：

本公司即加強內部人員之教育訓練，注意應公告事項，並重新規範大洋-KY 對子公司核決權限。

(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. 一〇七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
107.06.29	承認事項 1、106 年度營業報告書及財務報表案。 決議：照案通過。 2、106 年度盈餘分配表。 決議：照案通過。 選舉事項 1、 補選 1 名獨立董事。 選舉結果： 獨立董事：黃滿生 其他議案 1. 解除董事競業禁止之限制案。 決議：照案通過。	股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項。 執行完成。 股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項。 已依決議執行之。

2. 一〇七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
107.01.12	董事會	1. 報告子公司 First Steamship S.A. 出售私募基金 SKK Special Situation Fund Class A 之執行情形。 2. 報告本公司投保董事、監察人與重要職員責任保險。 3. 通過子公司 Deluxe Gain Holdings Limited 轉投資取得利星投資發展有限公司之股份案，間接對大陸投資。 4. 通過派任子公司友成融資租賃有限公司財務主管案。 5. 通過本公司續向國際票券金融股份有限公司辦理委託保證商業本票展期案。 6. 通過本公司續向東亞銀行辦理借款展期案。
107.02.02	董事會	1. 報告106年12月從事衍生性商品交易情形。 2. 報告106年10月至12月新增加之資金貸與及背書保證情形。 3. 報告106年11、12月內部稽核業務執行情形。 4. 通過本公司發放106年度經理人之年終獎金案。 5. 通過本公司給付董事、獨立董事暨審計委員/薪資報酬委員每月之報酬金額。 6. 通過有關本公司之人事任命案。 7. 通過解除本公司新任經理人競業禁止之限制案。 8. 通過本公司發言人、代理發言人異動案。 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。 10. 通過關於簽證會計師之審計公費案。 11. 通過本公司自行編製財務報告計畫書，按季評估執行情形。 12. 通過子公司Ship Bulker Steamship S.A. 向華南商業銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 13. 通過子公司友成融資租賃有限公司，續向彰化銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 14. 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。 15. 通過子公司Longevity Navigation S.A. 辦理減資案。 16. 通過子公司Ship Bulker Steamship S.A. 辦理減資案。
107.02.26	董事會	1. 報告107年1月內部稽核業務執行情形。 2. 通過本公司增加投資子公司薪昇暘開發股份有限公司。 3. 通過子公司薪昇暘開發股份有限公司投資南京東路健康路都更開發案。 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. 通過本公司資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。 6. 通過子公司First Steamship S.A.，續向華南商業銀行辦理短期借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。
107.03.30	董事會	1. 報告107年2月內部稽核業務執行情形。 2. 通過出具本公司106年度之「內部控制制度聲明書」。

		3. 通過新增及修正本公司「銷貨及收款循環」之內控及內稽條文案。 4. 通過續聘任常年法律顧問案。 5. 通過本公司財務主管異動案。 6. 通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。 7. 通過本公司續向安泰商業銀行辦理借款額度展期案。 8. 通過子公司Ship Bulker Steamship S.A. 向台中商業銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 9. 通過子公司Ship Bulker Steamship S.A. 辦理減資案。 10. 通過子公司First Steamship S.A.，續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。 11. 通過子公司First Steamship S.A. 資金貸與友成融資租賃有限公司案。 12. 通過子公司薪昇暘開發股份有限公司投資南京東路健康路都更開發案，調整投資金額上限。 13. 通過本公司適用國際財務報導準則第16號「租賃」規定，評估其影響並訂定導入計畫。 14. 通過本公司106年度之營業報告書及財務報表案。 15. 通過106年度員工與董事酬勞發放款案。 16. 通過本公司106年度盈餘分配案。 17. 通過本公司補選任1名獨立董事。 18. 通過本公司召開107年股東常會之相關事項。 19. 通過本公司召開之107年股東常會，受理股東書面提案之相關事宜。 20. 通過本公司召開之107年股東常會，受理股東提名獨立董事候選人之相關事宜。 21. 通過解除本公司法人董事代表人競業禁止之限制。 22. 通過解除本公司新任董事競業禁止之限制。
107. 04. 16	董事會	1. 通過本公司續向台灣銀行辦理借款額度展期案。 2. 通過子公司Sure Success Steamship S.A.，向安泰銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 3. 通過子公司Sure Success Steamship S.A. 辦理減資案。 4. 通過子公司First Steamship S.A. 資金貸與First Mariner Capital Limited案。 5. 通過子公司Mariner Far East Limited，處分菲律賓上市公司IRC PROPERTIES, INC. 之股份案。 6. 通過解除本公司法人董事代表人競業禁止之限制案。 7. 通過子公司友成融資租賃有限公司，向首都銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
107. 05. 14	董事會	1. 報告本公司107年第1季之合併財務報表。 2. 報告子公司First Steamship S.A. 資金貸與First Mariner Capital Limited美金1,200萬元之執行情形。 3. 報告子公司友成融資租賃有限公司，於首都銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人之執行情形。 4. 報告107年3、4月內部稽核業務執行情形。

		5. 通過審查本公司第二十屆獨立董事候選人提名名單。 6. 通過增訂子公司Mariner Far East Limited「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」。 7. 通過增訂本公司「風險管理準則」作業程序案。 8. 通過本公司向子公司First Steamship S.A. 融通資金案。 9. 通過子公司First Steamship S.A.，續向彰化銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 10. 通過子公司友成融資租賃有限公司，向高雄銀行辦理中期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 11. 通過子公司Mariner Far East Limited資金貸與First Steamship S.A. 案。 12. 通過子公司First Steamship S.A. 資金貸與友成融資租賃有限公司案。 13. 通過本公司107年度之營業預算案。 14. 通過獨立董事余瑞春先生因業務繁忙，於107年3月22日提出辭任書，任期生效日為107年6月29日股東會補選前，提議股東會後召開第一次審計委員會之召集人，委由獨立董事趙增平先生擔任代理召集人案。
107. 05. 23	臨時董事會	1. 通過子公司友成融資租賃有限公司，向首都銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 2. 通過子公司友成融資租賃有限公司，續向陽信銀行辦理短期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 3. 通過修訂本公司106年度盈餘分配案。
107. 06. 15	董事會	1. 報告子公司First Steamship S.A.，向彰化銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人之執行情形。 2. 報告107年1月至3月新增加之資金貸與及背書保證情形。 3. 通過本公司之子公司Ahead Capital Limited，投資取得天譽置業(控股)有限公司之無擔保公司債案。 4. 通過子公司Deluxe Gain Holdings Limited撤銷轉投資取得利星投資發展有限公司之股份案，間接對大陸投資。 5. 通過本公司續向遠東商業銀行辦理借款額度案。 6. 通過子公司HERITAGE RICHES LTD. 續向新光銀行辦理短期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 7. 通過子公司FIRST MARINER CAPITAL LIMITED增加投資萬基證券有限公司案。 8. 通過子公司FIRST MARINER CAPITAL LIMITED增加投資萬基財務有限公司案。 9. 通過本公司適用國際財務報導準則第16號「租賃」規定，依擬定導入計畫書，並按季評估執行情形。 10. 通過本公司發言人異動案。 11. 通過有關本公司之人事任命案。 12. 通過解除本公司經理人之競業禁止限制。
107. 06. 29	董事會	1. 通過有關財務長薪資調整案。 2. 通過有關本公司之人事任命案。 3. 通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。

		4. 通過子公司Black Sea Steamship S.A.，向高雄銀行辦理中期擔保、中期及短期借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5. 通過子公司Black Sea Steamship S.A. 辦理減資退回股款案。 6. 通過子公司FIRST MARINER CAPITAL LIMITED增加投資萬基證券有限公司案。
107.07.30	董事會	1. 通過子公司Heritage Riches Ltd. (B.V.I.)，增持轉投資凱升控股有限公司之股份案。 2. 通過本公司續向凱基商業銀行辦理借款額度案。 3. 通過本公司續(增)向板信商業銀行辦理借款額度案。 4. 通過子公司友成融資租賃有限公司，向安泰商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 5. 通過子公司友成融資租賃有限公司，向板信商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過子公司First Steamship S.A.，向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 7. 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。
107.08.13	董事會	1. 報告本公司107年第2季之合併財務報表。 2. 報告107年4-6月新增之資金貸與及背書保證情形。 3. 報告107年5、6月內部稽核業務執行情形。 4. 通過子公司Mariner Far East Limited，資金貸與First Mariner Holding Limited案。 5. 通過本公司續向台新國際商業銀行辦理借款展期案。 6. 通過本公司續向兆豐商業銀行辦理借款額度案。 7. 通過子公司薪昇暘開發股份有限公司，投資信義路瑞安段都更開發案。
107.10.22	董事會	1. 報告107年7至9月內部稽核業務執行情形。 2. 通過本公司擬續向華南銀行辦理借款額度展期案。 3. 通過本公司擬向遠東商業銀行辦理借款額度案。 4. 通過子公司益陽股份有限公司，擬續向華南商業銀行辦理借款額度展期案。 5. 通過子公司友成融資租賃有限公司，擬向中華開發國際租賃有限公司辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過子公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP，擬向華南銀行辦理借款額度，並由本公司出具LETTER OF SUPPORT。 7. 通過子公司First Mariner Holding Ltd.，擬向Creative Essence Investments Limited辦理借款額度，並由本公司擔任借款連帶保證人案。 8. 通過子公司First Mariner Holding Ltd.，擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。 9. 通過子公司First Mariner Holding Ltd.，擬資金貸與First Steamship S.A. 案。 10. 通過子公司Media Assets Global Limited，擬向香港光大

		新鴻基投資服務有限公司，辦理提高Margin Account借款額度並調降融券交易額度及OTC SWAP交易額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
107.11.13	董事會	1. 報告本公司107年第3季之合併財務報表。 2. 報告107年7月至9月新增加之資金貸與及背書保證情形。 3. 報告子公司Heritage Riches Limited，增持轉投資凱升控股有限公司之股份案，截至目前執行情形。 4. 通過有關本公司之人事任命案。 5. 通過擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。 6. 通過本公司適用國際財務報告準則第16號「租賃」規定，訂定導入計畫書，並按季評估執行情形。 7. 通過本公司108年度內部稽核年度稽核計畫。 8. 通過子公司First Steamship S.A. 因應未來船隊擴充，擬於巴拿馬國新設兩家孫公司，做為購船之船東。 9. 通過本公司擬發行107年度海外第一次有擔保可轉換公司債(ECB)案。 10. 通過子公司First Steamship S.A. 資金貸與本公司，因功能性貨幣計價造成之兌換損益之評估處理。 11. 通過子公司First Mariner Capital Ltd.，擬向Fortune Arm Limited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First Mariner Capital Ltd.，擬續資金貸與友成融資租賃有限公司案。 13. 通過本公司擬續資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。 14. 通過子公司益鑫投資股份有限公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。
107.12.07	董事會	1. 承認派任百分之百持股之子公司萬基證券有限公司董事任命案。 2. 承認派任百分之百持股之子公司萬基財務有限公司董事任命案。 3. 通過擬派任百分之百持股之子公司萬基證券有限公司總經理案。 4. 通過擬派任百分之百持股之子公司萬基財務有限公司總經理案。 5. 通過子公司First Mariner Holding Limited，擬處分Sandmartin International Holdings Limited之股份案。 6. 通過子公司益陽股份有限公司，擬將所持有之不動產出售案。
107.12.25	董事會	1. 報告107年10至11月內部稽核業務執行情形。 2. 報告106年度企業社會責任執行情形。 3. 報告本公司人事異動案。 4. 通過本公司擬續向國際票券金融股份有限公司辦理委託發行商業本票展期案。 5. 通過本公司擬續向板信商業銀行辦理借款額度案。 6. 通過子公司Ahead Capital Limited，擬續向台新國際商業銀行辦理借款，並由本公司擔任連帶保證人案。

		7. 通過子公司Mariner Far East Limited擬資金貸與First Mariner Holding Limited案。 8. 通過子公司First Mariner Holding Ltd.，擬資金貸與First Steamship S.A. 案。 9. 通過擬修正本公司「印鑑使用管理辦法」部分條文案。 10. 通過擬修正本公司「職務授權及代理人管理辦法」案。 11. 通過本公司適用國際財務報告準則第16號「租賃」規定，訂定導入計畫書，並按季評估執行情形。 12. 通過修訂本公司前次決議發行107年度海外第一次有擔保可轉換公司債(ECB)案之決議內容案。
108.01.28	董事會	1. 報告107年10月至12月新增加之資金貸與及背書保證情形。 2. 報告107年11月至12月內部稽核業務執行情形。 3. 報告本公司投保董事、監察人與重要職員責任保險。 4. 通過本公司擬向東亞銀行辦理借款案。 5. 通過子公司友成融資租賃有限公司，擬續向彰化銀行辦理借款額度展期，並由本公司擔任連帶保證人案。 6. 通過本公司擬資金貸與益鑫投資股份有限公司案。 7. 通過撤銷子公司First Mariner Capital Limited原決議通過對香港萬基證券有限公司增資案。 8. 通過撤銷子公司First Mariner Capital Limited原決議通過對香港萬基財務有限公司增資案。 9. 通過撤銷子公司First Steamship S.A. 資金貸與本公司，因功能性貨幣計價造成之兌換損益之評估處理。 10. 通過鑒請子公司益鑫投資股份有限公司因內線交易大洋百貨集團控股股份有限公司股票案，與財團法人證券投資人及期貨交易保護人中心訴訟和解案。 11. 通過本公司擬指定所屬孫公司，向日本航商MARUBENI CORPORATION OR ITS GUARANTEE NOMINEE向日本名村造船廠訂造一艘載重噸81,400噸最新型TIER II IITYPE散裝船舶。 12. 通過子公司Ahead Capital Limited，擬同意豁免部分原認購天譽置業(控股)有限公司持有之363天期1千5百萬美元之無擔保公司債之承諾暨同意其提前贖回部分無擔保公司債。 13. 通過本公司給付董事、獨立董事暨審計委員每月之報酬金額。 14. 通過本公司擬發放107年度經理人之年終獎金案。
108.02.27	董事會	1. 報告專案審查追蹤查核及108年1月內部稽核業務執行情形。 2. 通過為執行本公司107年12月7日董事會決議通過子公司益陽股份有限公司，擬處分所持有之投資性不動產案。 3. 通過本公司及子公司益陽股份有限公司，擬變更華南銀行借款額度擔保品。
108.03.28	董事會	1. 報告本公司本次發行美金5,000萬元之海外有擔保可轉換公司債主要發行條件及概要說明。 2. 報告為因應香港新鴻基公司出具法律意見書之要求，擬補

		充說明前107年11月13日第20屆第23次董事會決議通過討論事項第六案說明三之內容。 - 報告子公司First Mariner Capital Ltd. 資金貸與他人情形，改善事項說明。 - 報告本公司及子公司（不包含大洋百貨集團控股股份有限公司）於107年起已採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則（IFRS' s）編製合併財務報告。 - 報告108年1月至2月內部稽核業務執行情形。 - 通過擬出具本公司107年度之「內部控制制度聲明書」。 - 通過擬修正本公司「印鑑使用之管理」之內控及內稽條文案。 - 通過擬續聘任常年法律顧問案。 - 通過子公司First Steamship S.A.，擬續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。 - 通過子公司友成融資租賃有限公司，擬向臺灣銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。 - 通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。 - 通過本公司增加投資巴拿馬子公司First Steamship S.A. 美金50,000,000元。 - 通過本公司之子公司First Steamship S.A. 擬增加投資 Reliance Steamship S.A.、Longevity Navigation S.A.、Shining Steamship International S.A. 及 Excellent Steamship International S.A. 案。 - 通過本公司108年度之營業預算案。 - 通過子公司First Steamship S.A. 之股利發放政策。 - 通過報告本公司107年度之營業報告書及合併財務報表案。 - 通過本公司107年度員工及董事酬勞發放案。 - 通過本公司107年度盈餘分配案。 - 通過本公司召開108年股東常會之相關事項。 - 通過本公司召開之108年股東常會，擬受理股東書面提案之相關事宜。 - 通過擬解除本公司法人董事代表人競業禁止之限制。 - 通過子公司益鑫投資股份有限公司，擬向高雄銀行辦理借款。
108.04.08	臨時董事會	通過子公司Heritage Riches Limited (B.V.I.)，擬處分轉投資香港上市公司凱升控股有限公司(港股份代號102)之股份案。
108.04.26	董事會	- 報告子公司益陽股份有限公司，投資性不動產之處分執行情形。 - 報告108年2月內部稽核業務執行情形。 - 通過本公司107年度盈餘分配案。 - 通過擬修正本公司「公司章程」部分條文案。 - 通過擬修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 - 通過擬修正本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。

		7. 通過擬修正本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 8. 通過擬解除本公司獨立董事競業禁止之限制。 9. 通過子公司Heritage Riches Ltd. 擬辦理減資退回股款案。
108.05.14	董事會	1. 報告子公司Heritage Riches Limited (B.V.I.)處分轉投資香港上市公司凱升控股有限公司(港股股份代號102，以下簡稱凱升公司)之股份案，執行情形報告。 2. 報告本公司於108年3月28日董事會決議通過增加投資巴拿馬子公司First Steamship S.A. 美金5,000萬元案，補充說明。 3. 報告本公司於108年3月28日董事會決議通過子公司First Steamship S.A. 增加投資Reliance Steamship S.A.、Longevity Navigation S.A.、Shining Steamship International S.A. 及 Excellent Steamship International S.A. 案，補充說明。 4. 報告108年3月內部稽核業務執行情形。 5. 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。 6. 通過本公司108年第1季之合併財務報表案。 7. 通過本公司擬向華南銀行辦理借款案。 8. 通過本公司擬與子公司益陽股份有限公司進行合併案。 9. 通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。 10. 通過子公司First Steamship S.A. 擬辦理現金減資收回股款案。 11. 通過本公司擬向子公司First Steamship S.A. 融通資金案。 12. 通過本公司擬訂定「處理董事要求之標準作業程序」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：無。

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	賴麗真	連淑凌	107.1.1~107.12.31	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				
2	2,000千元(含)~4,000千元			2,065	
3	4,000千元(含)~6,000千元				
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	19,783		21,848

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	賴麗真、 連淑凌	19,783	0	384	125	1,556	2,065	107.1.1~ 107.12.31	註1

註1：非審計公費之「其他」項目包含：內線交易律師公費 942 千元，107 年度法律顧問服務公費 600 千元，其他 14 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：無。

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	107年度		108年度截至5月15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	恆華投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	郭 人 豪	0	0	0	0
	黃 清 海	0	0	0	0
董事 董事 董事	迅東投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	莊 仟 萬	0	0	0	0
	黎 世 明 (註1)	0	0	0	0
	邱 為 德 (註2)	0	0	0	0
總經理	郭 人 豪	4,240,000	2,500,000	800,000	1,000,000
財務長	黎 世 明 (註3)	0	0	0	0
審計長	邱 為 德 (註4)	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
總管理處 副總經理	林 睿 達 (註5)	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	林 燕 玲	0	0	(7,000)	0
投資部協理	張 文 源 (註6)	0	0	0	0

註1：迅東投資股份有限公司代表人原缺額待補，於107年3月30日指派為黎世明先生。註2：迅東投資股份有限公司代表人於107年7月2日改派為邱為德先生。註3：財務長黎世明先生，107年3月30日就任。註4：審計長邱為德先生，107年7月2日就任。註5：原總經理特助(協理)林睿達先生，107年6月15日晉升為總管理處副總經理。註6：投資部協理張文源先生，107年11月13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

108 年 4 月 30 日

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：莊永康	52,354,078	8.30	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
中國信託商銀託管三成投 資有限公司投資專戶	45,500,000	7.21	0	0	0	0	無	無	無
郭人豪	35,400,000	5.61	0	0	0	0	無	無	無
林健銘	32,720,709	5.19	0	0	0	0	無	無	無
陳名捷	15,000,000	2.38	0	0	0	0	無	無	無
迅東投資股份有限公司	13,903,157	2.20	0	0	0	0	無	無	無
洪明凱	5,400,000	0.86	0	0	0	0	無	無	無
中國信託商業銀行託管嘉 日有限公司投資專戶	5,000,000	0.79	0	0	0	0	無	無	無
郭道明	4,952,000	0.78	0	0	0	0	無	無	無
花旗銀行託管次元新興市 場評估基金投資專戶	4,618,360	0.73	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

107 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	100.00	-	-	36,000,000	100.00
益陽股份有限公司	14,500,000	100.00	-	-	14,500,000	100.00
新昇暘開發股份有限公司	11,000,000	55.00	-	-	11,000,000	55.00
First Mariner Holding Ltd.	50,224,000	100.00	-	-	50,224,000	100.00
New Urban Investements Ltd.	50,000	100.00	-	-	50,000	100.00
Grand Ocean Retail Group Ltd.	7,226,000	3.82	99,386,000	52.52	106,612,000	56.34
First Steamship S.A.	2,890	100.00	-	-	2,890	100.00
Praise Maritime S.A.	-	-	160,000	100.00	160,000	100.00
Longevity Navigation S.A.	-	-	105,000	100.00	105,000	100.00
Best Steamship S.A.	-	-	294,600	100.00	294,600	100.00
Grand Steamship S.A.	-	-	140,000	100.00	140,000	100.00
Alliance Steamship S.A.	-	-	89,000	100.00	89,000	100.00
Reliance Steamship S.A.	-	-	87,000	100.00	87,000	100.00
Black Sea Steamship S.A.	-	-	81,000	100.00	81,000	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	-	-	106,000	100.00	106,000	100.00
Sure Success Steamship S.A.	-	-	140,000	100.00	140,100	100.00
Nature Sources Ltd.	-	-	8,430,000	100.00	8,430,000	100.00
Ahead Capital Ltd.	-	-	1,550	100.00	1,550	100.00
Media Assets Global Ltd.	-	-	50,000	100.00	50,000	100.00
Heritage Riches Ltd.	-	-	20,000	100.00	20,000	100.00
First Mariner Capital Ltd.	-	-	33,762,000	100.00	33,762,000	100.00
Mariner Capital Ltd.	-	-	28,010,000	100.00	28,010,000	100.00
友成融資租賃有限公司			不適用	100.00	不適用	100.00
Mariner Far East Ltd.	-	-	3,800,000	100.00	3,800,000	100.00
萬基證券有限公司	-	-	25,000,000	100.00	25,000,000	100.00
萬基財務有限公司	-	-	9,000,000	100.00	9,000,000	100.00
台境企業股份有限公司	3,332,784	8.18	608,443	1.49	3,941,227	9.67
嵐海工程顧問股份有限公司	-	-	840,000	70.00	840,000	70.00
凱升控股有限公司	-	-	286,048,464	19.22	286,048,464	19.22

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
106.08	7.6	8億	80億	630,883,150	6,308,831,500	現金增資 2,600,000,000	0	註15

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。

註15：106.6 經授商字第10501071930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	630,883,150	-	630,883,150	169,116,850	800,000,000	-

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

108年4月30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	2	203	65,733	97	66,037
持 有 股 數	235	215,347	84,001,105	466,723,894	79,942,569	630,883,150
持股比例 (%)	0.00	0.03	13.31	73.99	12.67	100.00

(三)股權分散情形

1. 普通股，每股面額10元

108年4月30日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	35,992	4,399,819	0.70
1,000 至 5,000	19,850	46,287,558	7.34
5,001 至 10,000	4,813	40,273,440	6.38
10,001 至 15,000	1,343	17,470,645	2.77
15,001 至 20,000	1,198	22,729,735	3.60
20,001 至 30,000	901	23,954,439	3.80
30,001 至 40,000	475	17,422,744	2.76
40,001 至 50,000	336	16,004,011	2.54
50,001 至 100,000	630	46,875,252	7.43
100,001 至 200,000	257	37,845,320	6.00
200,001 至 400,000	137	38,012,908	6.03
400,001 至 600,000	38	19,113,614	3.03
600,001 至 800,000	13	9,098,863	1.44

800,001 至 1,000,000	16	14,606,038	2.32
1,000,001以上	38	276,788,764	43.86
合 計	66,037	630,883,150	100.00
持有股份仟分之一以下	65,971	331,019,485	52.47

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

108年4月30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：莊永康		52,354,078	8.30
中國信託商銀託管三成投資有限公司投資專戶		45,500,000	7.21
郭人豪		35,400,000	5.61
林健銘		32,720,709	5.19
陳名捷		15,000,000	2.38
迅東投資股份有限公司		13,903,157	2.20
洪明凱		5,400,000	0.86
中國信託商業銀行託管嘉日有限公司投資專戶		5,000,000	0.79
郭道明		4,952,000	0.78
花旗商銀託管次元新興市場評估基金投資專戶		4,618,360	0.73
合計		214,848,304	34.06

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

年 度			106年	107年	108年3月31日
項 目					
每股市價	最高		11.10元	14.45元	13.40元
	最低		6.97元	7.81元	11.90元
	平均		8.61元	10.66元	12.19元
每股淨值	分配前		13.54元	13.81元	13.54元
	分配後		13.54元(註4)	13.71元	13.44元
每股盈餘	加權平均股數		533,383千股	630,883千股	630,883千股
	每股盈餘(虧損)		1.06元	0.01元	0.22元
每股股利	現金股利		0元	0.1元	不適用
	無償配股	0	0	0	不適用
		0	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬 分析	本益比(註1)		8.12	1,066.00	不適用
	本利比(註2)		-	106.60	不適用
	現金股利殖利率(註3)		-	0.94%	不適用

註：1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

4：106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：0.1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：

107年度並未估列員工酬勞及董事、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：
106年度董事會決議分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞分別為6,800千元及3,000千元。。

(九)公司買回本公司股份情形：無

二、公司債辦理情形

(一) 公司債資料

(1) 國內 104 年度第 1 期有擔保普通公司債

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

(2) 107 年度海外第 1 次有擔保轉換公司債

公 司 債 種 類		107年度海外第1次有擔保轉換公司債
發 行 (辦 理) 日 期		108. 2. 26
面 額		美金200仟元或其整倍數
發 行 及 交 易 地 點		中華民國以外地區全數發行，於新加坡證券交易所掛牌上市
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		美金50, 000仟元
利 率		票面利率0%
期 限		2年11個月 到期日：111.1. 26
保 證 機 構		香港商東亞銀行股份有限公司
受 託 人		The Bank of New York Mellon
承 銷 機 構		國外：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 國內：兆豐證券股份有限公司
簽 證 律 師		協合國際法律事務所 游原權律師、廖婉君律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 連淑凌會計師、賴麗真會計師
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，按面額的101.47%贖回
未 償 還 本 金		美金50, 000仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		請詳(四)(2) 107年度海外第1次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法第13、14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) 107年度海外第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		本次發行總額美金50, 000仟元，尚未轉換餘額美金50, 000仟元，依目前轉換價格11.95元(參考匯率NT\$30.846=US\$1)，若全數轉換後增加普通股約129, 063千股，約稀釋9.91%。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二) 公司債市價、轉換價格及履行轉換義務

(1) 國內 104 年度第 1 期有擔保普通公司債

公 司 債 種 類		國內104年度第1期有擔保普通公司債	
年 度		107年	截至108年3月31日
普 債 通 市 公 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。

(2) 107 年度海外第 1 次有擔保轉換公司債

公 司 債 種 類		107年度海外第1次有擔保轉換公司債
年 度		截至108年3月31日
轉 債 換 市 公 價 公 司	最 高	註
	最 低	註
	平 均	註
轉 換 價 格		11.95元
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		108年2月26日 11.95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

註：無交易記錄。

(三) 公司債轉換辦法

(1) 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。

(2) 本公司 107 年度海外第 1 次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

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 1080300222 號函通知申報生效核准募集海外轉換公司債，特訂立發行及轉換辦法如下：

一、債券名稱

益航股份有限公司一〇七年度海外第一次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行目的

本次募集資金用途係為轉投資國外子孫公司之資金需求。

三、發行總額

美元 50,000,000 元。

本債券將以固定匯率換算為新台幣，並依當時匯率換算為新台幣等值美元之

償還、賣回及贖回。本公司債之固定匯率為30.846，係依108年2月19日定價日當日之匯率訂定（以下簡稱固定匯率。）

四、發行方式

本債券將於中華民國境外地區發行，並將依照銷售國家的法律與規範及國際市場慣例辦理。所有本債券將全數對外公開銷售。

五、公司債種類、面額及發行價格

本債券為記名式有擔保轉換公司債。每張債券面額為美金200,000元或其整數倍數，依面額之十足發行。

六、保證方式

(一)本公司債委託香港商東亞銀行有限公司台北分行開立擔保信用狀(以下簡稱「保證銀行」)。保證期間自公司債發行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(包括該公司提前贖回或債權持有人執行賣回權時，依本辦法所需支付之所有金額)全部清償之日止，保證範圍包括本公司債發行本金餘額及債權人行使賣回權時應計付之利息補償金以及其他從屬於主債務之負債。

(二)本債券持有人如擬就本債券持有人向保證銀行請求履行保證債務，應於保證期間內透過受託人向保證銀行提出請求，保證銀行應於接獲受託人依委任保證發行本公司債合約之規定請求履行保證債務之通知後十個營業日內付款予受託人，並由受託人依受託契約之規定向債券持有人清償本公司債之債務。

(三)在保證期間，該公司若發生未能按期還本、支付贖回利息或從屬於本公司債之負擔，或違反與受託人簽訂之受託契約，或違反委任保證發行本債券合約，或違反主管機關核定事項，足以影響本債券持有人重大權益時，本債券視為全部到期，本債券持有人得依前項規定方式，經由受託人依委任保證本債券合約之規定，請求保證銀行清償本公司債之債務。

七、發行日

108年2月26日。

八、到期日

111年1月26日。

九、上市地點

本債券於新加坡證券交易所掛牌上市。

十、票面利率

本債券票面利率為年利率0%。

十一、債券到期之償還

除本債券已被提前贖回、購回並經註銷或債券持有人行使轉換權利情況外，本債券於到期日，發行公司將依本債券面額加計年利率0.5%之收益率(每年計算一次)(以下簡稱為「到期贖回金額」)，以美金將本債券贖回。本債券到期贖回金額為面額的101.47%，本債券到期贖回金額將按固定匯率換算為新台幣，並以該新台幣金額按當時匯率換算為美金償還。

十二、債券持有人賣回權

除下列情事發生，債券持有人不得要求發行公司於到期前將其持有之債券全部或部分贖回。

(一)除本債券被提前贖回、買回並註銷或轉換外，債券持有人得於本債券發行屆滿二年之日，要求發行公司將全部或部分按債券面額加計年利率

0.5%贖回本債券(以下簡稱為「提前贖回金額」)。

- (二)若發行公司普通股股票在臺灣證券交易所終止上市或連續三十個營業日以上停止交易時，債券持有人得請求發行公司依提前贖回金額以提前將本債券全部而非部分贖回。
- (三)若發行公司有受託契約所定義之變動控制權之情事，債券持有人得請求發行公司以提前以面額將本債券全部而非部分贖回。
- (四)債券持有人行使前述賣回權，及發行公司受理債券持有人之賣回請求，均應依照本債券受託契約約定之程序為之，本債券提前贖回金額將由發行公司於受託契約規定之付款日以現金支付本債券。本債券之上開提前贖回金額將按固定匯率換算為新台幣，並以該新台幣金額按當時匯率換算美金償還。

十三、發行公司提前贖回

發行公司於下列情況，得提前贖回本債券：

- (一)於本債券發行日滿二年之翌日至到期日止，遇有發行公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格(以當時匯率換算為美元)，連續三十個營業日(如遇除權或除息者，於除權或除息交易日至除權或除息基準日之間，採用之收盤價格，應先設算為除權或除息交易日前之價格)達提前贖回金額乘以當時轉換價格再除以面額後所得之總數之130%以上時，發行公司得依提前贖回金額將本債券全部贖回。
- (二)若超過90%之本債券已被贖回、轉換或註銷，發行公司得依提前贖回金額提前將尚流通在外之本債券全部贖回，但不得部份贖回。
- (三)因中華民國稅務法令變更，致使發行公司於發行日後因本債券而增加稅務負擔、必須支付額外之費用或增加成本時，發行公司得按提前贖回金額提前依受託契約約定，將本債券全部贖回，但不得部分贖回。倘債券持有人不參與贖回，該債券持有人不得請求發行公司負擔額外之稅賦或費用。
- (四)本債券於相關事項發生時，發行公司將依本債券面額加計年利率0.5%之收益率計算提前贖回金額。本債券之上開提前贖回金額將按固定匯率換算為新台幣，並以該新台幣金額按當時匯率換算為美金償還。

十四、轉換規定

(一)轉換標的

債券持有人得於轉換期間內，按當時之轉換價格，申請將本債券轉換為發行公司新發行之上市普通股(以下稱「轉換權」)。

(二)轉換程序

債券持有人於請求轉換時，應備妥中華民國法令要求之相關文件或證明以及受託契約所規定之轉換通知書，經由境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。

依目前中華民國法令規定，發行公司之債券持有人申請將本債券轉換為發行公司新發行之上市普通股時，應由發行公司於收到轉換通知書後五個營業日內，透過台灣集中保管結算所股份有限公司之帳簿劃撥方式交付新股行使轉換權之債券持有人。如請求轉換之債券持有人尚未依中華民國法令開立轉換集保帳戶者，發行公司將俟債券持有人完成相關開戶手續後，再以帳簿劃撥方式交付新股。發行公司每季至少一次應向經濟部商業司申請辦理增加實收資本額之變更登記。前述有關中華民國轉換之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

前項所稱之營業日為臺灣證券交易所營業之日。

(三)轉換期間

除已提前贖回、贖回並經註銷、債券持有人行使轉換權、法令規定及受託契約另行約定之停止過戶期間外，於本債券發行滿九十日之翌日起至(1)到期日前七日止或(2)債券持有人行使賣回權之日或發行公司行使提前贖回權之日前第五個營業日止(以下簡稱「轉換期間」)，債券持有人得依有關法令及受託契約之規定向發行公司請求將本債券轉換為發行公司新發行之上市普通股股份。

現行法令規定之停止過戶期間如下：

1. 股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或其他依法暫停過戶期間。
2. 如發行公司辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自發行公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。
3. 如發行公司辦理減資者，自發行公司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。
4. 其他依中華民國法令或臺灣證券交易所規定之停止過戶期間。

前述有關停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後法令辦理。

(四)轉換價格

本債券之轉換價格之訂定，以108年2月19日為轉換價格訂定基準日，以發行公司普通股於臺灣證券交易所訂價日前五個營業日計算之普通股收盤價之簡單算數平均數計算為11.38元，再以基準日價格乘以105%訂定之(轉換價格四捨五入計算至新台幣分為止)，發行轉換價格訂為11.95元，計算轉換價格以固定匯率訂為1美元兌換新台幣30.846。

(五)轉換普通數

以債券本金為分子，再以請求轉換時之轉換價格除以訂價日議定之固定匯率為分母，計算出可轉換為發行公司之普通股股數。如有不足普通股一股時，發行公司於扣除因匯兌所生之費用及其他處理費用後，如有剩餘則以美金(按訂價日議定之固定匯率)支付餘額至美金分為止(分以下四捨五入)。

(六)轉換價格之調整

本債券發行後，轉換價格應依下列所述之條款調整之：

1. 本債券發行後，除發行公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工紅利發行新股(包括但不限於員工酬勞發放之新股及發行限制員工權利新股)者外，遇有發行公司已發行或私募之普通股股份增加時(包括但不限於現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、股票分割、其他股利或股息派發、受讓其他公司股份增資、合併增資及現金增資參與發行海外存託憑證等，且新股認購或發行價格低於每股時價(每股時價之定義依受託契約規定))，轉換價格應依下列公式調整(向下調整，向上則不予調整，四捨五入計算至分為止)，並於新股發行除權基準日(註1)調整之，但有實際繳款作業於股款繳足日調整。

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，則應重新公告。

調整後轉換價格 = 調整前轉換價格 $\times$ [ENS + (NNS $\times$ PNI) / P] / [ENS + NNS]

其中，ENS = 已發行股數(註2)

NNS = 新發行股數

PNI = 新股發行價格(註3)

P = 基準日當日每股時價(依受託契約定義)

註1：如為合併增資則於合併基準日調整；如為受讓他公司股份增資則於受讓基準日調整；如為私募普通股則於私募有價證券交付日調整之。另如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於發行完成日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數，減除發行公司尚未註銷或轉讓之庫藏股數。

註3：新股發行價格，如屬無償配股、股票分割，則其新股發行價格為零。如係屬合併增資及受讓他公司股份增資，則其新股發行價格為符合獨立專家出具價格之意見的價格，乘以其換股比率。

2. 本債券發行後，發行公司遇有以低於每股時價(每股時價之定義依受託契約規定)之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，轉換價格應依下列計算公式調整(向下調整，向上則不予調整，四捨五入計算至分為止，並於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

$$\begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} = \end{array} \begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \times \end{array} \frac{\begin{array}{l} \text{已發行股數} \\ \text{(註1)} \end{array} + \frac{\begin{array}{l} \text{新發行或私募有價} \\ \text{證券或認股權之轉} \\ \text{換或認股價格} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{新發行或私募有價證券或認} \\ \text{股權可轉換或認購之股數} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{每股時價} \\ \text{已發行股數(註2) + 新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數} \end{array}}$$

註1：已發行股數係指普通股已發行及私募有價證券股份總數，減除發行公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註2：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。

3. 發行公司實施庫藏股減資時，轉換價格不予調整。

本債券發行後，如遇發行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，並於減資基準日調整之：

減資彌補虧損時：

$$\begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \end{array} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

現金減資時：

$$\begin{array}{l} \text{調整後} \\ \text{轉換價格} \end{array} = \frac{(\text{調整前轉換價格} - \text{每股退還現金金額}) \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

4. 本債券發行後，當發行公司向股東發放普通股現金股利或其他形式之

現金時，於符合受託契約之規定時(轉換價格調整方法將在受託契約中詳細規定)，將按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，四捨五入計算至分為止)：

調降後轉換價格=調降前轉換價格×(1-發放普通股現金股利占每股時價之比率)

每股時價之定義應依受託契約規定。

(七)轉換年度股利及股息之歸屬

1. 現金股利

(1)自申請轉換年度一月一日起，至當年度發行公司現金股息停止過戶首日前十五個營業日(不含)止，債券持有人申請轉換為發行公司普通股者，該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)自當年度發行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，停止本債券轉換。

(3)自當年度發行公司現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)，債券持有人申請轉換為發行公司普通股者，該普通股僅得參與次年度股東會決議發放之本年度現金股利。

2. 股票股利

(1)自申請轉換年度一月一日起，至當年度發行公司無償配股停止過戶首日前十五個營業日(不含)止，債券持有人申請轉換為發行公司普通股者，該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)自當年度發行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，停止本債券轉換。

(3)自當年度發行公司無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)，債券持有人申請轉換為發行公司普通股者，該普通股僅得參與次年度股東會決議發放之本年度股票股利。

(八)轉換權利之陸資身分

依據目前中華民國法令規定，一般大陸地區人民、團體及法人尚不得對本公司進行直接投資，因此本公司不接受具陸資身分之債券持有人之轉換權利申請。

十五、債券之註銷

本債券經發行公司購回(包括由次級市場購回)、提前贖回、到期償還，或債券持有人轉換、賣回者，將予以註銷，不再發行。

十六、銷售限制

除法律另有許可外，本債券不得於中華民國境內直接募集、銷售或支付。

十七、稅賦

(一)所得稅之扣繳

依目前中華民國稅法規定，如債券持有人非中華民國居住之個人或在中華民國境內無固定營業場所之營利機構其所得債券利息應負擔15%之扣繳稅。發行公司同意負擔該部份之稅負，以使債券持有人取得全額之利息。

(二)證券交易稅

依目前中華民國稅法規定，股票持有人於出售普通股時，需繳付按成交金額0.3%計算之證券交易稅。

(三)如中華民國相關稅務法令有所變更，則依當時規定辦理。

(四)發行公司給付予國外承銷商之承銷手續費，應由國外承銷商依法繳納中華民國相關稅捐。

十八、準據法

本債券之發行、管理及處分，依發行公司與國外主辦承銷商共同協議之外國法令辦理。但本債券之核准發行及轉換權之行使應依中華民國法令辦理，並受中華民國法令之規範。

十九、發行條款之增修

本辦法之各項約定得由發行公司與國外主辦承銷商視市場狀況改變而共同協議變更或修正，並依相關規定辦理之。

二十、承銷機構及其他有關機構名單

國外主辦承銷商：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited

國內送件承銷商：兆豐證券股份有限公司

擔保銀行：香港商東亞銀行有限公司台北分行

受託人：THE BANK OF NEW YORK MELLON

代理還本付息及轉換機構：THE BANK OF NEW YORK MELLON

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：

(1) 105 年度辦理現金增資發行新股

A. 本計畫所需資金總額：1,976,000 仟元。

B. 資金來源：辦理現金增資發行新股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1,976,000仟元。

C. 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

(2) 107 年度辦理發行海外轉換公司債

A. 本計畫所需資金總額：美金 50,000 仟元。

B. 資金來源：海外第1次有擔保轉換公司債，每張債券面額美金200仟元或其整數倍數，依面額之十足發行，票面利率0%，發行期間二年11個月，總金額為美金50,000仟元。

C. 計畫項目及預計資金運用進度：

單位：美金仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			108年度
			第一季
轉投資 海外子公司	108年第一季	32,000	32,000
	109年第一季	18,000	18,000
合 計		50,000	50,000

(二) 執行情形

1. 105 年度辦理現增資發行新股

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	償還銀行借款及充實營運資金已依預計進度實行完畢。
		實際	1,801,800	
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際	100	
充實營運資金	支用金額	預定	174,200	
		實際	174,200	
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際	100	
合計	支用金額	預定	1,976,000	
		實際	1,976,000	
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際	100	

2. 107 年度辦理發行海外轉換公司債

單位：美金仟元

計畫項目	執行狀況		截至 108 年 第一季	進度超前或落後原因及改進計畫
轉投資 海外子公司	支用金額	預定	50,000	轉投資海外子公司供其償還銀行借款及充實營運資金已依預計進度執行完畢。
		實際	50,000	
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際	100	
合計	支用金額	預定	50,000	
		實際	50,000	
	執行進度 (%)	預定	100	
		實際	100	

(三)實際效益

1. 105年度辦理現金增資發行新股，實際效益如下：

- (1) 償還銀行借款 1,976,000 仟元，106 年度可節省利息費用 15,996 仟元，以後每年度可節省利息支出 27,422 仟元。
- (2) 充實營運資金 174,200 千元，使公司償債能力提升，負債比率、流動比率及速動比率等指標由 106 年 3 月底 49.71%、2.38%及 2.12% 改善為 106 年 6 月底 34.35%、5.82%及 5.25%。

2. 107年度辦理發行海外轉換公司債，實際效益如下：

- (1) 本公司透過子公司 First Steamship S.A. 再轉投資兩家新設孫公司-巴拿馬籍公司合計美金 18,000 仟元用以支應購買船舶之部份價款，待新購船舶加入營運後亦能提升轉投資收益之效益。
- (2) 轉投資子公司 First Steamship S.A，係用以償還子公司及孫公司之銀行借款美元 32,000 仟元，108 年度可節省利息費用美金 1,085 仟元，以後每年度可節省利息支出美金 1,440 仟元。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務之主要內容如下：

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

2. 營業比重 (%)

個體

單位：仟元

項 目	106度		107年度	
	金 額	%	金 額	%
代 理 費 收 入	63,978	90.95	66,473	93.26
租 賃 收 入	6,366	9.05	4,804	6.74
合 計	70,344	100.00	71,277	100.00

合併

單位：仟元

項 目	106年度	
	金 額	%
百 貨 收 入	4,517,268	61.90
租 賃 收 入 - 商 場 轉 租	580,260	7.95
租 賃 收 入 - 投 資 性 不 動 產	12,325	0.17
租 賃 收 入 - 車 輛 租 賃 業 務	46,713	0.64
融 資 租 賃 利 息 收 入	175,913	2.41
航 運 收 入 - 船 舶 出 租	1,001,925	13.73
其 他	963,043	13.20
合 計	7,297,447	100.00

項 目	107年度	
	金 額	%
佣金收入（百貨收入-聯營）	2,927,137	36.39
商品銷售（百貨收入-自營）	1,596,855	19.85
租 賃 收 入	1,959,416	24.36
融 資 租 賃 利 息 收 入	221,424	2.75
勞 務 提 供 收 入 及 其 他	1,339,043	16.65
合 計	8,043,875	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

1. 所營業務之主要內容

本公司目前以位於中國之大洋百貨集團有限公司為主要營運主體，係從事百貨零售業務，主要銷售品類為服飾、珠寶、化妝品、鞋類、運動用品、家用及其他等；並配合市場需求在商場加入餐飲、超市、美容美髮、女性 SPA、兒童遊樂、舞蹈教室、電影院等服務項目。目前本公司集團之主銷售地區為中國二、三線城市，終端銷售客戶則以一般消費者為主。目前本公司集團之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。

2 主要產品及營業比重

單位：新台幣千元；%

主要產品	2017年度		2018年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	3,095,307	51.23%	2,927,137	45.33%
專櫃直營	1,420,939	23.52%	1,596,855	24.73%
租金、其他收入及管理顧問費	1,525,681	25.25%	1,933,839	29.94%
合計	6,041,927	100.00%	6,457,831	100.00%

3 公司目前之商品項目：同 1。

4 未來計畫開發之新商品及新服務：增加品類組合，品牌豐富度；增加與市場活躍的網紅品牌配合、增加餐飲生活服務配套；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。加大與各電商合作模式，拓展了新的銷售渠道。

(二)產業概況

1. 產業現況與發展

海運事業

2018年國際乾散貨運價市場，受益於2017年全球經氣所帶動的復甦，2018年還運運價回到近年來的高位。主要原因是國際經濟成長反轉開始復甦、新造船舶運力供過於求情況趨於緩和、國際貿易海上運輸量增長。中美貿易戰持續僵持，整體上對海運運價市場存在不確定的負面影響，所幸拆解船市場持續增加，抑制新造船舶運力加入的壓力，拆2018年BDI 平均值數為1353點相較於2017年的均值1145點上漲了18%左右，整個海運市場回到較佳的水平，也為船東帶來相當的信心。

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。

百貨事業

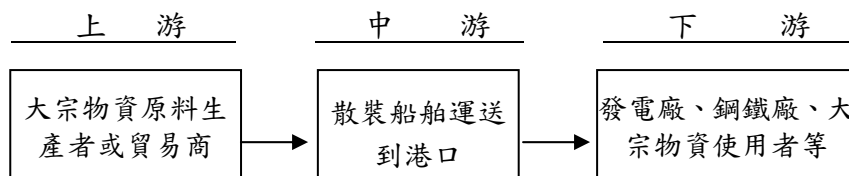
根據中國百貨商業協會發佈之《2018 年度中國百貨零售業發展報告》，報告顯示，從統計的 90 家百貨企業情況來看，銷售總額增長 4.2%、利潤總額增長 6.4%、主營業務利潤增長 5.7%。對比歷年協會發佈的《報告》，銷售總收入、利潤總額、主營業務利潤三項指標均呈現增長態勢，已至少連續三年沒有出現過，這也意味著百貨業已經進入觸底反彈的階段。

報告顯示，2018 年，中國零售業各個業態增速普遍放緩，線上線下都面臨較大壓力。而百貨業態經歷多年的痛苦轉型，整體有觸底回升跡象。例如，SKP 在 2017 年單店 125 億元銷售的基礎上，2018 年銷售再創 135 億新高；銀泰百貨年度同店比大幅增長 37%；王府井集團 2018 年淨利潤為近五年最高；遠東百貨在大陸的業務 10 年來首度由虧轉盈；百盛集團在 2017 年扭虧為盈，2018 年繼續向好。

另外中國當前的百貨業最新的發展現況是，線下線上(O2O)深度融合已是大勢所需，有高達 86.3%的受調查百貨當前已開展 O2O，另外，其中 73.3%的百貨擁有自建網路銷售平臺，13.3%的百貨同時擁有自建網路銷售平臺及入駐協力廠商網路銷售平臺，只入駐協力廠商網路銷售平臺的企業有 13.3%。此外，37.0%的受訪百貨企業擁有自建移動端手機 APP（見圖 2-4）。他們主要通過手機 APP 進行促銷資訊推送，商品銷售，為消費者提供如室內導購，餐廳預定等附加服務。

2. 產業上、中、下游之關聯性

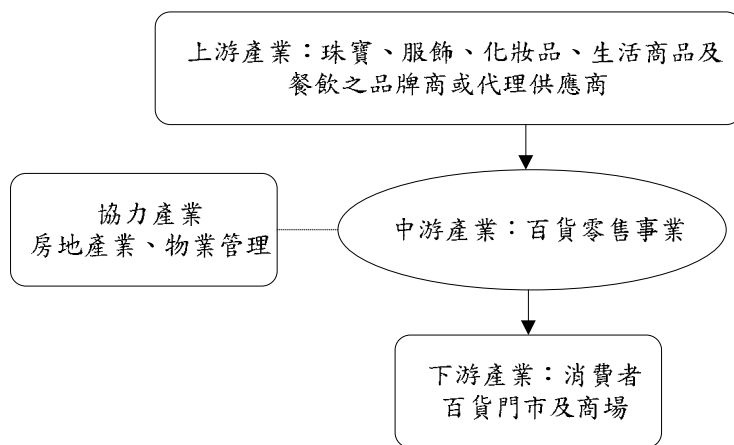
海運事業



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

大洋百貨公司為專業百貨營銷公司，主營業務為租賃商業房產並開設百貨樓面空間以提供品牌業者及終端消費者之交易空間。主要營運模式：本公司與房地產、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，故本公司所屬產業之上、中、下游之關聯性圖示如下：



資料來源：元大寶來證券整理

3. 產品之各種發展趨勢

海運事業

全球造船工業之市場回歸穩定，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) 行業轉型初現成效

在供給側改革的推動下，在電商倒逼的壓力下，百貨零售企業憑藉自身多年積澱和銳意進取的精神，加快轉型變革，加速業態升級，加強市場深耕，面對消費市場和生活方式的深刻變化，從頂層設計，區域佈局，新老業態融合，商業模式重構等方面進行全方位戰略性調整，大力進行門店改造，深度整合供應鏈，全面升級管道能力，積極佈局新零售，在行業回暖背景下出現明顯的業績改善。

2018 年百貨行業呈現下列幾個特點：線上線下融合初見成效；企業並購重組持續深化；自採自營模式深入探索；集合店呈現多元化發展；IP、文化和體驗成聚客利器會員行銷借助技術發力。

2018 年百貨行業轉型創新的主要做法與特點：包括深入推進全管道發展，科技成重要抓手；深度拓展自採自營業務，進一步建立品牌價值，提升毛利率；大力發展創新業務，拓展多元化業態；體驗式消費為轉型創新焦點等等。

(2) 零售業態分化發展

2018 年零售業態呈現分化發展，擁有超市優勢的社區百貨加快拓展，年輕時尚型和高端奢侈品百貨項目受相同定位的購物中心影響較大，新店持續

減少。銀泰、新世界、金鷹、王府井等巨頭普遍在購物中心和奧萊發力，大幅縮減百貨店發展。但另一方面，擁有商業地產項目的企業卻繼續保持新店拓展的速度，如萬達、新城吾悅等。

從區域來看，2018 年新開業百貨與大型購物中心最多的地區還在華東，購物中心專案高居全國第二的是西南地區，大型購物中心數量僅居全國第五的華北地區百貨地位仍然較高。百貨新店主要集中在北方和四五線城市，一線城市由於經濟發達，消費多元化，購物中心發展迅猛，原本門店眾多的百貨業紛紛轉型。新開業大型購物中心主力城市為杭州、長沙、重慶、西安。

(3) 技術驅動智慧零售

數字經濟發展的基礎，如移動互聯網、智慧手機、移動支付等在 2017 年已逐步完善，為零售轉型創新提供了技術支撐，尤其是移動支付技術，2008 年以後，無現金支付逐步增長，2015 年漲幅高達 39.77%，便捷快速的移動支付等非現金支付方式已成為人們在零售行業購物支付的首選。移動支付提升了購物體驗、積累了大量使用者資料，成為打造智慧零售的一項重要基礎技術。

從消費者體驗切入的技術開發和應用，到業務中後臺的核心流程數位化和技術含量的提升，互聯網、資料分析、地圖搜索、室內外定位、人臉識別等技術從採購、生產、供應、行銷等各個環節改造著傳統零售業，零售的深度和廣度不斷得以拓展延伸。顧客數位化、商品數位化、服務數位化、行銷數位化、供應鏈數位化、經營管理數位化等全方位推動傳統零售業運行效率提升，商業模式發生深度變革。

(4) 零售新物種頻現

2017 年，新概念、新模式催生了千店千面的零售“新氣象”，零售新物種呈井噴式爆發。從阿里巴巴的盒馬鮮生，到永輝的超級物種，都在對傳統超市進行顛覆性重構：壓縮品類，加入生鮮、餐飲、體驗等新元素進行跨界組合；運用大資料、智慧互聯網、自動化等技術和先進設備進行數位化、智慧化改造。與傳統業態相比，新物種更加重視顧客體驗。一方面，通過新穎的門店設計，從視覺效果上提升門店的“顏值”；另一方面，嫁接餐飲、科技甚至娛樂內容，重新定義人、貨、場。

據不完全統計，2017 年以來誕生的新物種有天虹 sp@ce、新華都海物會、步步高鮮食演義、百聯 RISO、新華鯨選等，除了主營超市加餐飲外，天虹 sp@ce 還增加了兒童獨立購物加體驗的娛樂空間，百聯集團的 RISO 系食還將花店、咖啡吧、書店、藝術中心等融入超市門店，創造多元化服務，不斷崛起的新物種正在構築多樣化的未來消費場景。

(5) 零售資本深度整合

2018 年零售業進入加速整合期，一方面，阿里、騰訊等互聯網巨頭大規模向線下滲透，線下擴張常態化，線上線下的融合開始從資本性融合向業務

性融合邁入。另一方面，實體零售價值凸顯，優質的線下零售品牌得到資本市場的充分認可，迎來估值井噴，回歸價值之源。

阿里巴巴先後與百聯、三江、新華都和高鑫零售達成戰略合作，以大潤發、歐尚為代表的中國最大商超賣場集團從商業模式和資本機構上雙通道加入由阿里推動的新零售革命。騰訊聯合京東等入股萬達，通過採用互聯網、大資料、物流和支付等手段驅動線上線下融合，促進零售企業數位化轉型。覆蓋多業態領域的線下零售巨頭步步高與騰訊達成戰略合作，雙方將在構建新能力，構築數位化運營體系，營造零售新生態等領域開展深入合作。

與此同時，線下整合也在加速，王府井和首航開啟戰略合作，羅森和超市發、中央商場等地加盟合作，家家悅收購維客商業股權，促銷大集收購顧客隆，通過這些整合，推進打造全國性零售平臺，企業實現了資源和品牌價值最大化。

(6) 持續深化組織變革

零售轉型與組織變革和機制創新密不可分，打破職能與流程分割，推進管理體系升級，引入合夥人制度，建立績效掛鉤、多勞多得的激勵考核制度，通過管理層持股完善激勵機制，調動員工積極性。永輝超市以“大平臺+小前端+富生態+共治理”為模型建立新型組織形態，王府井集團通過調整，使總部職能從經營管控型轉向戰略投資管控型，深圳天虹力推組織扁平化，降低溝通成本，提高決策效率，不斷深化的組織變革使轉型中的零售企業煥發出內在活力。

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有限，大宗散裝物資，如鐵礦石、煤炭、穀物等需求趨緩，致國際乾散貨海運量無重大突破，船噸需求減少。而近年來，市場累積之新船運力依然龐大，船噸運力供需失衡之現象改善不易，因此，海運市場仍然競爭激烈。

百貨事業

據“iziRetail”逸芮公司概略統計，2018 年全國重點 100 家商場，其中 52 家百貨公司、41 家購物中心、7 家奧特萊斯/免稅店。2018 年，這 100 家商場共計實現 3120 億元銷售額，其中百貨公司的合計業績占到總銷售額的 46%、購物中心的合計業績占到總銷售額的 46%。

在本次統計中，按面積體量區分：體量在 5 萬平米的有 10 家、5-10 萬平米的有 36 家、10-20 萬平米的有 29 家、20 萬平米以上有 25 家，分別占比為 10%、36%、29%、25%。按業績銷售額區分：銷售額在 10 億元以下的有 1 家、10-30 億元銷售額的有 65 家、30-50 億元銷售額的有 21 家、50 億元以上銷售額的有 13 家。這 100 家重點商場的業績平均值是 31.2 億元。

2018 年全國重點 100 家商場業績與 2017 年相比，上漲的有 80 家、下滑的有 10 家、剩餘 7 家持平。其中 2018 年業績呈雙位數上漲的商場有 35 家、漲幅在 10%-20%之間的商場有 17 家，超過 20%的商場有 18 家。另外，2018 年下滑的項目有 2 家呈雙位數下滑，剩餘 8 家跌幅均在 10%以內。

就專案類型來看，本次統計的 52 家百貨，有 48 家來自連鎖集團。這些項目以 5-10 萬平米建築面積為主，數量占比達到 52%。52 家百貨商場合計銷售額為 1431 億元，年銷售業績在 10-30 億元的百貨商場占比 75%。2018 年合計的總銷售額同比 2017 年上漲 6.9%、與“2017VS2016”同比增長 9.6%相比增速有所放緩。

2018 年全國重點 100 家商場業績銷售排名前十位如下：北京 SKP135 億元、南京德基廣場 110 億元、北京國貿 98 億元、杭州大廈 86 億元、深圳萬象城 80 億元、上海 IFC 國金 80 億元、西安賽格 70.9 億元、成都 IFC 國金 60 億元、南京中央 56.7 億元、廣州天河城 52 億元（以上項目不區分百貨及購物中心）。

面對 2018 年，整體百貨市場雖已由電商的重度衝擊中的站了起來，但隨着中國消費水準不斷升高，加上 80 後、90 後、00 後年輕人逐漸崛起成為消費主力，各百貨業者無不挖空心思，思考如何調整自身步調以跟上變化快速的消費者意識，並積極在賣場整改規劃，品牌經營，促銷活動，客戶服務、虛實體驗結合等各環節各顯神通，以期在激烈競爭的百貨市場中勝出。

（三）技術及研發概況

海運事業

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。

百貨事業

本集團係屬百貨零售業，本身並無參與產品之研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但就行業特性看來，經營管理人員之養成與培訓以及人才素質的提升，是未來提升公司競爭力之必要條件。隨著百貨產業競爭加劇，快速提升人才競爭力即成為百貨零售業成功的關鍵因素，本公司將加強人才培育與人力開發，透過教育訓練機制，提供系統化及專業化之服務品質培育課程，以提升員工學習及人才培訓之效益。未來將朝向E化培訓系統之目標前進，藉由數位學習擴散快速的優勢，提供員工彈性且即時的教育訓練，並加速培養人員的專業知識及創新能力，以因應產業快速變化的發展趨勢，進一步提升企業競爭力。

(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. 本公司短期業務發展計畫

- 1.1 持續提升公司軟體及硬體；提升教育培訓內容，落實客戶服務，將心比心，為客戶提供貼心的消費環境，營造一個讓客戶感受有溫度的消費環境。
- 1.2 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。
- 1.3 在已建立的微博及微信等粉絲團中持續推廣電子傳媒營銷，並持續探索新互聯網互動服務，拓展各種電子付款機制，加深顧客黏著度。
- 1.4 降低公司非主營業務，經營反璞歸真，逐步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。
- 1.5 公司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的結算方式，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. 本公司中長期業務發展計畫

- 2.1 深耕現有市場，提升顧客忠誠度。
- 2.2 持續擴展新市場，增加市場占有率及品牌影響力。
- 2.3 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、精緻化的購物體驗。
- 2.4 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，提供優質的軟硬體服務。
- 2.5 積極培養專業人才，維持集團競爭力。

3. 競爭策略

本集團目前擁三種不同定位之發展模式，分別為大洋晶典、大洋百貨及大洋天地，大洋晶典主攻高端精品市場，大洋百貨主攻流行時尚百貨，而大洋天地目標市場則為居家休閒百貨，對於不同的城市及商圈，經市場調研後，可快速找出適合本集團切入之市場定位。同時在2018年開始涉足購物中心業態的及輸出管理模式的嘗試。

此外將持續維持二、三線城市深耕策略；保持成長優勢，目標成為區域王者，完全掌握消費者動態，控制市場份額，提高經營績效，並同時尋求合適之購併或洽談管理店機會，適時擴張營運。公司將持續推廣電子傳媒營銷，並持續進行新互聯網互動服務，包括完善各種電子付款機制，增加電子商務之業務範疇，推行線上線下消費互動、服務業異業整合等服務內容。預估整體策略將可保持其區域性競爭優勢及擴大百貨品牌影響力，積極建構百貨品牌認知度，維持市場之競爭優勢。

4. 業務目標

4.1 增加服務多樣性

為消費者提供一個真實的、愜意的享樂環境。將吃喝玩樂兼具的一站式購物中心城市綜合體，增加餐飲、娛樂、體驗、兒童業態等專業性、主題性、場景化為中心的購物空間。

4.2 時尚購物中心

大洋百貨以打造一站式的時尚購物中心為目標，透過集團優勢，引進優良品牌，提升營運績效。隨著客戶之購買力逐漸提升，本公司集團之產品組合將隨之升級，以迎合顧客之品味及消費習慣之改變。本公司集團將伴隨顧客品味一同成長，提供客戶更多購物及消費選擇。

4.3 增加 VIP 客戶黏著度

公司將擴大利用客戶消費行為數據，針對主要客群提供優惠，增加客戶回購頻率。實體店服務細節化、人性化、智能化；將消費過程的愉悅性最大化。並提升店內的網路軟硬體服務，用最新技術以幫助我們更好地滿足消費者的需求以及他們對便捷性、選擇和購物體驗的期望，目標讓顧客可以同時利用一切的管道，隨時隨地地購物。

4.4 擴大線上線下引流

多元化嘗試線上與線下的融合，提升人性化購物體驗。譬如與新美大戰略合作，結合了線上線下與二次營銷的渠道銷售模式，將實體店融入網絡成為全天不打烊的門店，把整個貨品無限延展，通過不斷交互，最終獲取用戶的價值。

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，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

參考中國連鎖經營協會於 2019 年 5 月 9 日發布之「2018 年中國連鎖百強」資料顯示，以大洋百貨集團 2018 年之總營收規模比較，約位居中國 2018 年中國連鎖百強企業第 74 名左右。

單位：人民幣萬元

排名	企業名稱	2019年銷售規模
1	蘇寧易購集團股份有限公司	33,675,700
2	國美零售控股有限公司	13,818,365
3	華潤萬家有限公司	10,125,379
4	康成投資(中國)(大潤發)	9,590,000
5	沃爾瑪(中國)投資有限公司	8,048,950
6	永輝超市股份有限公司	7,676,773
7	北京居然之家家居零售連鎖集團有限公司	7,100,000
8	重慶商社(集團)有限公司	6,748,882
9	中石化易捷銷售有限公司	6,200,000
—	大洋百貨集團	680,106
75	新疆友好(集團)股份有限公司(商業部份)	659,604

3. 市場未來之供需狀況及成長性

3.1 海運事業

由於海運散裝市場船噸過剩，預估 2019 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，因此海運市場運價已經走出低迷之情形，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，海運運價市場才能穩定回升。

3.2 百貨事業

3.2.1 全管道數位化模式成為行業主流

當前百貨零售市場，線上線下(O2O)深度融合是大勢所趨。為了全面探索零售業態升級，百貨企業紛紛致力建構“實體加線上加移動端”全管道數位化模式。根

據中國百貨商業協會及利豐研究中心的調查發現，有高達 86.3%的受訪企業當前已開展 O2O，當中，54.8%的受訪企業已經開展了電子商務業務，其中 73.3%的企業擁有自建網路銷售平臺，13.3%的企業同時擁有自建網路銷售平臺及入駐協力廠商網路銷售平臺，只入駐協力廠商網路銷售平臺的企業有 13.3%此外，37.0%的受訪百貨企業擁有自建移動端手機 APP（見圖 2-4），。他們主要通過手機 APP 進行促銷資訊推送，商品銷售，為消費者提供如室內導購，餐廳預定等附加服務。

3.2.2 以消費者需求為導向，掌握準確的消費者資料，實現精準行銷

新消費時代，百貨店和消費者的供需關係發生了改變。在這個趨勢下，百貨要用資料精準描畫消費者需求，再針對性地提供商品。在百貨企業全管道轉型過程中，為做到更瞭解，更能滿足顧客需求，將門店所有的營運流程進行數位化管理，包括建立數位化會員網路體系是成功的關鍵。

調查顯示，高達 92.6%的受訪企業當前有收集消費者資料當中，96.1%的受訪企業通過會員卡/會員計畫來收集消費者資料，42.7%通過門店 WIFI，24.0%通過網路商品購買歷史資訊，13.3%通過 Beacon 信標。收集得來的消費者資料主要用作瞭解消費者的消費偏好(86.4%)、用作精準行銷(77.8%)為顧客提供更個性化產品/服務(67.9%)、以及為門店優化商品組合(66.7%)。

3.2.3 利用科技全面提升互動體驗

隨著消費持續升級，中國消費者特別是新興的中產階級及 90、00 後的新時代消費者越來越追求全方位購物體驗的時尚生活方式，這就需要運用科技創造全新的體驗，為顧客提供更加豐富而優質的產品以及更好的服務。百貨企業在增強顧客消費體驗方面不遺餘力。根據〈2017-2018 年中國百貨零售業發展報告〉，高達 83.9%的受訪百貨企業當前在實體店增加體驗式消費元素，當中 87.2%的受訪企業增加了餐飲專案，69.7%的受訪百貨企業增加了兒童業態組合，59.6%的受訪企業增加了服務（例如美容，美髮等），50.8%的受訪企業增加了娛樂元素（例如電影院，KTV 等）。83.4%已在門店鋪設 WiFi，50%設有產品二維碼，19.9%設有互動指示屏，9.3%有應用虛擬試衣鏡等，目的以科技提升顧客購物體驗。

3.2.4 與互聯網公司和電商巨頭進行戰略合作，打造線上線下一體化融合

越來越多的百貨企業意識到，要實現零售轉型，必須與互聯網公司或大型電商合作，通過大資料和互聯網技術，實現線上線下流量共用，同時也可以結合會員資料和消費資料，讓使用者畫像更加清晰，從而實現精準行銷。根據〈2017-2018 年中國百貨零售業發展報告〉54.0%的受訪企業已經與互聯網企業合作開展 O2O；13.5%的受訪企業表示正在計畫與互聯網企業合作開展 O2O。

3.2.5 增強發展自營業務，開設買手店，實現商品服務差異化

面對入駐品牌同質化的趨勢，限於聯營方式的局限，不少傳統百貨嘗試自營模式、引入買手店來直接面對消費者，針對客戶群體做精細化分析，挑選符合客戶群體的小眾新奇特產品，加大特色品牌的採買比例。百貨引入買手店模式，提供了差異化的消費體驗，滿足了消費升級背景下更細分的消費需求。

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 5 年，可經營不同市場多種不同貨載及港口需求。

(3) 船舶營運成本低

公司集團所營運之船舶，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

大洋百貨各店在選址時偏好人潮旺盛、商業氛圍成熟的商圈，以經營中的 16 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 1 處（武漢光谷店第二條地鐵）；已經完工福州東街口店、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、武漢龍陽店各自成為兩條地鐵線轉運站；連同已通車的南京新街口店、重慶店，未來將有 10 間百貨店面位於匯集人流及金流、交通方便的主流商圈。2018 年新開業十堰、東街口地下街項目也均在城市最中心的傳統商業中心。

(2) 具備經驗豐富的百貨經營人才

主要經營階層及各店店總們在百貨業及零售業界皆有十~二十餘年之從業經驗，在百貨業的銷售、營銷策略、展店選擇以及經營管理上皆有豐之經驗，使得我們在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢；2018 年集團更通過多次的業務主管、店總競聘；儲備幹部社會招聘、行業資深講師培訓、多城市的業界交流方式，不斷充實零售業務團隊及人才的培養。同時更注重建設管理團隊的年輕化、專業化，高學歷化。

(3) 多年累積之高品質品牌形象及客戶群

大洋百貨累積多年的百貨經營經驗，在不斷提升服務品質之效益下，近年來已深獲消費者信賴，建立了良好品牌形象及基本客戶群。其關鍵原因 主要在於大洋百貨對銷售產品的內容及產品，皆以符合消費者的需求為出發點，並提供親切體貼的服務品質，滿足顧客要求。在此競爭優勢下，我們將持續提升品質管理，並且不斷地改善、建立具有符合現代消費者觀念的零售場所，來吸引更多的年輕顧客、以奠定長期經營的管理機制，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

5.1 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：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。

5.2 百貨事業

1.1 有利因素

1.1.1 中國經濟持續成長，帶動居民所得成長，消費需求應而增加

從 2018 年，中國宏觀經濟雖然遇到不少困難，但總體穩中向好，零售市場隨之開始緩慢進入復甦階段。在 2014 年之後外貿遇冷、投資增速回落的情況下，消費日益成為中國經濟“頂樑柱”，伴隨整體經濟增長企穩，消費進入需求多元發展、規模持續擴大、結構優化升級的新階段。根據國家統計局資料發佈，2018 年全年，中國社會消費品零售總額為 38.1 萬億元，比 2017 年增長 9%，持續第 14 年保持穩定增長。持續多年成為拉動經濟增長的第一驅動力，持續發揮著對經濟增長的基礎性作用。

具體到零售業，2018 年國家統計局發佈的 2018 全國消費品零售總額按消費類型區分：其中餐飲收入 4.27 萬億元，比 2017 年增長 9.5%、商品零售收入 3.38 萬億元，比 2017 年增長 8.9%。特別是實體零售逐步回暖，分業態資料顯示，2018 年，專賣店、專業店、超市和百貨店銷售額增速分別為 1.8%、6.2%、6.8% 和 3.2%。

1.1.2 降低消費稅、擴大需求

中國從 2019 年起進一步降低消費稅率，這是近年以來第二次降低消費稅率。由最前的 17% 調整至 13%。本次降低將對於日漸衰弱的實體零售業有一定的促進作用。國家也希望內需擴大，消費回流，作為可選消費管道的百貨零售企業顯著受益。對實體零售行業來說無疑是利好消息。

1.1.3 新消費世代群體崛起，消費力道強勁

目前，中國零售市場一個顯著變化在於主力消費階層年輕化，80 後、90 後、00 後、新生代的消費人群正在崛起。根據波士頓諮詢公司的資料顯示 35 歲以下年輕人的消費占消費增長的

65%，此外，從 2016 年到 2021 年，這一群體的消費正以年均 11 % 的速度增長，是 35 歲以上消費者的消費增連的兩倍。到 2021 年，年輕一代的消費將占消費總量的 69%。

由於經濟社會的高速發展與互聯網的普及，新生代消費群體普遍享有超前的國際視野與新的消費理念，追求個性化生活方式，注重優質生活品質，期待豐富的購物體驗，他們將成為消費市場的主導力量和有影響力的消費群體，百貨零售業若能深刻洞悉他們的生活方式，價值追求，積極迎合他們的需求—移動、社交、體驗、便利、定制的產品和服務，必將迎來另一波業績之大量增長。

1.1.4 良好的品牌形象

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

1.1.5 具備經驗豐富的百貨經營人才

本公司之主要經營階層(如各部門總監等)及各店店總在百貨業及零售業界皆有十~二十餘年之從業經驗，在百貨業的銷售、營銷策略、展店選擇以及經營管理上皆有豐富之經驗，使得本公司在開店選點及行銷策略上相較於同業更具競爭優勢，而優秀的經營人才更可提升該集團之服務品質，提供消費者更舒適的購物環境。而此人才上的競爭優勢，在現今百貨賣場林立之環境現狀中，是其他百貨業者無法一蹴可及的。

2.1 不利因素

2.1.1 勞動成本上升

隨著中國國內勞工基本工資調漲，使得營運成本因而增加。
因應對策：

針對於中國國內基本工資之調漲，本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，公司陸續引進各項電子系統，導入多管道支付模式（CPOS）、達到櫃上付款，並已著手整合前後台開立發票、確保帳務準確性及時效性。透過投資新科技，公司不但可以提供客戶更優良的服務，提升帳務準確性，同時還能有效的減少後台人力支出。

2.1.2 同業擴展分店，購物中心的發展，百貨零售業競爭激烈

由於中國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，增加本公司之競爭壓力。

因應對策：

本公司除提升各店競爭能力；亦會持續加強顧客服務，本着服務優先的宗旨，增強顧客滿意度外，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，以明淨良好的賣場規劃、更精確的市場區隔及企劃行銷策略，與其他同業形成市場區隔效果，以確保市場佔有率。

2.1.3 網絡及消費者習慣的變化

因網際網路與行動網路發展，提供消費者便捷與快速的消費管道，創造出一個新的消費模式，逐步侵蝕到傳統消費通路市場。

通過對 VIP 顧客的大資料分析，深度掌握顧客的購物習慣、需求，求其所好的增加新奇、時尚、愉悅、超值等體驗式服務。

因應對策：

O2O 網路營銷（透過微信、微博等與電商合作）方式，加大公司在網絡之能見度，擴大網絡新興消費族群認同感。並增加 VIP 客戶資訊蒐集及利用，分析、判斷消費者購物習慣與偏好，進行一對一精準行銷，有助提升消費者體驗、拉抬忠誠度。

(二)最近二年度主要客戶資料

單位：新台幣仟元

	106年				107年				108年度截至第1季止			
項目	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	占當年度截 至第 1 季 止銷貨淨 額比率 (%)	與發行人 之關係
1	CLIPPER BULK A/S	248,400	3.39	非本公司 關係人	CLIPPER BULK A/S	223,097	2.77	非本公司 關係人	D' AMICO DRY LTD.	62,818	2.93	非本公司 關係人
2	IINO KAIUN KAISHA, LTD	159,238	2.18	非本公司 關係人	D' AMICO DRY LTD.	218,419	2.71	非本公司 關係人	IINO KAIUN KAISHA, LTD.	39,810	1.86	非本公司 關係人
3	LAURITZEN BULKERS A/S	148,180	2.03	非本公司 關係人	IINO KAIUN KAISHA, LTD	158,039	1.96	非本公司 關係人	CLIPPER BULK A/S	37,131	1.74	非本公司 關係人
4	D' AMICO DRY LTD.	133,909	1.84	非本公司 關係人	MG HARRISON SHIPPING POOL LLC, DELAWARE, USA	120,280	1.50	非本公司 關係人	MEADWAY SHIPPING SINGAPORE PTE LTD	33,335	1.56	非本公司 關係人
5	MEDI SUPRA POOL MANAGEMENT LTD.	97,065	1.33	非本公司 關係人	PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	86,745	1.08	非本公司 關係人	PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	31,141	1.45	非本公司 關係人
6	ADMINTERMARE A DIVISION OF ADM INTERNATIONAL SARL	82,451	1.13	非本公司 關係人	MEADWAY SHIPPING SINGAPORE PTE LTD	78,961	0.98	非本公司 關係人	SOEBAY SHIPPING PTE LTD	27,015	1.26	非本公司 關係人
7	MG HARRISON SHIPPING POOL LLC, DELAWARE, USA	63,289	0.87	非本公司 關係人	SOEBAY SHIPPING PTE LTD	72,144	0.90	非本公司 關係人	MG HARRISON SHIPPING POOL LLC, DELAWARE, USA	17,660	0.83	非本公司 關係人
8	WORLDWIDE BULK SHIPPING PTE LTD	25,362	0.35	非本公司 關係人	LAURITZEN BULKERS A/S	56,862	0.71	非本公司 關係人	OLDENDORFF CARRIERS GMBH AND CO, KG OF LUEBECK/GERMANY	7,561	0.35	非本公司 關係人
9	OLDENDORFF GmbH & CO KG, LUEBECK, GERMAN Y	23,169	0.32	非本公司 關係人	DAMPSKIBSSELSKABET NORDEN A/S	53,714	0.67	非本公司 關係人				
10	DAMPSKIBSSELSKABE T NORDEN A/S	10,685	0.15	非本公司 關係人	MEDI SUPRA POOL MANAGEMENT LIMITED	29,792	0.37	非本公司 關係人				
11	其他	6,305,699	86.41	非本公司 關係人	其他	6,945,822	86.35	非本公司 關係人	其他	1,884,951	88.02	非本公司 關係人
合計	銷貨淨額	7,297,447	100.00		銷貨淨額	8,043,875	100.00		銷貨淨額	2,141,422	100.00	

本公司轉投資之海運事業係經營不定期、不定點之國際散裝貨運業務，營運方式視市場情況以計時、航次、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	106年度	107年度
個體營業收入	70,344	71,277
合併營業收入	7,297,447	8,043,875

(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		106年度	107年度	108年4月30日
員工人數	職 員	244	186	173
	海勤人員	193	186	186
	百貨人員	2,031	1,755	1,549
	合 計	2,468	2,127	1,908
平 均 年 歲		39.41	39.97	40.16
平 均 服 務 年 資		3.77	3.97	4.13
學歷 分布 比率 (%)	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	1.23	1.22	1.42
	大 專	63.12	61.40	61.11
	高 中	32.47	33.88	32.39
	高中以下	3.18	3.50	5.08

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

百貨業，非生產事業單位，無設施設備或排放許可證申請等要求，也不致遭受環保機關處分之可能，亦無重大環保事項或支出。

(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 107 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

依法令規定辦理各項福利措施外，並有專責部門負責規劃及推行員工福利，促進本公司人力資源之良性發展。目前本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，本集團員工亦享有公司供餐(百貨據點之員工)、有薪假期、生日蛋糕券、健康檢查及慰問金等福利措施，春節及中秋節並可享有節令獎金，而績效獎金及年終獎金視各店每月績效達成情形及人事考評核定等級確定發放額度。

(2)進修及訓練

為了提升員工素質及工作技能、強化工作之效率及品質，故編訂教育訓練費用預算，以用於員工培訓，各百貨據點安排新進員工入職培訓和專業技能提升培訓，2018 年各門店共完成新進員工入職培訓 216 場次、共培訓 2091 人；安排新進營業員培訓 295 場次、共培訓 6,413 人；專業技能培訓 22 場次、共培訓 563 人(其中大洋百貨專項服務禮儀訓練(含優異服務理念)共培訓 4 場次、培訓 150 人次(其為新開設門店授課內容)；百貨業服務技巧三(危機客訴處理技巧)共培訓 2 場次、培訓 40 人次；商務及辦公室禮儀共培訓 6 場次、培訓 127 人次；新主人翁責任感與團隊協作共培訓 3 場次、培訓 115 人次；新消費趨勢分析及服務品質提升(新課程)共培訓 5 場次、培訓 131 人次；)服務技巧(一)共培訓 25 場次、培訓 405 人次；服務技巧(二)共培訓 26 場次、培訓 347 人次；集團微課程共培訓 468 場次、培訓 4,130 人次；廠商培訓共培訓 44 場次、培訓 1,036 人次；cpos 培訓共培訓 114 場次、培訓 4,870 人次；另，每年至少舉行戶外拓展一次。以期能達到培養優秀人才之目的。

(3)退休制度與實施狀況

大洋百貨集團各百貨據點皆有依營運地國「企業職工基本養老保險條例」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

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：

本公司集團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 MLC Code 之規定，訂定勞工安全衛生工作守則，並於危險設備上標示警告標語，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，107 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	主要內容	限制條款
借款合同	本公司與台灣銀行	107.05.29~108.05.29	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與遠東銀行	107.11.26~108.11.26	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與兆豐銀行	107.08.25~108.08.25	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台新銀行	107.08.17~108.08.17	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與板信銀行	108.02.22~109.02.22	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與華南銀行	107.08.17~108.08.17	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與凱基銀行	107.08.01~109.08.01	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與安泰銀行	107.04.20~109.04.20	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與日盛銀行	107.12.18~109.12.18	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	108.02.20~109.02.20	委託保證。	無
	本公司與東亞銀行、安泰銀行與Sun Hung Kai & Co. Limited	108.02.26~111.01.26	委託保證本公司發行107年第一次海外有擔保普通公司債事宜。	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104年第一期有擔保普通公司債事宜。	有
信託合約	本公司與The Bank of New York Mellon	108.02.26~111.01.26	受託本公司發行107年第一次海外有擔保普通公司債。	有
借款合同	益陽股份有限公司與華南銀行	107.10.26~108.10.26	按月計息，到期一次還本。	無
	First Steamship S.A. 與彰化銀行	102.06.26~107.06.26	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與彰化銀行	103.06.05~110.06.05	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與兆豐銀行	106.03.31~109.03.31	按季計息，本金分期攤還。	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	First Steamship S.A. 與台新銀行	108.03.31~109.03.31	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
	Sure Success Steamship S.A. 與安泰銀行	107.06.25~110.06.25	按季計息，本金分期攤還。	無
	Ship Bulker Steamship S.A. 與台中銀行	107.05.23~112.05.23	按月計息，本金分期攤還。	無
	Black Sea Steamship S.A. 與高雄銀行	107.07.26~112.07.26	按月計息，本金分期攤還。	無
	Ahead Capital Ltd. 與台新銀行	107.12.31~108.12.31	按月計息，本金分期攤還。	無
	Heritage Riches Ltd. 與新光銀行	107.08.06~108.08.06	按季計息，到期一次還本。	無
	First Mariner Holding Ltd. 與 Creative Essence Investments Ltd.	107.11.07~108.11.07	按月計息，到期一次還本。	無
	First Mariner Capital Ltd 與 Fortune Arm Ltd.	107.12.20~108.07.10	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彰化銀行	107.03.16~108.03.16	按季計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與陽信銀行	107.06.14~108.06.13	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與高雄銀行	107.07.16~110.07.16	按季計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與安泰銀行	107.09.25~109.09.25	按季計息，本金分期攤還。	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，本金分期攤還。	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	友成融資租賃有限公司與板信銀行	107.10.31~109.10.31	按月計息，本金分期攤還。	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新銀行	106.04.06~107.03.31	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與台灣銀行	106.11.09~107.11.08	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與台灣銀行	108.03.14~109.03.14	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與中華開發	107.07.24~109.01.24	按月計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與首都銀行	107.04.19~108.04.19	按月計息，到期一次還本。	無
	大洋百貨集團控股公司與高雄銀行	107.06.04~109.06.04	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匯豐商業銀行	107.02.27~109.09.22	匯豐商業銀行之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司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	107.04.23~108.04.23	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安泰銀行	107.04.23~108.06.28	安泰銀行提供之融資額度與銀行服務，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	104.10.22~109.11.23	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台灣銀行	107.09.10~108.09.10	台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遠東國際商業銀行	107.11.26~108.11.26	遠東國際商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	大洋百貨集團控股公司與華南銀行	107.08.16~108.08.10	華南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
借款合同	大洋百貨集團控股公司與彰化銀行	107.09.12~108.09.12	彰化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	107.07.30~108.10.30	凱基銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	福州大洋百貨有限公司與滙豐銀行	107.06.16~110.06.15	福州大洋百貨有限公司向滙豐銀行取得不動產抵押借款額度。人民幣 2.5 億元。	不動產抵押設定
	武漢中山大洋百貨有限公司與漢口銀行股份有限公司江漢支行	106.09.25~111.09.25	武漢中山大洋百貨有限公司向漢口銀行股份有限公司江漢支行取得不動產抵押貸款人民幣 1.5 億元。已歸還借款人民幣 1,875 萬元。	不動產抵押設定
	武漢中山大洋百貨有限公司與漢口銀行股份有限公司江漢支行	107.02.08~110.02.09	武漢中山大洋百貨有限公司向漢口銀行股份有限公司江漢支行取得不動產抵押貸款人民幣 5,000 萬元。已歸還借款人民幣 500 萬元。	不動產抵押設定
	大洋百貨集團有限公司與招商銀行股份有限公司上海天山支行	106.12.01~109.12.30	大洋百貨百貨集團有限公司向招商銀行股份有限公司上海天山支行取得不動產抵押貸款人民幣 3 億元。	不動產抵押設定
保險合約	大洋百貨集團控股公司與富邦產物保險股份有限公司	107.10.01~108.10.01	富邦產物保險公司就董事及經理人責任保險簽訂契約書。	無
租賃合約	大洋百貨集團控股公司之台灣辦事處與最終母公司－益航股份有限公司	107.09.01~109.08.31	大洋百貨集團控股公司之台灣辦事處向益航股份有限公司租用辦公室。	無
	大洋百貨集團有限公司與上海天安中心大廈有限公司	105.05.01~111.04.30	大洋百貨集團有限公司向上海天安中心大廈有限公司租用辦公室。	無
	福州中城大洋百貨有限公司與持有福州中城大洋百貨有限公司百貨據點部分產權之 285 個小業主	100.10.01~110.09.30	福州中城大洋百貨有限公司向持有福州中城大洋百貨有限公司百貨據點部分產權之 285 個小業主租用不動產。	無
	福州大洋天地百貨有限公司與福州正福房地產開發有限公司	100.12.16~109.04.30	福州大洋天地百貨有限公司向福州正福房地產開發有限公司租用百貨據點。	無
	南京大洋百貨有限公司與南京天都實業有限公司	92.01.01~111.12.31	南京大洋百貨有限公司向南京天都實業有限公司租用百貨據點。	無
	南京大洋百貨有限公司與南京紅太陽房地產開發有限公司	98.05.14~119.12.31	南京大洋百貨有限公司向南京紅太陽房地產開發有限公司租用不動產，作為南京二店的百貨據點。	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	南京大洋百貨合肥有限公司與安徽梅園投資置業有限公司	101.09.30~121.09.30	南京大洋百貨合肥有限公司向安徽梅園投資置業有限公司租用百貨據點。	無
	武漢中山大洋百貨有限公司與武漢萬達商業廣場有限公司與Wuhan Holding Company Limited	93.12.18~113.12.31	武漢中山大洋百貨有限公司向Wuhan Holding Company Limited租用百貨據點。	無
	武漢光谷大洋百貨有限公司與武漢市利嘉置業有限公司	97.08.01~117.07.31	武漢光谷大洋百貨有限公司向武漢市利嘉置業有限公司租用百貨據點。	無
	武漢龍陽大洋百貨有限公司與武漢商貿國有控股集團有限公司	98.06.30~118.06.30	武漢龍陽大洋百貨有限公司向武漢商貿國有控股集團有限公司租用百貨據點。	無
	宜昌大洋百貨有限公司與宜昌新恆基投資開發有限公司	99.07.29~120.12.31	宜昌大洋百貨有限公司向宜昌新恆基投資開發有限公司租用百貨據點。	無
	宜昌大洋百貨有限公司與宜昌新恆基投資開發有限公司(補充協議)	106.07.01~120.04.30	增加宜昌大洋百貨有限公司百貨據點的租賃範圍。自2017年7月1日起，新增租賃專案地下一層部分面積，約5,300平方米。	無
	重慶光谷大洋百貨有限公司與重慶正升置業有限公司	98.03.01~118.02.28	重慶光谷大洋百貨有限公司向重慶正升置業有限公司租用百貨據點。	無
商品房買賣合同	泉州大洋百貨有限公司與泉州福華商廈有限公司	101.02.21	泉州大洋百貨有限公司向泉州福華商廈有限公司購入泉州大洋百貨有限公司之百貨據點。 (已取得B1F車庫、B2F車庫、B1F商場、1F商場、2F商場、3F商場、5F商場之房產證；尚有4F商場房產證在辦理過程中)	無
商品房預售合同	武漢光谷大洋百貨有限公司與湖北大洋華宇投資有限公司	106.01.18	武漢光谷大洋百貨有限公司向湖北大洋華宇投資有限公司購買“十堰國際金融中心”項目地上一層至地上七層約36,000平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	無
商品房買賣合同(預售)	武漢光谷大洋百貨有限公司與湖北大洋華宇投資有限公司	106.12.07	武漢光谷大洋百貨有限公司向湖北大洋華宇投資有限公司新增購買“十堰國際金融中心”項目地上八層和地上九層約11,800平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	無
經營管理協議	大洋百貨集團有限公司與惠州市天安星河城管理有限公司、惠陽市淡水新陽城建設有限公司	106.10.01~116.09.30	大洋百貨集團有限公司為惠州天安星河城專案(約27,000平方米)提供商業經營管理服務。	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. 19~115. 02. 19	出租本公司船舶 Medi Aero	無
	Praise Maritime S.A. 與 Iino Kaiun Kaisha, Ltd.	105. 11. 25~112. 11. 25	出租本公司船舶 Ever Imperial	無
	Alliance Steamship S.A. 與 Lauritzen Bulkcarriers A/S, Copenhagen, Denmark	103. 07. 30~107. 05. 17	出租本公司船舶 Ever Alliance	無
	Alliance Steamship S.A. 與 Meadway Shipping Singapore Pte. Ltd.	107. 05. 17~108. 04. 29	出租本公司船舶 Ever Alliance	無
	Alliance Steamship S.A. 與 Eastern Bulk AS	108. 04. 29~109. 06. 28	出租本公司船舶 Ever Alliance	無
	Reliance Steamship S.A. 與 D' Amico Dry Ltd.	107. 03. 27~108. 04. 10	出租本公司船舶 Ever Reliance	無
	Reliance Steamship S.A. 與 Integrity Bulk ApS, Denmark	108. 04. 17~109. 05. 17	出租本公司船舶 Ever Reliance	無
	Sure Success Steamship S.A. 與 Pacific Basin Chartering Limited.	107. 04. 29~109. 01. 20	出租本公司船舶 Ever Success	無
	Grand Steamship S.A. 與 DS Norden A/S.	106. 11. 29~107. 06. 21	出租本公司船舶 Ever Grand	無
	Grand Steamship S.A. 與 Solebay Shipping Pte Ltd.	107. 06. 21~108. 03. 10	出租本公司船舶 Ever Grand	無
	Grand Steamship S.A. 與 Oldendorff Carriers GmbH & Co. KG	108. 03. 10~109. 05. 25	出租本公司船舶 Ever Grand	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. 04. 01 ~ 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

契約性質	當事人	契約起契日期	主要內容	限制條約
	Best Steamship S.A. 與 MG Harrison Shipping Pool LLC, USA	106. 09. 09 ~ 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 Best	無
	Sure Success Steamship S.A. 與 Clipper Group (Management) Ltd.	106. 01. 18~107. 04. 29	代為操作本公司船舶 Ever Success	無
	Reliance Steamship S.A. 與 Medi Supra Pool Management Limited	105. 03. 14~107. 03. 27	代為操作本公司船舶 Ever Reliance	無
散裝貨輪 建造合約	Shining Steamship International S.A. 與 Cardinal Maritime S.A.	108. 03. 29~109. 12. 31之前	散裝貨輪建造合約	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 108年3月31日 財務資料(註3)
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
流 動 資 產	14,238,604	15,780,648	13,172,463	10,856,150	11,379,427	10,490,442
不動產、廠房 及設備(註2)	13,448,281	13,277,590	13,095,141	13,828,523	13,427,506	13,490,660
無 形 資 產	2,071,248	2,125,447	2,107,408	2,110,453	2,213,422	2,256,974
其他資產(註2)	9,378,549	8,965,775	7,471,720	8,223,605	7,454,738	15,345,225
資 產 總 額	39,136,682	40,149,460	35,846,732	35,018,731	34,475,093	41,583,301
流動負債	分配前	14,145,453	13,142,304	12,804,254	13,222,348	12,342,157
	分配後	14,238,174	13,142,304	12,804,254	13,222,348	12,405,245
非 流 動 負 債		10,320,416	14,139,467	12,379,330	8,869,741	9,053,224
負債總額	分配前	24,465,869	27,281,771	25,183,584	22,092,089	21,395,381
	分配後	24,558,590	27,281,771	25,183,584	22,092,089	21,458,469
歸屬於母公司業 主 之 權 益		9,477,301	8,004,602	6,556,147	8,544,256	8,712,372
股 本		3,776,172	3,776,172	3,708,832	6,308,832	6,308,832
資 本 公 積		2,403,296	2,454,128	2,614,505	1,898,430	1,953,436
保留 盈餘	分配前	2,811,180	1,228,129	107,468	673,130	680,956
	分配後	2,718,459	1,228,129	107,468	673,130	617,868
其 他 權 益		625,140	684,660	125,342	(336,136)	(230,852)
庫 藏 股 票		(138,487)	(138,487)	0	0	0
非 控 制 權 益		5,193,512	4,863,087	4,107,001	4,382,386	4,367,340
權 益 總 額	分配前	14,670,813	12,867,689	10,663,148	12,926,642	13,079,712
	分配後	14,578,092	12,867,689	10,663,148	12,926,642	13,016,624

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。

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 108年3月31日 財務資料
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
流 動 資 產	295,264	222,254	286,795	185,096	433,229	無相關資料
不動產、廠房 及設備(註2)	171,494	169,605	168,224	166,465	179,413	
無 形 資 產	0	0	0	0	0	
其他資產(註2)	13,427,066	13,187,293	12,647,257	13,122,318	13,217,632	
資 產 總 額	13,893,824	13,579,152	13,102,276	13,473,879	13,830,274	
流動負債	分配前	2,494,969	1,899,799	3,714,869	2,311,490	3,420,104
	分配後	2,587,690	1,899,799	3,714,869	2,311,490	3,483,192
非 流 動 負 債		1,921,554	3,674,751	2,831,260	2,618,133	1,697,798
負債總額	分配前	4,416,523	5,574,550	6,546,129	4,929,623	5,117,902
	分配後	4,509,244	5,574,550	6,546,129	4,929,623	5,180,990
歸屬於母公司業 主 之 權 益		9,477,301	8,004,602	6,556,147	8,544,256	8,712,372
股 本		3,776,172	3,776,172	3,708,832	6,308,832	6,308,832
資 本 公 積		2,403,296	2,454,128	2,614,505	1,898,430	1,953,436
保留 盈餘	分配前	2,811,180	1,228,129	107,468	673,130	680,956
	分配後	2,718,459	1,228,129	107,468	673,130	617,868
其 他 權 益		625,140	684,660	125,342	(336,136)	(230,852)
庫 藏 股 票		(138,487)	(138,487)	0	0	0
非 控 制 權 益		0	0	0	0	0
權 益 總 額	分配前	9,477,301	8,004,602	6,556,147	8,544,256	8,712,372
	分配後	9,384,580	8,004,602	6,556,147	8,544,256	8,649,284

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 108年3月31日 財務資料(註2)
	103 年	104 年	105 年	106 年	107 年	
營業收入	8,768,625	8,496,807	7,616,305	7,297,447	8,043,875	2,141,422
營業毛利	6,652,111	6,258,106	5,464,588	5,267,260	5,732,551	1,430,595
營業損益	1,581,911	1,164,476	575,167	984,232	1,308,248	422,842
營業外收入及支出	(536,725)	(2,016,317)	(1,127,886)	23,150	(868,080)	(95,474)
稅前淨利	1,045,186	(851,841)	(552,719)	1,007,382	440,168	327,368
繼續營業單位本期 淨利	485,535	(1,339,207)	(959,517)	694,949	219,589	225,724
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利（損）	485,535	(1,339,207)	(959,517)	694,949	219,589	225,724
本期其他綜合損益 （稅後淨額）	732,523	(81,448)	(964,757)	(490,755)	24,238	242,038
本期綜合損益總額	1,218,058	(1,420,655)	(1,924,274)	204,194	243,827	467,762
淨利歸屬於母公司 業主	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	564,961	6,400	139,343
淨利歸屬於非控制 權益	505,074	149,270	126,723	129,988	213,189	86,381
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	543,248	(1,430,155)	(1,643,829)	104,184	113,110	286,808
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	674,810	9,500	(280,445)	100,010	130,717	180,954
每股盈餘(元)	(0.05)	(4.01)	(2.93)	1.06	0.01	0.22

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 目	最近五年度個體財務資料（註1）					當年度截至 108年3月31日 財務資料
	103年	104年	105年	106年	107年	
營業收入	240,382	77,797	70,890	70,344	71,277	無相關資料
營業毛利	221,669	59,949	53,568	51,912	56,424	
營業損益	169,103	3,883	(7,622)	(42,010)	(8,032)	
營業外收入及支出	(69,043)	(1,507,658)	(1,056,251)	641,159	(37,578)	
稅前淨利	100,060	(1,503,775)	(1,063,873)	599,149	(45,610)	
繼續營業單位本期淨利	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	564,961	6,400	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利（損）	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	564,961	6,400	
本期其他綜合損益（稅後淨額）	562,787	58,322	(557,589)	(460,777)	106,710	
本期綜合損益總額	543,248	(1,430,155)	(1,643,829)	104,184	113,110	
淨利歸屬於母公司業主	(19,539)	(1,488,477)	(1,086,240)	564,961	6,400	
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	543,248	(1,430,155)	(1,643,829)	104,184	113,110	
綜合損益總額歸屬於非控制權益	0	0	0	0	0	
每股盈餘(元)	(0.05)	(4.01)	(2.93)	1.06	0.01	

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
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
106	安侯建業聯合會計師事務所	連淑凌、賴麗真	無保留意見加強調事項或其他事項段落查核
107	安侯建業聯合會計師事務所	賴麗真、連淑凌	無保留意見加強調事項或其他事項段落查核

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 108年3月 31日 (註2)	最近二年度變 動率(%)	備 註
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年			
財務 結構 (%)	負債占資產比率	62.51	67.95	70.25	63.09	62.06	69.55	-1.63	
	長期資金占不動產、廠 房及設備比率	180.44	197.46	170.79	153.25	163.07	222.19	6.41	
償債 能力 (%)	流動比率	100.66	120.08	102.88	82.10	92.20	92.94	12.30	
	速動比率	94.91	110.61	92.46	69.85	79.25	80.66	13.46	
	利息保障倍數	541.37	(162.59)	(28.80)	352.66	199.59	227.13	-43.40	註3
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	29.75	19.88	15.09	13.21	9.49	1.85	-28.16	註4
	平均收現日數	12.26	18.36	24.18	27.63	38.46	197.29	39.20	
	存貨週轉率 (次)	9.60	5.88	3.31	2.46	2.42	0.69	-1.63	
	應付款項週轉率 (次)	0.39	0.46	0.51	0.49	0.59	0.22	20.41	
	平均銷貨日數	38.02	62.07	110.27	148.37	150.82	528.98	1.65	
	不動產、廠房及設備週 轉率 (次)	0.67	0.62	0.56	0.53	0.58	0.16	9.43	
	總資產週轉率 (次)	0.24	0.21	0.20	0.21	0.23	0.06	9.52	
獲利 能力	資產報酬率 (%)	1.83	1.86	(1.64)	2.84	1.63	1.11	-42.61	註5
	權益報酬率 (%)	3.42	3.53	(8.16)	5.89	1.69	1.75	-71.31	
	稅前純益占實收資本額 比率(%)	27.68	(22.56)	(14.90)	15.97	6.98	5.19	-56.29	
	純益率 (%)	5.54	5.71	(12.60)	9.52	2.73	10.54	-71.32	
	每股盈餘 (元)	(0.05)	(4.01)	(2.93)	1.06	0.01	0.22	-99.06	
現金 流量	現金流量比率 (%)	7.28	0.00	7.19	8.27	7.43	0.00	-10.16	
	現金流量允當比率(%)	65.08	52.96	52.00	37.20	36.10	33.25	-2.96	
	現金再投資比率 (%)	1.60	(0.78)	2.17	2.53	2.10	0.00	-17.00	
槓桿 度	營運槓桿度	4.21	3.96	9.50	5.35	4.38	3.38	-18.13	
	財務槓桿度	1.18	1.26	3.94	1.68	1.51	2.56	-10.12	

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：利息保障倍數下降，係營業部門稅前淨利減少所致。

註4：係107年度應收租賃款項增加，致使應收款項週轉率下降及平均收現天數增加。

註5：獲利能力下降，係107年度稅後淨利減少所致。

年 度 分析項目		最近五年度個體財務分析（註1）					當年度截至 108年3月 31日	最近二年 度變動率 （%）	備 註
		103 年	104 年	105 年	106 年	107 年			
財務 結構 （%）	負債占資產比率	31.79	41.05	49.96	36.59	37.01	無相關資料	1.15	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	6,646.80	6,886.21	5,580.30	6,705.55	5,802.35		(13.47)	
償債 能力 （%）	流動比率	11.83	11.70	7.72	8.01	12.67		58.18	註2
	速動比率	11.80	10.98	7.37	7.41	12.19		64.51	
	利息保障倍數	339.43	(1,537.58)	(786.35)	712.86	42.09		(94.10)	註3
經營 能力	應收款項週轉率（次）	6.10	2.99	11.95	6.44	3.29		(48.91)	註4
	平均收現日數	59.84	122.07	30.54	56.68	110.94		95.73	
	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）	0.75	0.24	0.22	0.22	0.22		0.00	
	總資產週轉率（次）	0.02	0.01	0.01	0.01	0.01		0.00	
獲利 能力	資產報酬率（%）	0.11	(10.28)	(7.40)	4.86	0.53		(89.09)	註5
	權益報酬率（%）	(0.21)	(17.03)	(14.92)	7.48	0.07		(99.06)	
	稅前純益占實收資本額比率（%）	2.65	(39.82)	(28.68)	9.50	(0.72)		(107.58)	
	純益率（%）	(8.13)	(1,913.28)	(1,532.29)	803.14	8.98		(98.88)	
	每股盈餘（元）	(0.05)	(4.01)	(2.93)	1.06	0.01		(99.06)	
現金 流量	現金流量比率（%）	14.45	0.00	0.00	1.31	0.00		(100.00)	註6
	現金流量允當比率（%）	15.84	12.72	13.40	15.16	14.78		(2.51)	
	現金再投資比率（%）	3.15	(0.83)	0.00	0.27	0.00		(100.00)	
槓桿 度	營運槓桿度	1.31	15.44	(7.03)	(1.24)	(7.02)		(466.13)	註7
	財務槓桿度	1.33	(0.04)	0.06	0.30	0.09		(70.00)	

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：107年一年內到期之借款增加使流動及速動比率下降。

註3：利息保障倍數下降，係營業部門稅前淨利減少所致。

註4：經營能力變動差異主係應收款項較去年增加所致。

註5：獲利能力減少，係107年度稅後淨利減少（其中營業外收支減少）所致。

註6：現金再投資比率下降，係因107年度營業活動現金淨流出所致。

註7：營運槓桿度及財務槓桿度下降，係107年度營業淨損所致。

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。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會查核報告書

董事會造具本公司民國 107 年度營業報告書、合併財務報表等，其中合併財務報表經委託安侯建業聯合會計師事務所賴麗真會計師與連淑凌會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈餘分配等議案經本審計委員會查核，認為尚無不合，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此上

益航股份有限公司 108 年股東常會

益 航 股 份 有 限 公 司

審計委員會召集人：趙增平



中 華 民 國 一 〇 八 年 四 月 二 十 六 日

四、最近年度財務報告：詳本年報第 137 頁。

五、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 243 頁。

六、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。

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

益航公司及子公司財務報表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107年度	106年度	增減	
			金額	%
流動資產	11,379,427	10,856,150	523,277	4.82
不動產、廠房及設備	13,427,506	13,828,523	(401,017)	(2.90)
無形資產	2,213,422	2,110,453	102,969	4.88
其他資產	7,454,738	8,223,605	(768,867)	(9.35)
資產總額	34,475,093	35,018,731	(543,638)	(1.55)
流動負債	12,342,157	13,222,348	(880,191)	(6.66)
非流動負債	9,053,224	8,869,741	183,483	2.07
負債總額	21,395,381	22,092,089	(696,708)	(3.15)
股本	6,308,832	6,308,832	0	0.00
資本公積	1,953,436	1,898,430	55,006	2.90
保留盈餘	680,956	673,130	7,826	1.16
其他權益	(230,852)	(336,136)	105,284	(31.32)
庫藏股票	0	0	0	0
非控制權益	4,367,340	4,382,386	(15,046)	(0.34)
權益總額	13,079,712	12,926,642	153,070	1.18

增減變動超過 20% 之變動項目說明：

1. 其他權益增加：係國外營運機構財務報表換算之兌換利益增加所致。

(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

益航公司及子公司財務報表

單位:新台幣仟元

項 目 \ 年 度	107年度	106年度	增減	
			金額	%
營業收入	8,043,875	7,297,447	746,428	10.23
營業成本	2,311,324	2,030,187	281,137	13.85
營業毛利	5,732,551	5,267,260	465,291	8.83
營業費用	4,424,303	4,283,028	141,275	3.30
營業淨利	1,308,248	984,232	324,016	32.92
營業外收入及支出	(868,080)	23,150	(891,230)	(3,849.81)
稅前淨利	440,168	1,007,382	(567,214)	(56.31)
所得稅費用	220,579	312,433	(91,854)	(29.40)
本期淨利	219,589	694,949	(475,360)	(68.40)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	24,238	(490,755)	514,993	104.94
本期綜合損益總額	243,827	204,194	39,633	19.41
本期淨利歸屬於母公 司業主	6,400	564,961	(558,561)	(98.87)
綜合損益總額歸屬於 母公司業主	113,110	104,184	8,926	8.57

增減變動超過 20% 之變動項目說明:

1. 營業外收入及支出減少: 外幣兌換損失減少, 但因處分投資及金融資產利益、按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益減少、非金融資產減損損失增加及處分待出售非流動資產減少所致。
2. 稅前淨利及本期淨利減少: 請參考1說明。
3. 所得稅費用減少: 本期稅前淨利減少, 造成所得稅費用下降。
4. 本期其他綜合損益(稅後淨額)增加: 係國外營運機構財務報表換算之兌換差額增加所致。
5. 本期淨利歸屬於母公司業主減少: 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)107 年度現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年來自投資活 動淨現金流量	全年來自籌資活 動淨現金流量	匯率影 響數	現金剩餘 數額	現金不足額之補救措施	
						投資計畫	理財計畫
6,979,583	916,836	(1,891,964)	(550,488)	14,540	5,468,507	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 9.16 億元，主要係本期稅前淨利及支付利息及所得稅所致。

(2) 投資活動：淨現金流出 18.92 億元，主要係取得不動產、廠房及設備、金融資產及採用權益法之投資所致。

(3) 籌資活動：淨現金流出約 5.5 億元，主要係償還長期借款所致。

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	全年來自營業活 動淨現金流量	全年來自投資活 動淨現金流量	全年來自籌資活 動淨現金流量	現金剩餘 數額	現金不足額之補救措施	
					投資計畫	理財計畫
5,468,507	1,000,000	(900,000)	(600,000)	4,968,507	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：主要係稅後淨利、支付利息及所得稅。

投資活動：主要係購買建造散裝貨輪、各店調改裝修之資本支出及增加長期性投資。

籌資活動：主要係發行可轉換公司債募集資金購買營運用船舶、發放現金股利、償還公司債及銀行之長、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
擴充營運團隊：購買建造散裝貨輪	發行可轉換公司債支付部分船舶價款	108 年 9 月及 109 年 3 月	556,000

(二) 預計可能產生之效益

為降低營業成本，靈活調遣船舶，增加競爭力，因此本公司集團持續評估航運市場狀況，擴充船隊規模，以發展海運。

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

(一) 本公司轉投資政策

本公司投資政策著眼於長期策略性目的，與目前所經營之產業相關為投資標的，並遵循內部控制制度規範及「取得或處份資產處理程序」等辦法，亦積極尋求其他適合之策略投資機會，擴大集團營運範疇，以增加公司獲利、創造利潤。

(二) 最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫

107 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

說 明 項 目	持 股 比 例 %	帳 面 金 額	本 期 損 益	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.	100	10,770,253	341,189	營運狀況良好	不適用	擴充營運團隊：購買建造散裝貨輪
First Mariner Holding Ltd.	100	952,217	(219,148)	轉投資聖馬丁公司虧損所致	已將聖馬丁公司轉列待出售資產	無
Grand Ocean Retail Group Ltd.	56.34	5,537,995	495,345	營運狀況良好	不適用	無
益陽(股)公司	100	157,998	3,720	營運狀況良好	不適用	無
益鑫投資(股)公司	100	368,366	476	營運狀況良好	不適用	無
薪昇陽開發(股)公司	55	88,437	3,899	營運狀況良好	不適用	無
台境企業(股)公司	9.67	120,745	(377,681)	投入工程案件成本超過收入，驗收時間延遲	公司內部整頓及現存案件評估協商處理	無
New Urban Investment Ltd.	100	993	(67)	投資控股	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，目前利率仍維持在一定水準，利率風險不高，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：

改善情形：子公司Media Assets Global Limited承作之交易目的衍生性商品，已於107年1月全部結清，並向董事會及證交所呈報改善情形，截至年報刊印日止，其契約總額(未清償部位)為0千元。

2. 子公司First Mariner Capital Ltd分別於106年12月20日及107年1月10日資金貸與友成融資租賃有限公司人民幣35,000千元，期限一年，而First Mariner Capital Ltd於106年12月20日貸出之款項逾一年未收回，違反公開發行公司資金貸與及背書保證準則第3條第2項規定，本公司已督促子公司First Mariner Capital Ltd訂定改善計畫並送董事會同意，並請董事會控管改善情形。

改善情形：

子公司First Mariner Capital Ltd.已向金管會申請延展資金貸與逾期未收回之改善期限至108年6月20日，並獲得金管會同意。董事會已控管改善情形並按季公告改善計畫執行情形。

3. 本公司於108年3月28日董事會決議取得子公司First Steamship S.A. 普通股，並First Steamship S.A. 取得子公司普通股，係屬關係人交易，且前開金額達三億元以上，惟公司未將相關評估資料提交董事會通過及審計委員會同意，違反公開發行公司取得或

處分資產處理準則第15條第1項之規定。

改善情形：本公司已重新提報108年5月14日董事會通過及審計委員會同意，後續若有類似案件，將依規定辦理。

(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的改變，電子商務發展已對實體通路造成影響，中國大陸的消費者上網購物的頻率及購買金額普遍上升，顯示電子商務之便利性使其發展日益蓬勃。行動商務之興起帶來革命性的轉變，隨著資訊技術走向生活化及網路、手機應用之普及化，對零售業產生巨大影響。

大洋百貨公司已致力於全方位的系統整合，對於各店實際面對之競爭環境對應調整，朝向商場購物中心化，以鞏固與擴大當地市場佔有率，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。2017年開始積極與大陸電商等異業合作，目前全集團各店已實現支持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；另外與京東、美團、百旺、微盟、中國郵政速遞等業者陸續合作拓展業務，並發展微信電子會員卡，電子發票等業務。擴大在年輕族群之能見度與影響力，以資料百貨目標邁進，拓展新的時尚智慧消費市場，以「調改蛻變、吸引千禧一代初見成效。創新優化、貼近消費市場續寫傳奇」為使命，繼續前進。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司集團經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋投資大眾，盡企業應有之社會責任。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

大洋百貨集團係為百貨零售業，非屬製造業，故無擴充廠房之需求。另對於擴充百貨據點之規劃皆有相關單位詳細評估與規劃，並藉由縝密之財務模組充分評估預期效益與可能風險，新營業據點成立後，由相關單位密切注意該產業變動情形及營運狀況，針對可能產生之風險提出適當的因應措施。

(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：

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

1. 武漢中山大洋、衡陽大洋與物業公司的物業服務合同糾紛案：

衡陽市房管佳物業管理有限公司訴武漢中山大洋百貨有限公司及衡陽大洋百貨有限公司物業服務合同糾紛案。衡陽市房管佳物業管理公司訴請武漢中山大洋及衡陽大洋支付其物業管理費用 8,662,840.56 元，拖欠物業管理費用利息 599,685.13 元。期間，武漢中山大洋、衡陽大洋提起反訴，要求衡陽市房管佳物業管理有限公司賠償損失 1,268,215.88 元。該案已於 2018 年 4 月 22 日一審判決，判決武漢中山大洋、衡陽大洋支付衡陽市房管佳物業管理有限公司 2014 年 11 月 1 日至 2017 年 8 月 1 日物業費人民幣 911,817.82 元，判決衡陽市房管佳物業管理有限公司支付武漢中山大洋、衡陽大洋侵權損失費人民幣 125,415.88 元。一審判決後，雙方均向湖南省衡陽市中級人民法院提起上訴，衡陽市中級人民法院已開庭審理，但至今尚未作出二審判決。

2. 南京大洋與安徽江南文化園置業有限公司、林水根和俞龍的股權轉讓糾紛案：

南京大洋訴安徽江南文化園置業有限公司、林水根、俞龍、安徽江南文旅集團有限公司股權轉讓糾紛案經由銅陵市銅官區人民法院立案受理。該案中南京大洋提出要

求安徽江南文化園置業有限公司、林水根和俞龍共同支付股權轉讓款 2,750,000 元，支付逾期付款違約金 458,325 元，並要求安徽江南文旅集團有限公司對承擔連帶擔保責任。該案已開庭審理，但至今尚未作出一審判決。

3. 合肥大洋與安徽江南文化園置業有限公司、林水根和俞龍的股權轉讓糾紛案：
合肥大洋訴安徽江南文化園置業有限公司、林水根、俞龍、安徽江南文旅集團有限公司股權轉讓糾紛案，經由銅陵市銅官區人民法院立案受理。該案中合肥大洋提出要求安徽江南文化園置業有限公司、林水根和俞龍共同支付股權轉讓款人民幣 1,407,246.53 元，支付逾期付款違約金人民幣 393,470 元，並要求安徽江南文旅集團有限公司對承擔連帶擔保責任。該案已開庭審理，但至今尚未作出一審判決。
4. 友成融資與常州匯潤購置不動產，租金加計利息糾紛案：
子公司友成融資租賃有限公司(以下簡稱友成公司)於民國一〇五年度向常州匯潤資產管理有限公司(以下簡稱常州匯潤公司)購置不動產，對價為人民幣 100,000 千元，並同時與常州匯潤公司簽訂該項不動產之出租合約，每期租金加計利息計人民幣 19,167 千元，共分六期收取，常州匯潤公司已於民國一〇五年度履行其全部支付義務。惟於民國一〇七年一月，常州匯潤公司以給付的利息過高為由，向當地法院請求友成公司返還多支付的借款利息人民幣 7,928 千元。截至民國一〇七年四月二十四日，友成公司表示已與常州匯潤公司簽訂訴訟和解協議，並已取得友成公司與常州匯潤之撤訴證明。
5. 前負責人違反證券交易法，投保中心提起民事訴訟並求償案：
財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(以下簡稱投保中心)於民國一〇七年七月十六日因本公司前負責人違反證券交易法而提起民事訴訟並求償 24,153 千元，本公司應負擔連帶賠償責任，據律師意見表示，該前負責人於刑事案件被認定違反證券交易法之內線交易罪，投保中心得依刑事訴訟法第 473 條等相關規定於刑事確定判決後一年內，向檢察機關聲請發還或給付經判決宣告沒收之犯罪所得數額 17,797 千元，以填補民事案件所求償之金額。
嗣後本公司、前負責人及投保中心已於民國一〇八年一月十八日達成訴訟上和解，和解金額為 19,900 千元，並約定其中 17,797 千元應由投保中心向臺灣臺北地方檢察署申請發還刑事案件業已沒收之犯罪所得並用於償付各投資者，其餘 2,103 千元則由本公司及前負責人連帶給付，本公司業於民國一〇八年一月十八日先行支付 2,103 千元。
本公司另於民國一〇八年一月四日依公司法第 23 條、民法第 184 條及第 544 條之規定向前負責人就本公司先行償付投保中心和解之 2,103 千元範圍內求償，本案甫提起訴訟，惟最終訴訟結果仍視後續進行情形始能評估。

(十三) 資安風險與防護措施：

各項新興科技的產品應用，已衝擊既有資訊安全環境，為確保公司營運系統之高可用性及「保護公司智慧財產」，添置新世代備份裝置、過濾惡意郵件，並將檔案存放於平台、管制人員使用權限及記錄，對員工宣導強化資安觀念，以減少公司資安風險。

(十四) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

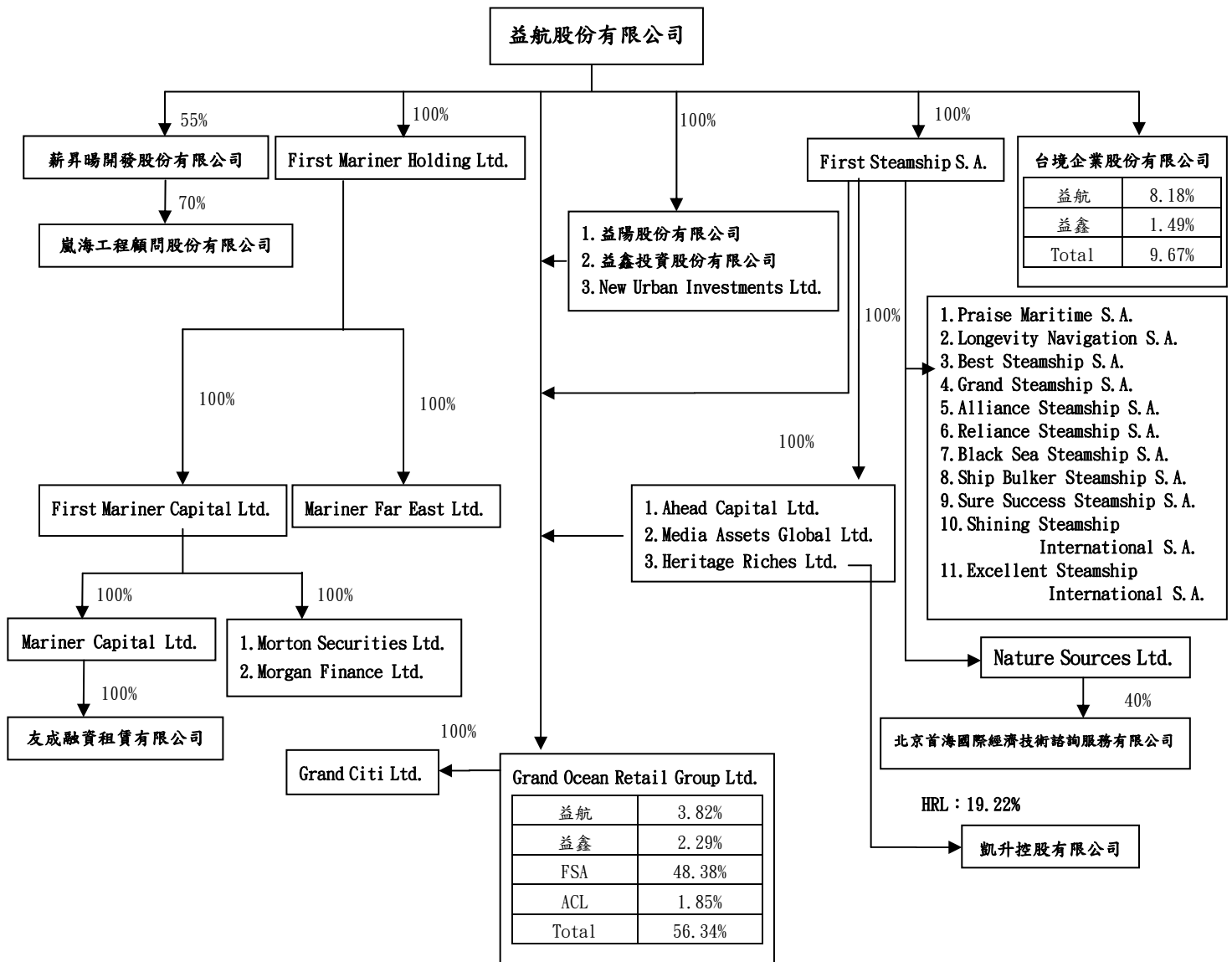
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併財務報表：詳第139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. 廠房出租、倉庫出租、辦公大樓、會議室出租業。 3. 房屋仲介業、土地仲介業。 4. 土木工程、投資、企業經營管理顧問業。
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. 一般投資業。 2. 住宅及大樓開發租售業。 3. 特定專業區、新市鎮、新社區開發業。 4. 投資興建公共建設業。 5. 區段徵收及市地重劃代辦業。 6. 都市更新重建及維護業。 7. 建築經理業。 8. 不動產買賣及租賃業。 9. 老人住宅業。 10. 建材開發、零售業。
First Mariner Holding Ltd.	102. 04. 05	Palm Grove House, P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	US\$50, 224, 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
Grand Ocean Retail Group Ltd.	95. 08. 23	Scotia Center, 4 th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman, Gayman Islands	NT\$1, 974, 690仟元	投資控股

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
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。
Praise Maritime S.A.	83.08.01	"	US\$16,000,000	"
Longevity Navigation S.A.	83.05.12	"	US\$10,500,000	"
Best Steamship S.A.	99.08.05	Salduba Building, 3 rd Floor , 53 rd East Street, Marbella Urbanizacion P.O. Box 0816-02884 Panama, Republic of Panama	US\$29,460,000	"
Grand Steamship S.A.	99.12.02	"	US\$14,000,000	"
Alliance Steamship S.A.	103.04.01	"	US\$ 8,900,000	"
Reliance Steamship S.A.	103.04.01	"	US\$ 8,700,000	"
Black Sea Steamship S.A.	101.03.05	"	US\$8,100,000	"
Ship Bulker Steamship S.A.	101.03.05	"	US\$10,600,000	"
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\$14,000,000	"
Shining Steamship International S.A.	108.03.07	"	US\$9,000,000	"

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Excellent Steamship International S.A.	108.03.07	MMG Tower, 23 rd Floor Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$9,000,000	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。
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
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	"	US\$ 5,000,000	投資控股
Heritage Riches Ltd.	101.05.22	"	US\$40,000,000	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\$170,000,000	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
Mariner Far East Ltd.	105.11.11	15/F Boc Group Life Assurance Tower, 136 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong	HK\$50,000,000	投資控股
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	證券經紀交易及承銷業務

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
萬基財務有限公司	105.02.12	〃	HK\$9,000,000	放款業務
台境企業(股)公司	92.12.23	臺南市關廟區關新路二段567號	NT\$407,359,370	環境保護工程專業營造業
凱升控股有限公司(註)	83.01.04	香港中環雲咸街60號中央廣場31樓3101-2A室	HK\$37,209,446	瓷磚與工程業務產品貿易分部、博彩及酒店業務
嵐海工程顧問股份有限公司	104.07.16	台中市西屯區市政路500號24樓之6	NT\$12,000仟元	工程技術理顧問業

(註)：凱升控股有限公司286,048,464股，已於108年4月23日全數出售。

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 " 一林睿達、林燕玲 " 一莊仟萬	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 " 一林睿達、林燕玲 " 一莊仟萬	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	英屬維京群島商朗立有限公司 法人代表－郭人豪 益航(股)公司 法人代表－莊仟萬、林睿達 " 一林燕玲 裴 子 媛 郭 人 豪	11,000,000	55
First Mariner Holding Ltd.	董 事	郭 人 豪、林 睿 達、林 燕 玲	50,224,000	100
New Urban Investments Ltd.	董 事	郭 人 豪、莊 仟 萬、裴 子 媛	50,000	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	106,612,000	56.34
First Steamship S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 林 睿 達、莊 仟 萬	2,890	100
Praise Maritime S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 莊 仟 萬、裴 子 媛	160,000	100
Longevity Navigation S.A.	"	"	105,000	100
Best Steamship S.A.	"	"	294,600	100
Grand Steamship S.A.	"	"	140,000	100
Alliance Steamship S.A.	"	"	89,000	100
Reliance Steamship S.A.	"	"	87,000	100

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
Black Sea Steamship S. A.	董事長 董 事	郭 人 豪 莊 仟 萬、裴 子 媛	81,000	100
Ship Bulker Steamship S. A.	"	"	106,000	100
Sure Success Steamship S. A.	"	"	140,000	100
Shining Steamship International S. A.	"	郭 人 豪 黎世明、莊 仟 萬	90,000	100
Excellent Steamship International S. A.	"	"	90,000	100
Nature Sources Ltd.	董 事	莊 仟 萬、裴 子 媛	8,430,000	100
Ahead Capital Ltd.	"	郭 人 豪、林 睿 達、林 燕 玲	1,550	100
Media Assets Golbal Ltd.	"	"	50,000	100
Heritage Riches Ltd.	"	"	20,000	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	郭 人 豪 LEE SENG CHAY、賴 健 文 裴 子 媛 賴 健 文	不適用	100
Mariner Far East Ltd.	董 事	郭 人 豪、林 睿 達	3,800,000	100
萬基證券有限公司	董 事	郭 人 豪、黎 嘉 衡、唐 登、李宏偉	25,000,000	100
萬基財務有限公司	董 事	郭 人 豪、唐 登、李宏偉	9,000,000	100
台境企業(股)公司	董事長 董 事 董 事 獨立董事 總經理	郭 人 豪 樓 仲 洲、洪 明 凱、張 耿 榕 益航(股)公司 法人代表人—郭人豪 陳 見 安、王 君 南 李 振 旭	3,941,227	9.67

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
嵐海工程顧問股份有限公司	董事長 董 事 監察人	楊 閔 嵐 林 睿 達、林 燕 玲 林 祐 丞	840,000	70
凱升控股有限公司(註)	主席兼非執行董事 副主席兼執行董事 執行董事 非執行董事 獨立非執行董事	郭 人 豪 王 志 浩 Eric Daniel Landheer、盧啟邦 俞朝陽 麥明瀚、劉幼祥、李澤雄	286,048,464	19.22

(註)：凱升控股有限公司286,048,464股，已於108年4月23日全數出售。

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

107年12月31日

單位：新台幣仟元(每股盈餘金額除外)

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
益鑫投資股份有限公司	360,000	371,701	3,335	368,366	0	-681	476	0.01
益陽股份有限公司	145,000	250,832	92,835	157,998	8,691	5,974	3,720	0.26
新昇暘開發股份有限公司	200,000	708,293	547,500	160,794	91,666	23,335	3,899	0.19
First Mariner Holding Ltd.	1,542,881	1,241,377	289,159	952,218	0	-1,920	-219,148	-4.36
New Urban Investements Ltd.	1,536	993	0	993	0	-71	-67	-1.36
Grand Ocean Retail Group Ltd.	1,974,690	20,934,675	11,104,775	9,829,900	6,457,831	977,640	495,345	2.71
First Steamship S.A.	8,878,080	12,000,141	1,229,888	10,770,253	0	-66,142	341,189	118,058.40
Praise Maritime S.A.	491,520	1,150,918	582,177	568,741	158,039	76,036	55,308	345.67
Longevity Navigation S.A.	322,560	820,639	452,995	367,644	133,259	60,829	44,281	421.72
Best Steamship S.A.	905,011	931,834	6,559	925,275	120,280	38,882	38,988	132.34
Grand Steamship S.A.	430,080	879,969	417,787	462,182	125,857	39,316	33,943	242.45
Alliance Steamship S.A.	273,408	804,054	439,684	364,370	135,823	55,448	36,898	414.58
Reliance Steamship S.A.	267,264	715,311	429,529	285,782	114,952	31,274	18,046	207.43
Black Sea Steamship S.A.	248,832	557,329	212,559	344,770	87,529	10,262	6,558	80.96
Ship Bulker Steamship S.A.	325,632	554,012	182,684	371,328	92,346	26,013	21,054	198.62
Sure Success Steamship S.A.	430,080	769,312	291,804	477,508	129,966	45,730	36,288	259.20
Nature Sources Ltd.	258,970	283,367	0	283,367	0	-20	40	0.00
Ahead Capital Ltd.	476,160	695,997	1,160,362	-464,365	0	-1,795	-16,000	-10,322.89
Media Assets Global Ltd.	153,600	2,634	347,605	-344,972	0	-456	2,025	40.49
Heritage Riches Ltd.	1,228,800	1,282,730	611,024	671,706	0	-487	-29,223	-1,461.14
First Mariner Capital Ltd.	1,037,169	920,348	324,836	595,511	0	-7,177	-22,565	-0.67
Mariner Capital Ltd.	860,467	494,446	0	494,446	0	-79	-24,783	-0.88
友成融資租賃有限公司	760,928	2,448,639	1,954,381	494,258	314,990	-6,411	-24,704	不適用
Mariner Far East Ltd.	116,736	138,160	0	138,160	0	-1,422	-15,643	-0.53
萬基證券有限公司	98,097	394,010	315,078	78,932	59,048	17,098	17,099	0.68
萬基財務有限公司	35,315	29,824	356	29,468	0	-6,785	-7,672	-0.85
台境企業股份有限公司	407,359	1,337,424	860,110	477,314	227,070	-387,354	-395,352	-9.89
嵐海工程顧問股份有限公司	12,000	14,042	3,785	10,257	10,669	-2,040	-2,020	-1.68
凱升控股有限公司	146,005	7,868,460	1,485,951	6,382,509	1,825,434	16,040	29,323	1.96

(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) 本公司於 108 年 4 月 8 日於集中市場暫時停止交易，係因召開臨時董事會討論處分轉投資香港上市公司凱升控股有限公司(港股股份代號 102)之股份案。

股票代碼：2601

益航股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
民國一〇七年度及一〇六年度

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	9~15
(四)重大會計政策之彙總說明	15~37
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	37~38
(六)重要會計項目之說明	38~79
(七)關係人交易	79~81
(八)質押之資產	82
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	82~83
(十)重大之災害損失	83
(十一)重大之期後事項	84
(十二)其 他	84
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	84~85
2.轉投資事業相關資訊	85
3.大陸投資資訊	85
(十四)部門資訊	85~86
十、附表	87~100

聲 明 書

本公司民國一〇七年度(自民國一〇七年一月一日至一〇七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：郭人豪



日 期：民國一〇八年三月二十八日



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)民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)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，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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。

其他事項

列入益航集團採用權益法之投資中，有關凱升控股有限公司及聖馬丁國際控股有限公司之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關凱升控股有限公司及聖馬丁國際控股有限公司財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日認列對凱升控股有限公司及聖馬丁國際控股有限公司採用權益法之投資金額均占資產總額之3%及3%，民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業損益之份額分別占稅前淨利之(25)%及(7)%。

益航股份有限公司已編製民國一〇七年度及一〇六年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見加其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一〇七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；商譽與無形資產減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(二)；商譽與無形資產之減損評估，明細請詳合併財務報告附註六(十一)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一〇七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、所得稅及折舊攤銷、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；其減損評估之會計估計及假設不確定性請詳附註五(一)不動產、廠房及設備之減損評估；明細請詳合併財務報告附註六(九)不動產、廠房及設備。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一〇七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38%，其重要組成係百貨部門及航運部門之營運資產。其中百貨部門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或以前述資產之公允價值減處分成本較高者確認可回收金額，由於未來現金流量折現值及資產公允價值之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(四)其他應收款。

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，民國一〇七年十二月三十一日帳上由預付投資款轉列其他應收款尚未收回者達725,119千元，佔資產總額2%，有關其他應收款之可回收性涉及該集團取得擔保品價值及債務人處分資產進度之評估，故列入本會計師進行財務報表查核需高度關注之事項。

因應之查核程序：

針對其他應收款之可回收性評估，本會計師取得管理階層相關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。

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，管理階層之責任亦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(含審計委員會)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，並負責形成集團之查核意見。

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一〇七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：

賴 麓 真



連 淑 英



證券主管機關：(89)台財證(六)第62474號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一〇八年三月二十八日

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		107.12.31		106.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 5,468,507	16	6,979,583	20
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 (附註六(二))	151,968	-	589,505	2
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(二)及 八)	921,600	3	-	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)及(廿二))	1,214,938	4	480,290	1
1200	其他應收款(附註六(四))	906,515	3	1,095,190	3
1220	本期所得稅資產	229	-	-	-
1300	存貨－買賣業	363,337	1	304,380	1
1320	存貨－建設業(附註八及九)	658,896	2	580,401	2
1461	待出售非流動資產(附註六(五)及八)	503,590	1	-	-
1476	其他金融資產－流動(附註六(十二)及八)	613,914	2	90,669	-
1479	其他流動資產(附註六(十七)、(二十)、七及九)	<u>575,933</u>	<u>2</u>	<u>736,132</u>	<u>2</u>
	流動資產合計	<u>11,379,427</u>	<u>34</u>	<u>10,856,150</u>	<u>31</u>
非流動資產：					
1550	採用權益法之投資(附註六(五)及(六))	1,324,098	4	1,465,317	4
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)、七及八)	13,427,506	38	13,828,523	39
1760	投資性不動產淨額(附註六(五)、(十)及八)	144,982	-	393,778	1
1780	無形資產(附註六(十一))	2,213,422	6	2,110,453	6
1840	遞延所得稅資產(附註六(十九))	518,633	2	416,784	1
1915	預付設備款(附註九)	613,494	2	555,259	2
1935	長期應收租賃款(附註六(三))	885,063	3	1,120,674	3
1980	其他金融資產－非流動(附註六(十二)、七及八)	526,060	2	711,417	2
1985	長期預付租金(附註六(十七)及八)	3,279,198	9	3,532,814	10
1990	其他非流動資產	<u>163,210</u>	<u>-</u>	<u>27,562</u>	<u>1</u>
	非流動資產合計	<u>23,095,666</u>	<u>66</u>	<u>24,162,581</u>	<u>69</u>
	資產總計	<u>\$ 34,475,093</u>	<u>100</u>	<u>35,018,731</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司及子公司

合併資產負債表(續)

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107.12.31		106.12.31	
	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)	\$ 3,540,288	10	2,813,379	8
2110 應付短期票券	49,947	-	49,916	-
2130 合約負債—流動(附註六(廿二)及九)	5,173	-	-	-
2170 應付帳款(附註六(十六))	3,680,595	11	4,177,619	12
2200 其他應付款(附註六(二)、(六)、(九)、(十六)、(十八)、(廿四)、七及九)	1,813,412	6	1,721,474	5
2230 本期所得稅負債(附註六(十九))	149,727	-	68,564	-
2321 一年或一營業週期內到期或執行買回權公司債(附註六(十五))	997,668	3	-	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十四))	1,629,615	5	4,069,290	12
2323 一年或一營業週期內到期長期應付票據及款項(附註六(十七))	46,545	-	61,389	-
2399 其他流動負債—其他(附註六(十二)及(十八))	429,187	1	260,717	1
流動負債合計	12,342,157	36	13,222,348	38
非流動負債：				
2530 應付公司債(附註六(十五))	997,668	3	1,992,227	6
2540 長期借款(附註六(十四))	5,632,493	16	4,338,461	12
2570 遞延所得稅負債(附註六(十九))	68,973	-	198,176	1
2612 長期應付款(附註六(十七))	1,399,021	4	1,538,580	4
2640 淨確定福利負債—非流動(附註六(十八))	1,650	-	7,675	-
2645 存入保證金	953,419	3	794,622	2
非流動負債合計	9,053,224	26	8,869,741	25
負債總計	21,395,381	62	22,092,089	63
歸屬母公司業主之權益(附註六(五)、(六)及(二十))				
3100 股本	6,308,832	18	6,308,832	18
3200 資本公積	1,953,436	6	1,898,430	5
3300 保留盈餘	680,956	2	673,130	2
3400 其他權益	(230,852)	(1)	(336,136)	(1)
歸屬母公司業主之權益小計	8,712,372	25	8,544,256	24
36XX 非控制權益(附註六(七)、(八)及(二十))	4,367,340	13	4,382,386	13
權益總計	13,079,712	38	12,926,642	37
負債及權益總計	\$ 34,475,093	100	35,018,731	100

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



益航股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		107年度		106年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(廿二)、(廿三)及七)	\$ 8,043,875	100	7,297,447	100
5000	營業成本(附註六(十七)、(十八)及七)	2,311,324	29	2,030,187	28
	營業毛利	5,732,551	71	5,267,260	72
6000	營業費用(附註六(三)、(九)、(十一)、(十七)、(十八)、(廿四)及七)	4,390,681	55	4,283,028	59
6450	預期信用減損損失(附註六(三))	33,622	-	-	-
	營業淨利	1,308,248	16	984,232	13
	營業外收入及支出(附註六(二)、(三)、(四)、(五)、(六)、(七)、(九)、(十二)、(十五)、(廿五)及七)：				
7010	其他收入	82,554	1	144,793	2
7020	其他利益及損失	(355,654)	(4)	293,358	4
7050	財務成本	(441,991)	(5)	(398,715)	(5)
7055	預期信用減損損失	(18,955)	-	-	-
7060	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	(134,034)	(2)	(16,286)	-
		(868,080)	(10)	23,150	1
7900	繼續營業部門稅前淨利	440,168	6	1,007,382	14
7950	減：所得稅費用(附註六(十九))	220,579	3	312,433	4
	本期淨利	219,589	3	694,949	10
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目(附註六(五)、(十八)及(二十))				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,426	-	701	-
8314	與待出售非流動資產直接相關之權益	33,894	-	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計	35,320	-	701	-
8360	後續可能重分類至損益之項目(附註六(五)、(六)、(十九)及(二十))				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(55,608)	-	(487,123)	(7)
8365	與待出售非流動資產直接相關之權益	2,981	-	-	-
8370	採用權益法認列關聯企業之其他綜合損益之份額	41,545	-	(41,454)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	37,121	1
	後續可能重分類至損益之項目合計	(11,082)	-	(491,456)	(7)
8300	本期其他綜合損益	24,238	-	(490,755)	(7)
	本期綜合損益總額	\$ 243,827	3	\$ 204,194	3
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 6,400	-	564,961	8
8620	非控制權益(附註六(二十))	213,189	3	129,988	2
		\$ 219,589	3	\$ 694,949	10
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 113,110	1	104,184	2
8720	非控制權益(附註六(二十))	130,717	2	100,010	1
		\$ 243,827	3	\$ 204,194	3
	每股盈餘(附註六(廿一))：				
9750	基本每股盈餘(元)	\$ 0.01		1.06	
9850	稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.01		1.05	

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



益航股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇七年及一〇六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	權益總計
	股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	與待出售 非流動 資產直接 相關之權益			
民國一〇六年一月一日餘額	\$ 3,708,832	2,614,505	629,955	-	(522,487)	107,468	125,342	-	6,556,147	4,107,001	10,663,148
本期淨利	-	-	-	-	564,961	564,961	-	-	564,961	129,988	694,949
本期其他綜合損益	-	-	-	-	701	701	(461,478)	-	(460,777)	(29,978)	(490,755)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	565,662	565,662	(461,478)	-	104,184	100,010	204,194
盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(522,487)	-	522,487	-	-	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	5,817	-	-	-	-	-	-	5,817	-	5,817
現金增資	2,600,000	(623,877)	-	-	-	-	-	-	1,976,123	-	1,976,123
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	3,639	-	-	-	-	-	-	3,639	(11,159)	(7,520)
對子公司所有權權益變動	-	(101,654)	-	-	-	-	-	-	(101,654)	178,057	76,403
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,477	8,477
民國一〇六年十二月三十一日餘額	6,308,832	1,898,430	107,468	-	565,662	673,130	(336,136)	-	8,544,256	4,382,386	12,926,642
本期淨利	-	-	-	-	6,400	6,400	-	-	6,400	213,189	219,589
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,426	1,426	69,628	35,656	106,710	(82,472)	24,238
本期綜合損益總額	-	-	-	-	7,826	7,826	69,628	35,656	113,110	130,717	243,827
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	56,496	-	(56,496)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	336,136	(336,136)	-	-	-	-	-	-
因受領贈與產生者	-	3,332	-	-	-	-	-	-	3,332	-	3,332
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	26,220	-	-	-	-	-	-	26,220	-	26,220
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	25,454	-	-	-	-	-	-	25,454	(46,121)	(20,667)
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,642)	(99,642)
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 6,308,832	1,953,436	163,964	336,136	180,856	680,956	(266,508)	35,656	8,712,372	4,367,340	13,079,712

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：郭人豪

經理人：郭人豪

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107年度	106年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 440,168	1,007,382
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	896,622	809,962
攤銷費用	34,564	38,684
預期信用減損損失/呆帳費用提列	52,577	3,412
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨損失(利益)	3,257	(240,242)
利息費用	441,991	398,715
待出售非流動資產減損損失	106,566	-
利息收入	(76,629)	(128,168)
股利收入	(5,925)	(16,625)
股份基礎給付酬勞成本	-	399
買回應付公司債損失	-	8,940
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	134,034	16,286
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	19,825	8,528
處分待出售非流動資產利益	-	(130,726)
處分投資損失(利益)	8,364	(316,128)
金融資產減損損失	-	15,760
非金融資產減損損失	260,023	79,188
租金費用	168,943	263,518
金融資產沖銷淨利益	-	(35,773)
廉價購買利益	-	(35,566)
賠償損失	2,103	-
收益費損項目合計	2,046,315	740,164
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	340,192	624,538
應收帳款	(569,673)	(535,463)
其他應收款	(133)	(10,999)
存貨	(143,370)	(129,083)
其他流動資產	29,064	(58,914)
其他金融資產	(5,880)	(8)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	(15,528)	-
應付帳款	(413,733)	250,322
其他應付款項	90,016	(103,428)
其他流動負債	(21,863)	7,763
淨確定福利負債	(4,599)	(2,050)
長期應付款	(98,004)	(113,080)
調整項目合計	1,232,804	669,762
營運產生之現金流入	1,672,972	1,677,144
收取之利息	45,592	100,618
收取之股利	5,925	18,360
支付之利息	(427,183)	(369,495)
支付之所得稅	(380,470)	(333,665)
營業活動之淨現金流入	916,836	1,092,962

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	107年度	106年度
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(441,185)	-
取得備供出售金融資產	-	(2,897,191)
處分備供出售金融資產價款	-	2,929,786
處分以成本衡量之金融資產	-	1,340,728
取得採用權益法之投資	(753,811)	(659,116)
處分採用權益法之投資	135,750	1,561
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	155
處分待出售非流動資產價款	-	587,361
取得不動產、廠房及設備	(793,302)	(1,703,561)
處分不動產、廠房及設備	58,212	100,024
其他應收款減少	162,131	311,256
取得無形資產	(131,388)	(83,579)
處分無形資產	672	-
應收款項減少(轉讓股權及投資款)	17,328	815,939
其他金融資產(增加)減少	(30,474)	756,578
其他非流動資產增加	(38,479)	(12,331)
預付設備款增加	(69,439)	(548,587)
其他投資活動(長期預付租金增加)	(7,979)	(103,564)
投資活動之淨現金(流出)流入	(1,891,964)	835,459
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	692,728	-
短期借款減少	-	(1,017,585)
應付短期票券增加(減少)	31	(10,077)
買回公司債	-	(421,000)
舉借長期借款	3,013,669	1,750,708
償還長期借款	(4,316,110)	(2,979,559)
存入保證金增加	176,171	108,334
子公司發放現金股利	(99,642)	-
現金增資	-	1,976,123
取得子公司股權	(20,667)	(7,520)
非控制權益變動	-	(46,668)
其他籌資活動	3,332	-
籌資活動之淨現金流出	(550,488)	(647,244)
匯率變動對現金及約當現金之影響	14,540	(351,917)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,511,076)	929,260
期初現金及約當現金餘額	6,979,583	6,050,323
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,468,507	6,979,583

董事長：郭人豪



(請詳閱後附合併財務報告附註)

經理人：郭人豪



會計主管：裴子媛



益航股份有限公司及子公司
合併財務報告附註
民國一〇七年度及一〇六年度
(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一〇八年三月二十八日提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇七年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告。另合併公司依據金管會民國一〇六年十二月十二日發布之問答集，選擇提前於民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號之修正「具有負補償之提前還款特性」。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	國際會計準則理事會發布之生效日
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4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1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9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
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「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則 理事會發布 之生效日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，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。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則取代國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」及相關解釋，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。合併公司採累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，以前期間之比較資訊無須重編而係繼續適用國際會計準則第十八號、國際會計準則第十一號及相關解釋，初次適用國際財務報導準則第十五號之累積影響數係調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。

合併公司就已完成合約採用實務權宜作法，意即民國一〇七年一月一日之已完成合約不予重編。

此項會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1) 主理人與代理人

國際財務報導準則第十五號下，將以合併公司於特定商品移轉予最終客戶前是否控制該商品為基礎評估，而非以是否暴露於與銷售商品有關之所有權重大風險及報酬評估。合併公司評估認為商品之所有權重大風險及報酬評估與控制權移轉之規定類似，故不會對合併財務報告造成重大影響。

(2) 營建收入

現行銷售房地合約係依商品銷售協議處理，於房地建造完成且交付客戶時認列收入，因於該時點客戶已接受該產品，且相關所有權之重大風險及報酬已移轉予客戶。風險及報酬移轉之時點係視完工交屋損益歸屬年度之認定，原則上係完成交屋或產權完成移轉登記，即房地所有權之重大風險及報酬已移轉予買方時確認，予以認列損益。於該時點認列收入，係因該時點收入及成本能可靠衡量、對價很有可能收回，且不再繼續參與對商品之管理。國際財務報導準則第十五號下，須評估合約承諾係隨時間逐步滿足履約義務，或於某一時點滿足履約義務。本公司初步評估銷售房地合約仍係於某一時點滿足履約義務，且房地之所有權重大風險及報酬移轉予客戶之時點與控制移轉之時點類似，故將不會產生重大影響。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)重大財務組成部分－預收房地款

對於預收對價，現行準則並未規定是否需設算利息，故本公司現行未就預收款項調整對價，國際財務報導準則第十五號下，規定預收款項應評估是否有重大財務組成部分，以決定是否調整承諾之對價金額以反映貨幣時間價值之影響。合併公司以個別合約為基礎初步評估合約承諾對價與現銷價格是否存有差異且前述預收房地款是否包含融資因素，合併公司預收房地款主係為客戶履行契約提供保障，以降低客戶不履行契約對合併公司造成之再銷售價格變動風險及補貼，而非屬重大自客戶取得財務融資之重大財務組成部分。

(4)對財務報告之影響

採用國際財務報導準則第十五號對合併公司民國一〇七年度合併財務報告之影響說明如下：

合併資產負債表 受影響項目	107.12.31			107.1.1		
	若未適用 IFRS15之 帳面金額	會計政策 變動影響數	適用 IFRS15之 帳面金額	若未適用 IFRS15之 帳面金額	會計政策 變動影響數	適用 IFRS15之 帳面金額
合約負債－流動	\$ -	5,173	5,173	-	20,701	20,701
其他流動負債－其他	434,360	(5,173)	429,187	260,717	(20,701)	240,016
負債影響數		<u>-</u>			<u>-</u>	

合併現金流量表 受影響項目	107年度		
	若未適用 IFRS15之 帳面金額	會計政策 變動影響數	適用 IFRS15之 帳面金額
營業活動之現金流量：			
調整項目：			
合約負債減少	\$ -	(15,528)	(15,528)
其他流動負債減少	(37,391)	15,528	(21,863)
營業活動之淨現金流入影響數		<u>-</u>	

註：過去分類為預收房地款項(列報於其他流動負債項下)，適用國際財務報導準則第十五號重分類為合約負債。

2.國際財務報導準則第九號「金融工具」

國際財務報導準則第九號「金融工具」(以下稱國際財務報導準則第九號或IFRS 9)取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」(以下稱國際會計準則第三十九號或IAS 39)，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

由於採用國際財務報導準則第九號，合併公司採用修正後之國際會計準則第一號「財務報表之表達」，該準則規定於綜合損益表將金融資產之減損列報為單行項目，先前合併公司係將應收帳款之減損列報於管理費用。此外，合併公司採用修正後之國際財務報導準則第七號「金融工具：揭露」揭露民國一〇七年資訊，該等規定通常不適用於比較期資訊。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司適用國際財務報導準則第九號導致之會計政策重大變動說明如下：

(1) 金融資產及負債之分類

該準則主要將金融資產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三類，國際財務報導準則第九號下金融資產之分類係以持有該金融資產之經營模式及其合約現金流量特性為基礎，並刪除原準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。合併公司於國際財務報導準則第九號下金融資產之分類、衡量及相關利益及損失之認列之會計政策說明請詳附註四(七)。

採用國際財務報導準則第九號對合併公司之金融負債會計政策無重大影響。

(2) 金融資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，新減損模式適用於按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，但不適用於權益工具投資。國際財務報導準則第九號下，信用損失之認列時點早於國際會計準則第三十九號下之認列時點，請詳附註四(七)。

(3) 過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 適用國際財務報導準則第九號所產生之金融資產帳面金額差異數，係認列於民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目，據此，民國一〇六年表達之資訊通常不會反映國際財務報導準則第九號之規定，因此，與民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號所揭露之資訊不具可比性。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
 - 判定金融資產係以何種經營模式持有。
 - 先前指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之指定及撤銷。
 - 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。
- 若債務證券投資於國際財務報導準則第九號初始適用日之信用風險低，則合併公司假定該資產自原始認列日信用風險未顯著增加。

(4) 國際財務報導準則第九號初次適用日之金融資產分類

適用國際會計準則第三十九號衡量種類之金融資產轉換至國際財務報導準則第九號衡量種類之金融資產，該金融資產民國一〇七年一月一日之新衡量種類、帳面金額及說明如下(金融負債之衡量種類及帳面金額未改變)：

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	IAS39		IFRS9	
	衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
金融資產				
現金及約當現金	放款及應收款(註1)	6,979,583	攤銷後成本	6,979,583
應收票據及帳款淨額	放款及應收款(註1)	480,290	攤銷後成本	480,290
其他應收款	放款及應收款(註1)	1,095,190	攤銷後成本	1,095,190
衍生工具	持有供交易(註2)	89	強制透過損益按公允價值衡量	89
債務工具投資	持有供交易(註2)	12,798	強制透過損益按公允價值衡量	12,798
權益工具投資	持有供交易(註2)	576,618	強制透過損益按公允價值衡量	576,618
其他金融資產	放款及應收款(註1)	802,086	攤銷後成本	802,086
長期應收租賃款	放款及應收款(註1)	1,120,674	攤銷後成本	1,120,674

註1：適用國際會計準則第三十九號時，係分類為放款及應收款，現行則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：適用國際會計準則第三十九號時，係分類為透過損益按公允價值衡量—持有供交易，現行則分類為強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。

3. 國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

合併公司已於附註六(廿九)來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

(二) 尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇七年七月十七日金管證審字第1070324857號令，公開發行以上公司應自民國一〇八年起全面採用經金管會認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則。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	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

除下列項目外，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。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

該準則將取代現行國際會計準則第十七號「租賃」、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

新準則針對承租人採用單一會計處理模式將租賃交易認列於資產負債表，並以使用權資產表達其使用標的資產之權利，以租賃負債表達支付租賃給付之義務。此外，該等租賃相關之費用將以折舊及利息取代現行營業租賃下以直線基礎認列租金之方式表達。另對於短期租賃及低價值標的資產租賃提供認列豁免規定。出租人之會計處理則維持與現行準則類似，亦即，出租人仍應將租賃分類為營業租賃或融資租賃。

(1) 判斷合約是否包含租賃

合併公司簽訂一法律形式非屬租賃之合約，該合約依據國際財務報導解釋第四號評估包含一項設備之租賃，於過渡至新準則時，合併公司得選擇：

- 針對所有合約適用新準則規定之租賃定義；或
- 採用實務權宜作法而不重新評估合約是否為或包含租賃。

合併公司預計於過渡時採用實務權宜作法豁免租賃定義之重評估，亦即，合併公司係將民國一〇八年一月一日前所簽訂之所有合約適用現行規定之租賃定義。

(2) 過渡處理

合併公司為承租人之合約，得就所有合約選擇：

- 完全追溯；或
- 修正式追溯及一個或多個實務權宜作法

合併公司預計採用修正式追溯過渡至新準則，因此，採用新準則之累積影響數將認列於民國一〇八年一月一日之開帳保留盈餘，而不重編比較期資訊。

於採用修正式追溯時，現行準則分類為營業租賃之合約得以個別合約為基礎，於過渡時選擇是否採用一個或多個實務權宜作法。合併公司評估將採用以下實務權宜作法：

- 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率；
- 依其於初次適用日前刻依據IAS37虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法；
- 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債；
- 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中；

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

• 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)截至目前為止，合併公司評估適用新準則最重大的影響係針對現行以營業租賃承租辦公處所及營業使用之百貨商場大樓認列使用權資產及租賃負債，預估上述差異可能使民國一〇八年一月一日使用權資產增加10,981,698千元、長期預付租金(含一年內到期)減少3,469,405千元、遞延所得稅資產增加329,268千元、長期應付款減少1,445,566千元、租賃負債增加10,270,181千元、非控制權益減少428,694千元及保留盈餘減少554,360千元。而針對合併公司為轉租交易之中間出租人之合約，經評估無須進行任何調整。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

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3號之修正「業務之定義」	2020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17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大性之定義」	2020年1月1日

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
2018.10.31	國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大性之定義」	闡明重大性之定義，及如何應用於現有準則中提及重大性之指引。另改善與重大性定義相關之解釋，亦確保所有準則之重大性定義皆一致。

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。除附註三及四(七)及(十七)所述外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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)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。

(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
			107.12.31	106.12.31	
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 %	55.00 %	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	3.82 %	3.82 %	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
益航股份有限公司	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

益航股份有限公司及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
			107.12.31	106.12.31	
益鑫投資股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	2.29 %	1.82 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
薪昇陽開發股份有限公司	嵐海工程顧問股份有限公司	工程技術顧問業	70.00 %	70.00 %	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.	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
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.	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	48.38 %	48.38 %	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 %	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	1.85 %	1.85 %	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 HOLDING LTD.	MARINER FAR EAST 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 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
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 %	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

益航股份有限公司及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
			107.12.31	106.12.31	
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	株洲友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國107年10月完成清算程序
友成融資租賃有限公司	中山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
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
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，於民國107年12月31日結束營業，並辦理清算程序中
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

益航股份有限公司及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
			107.12.31	106.12.31	
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
大洋百貨集團有限公司	上海京選商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	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	福州嘉瑞興商業管理有限公司	管理諮詢顧問業務、化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務及電子商務業務	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
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，於民國107年12月31日結束營業，並辦理清算程序中
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	- %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國106年11月完成清算程序
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
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，於民國107年12月31日結束營業，並辦理清算程序中
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
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	100.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	十堰大洋摩登購物有限公司	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

益航股份有限公司及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
			107.12.31	106.12.31	
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，於民國107年12月31日結束營業，並辦理清算程序中
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 %	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。

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。

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

1. 金融資產(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

合併公司之金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產及透過損益按公允價值衡量之金融資產。

合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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；後續採有效利率法以攤銷後成本衡量，該攤銷後成本已減除減損損失。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量之金融資產，係透過損益按公允價值衡量。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

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。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(3)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、長期應收租賃款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

應收帳款等金融資產及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指合併公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。

(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。

2.金融資產(民國一〇七年一月一日以前適用)

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。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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間之差額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。

3.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

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

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

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

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

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

金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不產生損益。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

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

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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。

關聯企業發行新股時，若合併公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬合併公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	22~26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為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認為當期收入。

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。原始認為時，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，該等租賃資產未認為合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認為費用。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，認為當期費用。

(十四)無形資產

1.商譽

(1)原始認為

收購子公司產生之商譽已包含於無形資產。商譽原始認為之衡量請參閱附註四(廿一)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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)收入之認列

1.客戶合約之收入(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)銷售商品

合併公司於零售市場銷售百貨商品，並於產品實體交付給客戶時認列收入。價款係於客戶購買產品時立即支付。

(2)客戶忠誠計畫

合併公司提供客戶忠誠計畫予客戶，客戶購買產品所取得之點數，使客戶有權於未來向合併公司以折扣購買產品。合併公司認為該等點數提供客戶倘未簽訂該合約則無法取得之重要權利，故提供點數予客戶之承諾係一履約義務。合併公司係以相對單獨售價為基礎將交易價格分攤至該產品及該等點數。管理階層係依過去之經驗，以點數被兌換時所給予之折扣及兌換之可能性為基礎，估計每個點數之單獨售價；以產品之零售價格為基礎估計其出售時之單獨售價。合併公司係於銷售產品時以上述基礎認列負債，並於該等點數被兌換或失效時轉列收入。

(3)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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)佣金收入

於交易中作為代理人而非主理人時，收入係按收取之佣金淨額認列。

(5)土地開發及房地銷售

合併公司開發及銷售住宅不動產，且經常於興建期間或之前預售不動產。合併公司係於對不動產之控制移轉時認列收入。因合約限制，該不動產對合併公司通常不具其他用途，然而，將不動產之法定所有權移轉予客戶後，合併公司始對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。因此，合併公司係於不動產之法定所有權移轉予客戶之時點認列收入。

收入係依合約協議之交易價格衡量。若係銷售成屋，大部分情況下，於不動產之法定所有權移轉時可收取對價，少數情況下，依合約協議可遞延支付帳款，但遞延期間不超過十二個月。因此，不調整交易價格以反映重大財務組成部分之影響。若係預售不動產，通常於簽訂合約至不動產移轉予客戶之期間分期收取款項，若合約包含重大財務組成部分，則於該期間依建案之專案借款利率調整交易價格以反映貨幣時間價值之影響。預收之款項係認列為合約負債，如判斷需調整貨幣時間價值之影響時則認列利息費用及合約負債。累積之合約負債金額，於不動產移轉予客戶時轉列收入。

(6)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

合併公司以個別合約為基礎初步評估合約承諾對價與現銷價格是否存有差異且前述預收房地款是否包含融資因素，合併公司預收房地款主係為客戶履行契約提供保障，以降低客戶不履行契約對合併公司造成之再銷售價格變動風險及補貼，而非屬重大自客戶取得財務融資之重大財務組成部分。

2.收入認列(民國一〇七年一月一日以前適用)

(1)航運收入

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：

A.船舶租金收入按直線法於租期內認列。

B.船舶管理收入按合約約定於管理期間內認列。

(2)商品銷售

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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

3.客戶合約之成本(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

取得合約之增額成本

合併公司若預期可回收其取得客戶合約之增額成本，係將該等成本認列為資產。取得合約之增額成本係為取得客戶合約所發生且若未取得該合約則不會發生之成本。無論合約是否取得均會發生之取得合約成本係於發生時認列為費用，除非該等成本係無論合約是否已取得均明確可向客戶收取。

合併公司對於符合預期透過房地之銷售可回收取得客戶合約所發生之增額成本，將其認列為資產，並按與預售屋移轉予客戶一致之有系統基礎攤銷。

(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)股份基礎給付交易

給與員工之股份基礎給付獎酬以給與日之公允價值，於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列酬勞成本並增加相對權益。認列之酬勞成本係隨預期符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整；而最終認列之金額係以既得日符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎酬之非既得條件，已反映於股份基礎給付給與日公允價值之衡量，且預期與實際結果間之差異無須作核實調整。

合併公司股份基礎給付之給與日為董事會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(廿一)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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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。

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。

(廿二)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係給與員工之股票選擇權。

(廿三)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

	107.12.31	106.12.31
零用金	\$ 49,601	71,717
活期存款	5,397,402	6,772,278
定期存款	21,504	135,588
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 5,468,507</u>	<u>6,979,583</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(廿六)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	107.12.31	106.12.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：		
非衍生金融資產		
上市(櫃)公司股票	\$ 140,466	-
開放型基金	11,502	-
合 計	<u>\$ 151,968</u>	<u>-</u>
持有供交易之金融資產：		
非衍生金融資產		
開放型基金	\$ -	12,798
上市股票	-	576,618
非避險之衍生工具		
累計/沽股票期權	-	89
合 計	<u>\$ -</u>	<u>589,505</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.12.31	106.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產—流動：		
公司債	\$ 921,600	-

2. 合併公司已於附註六(廿六)揭露與金融工具相關之信用風險及市場風險。
3. 合併公司於民國一〇六年十二月十一日經董事會決議出售其以成本衡量之金融資產—非流動，出售價款為1,340,728千元(美金44,100千元)，並於民國一〇六年度認列相關處分利益282,739千元(美金9,300千元)。前述價款皆已收訖。
4. 合併公司於民國一〇七年六月十五日經董事會決議按面額915,600千元(美金30,000千元)購買天譽置業(控股)有限公司發行之一年期無擔保公司債票面利率為10%，合併公司評估係持有該等資產至到期日以收取合約現金流量，且該等金融資產之現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，故列報於按攤銷後成本衡量之金融資產；合併公司於民國一〇七年十二月三十一日尚有應付證券款468,163千元(美金15,240千元)。

5. 合併公司之金融資產提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

6. 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	107年度		106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%	\$ -	7,023	-	28,831
下跌5%	\$ -	(7,023)	-	(28,831)

7. 非避險之衍生性工具

合併公司民國一〇六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：

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：

106.12.31	行使價格		終止價格	金融資產	
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	106.01.09~107.01.17	5.3136~5.5042	6.4890~6.6675	440股~5,000股	\$ 89

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。

8. 金融資產及金融負債之評價損益詳附註六(廿五)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)應收帳款

	107.12.31	106.12.31
流動		
應收帳款	\$ 385,502	323,592
減：備抵損失	-	-
	<u>385,502</u>	<u>323,592</u>
應收租賃款(含營業租賃)	1,025,414	179,545
減：未賺得融資收益	(169,065)	(20,534)
備抵損失	<u>(26,913)</u>	<u>(2,313)</u>
	<u>829,436</u>	<u>156,698</u>
流動款項小計	<u>1,214,938</u>	<u>480,290</u>
非流動		
應收租賃款	988,803	1,336,285
減：未賺得融資收益	(78,628)	(198,558)
備抵損失	<u>(25,112)</u>	<u>(17,053)</u>
非流動款項小計	<u>885,063</u>	<u>1,120,674</u>
應收帳款淨額合計	<u>\$ 2,100,001</u>	<u>1,600,964</u>

1.合併公司民國一〇七年十二月三十一日針對所有應收租賃款及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收租賃款及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊。

(1)合併公司大陸地區租賃部門民國一〇七年十二月三十一日應收租賃款之預期信用損失分析如下：

	應收租賃款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 1,605,182	0.15%	2,438
逾期30天以下	79,394	2.30%	1,826
逾期31~60天	10,676	16.59%	1,770
逾期61~90天	4,768	36.88%	1,759
逾期91天以上(註)	<u>66,504</u>	<u>66.51%</u>	<u>44,232</u>
	<u>\$ 1,766,524</u>		<u>52,025</u>

註：於民國一〇七年十二月三十一日因租賃業務所產生逾期款項進行催收而進入法訴程序之金額計62,494千元(人民幣13,962千元)，合併公司經評估前述逾期款項之可回收性，於扣除未實現融資收益及保證金後，已提列備抵損失36,143千元(人民幣7,927千元)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)合併公司大陸地區百貨部門民國一〇七年十二月三十一日應收帳款之預期信用損失分析如下：

	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ <u>339,792</u>	-	<u>-</u>

(3)合併公司航運部門民國一〇七年十二月三十一日應收帳款之預期信用損失分析如下：

	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ <u>24,718</u>	-	<u>-</u>

(4)合併公司台灣地區民國一〇七年十二月三十一日應收帳款之預期信用損失分析如下：

	應收帳款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ <u>20,992</u>	-	<u>-</u>

民國一〇六年十二月三十一日係採用已發生信用損失模式考量應收帳款及應收租賃款之備抵呆帳。合併公司民國一〇六年十二月三十一日已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106.12.31
逾期60天以下	\$ 4,388
逾期61~180天	98
逾期181~360天	21,473
	<u>\$ 25,959</u>

2.合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	107年度	106年度
期初餘額(依IAS39)	\$ 19,366	16,232
初次適用IFRS 9之調整	-	
期初餘額(依IFRS 9)	19,366	
認列之減損損失	33,622	3,412
外幣換算損益	(963)	(278)
期末餘額	<u>\$ 52,025</u>	<u>19,366</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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107年12月31日			
營業週期內	\$ 1,025,414	(169,065)	856,349
營業週期至五年	988,803	(78,628)	910,175
	<u>\$ 2,014,217</u>	<u>(247,693)</u>	<u>1,766,524</u>
民國106年12月31日			
營業週期內	\$ 179,545	(20,534)	159,011
營業週期至五年	1,336,285	(198,558)	1,137,727
	<u>\$ 1,515,830</u>	<u>(219,092)</u>	<u>1,296,738</u>

(四)其他應收款

	107.12.31	106.12.31
其他應收款－資金貸與	\$ 71,616	66,277
其他應收款－股權轉讓	18,608	36,266
其他應收款－投資款及保證金	725,119	738,325
其他應收款－債權轉讓	-	168,631
其他應收款－其他	109,780	85,691
減：備抵損失	(18,608)	-
	<u>\$ 906,515</u>	<u>1,095,190</u>

- 合併公司之其他應收款－資金貸與，主係租賃部門因合作租車平台所貸與之款項；另合併公司之其他應收款－其他，主係百貨部門與廠商舉辦促銷活動之代墊款項，合併公司與廠商為長期合作關係，考量過往歷史經驗，該代墊款項之可回收性尚無疑慮。故合併公司評估前述其他應收款為信用風險低之金融資產，因此按12個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失，經衡量並無信用損失之虞。
- 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人民幣200,000千元及其他金融資產－流動人民幣124,000千元，於民國一〇五年六月三十日轉列至其他應收款。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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(以下簡稱豐安公司)股權質押，同時取得債務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。另因考量債務人處分投資尚須時間完成相關法律程序，合併公司遂與債務人重行協商還款期限，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。依前述協議於民國一〇六年十二月三十一日已收回人民幣162,000千元，合併公司後於民國一〇六年十二月十九日經董事會決議通過豐盛集團延期還款協議，重新議定收款日程，展延至民國一〇七年六月三十日收取剩餘款項。惟豐盛集團處分投資程序延誤，不及於前述還款日支付款項，截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，尚未收回之應收款項均為人民幣162,000千元(分別為725,119千元及738,325千元)。合併公司取得豐盛集團出具之還款延期說明並承諾於豐安地塊開發時最早取得資金時清償債權，並依據此債權之擔保品評估報告，評估債權價值應無減損之虞。另合併公司亦採取較積極態度協助處理豐安公司所開發豐安地塊之開發進度，以期能自開發案開始預售時，收回積欠合併公司之款項。

3. 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建大洋典當有限公司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。截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，應收轉讓股權價款分別為零元及8,921千元(人民幣1,958千元)尚未收回。典當行經股東會決議進行減資退還股款程序，並依雙方協議於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。該轉讓價款已於民國一〇七年一月十六日全數收取。
4. 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)。截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，尚未收取轉讓價款分別為18,608千元(人民幣4,157千元)及27,345千元(人民幣6,000千元)，依合約規定餘款應於民國一〇六年五月十五日前收取。合併公司業已取得該轉讓對象集團企業之財務支持聲明，並已協調還款方式及時程，但於民國一〇七年度雖已對該轉讓對象集團企業提出訴訟，惟於民國一〇七年十二月三十一日經評估其款項之可回收性並認列減損損失18,955千元(人民幣4,157千元)，列報綜合損益表之預期信用減損損失項下。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一〇七年度之其他應收款之備抵損失變動如下：

	其他應收款
期初餘額	\$ -
認列之減損損失	18,955
匯率變動之影響	(347)
期末餘額	<u>\$ 18,608</u>

5. 合併公司之子公司友成融資租賃有限公司於民國一〇六年十二月將原資金貸與江蘇潮商投資產業發展有限公司剩餘債權加計利息計168,631千元(人民幣37,000千元)轉讓予上海匯火投資管理有限公司，該轉讓債權價款已於民國一〇七年三月全數收取。

(五)待出售非流動資產

- 合併公司於民國一〇七年十二月七日經董事會決議通過出售分類為投資性不動產之相關土地及房屋之計劃，並已開始處理相關出售事宜，預期於一年內完成出售，該等資產據此予以列報於待出售非流動資產。民國一〇七年十二月三十一日該待出售非流動資產之金額為246,147千元。
- 合併公司於民國一〇七年十二月七日經董事會決議通過出售採權益法之投資—聖馬丁國際控股有限公司，並已開始處理相關出售事宜，預期於一年內完成出售，該等採用權益法之投資據此予以列報於待出售非流動資產。民國一〇七年十二月三十一日該待出售非流動資產之金額為257,443千元。

	107.12.31
投資性不動產	\$ 246,147
採用權益法之投資	257,443
合計	<u>\$ 503,590</u>
與該待出售非流動資產有關且認列於其他綜合損益之累積收益或費用	
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ 3,596
不動產重估增值	32,060
	<u>\$ 35,656</u>

其中採用權益法之投資另按帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量後，認列106,566千元(美金3,532千元)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(廿五)。

投資性不動產及採用權益法之投資之非重複性公允價值衡量分別為459,001千元及257,443千元，係以可觀察輸入值，即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分別屬第二及第一等級。

合併公司之待出售非流動資產係採用市場法之評價技術，以市場上最近期相同或類似交易之買賣成交價格或股價作為可觀察輸入值，推算待出售非流動資產之公允價值。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)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	107.12.31	106.12.31
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	\$ 6,742	6,806
台境企業股份有限公司	120,745	140,322
聖馬丁國際控股有限公司	-	411,453
IRC Properties Inc.	-	147,824
凱升控股有限公司	1,196,611	758,912
	<u>\$ 1,324,098</u>	<u>1,465,317</u>

1.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：

	107.12.31	106.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>1,324,098</u>	<u>1,465,317</u>
	107年度	106年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (134,034)	(16,286)
其他綜合損益	41,545	(41,454)
綜合損益總額	<u>\$ (92,489)</u>	<u>(57,740)</u>

2.合併公司於民國一〇六年七月以現金443,737千元取得香港上市公司聖馬丁國際控股有限公司股權29%，且合併公司之管理階層為聖馬丁國際控股有限公司之董事，對該公司具有重大影響力，故採權益法評價。合併公司於民國一〇七年十二月七日經董事會決議通過將於一年內出售聖馬丁國際控股有限公司之全數股權，該等採用權益法之投資據此予以列報於待出售非流動資產，請詳附註六(五)。

3.合併公司於民國一〇六年七月以現金114,089千元取得菲律賓上市公司IRC Properties Inc.12.81%股權，且合併公司之管理階層為IRC Properties Inc.之董事，對該公司具有重大影響力，故採權益法評價。合併公司取得日之移轉對價，低於所取得可辨認資產及承擔負債之暫定公允價值，故產生廉價購買利益30,700千元列報於民國一〇六年度合併綜合損益表之其他利益及損失。合併公司於民國一〇七年五月三日處分IRC Properties Inc.全數股權並喪失對其之重大影響力，處分價款為135,750千元(美金4,499千元)，其處分損失8,364千元(美金277千元)已包含於合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。該處分損失中包括合併公司將與該關聯企業有關而先前認列於其他綜合損益之損失重分類為損益之金額。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 4.合併公司於民國一〇六年十二月分別以現金101,290千元及融資676,073千元(帳列其他應付款)取得凱升控股有限公司股權12.67%，且合併公司之管理階層為凱升控股有限公司之董事，對該公司具有重大影響力，故採權益法評價。後於民國一〇七年陸續以現金384,171千元取得6.55%股權，本期合併公司依持股比例認列被投資公司資本公積變動21,599千元。另前述取得該公司之融資款，於民國一〇七年十二月三十一日尚餘333,419千元(帳列其他應付款)。
- 5.合併公司於民國一〇七年三月五日因被投資公司台境企業股份有限公司辦理現金增資，合併公司參與認購，取得成本計12,127千元，因未按持股比例認購，故認列資本公積增加4,207千元；另合併公司依持股比例認列被投資公司資本公積變動414千元。

6.擔 保

合併公司之採用權益法之投資未有提供作質押擔保之情形。

(七)取得子公司

- 1.合併公司於民國一〇六年五月九日，經董事會決議通過透過轉投資薪昇暘開發(股)公司間接持有58.33%嵐海工程顧問(股)公司股權，合約總價款為7,000千元，於民國一〇六年五月二十五日簽訂參與嵐海工程顧問(股)公司現金增資，增資完成後取得發行之新股700千股，並於民國一〇六年六月三日完成變更登記事宜。後於民國一〇六年七月二十九日經董事會決議通過新增對其投資4,500千元，合計共持有70%之股權。

合併公司自收購日至民國一〇六年十二月三十一日間，嵐海工程顧問(股)公司之收入及淨利歸屬於合併公司分別為490千元及(4,584)千元。若此項收購發生於民國一〇六年一月一日，管理階層估計民國一〇六年度當期收入及淨利將分別達16,607千元及1,768千元。於決定該等金額時，管理當局係假設該收購發生於民國一〇六年一月一日，且假設收購日所產生之暫定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

\$ 7,000

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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	\$ 7,155
應收帳款	21,059
不動產、廠房及設備	512
存出保證金	331
其他資產	131
其他應付款	(8,845)
可辨認資產之公允價值	<u>\$ 20,343</u>

本收購案所取得可辨認資產之公允價值為20,343千元。

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。

(3)廉價購買利益

因收購認列之廉價購買利益如下：

移轉對價	\$ 7,000
非控制權益(以可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量)	8,477
減：可辨認資產之公允價值	(20,343)
廉價購買利益	<u>\$ (4,866)</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	
		107.12.31	106.12.31
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	中國大陸 /開曼群島	43.66 %	44.13 %

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：

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
流動資產	\$ 7,695,337	8,503,378
非流動資產	13,239,338	13,504,005
流動負債	(7,194,719)	(9,108,111)
非流動負債	(3,910,056)	(3,144,430)
非控制權益	(304)	(5,031)
淨資產	<u>\$ 9,829,596</u>	<u>9,749,811</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 4,291,602</u>	<u>4,302,592</u>
	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
營業收入	\$ 6,457,831	6,041,927
本期淨利	\$ 490,621	338,788
其他綜合損益	(188,464)	(72,832)
綜合損益總額	<u>\$ 302,157</u>	<u>265,956</u>
歸屬於非控制權益之本期淨利	<u>\$ 212,040</u>	<u>144,508</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ 129,568</u>	<u>114,732</u>
	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
營業活動現金流量	\$ 909,729	698,173
投資活動現金流量	(1,026,411)	840,933
籌資活動現金流量	(1,015,869)	(125,986)
匯率變動影響數	(70,203)	(131,271)
現金及約當現金減少數	<u>\$ (1,202,754)</u>	<u>1,281,849</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ 99,164</u>	<u>80,164</u>

(九) 不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>運輸設備</u>	<u>船舶設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>未完工程</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：								
民國107年1月1日餘額	\$ 126,409	3,869,781	183,662	7,902,335	323,543	6,906,844	201,690	19,514,264
增添	-	7,489	40,437	893	14,295	285,051	398,462	746,627
本期重分類	-	783	-	-	5,876	461,607	(468,266)	-
處分及報廢	-	(14,029)	(103,826)	-	(17,592)	(32,074)	-	(167,521)
匯率變動之影響	-	(68,175)	(1,746)	249,471	(5,450)	(136,011)	(1,929)	36,160
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>3,795,849</u>	<u>118,527</u>	<u>8,152,699</u>	<u>320,672</u>	<u>7,485,417</u>	<u>129,957</u>	<u>20,129,530</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	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
民國106年1月1日餘額	\$ 126,409	1,987,924	305,228	8,546,697	338,702	7,167,153	34,422	18,506,535
增添	-	1,477,819	21,120	10,436	22,664	111,932	313,607	1,957,578
自其他金融資產-流動轉入	-	418,760	-	-	-	-	-	418,760
本期重分類	-	-	-	-	289	147,200	(147,489)	-
處分及報廢	-	-	(134,313)	-	(22,167)	(42,480)	(191)	(199,151)
清算子公司	-	-	(1,120)	-	(8,696)	(333,937)	-	(343,753)
合併取得	-	-	627	-	-	-	-	627
匯率變動之影響	-	(14,722)	(7,880)	(654,798)	(7,249)	(143,024)	1,341	(826,332)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>3,869,781</u>	<u>183,662</u>	<u>7,902,335</u>	<u>323,543</u>	<u>6,906,844</u>	<u>201,690</u>	<u>19,514,264</u>
折舊及減損損失：								
民國107年1月1日餘額	\$ -	330,525	91,496	1,205,218	228,357	3,830,145	-	5,685,741
本年度折舊	-	80,821	26,058	328,434	26,778	431,882	-	893,973
減損損失	-	-	187	-	2,329	257,507	-	260,023
處分及報廢	-	(6,443)	(45,078)	-	(15,357)	(22,606)	-	(89,484)
匯率變動之影響	-	(6,892)	(1,034)	43,997	(4,083)	(80,217)	-	(48,229)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>398,011</u>	<u>71,629</u>	<u>1,577,649</u>	<u>238,024</u>	<u>4,416,711</u>	<u>-</u>	<u>6,702,024</u>
民國106年1月1日餘額	\$ -	290,582	87,605	955,703	233,373	3,844,131	-	5,411,394
本年度折舊	-	44,643	40,042	329,452	24,838	368,024	-	806,999
減損損失	-	-	9,691	-	-	58,536	-	68,227
清算子公司	-	-	(1,120)	-	(8,696)	(333,937)	-	(343,753)
合併取得	-	-	115	-	-	-	-	115
處分及報廢	-	-	(42,992)	-	(16,338)	(31,269)	-	(90,599)
匯率變動之影響	-	(4,700)	(1,845)	(79,937)	(4,820)	(75,340)	-	(166,642)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>330,525</u>	<u>91,496</u>	<u>1,205,218</u>	<u>228,357</u>	<u>3,830,145</u>	<u>-</u>	<u>5,685,741</u>
帳面價值：								
民國107年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>3,397,838</u>	<u>46,898</u>	<u>6,575,050</u>	<u>82,648</u>	<u>3,068,706</u>	<u>129,957</u>	<u>13,427,506</u>
民國106年1月1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106年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>3,539,256</u>	<u>92,166</u>	<u>6,697,117</u>	<u>95,186</u>	<u>3,076,699</u>	<u>201,690</u>	<u>13,828,523</u>

1.減損損失：

民國一〇七年十一月二十三日子公司湘潭大洋百貨有限公司經董事會決議原租約於民國一〇七年十二月到期將不再續約。依此，合併公司針對其帳列所有不動產、廠房及設備認列減損損失138,332千元(人民幣30,338千元)。

民國一〇七年六月四日子公司蘇州大洋百貨有限公司經董事會決議與出租業主簽訂協議提前終止原租約，預定於民國一〇八年二月十五日到期。依此，合併公司針對其帳列所有不動產、廠房及設備及認列減損損失89,290千元(人民幣19,583千元)。

民國一〇七年度子公司福州大洋天地百貨有限公司因營運持續虧損，故認列不動產、廠房及設備認列減損損失32,401千元(人民幣7,106千元)。

另，民國一〇六年度子公司湘潭大洋百貨有限公司及友成融資租賃有限公司因營運持續虧損，故分別認列減損損失58,536千元及9,691千元，上述減損損失均列報於合併綜合損益表之「其他利益及損失」項下。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
折現率	5.65 %	4.16 %

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。

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之應付款，截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日分別有286,652千元及338,525千元尚未支付，帳列其他應付款項下。
3. 子公司於民國一〇六年度購入商業地產作為百貨公司營運據點，金額為1,896,579千元(人民幣421,200千元)，請詳附註七說明。
4. 合併公司於民國一〇六年三月處分船舶設備(永陽輪)，出售價款為140,520千元，認列處分待出售非流動資產利益12,821千元，帳列其他利益及損失項下。
5. 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。
6. 處分損益請詳附註六(廿五)。

7. 擔 保

截至民國一〇七年及一〇六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：

	<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107年1月1日餘額	\$ 313,005	135,322	448,327
移轉至待出售非流動資產	(197,236)	(85,071)	(282,307)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,251</u>	<u>166,020</u>
民國106年1月1日餘額	\$ 313,005	135,322	448,327
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 313,005</u>	<u>135,322</u>	<u>448,327</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	<u>土地及改良物</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>總 計</u>
折舊及減損損失：			
民國107年1月1日餘額	\$ -	54,549	54,549
本年度折舊	-	2,649	2,649
移轉至待出售非流動資產	-	(36,160)	(36,160)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>21,038</u>	<u>21,038</u>
民國106年1月1日餘額	\$ -	51,586	51,586
本年度折舊	-	2,963	2,963
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>54,549</u>	<u>54,549</u>
帳面金額：			
民國107年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>29,213</u>	<u>144,982</u>
民國106年1月1日	<u>\$ 313,005</u>	<u>83,736</u>	<u>396,741</u>
民國106年12月31日	<u>\$ 313,005</u>	<u>80,773</u>	<u>393,778</u>
公允價值：			
民國107年12月31日		\$ <u>280,244</u>	
民國106年12月31日		\$ <u>768,438</u>	
民國106年1月1日		\$ <u>690,965</u>	

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

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

合併公司之投資性不動產轉列待出售非流動資產之情形，請詳附註六(五)說明。

截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)無形資產

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度無形資產之成本、攤銷及減損明細如下：

	商 譽	商標權	車牌	其他	總 計
成 本：					
民國107年1月1日餘額	\$ 1,421,771	417,399	273,176	60,716	2,173,062
單獨取得	-	-	110,319	21,069	131,388
處 分	-	-	(672)	-	(672)
匯率變動影響數	(25,126)	13,176	(6,896)	(1,240)	(20,086)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 1,396,645</u>	<u>430,575</u>	<u>375,927</u>	<u>80,545</u>	<u>2,283,692</u>
民國106年1月1日餘額	\$ 1,450,677	452,021	200,078	54,514	2,157,290
單獨取得	-	-	76,108	7,471	83,579
匯率變動影響數	(28,906)	(34,622)	(3,010)	(1,269)	(67,807)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 1,421,771</u>	<u>417,399</u>	<u>273,176</u>	<u>60,716</u>	<u>2,173,062</u>
攤銷及減損損失：					
民國107年1月1日餘額	\$ 6,125	-	5,337	51,147	62,609
本期攤銷	-	-	-	8,399	8,399
匯率變動影響數	193	-	(95)	(836)	(738)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 6,318</u>	<u>-</u>	<u>5,242</u>	<u>58,710</u>	<u>70,270</u>
民國106年1月1日餘額	\$ -	-	5,444	44,438	49,882
本期攤銷	-	-	-	2,942	2,942
減損損失	6,253	-	-	4,708	10,961
匯率變動影響數	(128)	-	(107)	(941)	(1,176)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 6,125</u>	<u>-</u>	<u>5,337</u>	<u>51,147</u>	<u>62,609</u>
帳面價值：					
民國107年12月31日	<u>\$ 1,390,327</u>	<u>430,575</u>	<u>370,685</u>	<u>21,835</u>	<u>2,213,422</u>
民國106年1月1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106年12月31日	<u>\$ 1,415,646</u>	<u>417,399</u>	<u>267,839</u>	<u>9,569</u>	<u>2,110,453</u>

1.攤銷費用

民國一〇七年度及一〇六年度無形資產之攤銷費用列報於合併綜合損益表之下列項目：

	107年度	106年度
營業費用	<u>\$ 8,399</u>	<u>2,942</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 商譽之減損測試

為減損測試之目的，合併公司已分攤商譽至武漢中山大洋百貨有限公司現金產生單位及福州中城大洋百貨有限公司現金產生單位。商譽總帳面金額之分攤列示如下：

	107.12.31		106.12.31	
	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	\$ 195,758	1,875,498	199,323	2,220,224
福州中城大洋百貨有限公司	<u>1,194,569</u>	<u>3,245,133</u>	<u>1,216,323</u>	<u>3,327,018</u>
	<u>\$ 1,390,327</u>	<u>5,120,631</u>	<u>1,415,646</u>	<u>5,547,242</u>
商標權				
大洋百貨集團有限公司	\$ <u>430,575</u>	<u>1,143,544</u>	<u>417,399</u>	<u>2,562,008</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。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，除福州中城大洋百貨有限公司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。

民國一〇七年及一〇六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。

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，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：

	107.12.31	106.12.31
折現率	10%	10%
成長率	1%~5%	3%~9%
財務預算期間之稅前息前折舊攤銷前盈餘成長率	3%~21%	2%~32%

(1) 折現率係以中國政府發行的西元2039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。

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)其他金融資產－流動及非流動

	107.12.31	106.12.31
其他金融資產－流動		
租賃保證金	\$ 3,900	3,289
受限制存款	296,279	85,693
待交割款項	310,028	-
其他	3,707	1,687
	<u>\$ 613,914</u>	<u>90,669</u>
其他金融資產－非流動		
租賃保證金	\$ 239,621	242,845
受限制存款	255,084	430,150
其他	31,355	38,422
	<u>\$ 526,060</u>	<u>711,417</u>

1.租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

2.合併公司於民國一〇七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皆為310,028千元，分別帳列其他金融資產－流動及其他流動負債項下。

3.合併公司於民國一〇六年度停止西安大洋百貨有限公司之營業，故將無法收回之租賃保證金認列損失15,760千元，帳列其他利益及損失項下。

(十三)短期借款

	107.12.31	106.12.31
無擔保銀行借款	\$ 1,253,516	2,092,275
擔保銀行借款	1,694,854	386,123
其他無擔保借款	591,918	334,981
合 計	<u>\$ 3,540,288</u>	<u>2,813,379</u>
尚未使用額度	<u>\$ 750,000</u>	<u>1,094,382</u>
利率區間	<u>1.5%~7%</u>	<u>1.436%~7.38%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

107.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.35%~2%	108~110	\$ 430,000
	美金	2.28%~4.498%	110~112	3,487,033
	人民幣	4.28%~5.23%	110~111	788,903
無擔保銀行借款	新台幣	1.76%~2%	108~109	538,000
	美金	3.41%~4.8%	108~109	1,524,480
	歐元	1.65%	109	399,695
	人民幣	4.62%~5.35%	108~109	93,997
				7,262,108
減：一年內到期部分				(1,629,615)
合 計				\$ <u>5,632,493</u>
尚未使用額度				\$ <u>2,741,795</u>

106.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
擔保銀行借款	新台幣	1.35%~1.5%	107~108	\$ 430,000
	美金	2.28%~3.79%	107~113	3,611,724
	人民幣	5.23%	111	666,543
無擔保銀行借款	新台幣	1.6%	107~108	200,000
	美金	1.6%~4.34%	107~108	466,504
	歐元	1.5%~1.8%	107~108	2,896,253
	人民幣	4.25%~4.7%	107	136,727
				8,407,751
減：一年內到期部分				(4,069,290)
合 計				\$ <u>4,338,461</u>
尚未使用額度				\$ <u>366,017</u>

1.銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，合約授信期間自民國一〇四年十一月二十三日至一〇七年十一月二十二日，共三年，依約自民國一〇五年十一月起分五期償還。另又於民國一〇七年十一月完成展延授信期間至民國一〇九年十一月二十三日，共二年，依約自民國一〇七年十一月起分四期償還。依借款合同規定，合併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(廿六)。

(十五) 應付公司債

合併公司發行之公司債資訊如下：

	107.12.31	106.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ -	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	-	(1,000,000)
減：一年或一營業週期內到期或執行買回權公司債	(997,668)	-
應付公司債折價及發行成本	(4,664)	(7,773)
期末應付公司債總額	<u>\$ 997,668</u>	<u>1,992,227</u>
	107年度	106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利益	\$ -	12,147
利息費用	<u>\$ 36,609</u>	<u>34,368</u>

1. 合併公司於民國一〇七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子公司合併財務報告附註(續)

2.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。

合併公司已分別於民國一〇六年二月及三月依債權人請求買回辦法之規定買回全數流通在外之轉換公司債，共計421,000千元。再買回認列之損益金額請詳附註六(廿五)。

(十六)應付帳款及其他應付款

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
應付帳款		
自營貨款	\$ 156,481	143,494
聯營貨款	3,452,100	3,974,442
其他	72,014	59,683
合計	<u>\$ 3,680,595</u>	<u>4,177,619</u>
其他應付款		
應付證券融資款(含關係人(註))	\$ 801,582	779,100
應付工程款	286,652	338,525
其他	725,178	603,849
合計	<u>\$ 1,813,412</u>	<u>1,721,474</u>

註：合併公司於民國一〇六年十二月負責人異動後已非合併公司之關係人。

(十七)營業租賃

1.長期預付租金

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
流動(帳列其他流動資產)	\$ 190,207	223,596
非流動	3,279,198	3,532,814
合計	<u>\$ 3,469,405</u>	<u>3,756,410</u>

長期預付租金大部分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>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
一年內	\$ 1,532,227	1,604,662
一年至五年	5,734,934	5,864,428
五年以上	6,984,833	7,676,299
	<u>\$ 14,251,994</u>	<u>15,145,389</u>

益航股份有限公司及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。

上述租賃合約之租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列租賃費用，其應付租金如下：

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
長期應付款	\$ 1,445,566	1,599,969
減：一年內到期部分	<u>(46,545)</u>	<u>(61,389)</u>
	<u>\$ 1,399,021</u>	<u>1,538,580</u>

如附註六(九)所述，子公司蘇州大洋百貨有限公司租約提前至民國一〇八年二月十五日終止，故迴轉其長期應付款98,030千元(人民幣21,499千元)，並認列為民國一〇七年度租賃費用之減項。

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>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
出租散裝貨輪		
一年內	\$ 557,048	453,627
一年至五年	835,691	980,787
五年以上	<u>304,527</u>	<u>588,938</u>
	<u>\$ 1,697,266</u>	<u>2,023,352</u>
出租運輸設備		
一年內	\$ 20,496	38,979
一年至五年	<u>16,075</u>	<u>12,682</u>
	<u>\$ 36,571</u>	<u>51,661</u>

合併公司以營業租賃出租散裝貨輪，租賃期間通常為一至七年。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)。

民國一〇七年度及一〇六年度由散裝貨輪所發生之維護及保養費用如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
散裝貨輪	\$ <u>20,826</u>	<u>17,892</u>

益航股份有限公司及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：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務現值	\$ 13,609	14,336
計畫資產之公允價值	(11,959)	(6,661)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 1,650</u>	<u>7,675</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11,959千元。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

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利義務現值變動如下：

	107年度	106年度
1月1日確定福利義務	\$ 14,336	26,443
當期服務成本及利息	311	691
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)	(1,038)	(744)
計畫支付之福利	-	(12,054)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 13,609</u>	<u>14,336</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利計畫資產現值之變動如下：

	107年度	106年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 6,661	16,017
利息收入	114	165
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)	388	(43)
已提撥至計畫之金額	4,796	2,576
計畫已支付之福利	-	(12,054)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 11,959</u>	<u>6,661</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度列報為費用之明細如下：

	107年度	106年度
當期服務成本	\$ 134	411
淨確定福利負債(資產)之淨利息	63	115
	<u>\$ 197</u>	<u>526</u>
管理費用	<u>\$ 197</u>	<u>526</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：

	107年度	106年度
1月1日累積餘額	\$ (4,164)	(4,865)
本期認列	1,426	701
12月31日累積餘額	<u>\$ (2,738)</u>	<u>(4,164)</u>

(6)精算假設

合併公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	107.12.31	106.12.31
折現率	1.125 %	1.25 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

合併公司預計於民國一〇七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8,319千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為10年。

(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。

民國一〇七年及一〇六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%
107年12月31日		
折現率	\$ (309)	318
未來薪資增加	306	(298)
106年12月31日		
折現率	(353)	366
未來薪資增加	353	(342)

益航股份有限公司及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。

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為74,361千元及76,232千元。

3.短期員工福利計畫(帳列其他流動負債－其他)

合併公司員工福利負債明細如下：

	107.12.31	106.12.31
帶薪假負債	\$ <u>11,171</u>	<u>11,375</u>

(十九)所得稅

總統府於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由17%調高至20%。

1.所得稅費用

合併公司之民國一〇七年度及一〇六年度所得稅費用明細如下：

	107年度	106年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 446,307	280,157
土地增值稅	628	-
未分配盈餘加徵10%	17,303	-
調整前期之當期所得稅	<u>(416)</u>	<u>5,303</u>
	<u>463,822</u>	<u>285,460</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(243,243)</u>	<u>26,973</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 220,579</u>	<u>312,433</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇七年度及一〇六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：

	107年度	106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	\$ -	(37,121)

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利	\$ 440,168	1,007,382
按相關國家所得稅適用之國內稅率計算之稅額	\$ 182,341	253,653
外國轄區稅率差異影響數	35,642	149,863
不可扣抵之費損	12,721	9,359
投資損失	(86,318)	-
認列前期未認列之課稅損失	(1,310)	(109,881)
土地增值稅	628	-
土地免稅所得	(4,313)	-
未分配盈餘加徵10%	17,303	-
清算子公司損失	-	(90,056)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	126,114	174,978
未認列暫時性差異之變動	(75,621)	(70,394)
前期(高)低估數	(416)	5,303
其他	13,808	(10,392)
合 計	\$ 220,579	312,433

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇七年及一〇六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：

	107.12.31	106.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 1,238,467	564,335
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 247,694	95,937

合併公司具控制力之轉投資子公司FIRST STEAMSHIP S.A.，經董事會決議其股利政策為盈餘均不予分配。此外，合併公司於可預見之未來不擬處分該股權投資，故有關該子公司帳面價值與課稅基礎之暫時性差異中屬不擬處分且不擬分配部分並未認列相關遞延所得稅負債。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	107.12.31	106.12.31
可減除暫時性差異	\$ <u>9,502</u>	<u>6,279</u>
課稅損失	\$ <u>539,470</u>	<u>515,611</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。另依大陸地區子公司所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前五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。

(3) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇七年度及一〇六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107年1月1日	\$ -	198,176	198,176
認列於損(益)	-	(131,899)	(131,899)
匯率變動之影響	-	2,696	2,696
民國107年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>68,973</u>	<u>68,973</u>
民國106年1月1日	\$ 37,121	182,697	219,818
認列於損(益)	-	25,546	25,546
認列於其他綜合損益	(37,121)	-	(37,121)
匯率變動之影響	-	(10,067)	(10,067)
民國106年12月31日	\$ <u>-</u>	<u>198,176</u>	<u>198,176</u>

遞延所得稅資產：

	租金費用	虧損扣抵	其他	合計
民國107年1月1日餘額	\$ 366,025	50,759	-	416,784
(借)貸記損益表	443	14,969	95,932	111,344
匯率變動影響數	(6,554)	(1,182)	(1,759)	(9,495)
民國107年12月31日餘額	\$ <u>359,914</u>	<u>64,546</u>	<u>94,173</u>	<u>518,633</u>
民國106年1月1日餘額	\$ 400,949	25,670	-	426,619
(借)貸記損益表	(26,714)	25,287	-	(1,427)
匯率變動影響數	(8,210)	(198)	-	(8,408)
民國106年12月31日餘額	\$ <u>366,025</u>	<u>50,759</u>	<u>-</u>	<u>416,784</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.截至民國一〇七年十二月三十一日止，合併公司歷年課稅損失，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	\$ 26,760	-	民國一〇八年度	-
民國九十九年度	10,170	-	民國一〇九年度	-
民國一〇〇年度	13,913	-	民國一一〇年度	-
民國一〇三年度	-	164,272	-	民國一〇八年度
民國一〇四年度	72,548	257,999	民國一一四年度	民國一〇九年度
民國一〇五年度	82,075	266,215	民國一一五年度	民國一一〇年度
民國一〇六年度	52,246	682,160	民國一一六年度	民國一一一年度
民國一〇七年度	47,509	543,057	民國一一七年度	民國一一二年度
合 計	\$ <u>305,221</u>	<u>1,913,703</u>		

4.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一〇五年度。

(2)本公司之國內子公司營利事業所得稅結算申報案件經稅捐稽徵機關核定之年度如下：

核 定 年 度	公 司 名 稱
民國一〇五年度	益鑫投資股份有限公司
民國一〇五年度	益陽股份有限公司
民國一〇六年度	薪昇暘開發股份有限公司
民國一〇五年度	嵐海工程顧問股份有限公司

(3)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一〇六年度。

(二十)資本及其他權益

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為8,000,000千元，每股面額10元，皆為800,000千股。已發行股份之普通股股數皆為630,883千股。所有已發行股份之股數均已收取。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度流通在外股數調節表如下：

	(以千股表達)	
	普 通 股	
	107年度	106年度
1月1日期初餘額	630,883	370,883
現金增資	-	260,000
12月31日期末餘額	<u>630,883</u>	<u>630,883</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 普通股及特別股之發行

本公司已分別於民國一〇五年十二月十六日、一〇六年三月十六日及四月二十四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，每股發行價格7.6元，並按每股面額認購價格借記資本公積－發行股票溢價624,000千元及貸記資本公積－員工認股權123千元，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十九日，業已辦妥相關法定程序。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	107.12.31	106.12.31
發行股票溢價	\$ 561,458	561,458
轉換公司債轉換溢價	748,921	748,921
失效認股權	13,838	13,838
買回庫藏股交易	15,967	15,967
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	32,037	5,817
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	430,844	405,390
對子公司所有權權益變動	147,039	147,039
受領贈與之所得	3,332	-
	<u>\$ 1,953,436</u>	<u>1,898,430</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。

合併公司民國一〇七年度收回民國九十七年度至一〇一年度股東逾時效未領取之股利，依經濟部經商字第10602420200號函之規定，認列資本公積－受領贈與之所得增加3,332千元。

3. 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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，惟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為淨減少，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。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘；本公司於民國一〇七年六月二十九日經股東常會決議提列特別盈餘公積336,136千元。

(3)盈餘分配

A.本公司於民國一〇七年六月二十九日經股東常會決議民國一〇六年度盈餘分配案，本公司決定不擬分配盈餘。

B.本公司於民國一〇六年六月二十一日經股東會決議通過民國一〇五年度虧損撥補案，以法定盈餘公積522,487千元彌補虧損。

4.庫藏股

子公司Grand Ocean Retail Group Ltd.於民國一〇六年八月十一日經董事會決議轉讓庫藏股6,370千股，授與對象為合併公司所有理級以上主管、董事會及總經理提名之員工。給與日公允價值分別為0.052元、0.076元及0.051元。

(1)員工取得認購之股票後，須遵守下列規定：

A.員工完成認購股票隔日起24個月內為閉鎖期間，不得出售股票。

B.員工完成認購股票隔日起滿24個月後的一年內，得選擇出售原始認購股數上限30%股票，或選擇延後出售。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

C.員工完成認購股票隔日起滿36個月後的一年內，得選擇再出售認購股數30%股票(即可累計出售不超過原始認購股票的60%)，或選擇延後出售。

D.員工完成認購股票隔日起滿48個月後，得選擇出售認購股數剩餘40%股票(即可累計出售員工原始認購股票的100%)，或選擇延後出售。

(2)上述庫藏股轉讓員工之未既得股票詳細資訊如下：

(以千股表達)

	107年度	106年度
1月1日流通在外數量(即12月31日流通在外數量)	<u>6,350</u>	<u>6,370</u>

該部分轉讓股款合併公司以預支薪資方式予員工行使認購庫藏股。截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，該預支款項分別為115,276千元及124,163千元，帳列其他流動資產項下。

5.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	與待出售非流 動資產直接相 關之權益	非控制權益	合 計
民國107年1月1日餘額	\$ (336,136)	-	4,382,386	4,046,250
非控制權益淨利	-	-	213,189	213,189
子公司發放股利	-	-	(99,642)	(99,642)
實際取得或處分子公司成本與股權淨值差異	-	-	(46,121)	(46,121)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	41,545	-	-	41,545
與待出售非流動資產直接相關之權益	-	35,656	1,219	36,875
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>28,083</u>	<u>-</u>	<u>(83,691)</u>	<u>(55,608)</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (266,508)</u>	<u>35,656</u>	<u>4,367,340</u>	<u>4,136,488</u>
民國106年1月1日	\$ 125,342	-	4,107,001	4,232,343
非控制權益淨利	-	-	129,988	129,988
實際取得或處分子公司成本與股權淨值差異	-	-	(11,159)	(11,159)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(41,454)	-	-	(41,454)
子公司宣告股利	-	-	(80,164)	(80,164)
對子公司所有權益變動	-	-	258,221	258,221
非控制權益增減	-	-	8,477	8,477
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>(420,024)</u>	<u>-</u>	<u>(29,978)</u>	<u>(450,002)</u>
民國106年12月31日餘額	<u>\$ (336,136)</u>	<u>-</u>	<u>4,382,386</u>	<u>4,046,250</u>

益航股份有限公司及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

民國一〇七年度及一〇六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

	107年度	106年度
歸屬於本公司之本期淨利	\$ <u>6,400</u>	<u>564,961</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	107年度	106年度
1月1日已發行普通股	630,883	370,883
現金增資發行新股之影響	-	162,500
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>630,883</u>	<u>533,383</u>
每股盈餘(元)	\$ <u>0.01</u>	<u>1.06</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)

	107年度	106年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ 6,400	564,961
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	(1,941)
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利(稀釋)	\$ <u>6,400</u>	<u>563,020</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	107年度	106年度
普通股加權平均流通在外股數	630,883	533,383
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
可轉換公司債轉換之影響	-	1,469
員工股票酬勞之影響	193	712
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數(稀釋)	<u>631,076</u>	<u>535,564</u>
每股盈餘(元)	\$ <u>0.01</u>	<u>1.05</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿二)客戶合約之收入

1.收入之細分

	107年度					合計
	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	
主要地區市場：						
臺灣	\$ 3,984	-	-	7,634	102,335	113,953
中國大陸	-	-	6,457,831	314,990	-	6,772,821
其他地區	<u>1,098,052</u>	<u>59,049</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,157,101</u>
	<u>\$ 1,102,036</u>	<u>59,049</u>	<u>6,457,831</u>	<u>322,624</u>	<u>102,335</u>	<u>8,043,875</u>
主要商品/服務線：						
佣金收入(百貨收入-聯營)	\$ -	-	2,927,137	-	-	2,927,137
商品銷售(百貨收入-自營)	-	-	1,596,855	-	-	1,596,855
租賃收入(註)	1,102,036	-	787,966	69,414	-	1,959,416
融資租賃利息收入(註)	-	-	-	221,424	-	221,424
勞務提供收入及其他	<u>-</u>	<u>59,049</u>	<u>1,145,873</u>	<u>31,786</u>	<u>102,335</u>	<u>1,339,043</u>
	<u>\$ 1,102,036</u>	<u>59,049</u>	<u>6,457,831</u>	<u>322,624</u>	<u>102,335</u>	<u>8,043,875</u>

註：合併公司之租賃收入及融資租賃利息收入係適用國際會計準則公報第十七號之規定。

民國一〇六年度之收入金額請詳附註六(廿三)。

2.合約餘額

	107.12.31	107.1.1
應收帳款	\$ 20,992	11,661
減：備抵損失	-	-
合 計	<u>\$ 20,992</u>	<u>11,661</u>
合約負債-營建部門預收房地款	<u>\$ 5,173</u>	<u>20,701</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(三)。

民國一〇七年一月一日合約負債期初餘額於民國一〇七年度認列為收入之金額為20,701千元。

合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異，民國一〇七年度並無其他重大變動。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿三)收 入

	106年度
百貨收入	\$ 4,517,268
租賃收入	
— 商場轉租	580,260
— 投資性不動產出租	12,325
— 車輛租賃業務	46,713
— 融資租賃利息收入	175,913
— 出租船舶	1,001,925
其他	963,043
	<u>\$ 7,297,447</u>

民國一〇七年度收入金額請詳附註六(廿二)。

(廿四)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有稅前獲利，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。

本公司民國一〇七年度為稅前淨損，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。

本公司民國一〇六年度員工酬勞及董事及監察人酬勞提列金額分別為6,800千元及3,000千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇六年度個體財務報告估列金額並無差異。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿五)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他收入明細如下：

	107年度	106年度
利息收入		
關係人放款	\$ -	77,312
資金貸與	8,546	18,011
開放型基金	1,111	1,171
銀行存款	36,549	31,655
按攤銷後成本衡量之金融資產	30,173	-
其他	250	19
股利收入	5,925	16,625
合 計	<u>\$ 82,554</u>	<u>144,793</u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他利益及損失明細如下：

	107年度	106年度
外幣兌換損失	\$ (82,151)	(459,916)
處分投資及金融資產(損)益		
處分採權益法之投資之淨(損)益	(8,364)	794
處分備供出售金融資產之淨利益	-	32,595
處分以成本衡量之金融資產利益	-	282,739
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨(損)益		
開放型基金及上市股票評價損益	(3,166)	41,284
非避險性之衍生工具—累計/沽股票期權	(91)	185,927
非避險性之衍生工具—具匯率特性之金融商品	-	884
可轉換公司債評價損益	-	12,147
減損損失		
金融資產減損損失	-	(15,760)
非金融資產減損損失	(260,023)	(79,188)
待出售非流動資產減損損失	(106,566)	-
處分待出售非流動資產利益	-	130,726
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(19,825)	(8,528)
公司債買回損失	-	(8,940)
金融資產沖銷淨利益(註)	-	35,773
廉價購買利益	-	35,566
什項收入	124,532	107,255
	<u>\$ (355,654)</u>	<u>293,358</u>

註：因租賃船舶之傭船人破產無法收回之應收款項135,010千元(美金4,348千元)，由於該傭船人尚有存入保證金147,483千元(美金4,750千元)及預收款項23,300千元(美金750千元)，且經清算終結並未對合併公司有未釐清款項，故於民國一〇六年沖轉相關科目餘額並認列其他收益35,773千元。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.財務成本

合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之財務成本明細如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
利息費用		
銀行借款	\$ 338,815	303,225
關係人借款	-	6,704
公司債利息	33,500	33,874
公司債折價攤銷	3,109	494
其他利息	30,747	16
財務支出	<u>35,820</u>	<u>54,402</u>
	<u><u>\$ 441,991</u></u>	<u><u>398,715</u></u>

(廿六)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

合併公司於民國一〇七年及一〇六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：

- A.資產負債表所認列之金融資產帳面金額；及
- B.合併公司因營建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零元及822,000千元。

(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。

(3)應收款項及債務證券之信用風險

應收租賃款及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(三)。其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及投資普通公司債等(民國一〇六年十二月三十一日係列報於放款及應收款)，相關投資明細請詳附註六(二)、(三)及(四)。

按十二個月預期信用損失或存續期間預期信用損失列示上述金融資產民國一〇七年十二月三十一日提列之備抵損失及是否已有信用減損情形請詳附註六(三)及(四)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
107年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 7,091,410	7,091,410	4,758,900	770,244	1,562,266
浮動利率工具	10,079,572	10,639,068	5,046,952	5,592,116	-
固定利率工具	3,569,689	3,698,010	2,664,510	1,033,500	-
	<u>\$ 20,740,671</u>	<u>21,428,488</u>	<u>12,470,362</u>	<u>7,395,860</u>	<u>1,562,266</u>
106年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 8,293,684	8,293,684	6,491,585	684,780	1,117,319
浮動利率工具	10,886,149	11,124,916	6,608,391	4,059,307	457,218
固定利率工具	2,377,124	2,528,881	428,381	2,100,500	-
	<u>\$ 21,556,957</u>	<u>21,947,481</u>	<u>13,528,357</u>	<u>6,844,587</u>	<u>1,574,537</u>

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

3. 市場風險

(1) 匯率風險

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：

	107.12.31			106.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金：新台幣	\$ 533	30.72	16,374	15	29.78	447
港幣：美金	10,740	0.1277	42,145	148,252	0.1281	565,581
澳幣：美金	40	0.7050	861	14,322	0.7800	332,666
歐元：美金	551	1.1465	19,391	423	1.1968	15,085
非貨幣性項目						
待出售非流動資產	65,624	0.1277	257,443	-	-	-
採權益法之投資						
港幣：美金	304,957	0.1277	1,196,611	307,082	0.1281	1,170,365
菲律賓披索：美金	-	-	-	247,797	0.0200	147,824
金融負債						
貨幣性項目						
美金：人民幣	13,000	6.8632	399,356	8,225	6.5342	244,941
港幣：美金	259,234	0.1277	1,017,199	204,220	0.1281	779,100
歐元：美金	11,348	1.1465	399,695	88,113	1.1968	3,140,392
人民幣：美金	70,000	0.1457	313,323	35,000	0.1530	159,515
歐元：人民幣	-	-	-	4,700	7.8201	167,511

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、透過損益按公允價值衡量之金融資產負債、借款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日當新台幣相對於美金、歐元、港幣、澳幣及人民幣升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇七年度及一〇六年度之稅前淨利將分別增加或減少20,508千元及35,710千元。

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，民國一〇七年度及一〇六年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(82,151)千元及(459,916)千元。

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，合併公司民國一〇七年度及一〇六年度之稅前淨(損)利將減少或增加20,654千元及17,990千元，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)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

107.12.31					
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資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產	\$ 151,968	151,968	-	-	151,968
106.12.31					
公允價值					
帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
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	\$ 589,416	589,416	-	-	589,416
持有供交易之非避險工具	89	-	89	-	89
	\$ 589,505	589,416	89	-	589,505

(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) 按攤銷後成本衡量之金融資產(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：

Monte Carlo Simulation	調整之二元樹
具匯率特性之金融商品	1. 累計/沽股票期權 2. 公司債買回、賣回權及轉換權

(5) 於民國一〇七年度及一〇六年度並無任何金融資產公允價值等級移轉情形。

(廿七) 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對象進行交易，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，其他應收款信用風險之管理請詳附註六(四)。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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約條款之遵循，以確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受損害之風險。

另外，合併公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日未使用之借款額度共計3,491,795千元及1,460,399千元。

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及歐元借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消借款所產生之匯率風險，因此並未採取避險策略。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

(廿八)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。

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	107.12.31	106.12.31
負債總額	\$ 21,395,381	22,092,089
減：現金及約當現金	(5,468,507)	(6,979,583)
淨負債	\$ 15,926,874	15,112,506
權益總額	\$ 13,079,712	12,926,642
負債資本比率	122 %	117 %

民國一〇七年度負債權益比率增加，主要係合併公司本期增加採權益法投資及購置不動產，使現金及約當現金減少，致淨負債金額上升。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿九)來自籌資活動之負債變動

合併公司於民國一〇七年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	107.1.1	現金流量	非現金之變動		107.12.31
			應付公司 債攤銷	匯率變動	
短期借款	\$ 2,813,379	692,728	-	34,181	3,540,288
應付短期票券	49,916	31	-	-	49,947
應付公司債	1,992,227	-	3,109	-	1,995,336
長期借款	8,407,751	(1,302,441)	-	156,798	7,262,108
存入保證金	794,622	176,171	-	(17,374)	953,419
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 14,057,895</u>	<u>(433,511)</u>	<u>3,109</u>	<u>173,605</u>	<u>13,801,098</u>

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)關係人之名稱及關係

於本合併財務報告之涵蓋期間內與合併公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與合併公司之關係
湖北大洋華宇投資有限公司	採用權益法投資之關聯企業(註1)
南京天都實業有限公司	合併公司之經理人為該公司之董事長
上海天安中心大廈有限公司	合併公司之經理人為該公司之董事
光大新鴻基投資服務有限公司	實質關係人(註2)
Best Perspective Asian Real Estate Fund Ltd.	實質關係人(註3)
惠州市天安星河城管理有限公司	實質關係人
惠陽市淡水新陽城建設有限公司	實質關係人
上海國瑞同順節能環保技術發展有限公司	實質關係人
上海浦東新區亞聯財小額貸款有限公司	實質關係人(註2)
濟南市歷下區亞聯財小額貸款有限公司	實質關係人(註2)
青島市城陽區亞聯財小額貸款有限公司	實質關係人(註2)

註1：合併公司於民國一〇六年六月出售全數股權後已非合併公司之關係人。

註2：合併公司於民國一〇六年十二月負責人異動後已非合併公司之關係人。

註3：合併公司於民國一〇六年六月改選獨立董事後已非合併公司之關係人。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

	106年度
關聯企業	\$ <u><u>3,865</u></u>

合併公司銷貨予關聯企業之銷貨條件與一般銷售價格無顯著不同。關係人間之應收款項並未收受擔保品，且經評估後無須提列呆帳費用。

2.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	107.12.31	106.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>1,663</u></u>

3.對關係人放款

合併公司資金貸與關聯企業湖北大洋華宇投資有限公司係以年利率8%計息，並以股權之30%質押予合併公司，民國一〇六年三月已全數償還，並已解除股權質押。於民國一〇六年度合併公司收取之利息收入為77,312千元。

4.向關係人借款

	107.12.31	106.12.31
其他關係人	\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>175,468</u></u>

合併公司民國一〇六年度因營運之需而有向其他關係人短期融通必要，以年利率6%計息，支付之利息費用為6,704千元。

5.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(帳列其他應付款)及短期借款金額情形如下：

	107.12.31	106.12.31
證券融資額度	\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>2,098,205</u></u>
借款金額	\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>777,437</u></u>
	107年度	106年度
利息支出	\$ <u><u>-</u></u>	<u><u>3,487</u></u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。民國一〇七年度及一〇六年度租金費用分別為141,582千元及130,664千元；民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日未清償餘額及租賃保證金分別為零元、215千元及8,952千元、9,115千元，分別帳列其他應付款及其他金融資產－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，後於民國一〇六年一月十八日正式簽訂十堰市商品房買賣合約，合約總價款為人民幣421,200千元。前述房地產已於民國一〇六年第四季完成驗收程序，截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，尚未支付之款項分別為144,039千元(人民幣32,180千元)及287,947千元(人民幣63,180千元)，帳列其他應付款項下。

(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，民國一〇七年度及一〇六年度諮詢服務收入分別為21,508千元及12,137千元。

(3) 於民國一〇七年度合併公司與其他關係人簽訂節能改造工程合約，合約總價款為人民幣35,000千元，截至民國一〇七年十二月三十一日，預付節能工程款項經結算，因部分館店經評估不適合進行改造，另因大陸經濟環境受中美貿易戰而變數未定而退回。合併公司於民國一〇七年度向其他關係人購買節能設備15,326千元，帳列不動產、廠房及設備。另，支付其他關係人能源管理費7,381千元。

(四) 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：

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ <u>51,937</u>	<u>62,389</u>

2. 合併公司以預支薪資方式予主要管理人員行使認購庫藏股。截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，該預支款項分別為25,484千元(人民幣5,693千元)及27,350千元(人民幣6,001千元)，帳列其他流動資產項下。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	107.12.31	106.12.31
按攤銷後成本衡量之金融資產－	應付融資證券款	\$ 921,600	-
流動			
存貨-建設業	銀行借款	117,552	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	551,363	515,843
不動產、廠房及設備(註2)	銀行借款、普通公司債	10,201,012	9,096,199
投資性不動產	銀行借款、普通公司債	144,982	393,595
待出售非流動資產	銀行借款	246,147	-
		<u>\$ 12,182,656</u>	<u>10,281,413</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。

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：

- 合併公司民國一〇七年及一〇六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)。
- 合併公司於民國一〇六年十二月購買商業房地產作為百貨營業據點所簽訂之合約總價款為人民幣148,487千元，於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日尚未支付購房款為72,410千元(人民幣16,177千元)及143,136千元(人民幣31,406千元)。
- 合併公司未認列之合約承諾如下：

	107.12.31	106.12.31
取得房地價款	\$ <u>665,331</u>	-
預付房地價款	\$ <u>108,309</u>	-
購買租賃車輛之合約價款	\$ <u>57,156</u>	291,814
已支付價款	\$ <u>48,134</u>	25,033
銷售土地合約價款	\$ <u>40,196</u>	103,369
已收取價款	\$ <u>5,173</u>	20,701

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.合併公司為他人提供銀行融資之背書保證之情形如下：

	107.12.31	106.12.31
提供融資背書保證	\$ -	822,000

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	半島花園一期
共同興建、合建分屋、自地自建	半島花園二期B3區
合建分屋	半島花園二期B4區
合建分屋	半島花園三期B1區
共同興建	南京健康段

(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)於民國一〇五年度向常州匯潤資產管理有限公司(以下簡稱常州匯潤公司)購置不動產，對價為人民幣100,000千元，並同時與常州匯潤公司簽訂該項不動產之出租合約，每期租金加計利息計人民幣19,167千元，共分六期收取，常州匯潤公司已於民國一〇五年度履行其全部支付義務。惟於民國一〇七年一月，常州匯潤公司以給付的利息過高為由，向當地法院請求友成公司返還多支付的借款利息人民幣7,928千元。截至民國一〇七年四月二十四日，友成公司表示已與常州匯潤公司簽訂訴訟和解協議，並已取得友成公司與常州匯潤之撤訴證明。
- 2.財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(以下簡稱投保中心)於民國一〇七年七月十六日因本公司前負責人違反證券交易法而提起民事訴訟並求償24,153千元，本公司應負擔連帶賠償責任，據律師意見表示，該前負責人於刑事案件被認定違反證券交易法之內線交易罪，投保中心得依刑事訴訟法第473條等相關規定於刑事確定判決後一年內，向檢察機關聲請發還或給付經判決宣告沒收之犯罪所得數額17,797千元，以填補民事案件所求償之金額。

嗣後本公司、前負責人及投保中心已於民國一〇八年一月十八日達成訴訟上和解，和解金額為19,900千元，並約定其中17,797千元應由投保中心向臺灣臺北地方檢察署申請發還刑事案件業已沒收之犯罪所得並用於償付各投資者，其餘2,103千元則由本公司及前負責人連帶給付，本公司業於民國一〇八年一月十八日先行支付2,103千元。

本公司另於民國一〇八年一月四日依公司法第23條、民法第184條及第544條之規定向前負責人就本公司先行償付投保中心和解之2,103千元範圍內求償，本案甫提起訴訟，惟最終訴訟結果仍視後續進行情形始能評估。

十、重大之災害損失：無。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

- (一)合併公司於民國一〇八年一月二十八日經董事會決議購買營運用散裝船舶，預計交易價格為美金32,600千元，尚在進行船舶購置相關事宜。
- (二)合併公司持有之按攤銷後成本衡量金融資產－公司債因發行公司天譽置業控股有限公司(以下簡稱天譽)於民國一〇八年二月四日公告提前贖回部分流通在外公司債，故合併公司於民國一〇八年二月十九日賣回部份公司債予天譽，並收回本金加計利息計美金13,397千元。
- (三)合併公司已於民國一〇八年二月十九日依行政院金融監督管理委員會金管證發字第1080300222號函完成民國一〇七年度第一次海外有擔保轉換公司債之訂價，發行總額為美金50,000千元，並已於民國一〇八年二月二十六日完成有價證券發行與募集資金等相關程序。

十二、其 他

- (一)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	107年度			106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	188,595	730,543	919,138	194,242	720,246	914,488
勞健保費用	1,130	4,022	5,152	1,171	3,925	5,096
退休金費用	1,557	73,001	74,558	1,695	75,063	76,758
其他員工福利費用	15,932	133,025	148,957	16,590	96,109	112,699
折舊費用	354,684	541,938	896,622	332,414	477,548	809,962
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	20,826	13,738	34,564	17,892	20,792	38,684

十三、附註揭露事項

- (一)重大交易事項相關資訊：
- 1.資金貸與他人：請詳附表一。
 - 2.為他人背書保證：請詳附表二。
 - 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表三。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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者：請詳附表四。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表五。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表六。
9. 從事衍生工具交易：無。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請詳附表七。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表八。

(三)大陸投資資訊：請詳附表九。

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
107年度							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 1,102,036	59,049	6,457,831	322,624	102,335	-	8,043,875
部門間收入	67,293	-	-	1,057	-	(68,350)	-
利息收入	19,237	41,337	64,316	9,291	148	(57,700)	76,629
收入總計	<u>\$ 1,188,566</u>	<u>100,386</u>	<u>6,522,147</u>	<u>332,972</u>	<u>102,483</u>	<u>(126,050)</u>	<u>8,120,504</u>
利息費用	\$ 229,599	60,021	147,907	1,375	19,798	(16,709)	441,991
折舊與攤銷	352,182	3,263	542,408	31,683	1,650	-	931,186
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	(30,657)	(91,310)	(12,067)	-	-	-	(134,034)
其他重大非現金項目：							
資產減損	-	(99,228)	(267,361)	-	-	-	(366,589)
應報導部門損益	<u>\$ (48,104)</u>	<u>(255,292)</u>	<u>759,622</u>	<u>(19,911)</u>	<u>3,853</u>	<u>-</u>	<u>440,168</u>
採權益法之投資	<u>\$ 108,985</u>	<u>1,215,113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,324,098</u>
應報導部門資產	<u>\$ 8,778,115</u>	<u>2,510,736</u>	<u>20,934,675</u>	<u>1,934,672</u>	<u>317,850</u>	<u>(955)</u>	<u>34,475,093</u>
應報導部門負債	<u>\$ 7,084,285</u>	<u>1,771,872</u>	<u>11,104,775</u>	<u>1,282,417</u>	<u>152,987</u>	<u>(955)</u>	<u>21,395,381</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	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
106年度							
收入：							
來自外部客戶收入	\$ 1,006,156	18,154	6,041,927	230,720	490	-	7,297,447
部門間收入	66,113	-	-	1,371	-	(67,484)	-
利息收入	6,215	5,504	142,123	19,623	6	(45,303)	128,168
收入總計	<u>\$ 1,078,484</u>	<u>23,658</u>	<u>6,184,050</u>	<u>251,714</u>	<u>496</u>	<u>(112,787)</u>	<u>7,425,615</u>
利息費用	\$ 249,113	16,678	121,801	44,866	11,560	(45,303)	398,715
折舊與攤銷	350,572	3,310	434,908	58,299	1,557	-	848,646
採用權益法之關聯企業及合資損益之份額	657	(10,765)	(6,178)	-	-	-	(16,286)
其他重大非現金項目：							
資產減損	-	10,961	74,296	9,691	-	-	94,948
應報導部門損益	<u>\$ 264,483</u>	<u>146,211</u>	<u>615,764</u>	<u>5,080</u>	<u>(24,156)</u>	<u>-</u>	<u>1,007,382</u>
採權益法之投資	<u>\$ 125,593</u>	<u>1,294,187</u>	<u>45,537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,465,317</u>
應報導部門資產	<u>\$ 10,052,233</u>	<u>2,402,738</u>	<u>22,007,383</u>	<u>2,415,965</u>	<u>624,248</u>	<u>(2,483,836)</u>	<u>35,018,731</u>
應報導部門負債	<u>\$ 9,010,024</u>	<u>1,121,269</u>	<u>12,252,541</u>	<u>1,729,927</u>	<u>462,164</u>	<u>(2,483,836)</u>	<u>22,092,089</u>

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊請詳附註六(廿二)。

(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	107年度	106年度
來自外部客戶收入：		
中國大陸	\$ 6,772,821	6,264,553
臺灣	113,953	12,815
其他國家	1,157,101	1,020,079
合計	<u>\$ 8,043,875</u>	<u>7,297,447</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%。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人
(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
0	益航股份有限公司	益鑫投資股份有限公司	其他應收款－關係人	Y	100,000	100,000	-	2.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,484,949	3,484,949	
0	益航股份有限公司	薪昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	Y	700,000	500,000	-	4.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,484,949	3,484,949	
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	Y	125,000	125,000	120,000	4.00%	2	-	營業週轉	-	本票	120,000	147,346	147,346	
2	First Steamship S. A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款－關係人	Y	1,228,800	1,075,200	347,535	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
2	First Steamship S. A.	Ahead Capital Ltd	其他應收款－關係人	Y	1,228,800	1,228,800	772,607	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
2	First Steamship S. A.	本公司	其他應收款－關係人	Y	3,072,000	2,457,600	1,858,289	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,308,101	4,308,101	
2	First Steamship S. A.	First Mariner Capital Ltd.	其他應收款－關係人	Y	368,640	-	-	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
2	First Steamship S. A.	薪昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	Y	61,440	61,440	30,720	4.00%	2	-	營業週轉	-	本票	30,720	4,308,101	4,308,101	
2	First Steamship S. A.	友成融資租賃有限公司	其他應收款－關係人	Y	660,480	660,480	215,040	4%/5%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
3	Mariner Far East Ltd	First Mariner Holding Ltd.	其他應收款－關係人	Y	153,600	153,600	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	414,480	414,480	
3	Mariner Far East Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	Y	138,240	138,240	137,933	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	414,480	414,480	
4	First Mariner Holding Ltd.	First Steamship S. A.	其他應收款－關係人	Y	196,200	196,200	-	7.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,856,651	2,856,651	
4	First Mariner Holding Ltd.	薪昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	Y	278,604	278,604	235,440	7.00%	2	-	營業週轉	-	本票	235,440	380,887	380,887	
5	Nature Sources Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	Y	276,480	276,480	276,480	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	850,101	850,101	
6	Heritage Riches Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	Y	921,600	921,600	41,165	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,015,118	2,015,118	
7	First Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	其他應收款－關係人	Y	642,936	329,616	313,320	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,786,533	1,786,533	
8	薪昇陽開發股份有限公司	唐鑑科技股份有限公司	其他應收款	N	30,000	-	-	10.00%	1	-	業務往來	-	-	-	-	64,318	
8	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	其他應收款	N	30,000	-	-	2.73%	1	-	業務往來	-	-	-	-	64,318	
9	友成融資租賃有限公司	深圳市林克斯商貿有限公司	其他應收款	N	31,332	31,332	31,332	10.00%	1	31,332	業務往來	-	關單或商檢單	35,808	31,332	197,703	註12
9	友成融資租賃有限公司	佛山金紫汽車貿易有限公司	其他應收款	N	859	-	-	10.40%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	福建省嘉馳汽車銷售有限公司	其他應收款	N	1,790	-	-	12.00%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海嘉洲汽車科奇有限公司	其他應收款	N	4,476	-	-	14.4%/21.6%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海捷信汽車銷售服務有限公司	其他應收款	N	17,904	-	-	14.4%/21.6%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海申尊網絡科技有限公司	其他應收款	N	8,952	-	-	14.40%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人

(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
9	友成融資租賃有限公司	廣東鴻豐汽車銷售集團有限公司	其他應收款	N	22,380	-	-	19.20%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	廈門眾融四方汽車租賃有限公司	其他應收款	N	22,380	22,380	13,428	19.80%	1	22,380	業務往來	-	車輛發票及合格證、房產公証一套	超過14,771	22,380	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海滙豐汽車銷售有限公司	其他應收款	N	44,760	26,856	26,856	14.4%/21.6%	1	26,856	業務往來	-	關單或商檢單	45,387	26,856	197,703	註12
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	其他應收款—關係人	Y	1,843,200	614,400	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,931,838	3,931,838	
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	614,400	-	-	4.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,931,838	3,931,838	
11	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	368,640	368,640	221,549	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	12,491,160	12,491,160	
11	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	Y	1,536,000	1,536,000	880,573	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	12,491,160	12,491,160	
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	2,909,400	1,745,640	1,588,980	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	757,787	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	N	803,442	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,334,700	4,334,700	
12	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	707,208	684,828	684,828	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	268,560	268,560	268,560	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	89,520	-	-	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	2,775,120	1,973,916	1,929,156	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	581,880	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款—關係人	Y	177,921	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	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	N	22,380	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,334,700	4,334,700	
12	大洋百貨集團有限公司	友成融資租賃有限公司	其他應收款—關係人	Y	223,800	223,800	223,800	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,334,700	4,334,700	
12	大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	343,085	343,085	151,065	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	102,948	102,948	102,948	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	35,808	35,808	35,808	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
13	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	984,720	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	
13	福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	295,416	295,416	295,416	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	
13	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	223,800	223,800	223,800	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人

(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
13	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	199,182	199,182	199,182	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	4,298,684	4,298,684	
14	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,216,845	1,216,845	1,172,085	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	3,386,328	3,386,328	
15	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	22,380	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-		-	2,426	2,426	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,119,000	783,300	533,942	0.10%	2	-	營業週轉	-		-	4,909,754	4,909,754	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	541,865	179,040	179,040	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	4,909,754	4,909,754	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	十堰大洋摩登購物有限公司	其他應收款—關係人	Y	89,520	89,520	71,616	0.10%	2	-	營業週轉	-		-	4,909,754	4,909,754	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	313,320	313,320	213,281	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	4,909,754	4,909,754	
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	895,200	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-		-	3,410,409	3,410,409	
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	313,320	313,320	266,993	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	3,410,409	3,410,409	
18	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	133,385	133,385	89,520	0.10%	2	-	營業週轉	-		-	492,741	492,741	
19	宜昌大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	375,984	375,984	331,224	0.10%	2	-	營業週轉	-		-	1,083,291	1,083,291	
20	福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	223,800	223,800	223,800	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	2,472,611	2,472,611	
21	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	Y	23,499	23,499	23,499	0.00%	2	-	營業週轉	-		-	630,280	630,280	

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MARINER FAR EAST LTD.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MARINER FAR EAST LTD.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MARINER FAR EAST LTD.最近期財務報表淨值之三倍為限。

註7：依FIRST MARINER HOLDING 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。

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8：依FIRST MARINER CAPITAL LTD.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FIRST MARINER CAPITAL LTD.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FIRST MARINER CAPITAL LTD.最近期財務報表淨值之三倍為限。

註9：依新昇陽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陽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10：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本公司及子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

對於非屬直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過本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資產總額為限。

註11：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。

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12：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子公司合併財務報告附註(續)

附表二 為他人背書保證

(一〇七年十二月三十一日)

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 背書保證之 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	萬基證券有 限公司	2	26,137,116	117,720	117,720	-	-	1.35%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	2	26,137,116	199,680	199,680	176,384	-	2.29%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Black Sea Steamship S.A.	2	26,137,116	215,040	215,040	205,824	-	2.47%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Sure Success Steamship S.A.	2	26,137,116	307,200	307,200	282,624	-	3.53%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	First Mariner Capital Ltd	2	26,137,116	642,936	329,616	313,320	-	3.78%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Media Assets Global Ltd	2	26,137,116	1,000,740	392,400	-	-	4.50%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	First Mariner Holding Ltd	2	26,137,116	392,400	392,400	278,604	-	4.50%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	2	26,137,116	609,638	609,638	441,988	-	7.00%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	2	26,137,116	614,400	614,400	420,978	-	7.05%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	2	26,137,116	620,544	620,544	342,528	-	7.12%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S. A.	2	26,137,116	623,462	623,462	405,251	-	7.16%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	2	26,137,116	761,856	761,856	564,801	-	8.74%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd	2	26,137,116	1,077,540	954,660	610,494	-	10.96%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd	2	26,137,116	1,369,380	1,016,100	387,113	49,125	11.66%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	26,137,116	3,647,256	1,804,800	735,744	-	20.72%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	友成融資租 賃有限公司	2	26,137,116	1,425,894	901,686	535,596	98,250	10.35%	26,137,116	Y	N	Y
1	益陽股份有 限公司	本公司	3	789,990	400,000	400,000	340,000	480,000	253.17%	789,990	N	Y	N
2	薪昇陽開發 股份有限公司	林郭春子	5	1,607,940	208,000	-	-	-	0.00%	3,215,880	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	1,607,940	614,000	-	-	-	0.00%	3,215,880	N	N	N
3	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	2	53,851,265	307,200	307,200	282,624	-	2.85%	53,851,265	Y	N	N
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	53,851,265	614,400	614,400	420,978	-	5.70%	53,851,265	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	1,723,850	589,824	-	-	-	0.00%	1,723,850	N	Y	N
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	1,856,640	394,445	-	-	-	0.00%	1,856,640	N	Y	N

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表二 為他人背書保證
(一〇七年十二月三十一日)

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 背書保證之 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										
6	Best Steamship S. A.	First Steamship S. A.	3	4,626,375	696,730	696,730	262,656	810,245	75.30%	4,626,375	N	Y	N
7	友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	2	2,471,290	67,140	44,760	44,760	-	9.06%	2,471,290	Y	N	Y
7	友成融資租賃有限公司	青島友成汽車租賃有限公司	2	2,471,290	67,140	67,140	67,140	-	13.58%	2,471,290	Y	N	Y
8	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd	2	12,729,645	869,460	255,060	234,666	-	2.59%	12,729,645	Y	N	N
9	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	3	37,473,480	153,600	153,600	141,312	-	1.27%	37,473,480	N	Y	N
10	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	3	72,870,490	153,600	153,600	141,312	-	1.42%	72,870,490	N	Y	N
10	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	2	72,870,490	134,280	-	-	-	0.00%	72,870,490	Y	N	Y
10	大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	2	72,870,490	134,280	-	-	-	0.00%	72,870,490	Y	N	Y
11	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	21,493,420	1,342,800	1,342,800	1,342,800	-	38.97%	21,493,420	N	Y	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。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起進人依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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，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：依友成融資租賃有限公司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友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表三 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)
(一〇七年十二月三十一日)

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 持股比例	備註
				股數(單位)	帳面金額	持股比例	公允價值		
Ahead Capital Ltd.	中國醫療網路股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,200,000	2,486	0.02%	2,486	0.02%	
Ahead Capital Ltd.	萬嘉集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,860,000	4,172	1.14%	4,172	1.14%	
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	868,812	4,193	0.01%	4,193	0.01%	
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	80,000	1,532	- %	1,532	- %	
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	42,480	900	- %	900	- %	
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	1,513,412	19,830	1.75%	19,830	1.75%	
Ahead Capital Ltd.	天譽置業公司債	-	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	460,800	- %	460,800	- %	
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	50,176	242	- %	242	- %	
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	99,028	1,896	- %	1,896	- %	
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	12,763	167	0.01%	167	0.01%	
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	317,379	1,532	- %	1,532	- %	
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	89,040	1,705	- %	1,705	- %	
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	1,225,653	16,059	1.42%	16,059	1.42%	
益鑫投資股份有限公司	演川股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	150,000	1,868	0.13%	1,868	0.13%	
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	412,000	4,559	0.07%	4,559	0.07%	
萬基財務有限公司	歡喜傳媒股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	6,357	0.03%	6,357	0.03%	
萬基財務有限公司	萬輝化工股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,200,000	13,278	0.20%	13,278	0.20%	
萬基財務有限公司	龍資源股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000	25	- %	25	- %	
Grand Ocean Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,510	11,502	- %	11,502	- %	
Grand Ocean Group Ltd.	天安股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,664,000	59,665	0.24%	59,665	0.24%	
Grand Citi Ltd.	天譽置業公司債	-	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	460,800	- %	460,800	- %	

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表四 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
(一〇七年十二月三十一日)

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(單位)	金 額	股數(單位)	金 額	股數(單位)	售價	帳面成本	處分損益	股數(單位)	金 額
Ahead Capital Ltd.	天譽置業(控股)有限公司之無擔保公司債	按攤銷後成本衡量之金融資產	天譽置業(控股)有限公司	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)	-	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)
Grand Citi Ltd.	天譽置業(控股)有限公司之無擔保公司債	按攤銷後成本衡量之金融資產	天譽置業(控股)有限公司	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)	-	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)
Heritage Riches Ltd.	凱升(控股)有限公司	採用權益法之投資	-	關聯企業	188,634,464	758,912 (HKD 198,775)	97,414,000	437,699 (HKD 99,326)	-	-	-	-	286,048,464	1,196,611 (HKD 298,101)

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數及投資損益。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表五 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
(一〇七年十二月三十一日)

取得不動產之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
薪昇暘開發(股)公司	台北市松山區美仁段一小段	107.02.26	665,331	108,309	家騰建設股份有限公司	非關係人	不適用	-	-	-	不動產估價師估價報告	自用	無

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表六 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
(一〇七年十二月三十一日)

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	提列備抵損失金額
					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	同一最終母公司	125,399	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,806,699	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	772,607	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	347,535	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	224,980	-	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	母公司	276,480	-	-	-	-	-
Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	母公司	119,061	-	-	-	-	-
Mariner Far East Ltd.	First Steamship S.A.	同一最終母公司	137,933	-	-	-	-	-
First Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	315,770	-	-	-	-	-
First Mariner Holding Ltd.	薪昇陽開發股份有限公司	同一最終母公司	237,645	-	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	同一最終母公司	880,573	-	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	221,549	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	223,800	-	-	-	-	-
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	1,588,980	-	-	-	-	-
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	1,929,156	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	151,065	-	-	-	-	-
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	684,866	-	-	-	-	-
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	268,560	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限公司	持股100%之子公司	102,948	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	199,182	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	223,939	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	295,416	-	-	-	-	-
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	223,937	-	-	-	-	-
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	1,172,085	-	-	-	-	-
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	533,942	-	-	-	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	179,040	-	-	-	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	213,458	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	267,201	-	-	-	-	-
宜昌大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	331,369	-	-	-	-	-

註：於編製合併財務報告時，業已沖銷。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表七 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	本公司	First Steamship S.A.	1	代理費收入	66,142	雙方議定	0.82%
0	本公司	First Steamship S.A.	1	其他應付款－關係人	1,806,699	雙方議定	5.24%
1	益鑫投資股份有限公司	新昇陽開發股份有限公司	3	其他應收款－關係人	125,399	雙方議定	0.36%
2	First Steamship S.A.	新昇陽開發股份有限公司	3	其他應收款－關係人	30,887	雙方議定	0.09%
2	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	3	其他應收款－關係人	772,607	雙方議定	2.24%
2	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	3	其他應收款－關係人	347,535	雙方議定	1.01%
2	First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	3	其他應付款－關係人	41,165	雙方議定	0.12%
2	First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	3	其他應付款－關係人	276,480	雙方議定	0.80%
2	First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	21,169	雙方議定	0.06%
2	First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	17,812	雙方議定	0.05%
2	First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	89,992	雙方議定	0.26%
2	First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	3	其他應付款－關係人	119,061	雙方議定	0.35%
2	First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	3	其他應付款－關係人	32,147	雙方議定	0.09%
2	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	3	其他應收款－關係人	75,168	雙方議定	0.22%
2	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	69,656	雙方議定	0.20%
2	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	3	其他應付款－關係人	61,488	雙方議定	0.18%
2	First Steamship S.A.	Mariner Far East Ltd.	3	其他應付款－關係人	137,933	雙方議定	0.40%
2	First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	3	其他應收款－關係人	224,980	雙方議定	0.65%
3	First Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	3	其他應收款－關係人	315,770	雙方議定	0.92%
4	First Mariner Holding Ltd.	新昇陽開發股份有限公司	3	其他應收款－關係人	237,645	雙方議定	0.69%
5	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	其他應收款－關係人	880,573	雙方議定	2.55%
5	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	221,549	雙方議定	0.64%
6	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	1,588,980	雙方議定	4.61%
6	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	1,929,156	雙方議定	5.60%
6	大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	151,065	雙方議定	0.44%
6	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	684,866	雙方議定	1.99%
6	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	268,560	雙方議定	0.78%
6	大洋百貨集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限公司	3	其他應收款－關係人	102,948	雙方議定	0.30%
7	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	199,182	雙方議定	0.58%
7	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	223,939	雙方議定	0.65%
7	福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	295,416	雙方議定	0.86%
8	福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	223,937	雙方議定	0.65%
9	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	1,172,085	雙方議定	3.40%
10	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	533,942	雙方議定	1.55%
10	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	179,040	雙方議定	0.52%
10	武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	213,458	雙方議定	0.62%
11	武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	267,201	雙方議定	0.78%
12	宜昌大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	331,369	雙方議定	0.96%

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表八 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一〇七年十二月三十一日)

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	本公司認列 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%	368,366	100.00%	476	476	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發銷售業。 2.工業廠房開發銷售業。 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%	157,998	100.00%	3,720	3,720	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.住宅及大樓開發銷售業。 4.工業廠房開發銷售業。 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.區級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%	88,437	55.00%	3,899	2,144	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。	8,878,080	8,878,080	2,890	100.00%	10,770,253	100.00%	341,189	341,189	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	3.82%	375,491	3.95%	495,345	18,918	孫公司(註5)
本公司	First Mariner Holding Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,542,881	1,542,881	50,224,000	100.00%	952,217	100.00%	(219,148)	(219,148)	子公司
本公司	New Urban Investments Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,075	1,075	50,000	100.00%	993	100.00%	(67)	(67)	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	86,667	76,412	3,332,784	8.18%	102,243	8.18%	(377,681)	(30,717)	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	15,372	13,500	608,443	1.49%	18,502	1.49%	(377,681)	(5,608)	關聯企業
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	120,977	100,310	4,326,000	2.29%	225,098	2.29%	495,345	10,850	孫公司
新昇陽開發(股)公司	風海工程顧問股份有限公司	台灣	工程技術顧問業	16,366	16,366	840,000	70.00%	7,180	70.00%	(2,020)	(1,414)	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,519,040	2,519,040	91,560,000	48.38%	4,755,558	50.07%	495,345	註1	孫公司(註5)
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	445,440	445,440	3,500,000	1.85%	181,848	1.91%	495,345	註1	孫公司(註5)
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	476,160	476,160	1,550	100.00%	(464,365)	100.00%	(16,000)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	英屬維京群島	投資控股	153,600	153,600	50,000	100.00%	(344,972)	100.00%	2,025	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	258,970	258,970	8,430,000	100.00%	283,367	100.00%	40	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	491,520	491,520	160,000	100.00%	568,741	100.00%	55,308	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	322,560	537,600	105,000	100.00%	367,644	100.00%	44,281	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	905,011	905,011	294,600	100.00%	925,275	100.00%	38,988	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	430,080	430,080	140,000	100.00%	462,182	100.00%	33,943	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	248,832	463,872	81,000	100.00%	344,770	100.00%	6,558	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	325,632	525,312	106,000	100.00%	371,328	100.00%	21,054	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	267,264	267,264	87,000	100.00%	285,782	100.00%	18,046	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	273,408	273,408	89,000	100.00%	364,370	100.00%	36,898	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	430,080	832,819	140,000	100.00%	477,508	100.00%	36,288	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	英屬維京群島	投資控股	640,236	640,236	20,000	100.00%	671,706	100.00%	(29,223)	註1	孫公司
Heritage Riches Ltd.	凱升控股有限公司	香港	汽機與工程業務產品貿易分部、博彩及酒店業務	1,174,003	782,867	286,048,464	19.22%	1,196,611	19.22%	29,323	註1	關聯企業
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,037,169	1,037,169	33,762,000	100.00%	595,511	100.00%	(22,565)	註1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	Mariner Far East Ltd.	香港	投資控股	116,736	116,736	3,800,000	100.00%	138,160	100.00%	(15,643)	註1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台相關產業	393,312	393,312	833,000,000	25.41%	225,533	25.41%	註6	註1	註6
Mariner Far East Ltd.	IRC Properties Inc.	菲律賓	經營不動產開發事業	-	115,282	-	-	-	12.81%	-	註1	關聯企業

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表八 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一〇七年十二月三十一日)

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	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	860,467	860,467	28,010,000	100.00%	494,446	100.00%	(24,783)	註1	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	114,968	114,968	25,000,000	100.00%	78,932	100.00%	17,099	註1	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬基財務有限公司	香港	放款業務	35,651	35,651	9,000,000	100.00%	29,468	100.00%	(7,672)	註1	孫公司
Grand Citi Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台相關產業	55,496	55,496	117,859,347	3.59%	31,910	3.59%	註6	註1	註6

註1：依中華民國證券發行人財務報告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財務報告編製準則」

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5：本公司將4,500,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD.以1,500,000股設定抵押；FIRST STEAMSHIP S.A.以91,560,000股設定信託。

註6：已重分類至出售非流動資產，停止採用權益法評價。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表九 大陸投資資訊

(一〇七年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期期初自 台灣匯出累 稱投資金額	本期匯出或收回 投 資 金 額		本期期末自 台灣匯出累 稱投資金額	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							
大洋百貨集團有限 公司	控股、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	3,804,639 (CNY 850,000)	(一)	1,779,249 (USD 57,918)	-	-	1,779,249	646,370	56.34%	56.34%	364,165	6,105,424	-
北京首海國際經濟 技術諮詢服務有限 公司(註四)	為船舶營運提供人員技術支持 和培訓、船舶的備品、物件供 應及修理、提供商務諮詢及技 術服務	13,406 (CNY 2,995)	(一)	5,010 (USD 163)	-	-	5,010	150	40.00%	40.00%	60	6,742	-
友成融資租賃有限 公司(註五)	汽車融資租賃業務	821,677 (USD 26,747)	(一)	821,677 (USD 26,747)	-	-	821,677	(24,704)	100.00%	100.00%	(24,704)	494,258	-
上海友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	22,380 (CNY 5,000) (註七)	(一)	註(八)	-	-	-	(41,446)	100.00%	100.00%	(41,446)	(80,472)	-
南京友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	253	100.00%	100.00%	253	(3,142)	-
蘇州友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	(3,460)	100.00%	100.00%	(3,460)	(3,201)	-
淮安友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(21)	-
南通友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	(4)	100.00%	100.00%	(4)	(15)	-
武漢友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(679)	100.00%	100.00%	(679)	(2,060)	-
濰坊友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(1)	100.00%	100.00%	(1)	(13)	-
合肥友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(37)	100.00%	100.00%	(37)	(198)	-
重慶友仁汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(4,384)	100.00%	100.00%	(4,384)	(7,826)	-
福州友利汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(26)	100.00%	100.00%	(26)	(295)	-
青島友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	8,952 (CNY 2,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(6,415)	100.00%	100.00%	(6,415)	(4,278)	-
寧波友仁汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(16)	100.00%	100.00%	(16)	(40)	-
東莞友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(100)	100.00%	100.00%	(100)	(595)	-
廣州友隆汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	244	100.00%	100.00%	244	(788)	-
長沙友利汽車服務 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(390)	100.00%	100.00%	(390)	(1,281)	-
西安友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(2,340)	100.00%	100.00%	(2,340)	(1,464)	-
廈門友鴻汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(9)	100.00%	100.00%	(9)	(18)	-
成都友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(178)	100.00%	100.00%	(178)	(28)	-
徐州友鴻汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(20)	100.00%	100.00%	(20)	(25)	-

單位：千元

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表九 大陸投資資訊

(一〇七年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊

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 (註一)	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 股或出賣情 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							
達雲港友仁汽車服務有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	註(八)	-	-	-	(1,049)	100.00%	100.00%	(1,049)	(1,045)	-
金華友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(89)	100.00%	100.00%	(89)	84	-
宿遷友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(3)	-
濟南友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	22,380 (CNY 5,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(3,795)	100.00%	100.00%	(3,795)	(4,081)	-
鹽城友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	100.00%	-	(4)	-
株洲友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	-	(一)	"	-	-	-	-	-	100.00%	-	-	-
中山友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(17)	100.00%	100.00%	(17)	(36)	-

2.轉投資大陸地區限額

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
2,605,936	3,734,990	5,227,423
USD 84,828,649	USD 121,581,696	(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%=NTD8,712,372千元×60%=NTD5,227,423千元。

註(四)：投資損益認列係依其自行編製同期間未經會計師查核之財務報告。

註(五)：投資損益認列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之財務報表認列之。

註(六)：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(七)：尚未進行驗資。

註(八)：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：合併公司民國一〇七年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編制合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

股票代碼：2601

益航股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一〇七年度及一〇六年度

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	8~12
(四)重大會計政策之彙總說明	12~23
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	24
(六)重要會計項目之說明	24~44
(七)關係人交易	45~47
(八)質押之資產	47
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	47
(十)重大之災害損失	47
(十一)重大之期後事項	47
(十二)其 他	48
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	48
2.轉投資事業相關資訊	48
3.大陸投資資訊	48
(十四)部門資訊	48
九、附表	49~61
十、重要會計項目明細表	62~64



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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇七年及一〇六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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，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一〇七年及一〇六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

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。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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。

其他事項

列入益航股份有限公司採用權益法之投資中，部分間接投資事業之財務報告未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報告所表示之意見中，有關前述間接投資事業財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日認列對前述間接投資事業採用權益法之投資金額分別占資產總額之7%及8%，民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日所認列之採用權益法之關聯企業之份額分別占稅前淨利(損)之244%及(12)%。

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一〇七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、採用權益法之子公司

有關採用權益法之子公司之會計政策請詳個體財務報告附註四(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：

益航股份有限公司之部分子公司之商譽及商標權減損、資產減損及其他應收款可回收性之評估需仰賴管理階層的主觀判斷，係屬具不確定性之會計估計，且影響子公司之營運結果，因此，本會計師將採用權益法之子公司財務報告中有關商譽及商標權減損、資產減損及其他應收款之回收性列為重要查核事項。

因應之查核程序：

本會計師對採用權益法之子公司有關商譽及商標權減損及資產減損所執行之主要查核程序包括：針對子公司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、所得稅及折舊攤銷、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。另檢視子公司於前述資產減損之揭露是否適切。

本會計師對採用權益法之子公司有關其他應收款之回收性所執行之主要查核程序包括：取得管理階層相關評估文件檢視其擔保品是否足額，另測試子公司與收款有關之控制點並檢視期後收款記錄，以評估子公司備抵呆帳提列與提列金額之合理性。

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，管理階層之責任亦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(含審計委員會)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個體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。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成益航股份有限公司之查核意見。

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一〇七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：

賴 麓 英
連 淑 英



證券主管機關：(89)台財證(六)第62474號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一〇八年三月二十八日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		107.12.31		106.12.31				
		金	額	%		金	額	%
流動資產：								
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$	127,780	1		37,250	-	
1180	應收帳款－關係人淨額(附註六(十三)及七)		27,882	-		15,504	-	
1200	其他應收款(附註七)		46,240	-		118,583	1	
1476	其他金融資產－流動(附註八)		215,075	2		-	-	
1479	其他流動資產－其他		16,252	-		13,759	-	
	流動資產合計		433,229	3		185,096	1	
非流動資產：								
1551	採用權益法之投資(附註六(二)及八)		12,815,998	93		12,544,748	94	
1600	不動產、廠房及設備(附註六(三)及八)		179,413	1		166,465	1	
1760	投資性不動產淨額(附註六(四)及八)		144,982	1		145,955	1	
1980	其他金融資產－非流動(附註八)		255,594	2		430,660	3	
1990	其他非流動資產－其他		1,058	-		955	-	
			13,397,045	97		13,288,783	99	
	資產總計	\$	13,830,274	100		13,473,879	100	

益航股份有限公司
資產負債表(續)

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	107.12.31		106.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(五))	\$ 250,000	2	320,000	2
2110 應付短期票券(附註六(六))	49,947	-	49,916	-
2209 其他應付費用(附註六(十五))	57,901	-	61,769	-
2220 其他應付款－關係人(附註七)	1,858,289	14	1,845,913	14
2230 本期所得稅負債(附註六(十))	17,303	-	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))	997,668	7	-	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(七))	188,000	2	-	-
2399 其他流動負債－其他	996	-	1,328	-
流動負債合計	3,420,104	25	2,311,490	16
非流動負債：				
2530 應付公司債(附註六(八))	997,668	7	1,992,227	15
2540 長期借款(附註六(七))	690,000	5	540,000	4
2570 遞延所得稅負債(附註六(十))	7,485	-	76,798	1
2640 淨確定福利負債－非流動(附註六(九))	1,650	-	7,675	-
2645 存入保證金(附註七)	995	-	1,433	-
非流動負債合計	1,697,798	12	2,618,133	20
負債總計	5,117,902	37	4,929,623	36
股東權益(附註六(二)及(十一))：				
3100 股本	6,308,832	46	6,308,832	47
3200 資本公積	1,953,436	14	1,898,430	14
3300 保留盈餘	680,956	5	673,130	5
3400 其他權益	(230,852)	(2)	(336,136)	(2)
權益總計	8,712,372	63	8,544,256	64
負債及權益總計	\$ 13,830,274	100	13,473,879	100

董事長：郭人豪



(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

綜合損益表

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		107年度		106年度	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(十三)、(十四)及七)	\$ 71,277	100	70,344	100
5000	營業成本(附註六(四)及(九))	14,853	21	18,432	26
	營業毛利	56,424	79	51,912	74
6000	營業費用(附註六(三)、(九)、(十五)及七)	64,456	90	93,922	134
	營業淨損	(8,032)	(11)	(42,010)	(60)
	營業外收入及支出(附註六(二)、(八)、(十六)及七)：				
7010	其他收入	9,932	14	2,615	4
7020	其他利益及損失	(85,264)	(120)	160,720	228
7070	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	116,515	163	575,587	818
7050	財務成本	(78,761)	(110)	(97,763)	(139)
		(37,578)	(53)	641,159	911
7900	繼續營業部門稅前淨(損)利	(45,610)	(64)	599,149	851
7950	減：所得稅費用(利益)(附註六(十))	(52,010)	(73)	34,188	49
	本期淨利	6,400	9	564,961	802
8300	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目(附註六(九)及(十一))				
8311	確定福利計畫之再衡量數	1,426	2	701	1
8330	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額	32,060	45	-	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
		33,486	47	701	1
8360	後續可能重分類至損益之項目(附註六(十)及(十一))				
8380	採用權益法認列之子公司及關聯企業之其他綜合損益之份額	73,224	103	(498,599)	(709)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	37,121	53
	後續可能重分類至損益之項目合計	73,224	103	(461,478)	(656)
8300	本期其他綜合損益	106,710	150	(460,777)	(655)
	本期綜合損益總額	\$ 113,110	159	104,184	147
	每股盈餘(附註六(十二))：				
9750	基本每股盈餘(元)	\$ 0.01		1.06	
9850	稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.01		1.05	

董事長：郭人豪



(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

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本		保留盈餘				其他權益項目		
	普通 股 本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	合 計	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差 額	與待出售 非流動資產 直接相關 之權益	權益總計
民國一〇六年一月一日餘額	\$ 3,708,832	2,614,505	629,955	-	(522,487)	107,468	125,342	-	6,556,147
本期淨利	-	-	-	-	564,961	564,961	-	-	564,961
本期其他綜合損益	-	-	-	-	701	701	(461,478)	-	(460,777)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	565,662	565,662	(461,478)	-	104,184
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(522,487)	-	522,487	-	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	5,817	-	-	-	-	-	-	5,817
現金增資	2,600,000	(623,877)	-	-	-	-	-	-	1,976,123
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	3,639	-	-	-	-	-	-	3,639
對子公司所有權權益變動	-	(101,654)	-	-	-	-	-	-	(101,654)
民國一〇六年十二月三十一日餘額	6,308,832	1,898,430	107,468	-	565,662	673,130	(336,136)	-	8,544,256
本期淨利	-	-	-	-	6,400	6,400	-	-	6,400
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,426	1,426	69,628	35,656	106,710
本期綜合損益總額	-	-	-	-	7,826	7,826	69,628	35,656	113,110
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	56,496	-	(56,496)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	336,136	(336,136)	-	-	-	-
因受領贈與產生者	-	3,332	-	-	-	-	-	-	3,332
採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	26,220	-	-	-	-	-	-	26,220
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	25,454	-	-	-	-	-	-	25,454
民國一〇七年十二月三十一日餘額	\$ 6,308,832	1,953,436	163,964	336,136	180,856	680,956	(266,508)	35,656	8,712,372

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：郭人豪



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

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	107年度	106年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(淨損)淨利	\$ (45,610)	599,149
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	2,484	2,975
攤銷費用	438	252
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	-	(12,147)
利息費用	78,761	97,763
利息收入	(9,932)	(2,615)
採用權益法認列之子公司及關聯企業利益之份額	(116,515)	(575,587)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	7,591	(226)
處分投資利益	-	(794)
買回應付公司債損失	-	8,940
收益費損項目合計	(37,173)	(481,439)
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	(12,378)	(9,148)
其他應收款	(30,116)	(7,472)
其他流動資產	(1,703)	(722)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	(7,507)	29,369
其他流動負債	(332)	336
淨確定福利負債	(4,599)	(2,050)
調整項目合計	(93,808)	(471,126)
營運產生之現金(流出)流入	(139,418)	128,023
收取之利息	7,391	742
收取之股利	12,478	11,948
支付之利息	(72,013)	(101,672)
支付之所得稅	(33,354)	(8,705)
營業活動之淨現金(流出)流入	(224,916)	30,336

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇七年及一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	107年度	106年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(10,255)	(504,874)
處分採用權益法之投資	-	1,561
取得不動產、廠房及設備	(22,067)	(122)
處分不動產、廠房及設備	17	226
存出保證金減少	-	1,460
其他應收款減少(增加)	105,000	(105,000)
其他金融資產(增加)減少	(40,009)	123,580
其他非流動資產增加	(541)	(918)
投資活動之淨現金流入(流出)	32,145	(484,087)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(70,000)	(520,000)
應付短期票券增加(減少)	31	(79)
買回公司債	-	(421,000)
舉借長期借款	600,000	590,000
償還長期借款	(262,000)	(986,910)
其他應付款—關係人增加(減少)	12,376	(286,780)
其他非流動負債減少	(438)	-
現金增資	-	1,976,123
其他籌資活動	3,332	-
籌資活動之淨現金流入	283,301	351,354
本期現金及約當現金增加(減少)數	90,530	(102,397)
期初現金及約當現金餘額	37,250	139,647
期末現金及約當現金餘額	\$ 127,780	37,250

董事長：郭人豪



(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
個體財務報告附註
民國一〇七年度及一〇六年度
(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一〇八年三月二十八日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇七年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告。另本公司依據金管會民國一〇六年十二月十二日發布之問答集，選擇提前於民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號之修正「具有負補償之提前還款特性」。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	國際會計準則 理事會發布 之生效日
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4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1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9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
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「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

除下列項目外，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。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第九號「金融工具」

國際財務報導準則第九號「金融工具」(以下稱國際財務報導準則第九號或IFRS 9)取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」(以下稱國際會計準則第三十九號或IAS 39)，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

由於採用國際財務報導準則第九號，本公司採用修正後之國際會計準則第一號「財務報表之表達」，該準則規定於綜合損益表將金融資產之減損列報為單行項目，先前本公司係將應收帳款之減損列報於管理費用。此外，本公司採用修正後之國際財務報導準則第七號「金融工具：揭露」揭露民國一〇七年資訊，該等規定通常不適用於比較期資訊。

本公司適用國際財務報導準則第九號導致之會計政策重大變動說明如下：

(1) 金融資產及負債之分類

該準則主要將金融資產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三類，國際財務報導準則第九號下金融資產之分類係以持有該金融資產之經營模式及其合約現金流量特性為基礎，並刪除原準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。本公司於國際財務報導準則第九號下金融資產之分類、衡量及相關利益及損失之認列之會計政策說明請詳附註四(六)。

採用國際財務報導準則第九號對本公司之金融負債會計政策無重大影響。

(2) 金融資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，新減損模式適用於按攤銷後成本衡量之金融資產、合約資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資，但不適用於權益工具投資。國際財務報導準則第九號下，信用損失之認列時點早於國際會計準則第三十九號下之認列時點，請詳附註四(六)。

(3) 過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 適用國際財務報導準則第九號所產生之金融資產帳面金額差異數，係認列於民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目，據此，民國一〇六年表達之資訊通常不會反映國際財務報導準則第九號之規定，因此，與民國一〇七年適用國際財務報導準則第九號所揭露之資訊不具可比性。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
 - 判定金融資產係以何種經營模式持有。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 先前指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之指定及撤銷。
- 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。

• 若債務證券投資於國際財務報導準則第九號初始適用日之信用風險低，則本公司假定該資產自原始認列日信用風險未顯著增加。

(4)國際財務報導準則第九號初次適用日之金融資產分類

適用國際會計準則第三十九號衡量種類之金融資產轉換至國際財務報導準則第九號衡量種類之金融資產，該金融資產民國一〇七年一月一日之新衡量種類、帳面金額及說明如下(金融負債之衡量種類及帳面金額未改變)：

金融資產	IAS39		IFRS9	
	衡量種類	帳面金額	衡量種類	帳面金額
現金及約當現金	放款及應收款(註1)	37,250 攤銷後成本		37,250
應收帳款淨額	放款及應收款(註1)	15,504 攤銷後成本		15,504
其他應收款	放款及應收款(註1)	118,583 攤銷後成本		118,583
其他金融資產	放款及應收款(註1)	430,660 攤銷後成本		430,660

註1：適用國際會計準則第三十九號時，係分類為放款及應收款，現行則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

2.國際會計準則第七號之修正「揭露倡議」

修正條文規定企業應提供揭露俾使財務報表使用者能評估來自籌資活動之負債之變動，包括來自現金流量之變動及非現金之變動。

本公司已於附註六(二十)來自籌資活動之負債之期初與期末餘額間之調節，以符合上述新增規定。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇七年七月十七日金管證審字第1070324857號令，公開發行以上公司應自民國一〇八年起全面採用經金管會認可並於民國一〇八年生效之國際財務報導準則。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	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

除下列項目外，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。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1. 國際財務報導準則第十六號「租賃」

該準則將取代現行國際會計準則第十七號「租賃」、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

新準則針對承租人採用單一會計處理模式將租賃交易認列於資產負債表，並以使用權資產表達其使用標的資產之權利，以租賃負債表達支付租賃給付之義務。此外，該等租賃相關之費用將以折舊及利息取代現行營業租賃下以直線基礎認列租金之方式表達。另對於短期租賃及低價值標的資產租賃提供認列豁免規定。出租人之會計處理則維持與現行準則類似，亦即，出租人仍應將租賃分類為營業租賃或融資租賃。

(1) 判斷合約是否包含租賃

本公司簽訂一法律形式非屬租賃之合約，該合約依據國際財務報導解釋第四號評估包含一項設備之租賃，於過渡至新準則時，本公司得選擇：

- 針對所有合約適用新準則規定之租賃定義；或
- 採用實務權宜作法而不重新評估合約是否為或包含租賃。

本公司預計於過渡時採用實務權宜作法豁免租賃定義之重評估，亦即，本公司係將民國一〇八年一月一日前所簽訂之所有合約適用現行規定之租賃定義。

(2) 過渡處理

本公司為承租人之合約，得就所有合約選擇：

- 完全追溯；或
- 修正式追溯及一個或多個實務權宜作法

本公司預計採用修正式追溯過渡至新準則，因此，採用新準則之累積影響數將認列於民國一〇八年一月一日之開帳保留盈餘，而不重編比較期資訊。

於採用修正式追溯時，現行準則分類為營業租賃之合約得以個別合約為基礎，於過渡時選擇是否採用一個或多個實務權宜作法。本公司評估將採用以下實務權宜作法：

- 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率；
- 依其於初次適用日前刻依據IAS37虧損性合約之評估結果，作為對使用權資產減損評估之替代方法；
- 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債；
- 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中；
- 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)截至目前為止，本公司評估適用新準則最重大的影響係針對現行以營業租賃承租辦公處所認列使用權資產及租賃負債，預估上述差異可能使民國一〇八年一月一日使用權資產及租賃負債分別增加901千元及910千元，保留盈餘及採用權益法之投資分別減少554,360千元及554,351千元。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會（以下簡稱理事會）已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋：

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3號之修正「業務之定義」	2020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17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大性之定義」	2020年1月1日

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
2018.10.31	國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大性之定義」	闡明重大性之定義，及如何應用於現有準則中提及重大性之指引。另改善與重大性定義相關之解釋，亦確保所有準則之重大性定義皆一致。

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

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除附註三及四(六)及(十四)所述外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二)編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.功能性貨幣及表達貨幣

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

(三)外 幣

1.外幣交易

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

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

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.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

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.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或

4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。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。

(六)金融工具

1.金融資產(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

本公司之金融資產分類為按攤銷後成本衡量之金融資產。

本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始依規定重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

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；後續採有效利率法以攤銷後成本衡量，該攤銷後成本已減除減損損失。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(2)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據及應收帳款、其他應收款、長期應收租賃款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

應收帳款等金融資產及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

存續期間預期信用損失係指金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。備抵損失之提列或迴轉金額係認列於損益中。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。通常係指本公司判定債務人之資產或收益來源不能產生足夠之現金流量以償還沖銷之金額，然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。

(3)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。

2.金融資產(民國一〇七年一月一日以前適用)

本公司之金融資產分類為：放款及應收款。

(1)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。

(2)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。

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。

(3)金融資產之除列

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

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

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

3.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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(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

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。

關聯企業發行新股時，若本公司未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積及採用權益法之投資；若此項調整係沖減資本公積，但由採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則借記保留盈餘。惟若屬本公司未按持股比例認購，致使其對關聯企業之所有權益減少者，先前於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額係按減少比例重分類，其會計處理之基礎與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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。

(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為租金收入之減少。

或有租賃給付於租賃調整確定時，認為當期收入。

2.承租人

依租賃條件，當本公司承擔租賃資產所有權之幾乎所有風險與報酬者，分類為融資租賃。原始認為時，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，該等租賃資產未認為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為租金支出之減少。

(十二)非金融資產減損

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

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

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，依買回時所支付之對價(包括可直接歸屬成本)，以稅後淨額認列為「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。

(十四)收入之認列

1.客戶合約之收入(民國一〇七年一月一日(含)以後適用)

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)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。

2.收入認列(民國一〇七年一月一日以前適用)

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)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。

(2)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

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

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何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。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)所得稅

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

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

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

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

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

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關；

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

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

(十七)每股盈餘

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

(十八)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「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：關於採用權益法之子公司之不動產、廠房及設備、商譽及無形資產之減損評估，請參閱合併財務報告。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	107.12.31	106.12.31
零用金	\$ 70	57
活期存款	127,710	37,193
	<u>\$ 127,780</u>	<u>37,250</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：

	107.12.31	106.12.31
子公司	\$ 12,713,755	12,425,962
關聯企業	102,243	118,787
	<u>\$ 12,815,998</u>	<u>12,544,749</u>

1.子公司

請參閱民國一〇七年度合併財務報告。

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：

	107.12.31	106.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>102,243</u>	<u>118,787</u>
	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨(損)益	\$ <u>(30,717)</u>	<u>565</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於民國一〇七年三月五日因被投資公司台境企業股份有限公司辦理現金增資，本公司參與認購，取得成本計10,255千元，因未按持股比例認購，故認列資本公積增加3,568千元；另本公司依持股比例認列被投資公司資本公積變動350千元。

3. 擔 保

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，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

本公司民國一〇七年度及一〇六年度不動產、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	未完工程	總 計
成本或認定成本：						
民國107年1月1日餘額	\$ 126,409	66,422	-	1,055	-	193,886
增添	-	-	-	360	21,707	22,067
處分及報廢	-	(14,029)	-	(88)	-	(14,117)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>52,393</u>	<u>-</u>	<u>1,327</u>	<u>21,707</u>	<u>201,836</u>
民國106年1月1日餘額	\$ 126,409	66,422	1,070	933	-	194,834
增添	-	-	-	122	-	122
處分	-	-	(1,070)	-	-	(1,070)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>66,422</u>	<u>-</u>	<u>1,055</u>	<u>-</u>	<u>193,886</u>
折舊及減損損失：						
民國107年1月1日餘額	\$ -	26,661	-	760	-	27,421
本年度折舊	-	1,342	-	169	-	1,511
本年度處分及報廢	-	(6,443)	-	(66)	-	(6,509)
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>21,560</u>	<u>-</u>	<u>863</u>	<u>-</u>	<u>22,423</u>
民國106年1月1日餘額	\$ -	25,005	1,070	535	-	26,610
本年度折舊	-	1,656	-	225	-	1,881
本年度處分	-	-	(1,070)	-	-	(1,070)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>26,661</u>	<u>-</u>	<u>760</u>	<u>-</u>	<u>27,421</u>
帳面價值：						
民國107年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>30,833</u>	<u>-</u>	<u>464</u>	<u>21,707</u>	<u>179,413</u>
民國106年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>41,417</u>	<u>-</u>	<u>398</u>	<u>-</u>	<u>168,224</u>
民國106年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>39,761</u>	<u>-</u>	<u>295</u>	<u>-</u>	<u>166,465</u>

擔 保

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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107年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國107年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
民國106年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國106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107年1月1日餘額	\$ -	20,066	20,066
折舊	<u>-</u>	<u>973</u>	<u>973</u>
民國107年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>21,039</u>	<u>21,039</u>
民國106年1月1日餘額	\$ -	18,972	18,972
折舊	<u>-</u>	<u>1,094</u>	<u>1,094</u>
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>20,066</u>	<u>20,066</u>
帳面金額：			
民國107年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>29,213</u>	<u>144,982</u>
民國106年1月1日	<u>\$ 115,769</u>	<u>31,280</u>	<u>147,049</u>
民國106年12月31日	<u>\$ 115,769</u>	<u>30,186</u>	<u>145,955</u>
公允價值：			
民國107年12月31日		<u>\$ 280,244</u>	
民國106年12月31日		<u>\$ 288,147</u>	
民國106年1月1日		<u>\$ 244,557</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。

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

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日止，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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	107.12.31	106.12.31
無擔保銀行借款	\$ 250,000	320,000
尚未使用額度	\$ 30,000	530,000
利率區間	1.5%~2%	1.57%~1.90%

本公司未以資產設定抵押供短期銀行借款之擔保情形。

(六)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

107.12.31			
	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	0.75%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(53)
合 計			\$ 49,947

106.12.31			
	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	0.70%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(84)
合 計			\$ 49,916

本公司未以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形。

(七)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

107.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	NTD	1.76%~2%	108~109	\$ 538,000
擔保銀行借款	NTD	1.35%~1.45%	110	340,000
				878,000
減：一年內到期部分				(188,000)
合 計				\$ 690,000
尚未使用額度				\$ 31,000

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

106.12.31			
	幣 別	利率區間	到期年度
無擔保銀行借款	NTD	1.6%	108
擔保銀行借款	NTD	1.35%~1.45%	108
			540,000
減：一年內到期部分			-
合 計			\$ 540,000
尚未使用額度			\$ 260,000

本公司以資產設定抵押供長期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：

	107.12.31	106.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ -	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	-	(1,000,000)
減：一年或一營業週期內到期或執行買回權公司債	(997,668)	-
應付公司債折價及發行成本	(4,664)	(7,773)
期末應付公司債總額	\$ 997,668	1,992,227
	107年度	106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利益	\$ -	12,147
利息費用	\$ 36,609	34,368

1.本公司於民國一〇七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)

2. 本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。

本公司已分別於民國一〇六年二月及三月依債權人請求買回辦法之規定買回全數流通在外之轉換公司債，共計421,000千元。再買回認列之損益金額請詳附註六(十六)。

(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：

	107.12.31	106.12.31
確定福利義務之現值	\$ 13,609	14,336
計畫資產之公允價值	(11,959)	(6,661)
淨確定福利淨負債	<u>\$ 1,650</u>	<u>7,675</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11,959千元。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

本公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利義務現值變動如下：

	107年度	106年度
1月1日確定福利義務	\$ 14,336	26,443
當期服務成本及利息	311	691
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)	(1,038)	(744)
計畫支付之福利	-	(12,054)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 13,609</u>	<u>14,336</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

本公司民國一〇七年度及一〇六年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 6,661	16,017
利息收入	114	165
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)	388	(43)
已提撥至計畫之金額	4,796	2,576
計畫已支付之福利	—	(12,054)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 11,959</u>	<u>6,661</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇七年度及一〇六年度列報為費用之明細如下：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
當期服務成本	\$ 134	411
淨確定福利負債(資產)之淨利息	63	115
	<u>\$ 197</u>	<u>526</u>
管理費用	<u>\$ 197</u>	<u>526</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：

	<u>107年度</u>	<u>106年度</u>
1月1日累積餘額	\$ (4,164)	(4,865)
本期認列	1,426	701
12月31日累積餘額	<u>\$ (2,738)</u>	<u>(4,164)</u>

(6)精算假設

本公司於報導日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
折現率	1.125 %	1.25 %
未來薪資增加	2.25 %	2.25 %

本公司預計於民國一〇七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8,319千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為10年。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

民國一〇七年及一〇六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%
107年12月31日		
折現率	\$ (309)	318
未來薪資增加	306	(298)
106年12月31日		
折現率	(353)	366
未來薪資增加	353	(342)

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。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,888千元及1,708千元，已提撥至勞工保險局。

(十)所得稅

總統府於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由17%調高至20%。

1.所得稅費用

本公司之民國一〇七年度及一〇六年度所得稅費用明細如下：

	107年度	106年度
當期所得稅費用		
調整前期之當期所得稅	\$ -	8,642
未分配盈餘加徵10%	17,303	-
	<u>17,303</u>	<u>8,642</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	(69,313)	25,546
所得稅費用(利益)	<u>\$ (52,010)</u>	<u>34,188</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇七年度及一〇六年度認列於其他綜合損益之下的所得稅利益明細如下：

	107年度	106年度
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ -	(37,121)

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利之關係調節如下：

	107年度	106年度
稅前淨利(損)	\$ (45,610)	599,149
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	(9,122)	101,855
不得扣抵之費損	6,394	-
未分配盈餘加徵10%	17,303	-
未認列暫時性差異之變動	(76,087)	(72,652)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	9,502	22,281
前期低估數	-	8,642
其他	-	(25,938)
合 計	\$ (52,010)	34,188

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅負債

民國一〇七年及一〇六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：

	107.12.31	106.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 1,238,467	564,335
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ 247,694	95,937

本公司具控制力之轉投資子公司FIRST STEAMSHIP S.A.，經董事會決議其股利政策為盈餘均不予分配。此外，本公司於可預見之未來不擬處分該股權投資，故有關該子公司帳面價值與課稅基礎之暫時性差異中屬不擬處分且不擬分配部分並未認列相關遞延所得稅負債。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
課稅損失	\$ 56,434	47,544
其他	<u>3,197</u>	<u>3,499</u>
	<u>\$ 59,631</u>	<u>51,043</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，係因本公司於未來並非很有可能有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

截至民國一〇七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：

<u>虧 損 年 度</u>	<u>尚未扣除之虧損</u>	<u>得扣除之最後年度</u>
民國九十八年度	\$ 26,760	民國一〇八年度
民國九十九年度	10,170	民國一〇九年度
民國一〇〇年度	13,913	民國一一〇年度
民國一〇四年度	70,701	民國一一四年度
民國一〇五年度	70,872	民國一一五年度
民國一〇六年度	42,248	民國一一六年度
民國一〇七年度	<u>47,509</u>	民國一一七年度
	<u>\$ 282,173</u>	

(3) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇七年度及一〇六年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	<u>國外營運機構財務報 表換算之兌換差額</u>	<u>子公司盈餘 估計分配</u>	<u>合計</u>
民國107年1月1日	\$ -	76,798	76,798
認列於損(益)	<u>-</u>	<u>(69,313)</u>	<u>(69,313)</u>
民國107年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>7,485</u>	<u>7,485</u>
民國106年1月1日	\$ 37,121	51,252	88,373
認列於損(益)	<u>-</u>	<u>25,546</u>	<u>25,546</u>
認列於其他綜合損(益)	<u>(37,121)</u>	<u>-</u>	<u>(37,121)</u>
民國106年12月31日	<u>\$ -</u>	<u>76,798</u>	<u>76,798</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一〇五年度。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)資本及其他權益

民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為8,000,000千元，每股面額10元，皆為800,000千股。已發行股份之普通股股數皆為630,883千股。所有已發行股份之股數均已收取。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)

	普 通 股	
	107年度	106年度
1月1日期初餘額	630,883	370,883
現金增資	-	260,000
12月31日期末餘額	<u>630,883</u>	<u>630,883</u>

1. 普通股及特別股之發行

本公司已分別於民國一〇五年十二月十六日、一〇六年三月十六日及四月二十四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，每股發行價格7.6元，並按每股面額認購價格借記資本公積－發行股票溢價624,000千元及貸記資本公積－員工認股權123千元，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十九日，業已辦妥相關法定程序。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	107.12.31	106.12.31
發行股票溢價	\$ 561,458	561,458
轉換公司債轉換溢價	748,921	748,921
失效認股權	13,838	13,838
買回庫藏股交易	15,967	15,967
採權益法認列關聯企業股權淨值之變動數	32,037	5,817
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	430,844	405,390
對子公司所有權權益變動	147,039	147,039
受領贈與之所得	<u>3,332</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,953,436</u>	<u>1,898,430</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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司本期收回民國九十七年度至一〇一年度股東逾時效未領取之股利，依經濟部經商字第10602420200號函之規定，認列資本公積—受領贈與之所得增加3,332千元。

3.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。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，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，惟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為淨減少，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。

又依上段所述函令規定，本公司於分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額與上段所提列特別盈餘公積餘額之差額，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘；本公司於民國一〇七年六月二十九日經股東常會決議提列特別盈餘公積336,136千元。

(3)盈餘分配

A.本公司於民國一〇七年六月二十九日經股東常會決議民國一〇六年度盈餘分配案，本公司決定不擬分配盈餘。

B.本公司於民國一〇六年六月二十一日經股東會決議通過民國一〇五年度虧損撥補案，以法定盈餘公積522,487千元彌補虧損。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	與待出售非流 動資產直接相 關之權益	合 計
民國107年1月1日餘額	\$ (336,136)	-	(336,136)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	69,628	35,656	105,284
民國107年12月31日餘額	<u>\$ (266,508)</u>	<u>35,656</u>	<u>(230,852)</u>
民國106年1月1日	\$ 125,342	-	125,342
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	(461,478)	-	(461,478)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ (336,136)</u>	<u>-</u>	<u>(336,136)</u>

(十二)每股盈餘

1.基本每股盈餘

民國一〇七年度及一〇六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

	107年度	106年度
歸屬於本公司之本期淨利	<u>\$ 6,400</u>	<u>564,961</u>

(2)普通股加權平均流通在外股數

	107年度	106年度
1月1日已發行普通股	630,883	370,883
現金增資發行新股之影響	-	162,500
12月31日普通股加權平均流通在外股數	<u>630,883</u>	<u>533,383</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 0.01</u>	<u>1.06</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)

	107年度	106年度
歸屬於本公司普通股權益持有人淨利	\$ 6,400	564,961
具稀釋作用之潛在普通股之影響	-	(1,941)
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利(稀釋)	<u>\$ 6,400</u>	<u>563,020</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)普通股加權平均流通在外股數(稀釋)

	107年度	106年度
普通股加權平均流通在外股數	630,883	533,383
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
可轉換公司債轉換之影響	-	1,469
員工股票酬勞之影響	193	712
12月31日餘額普通股加權平均流通在外股數 (稀釋)	<u>631,076</u>	<u>535,564</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 0.01</u>	<u>1.05</u>

(十三)客戶合約之收入

1.收入之細分

	107年度
主要地區市場：	
臺灣	<u>\$ 71,277</u>
主要商品/服務線：	
代理費收入	\$ 66,473
租賃收入(註)	4,804
	<u>\$ 71,277</u>

民國一〇六年度之收入金額請詳附註六(十四)。

註：本公司之租賃收入係適用國際會計準則公報第十七號之規定。

2.合約餘額

	107.12.31	107.1.1
應收帳款	\$ 27,882	15,504
減：備抵損失	-	-
合 計	<u>\$ 27,882</u>	<u>15,504</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(十七)。

(十四)收入

本公司民國一〇六年度之收入明細如下：

	106年度
租賃收入	
－投資性不動產出租	\$ 6,366
航運收入	
－代管船舶	63,978
	<u>\$ 70,344</u>

民國一〇七年度收入金額請詳附註六(十三)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有稅前獲利，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。

本公司民國一〇七年度為稅前淨損，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。

本公司民國一〇六年度員工酬勞及董事及監察人酬勞提列金額分別為6,800千元及3,000千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。如董事會決議採股票發放員工酬勞，股票酬勞之股數計算基礎係依據董事會決議前一日之普通股收盤價計算。相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇六年度個體財務報告估列金額並無差異。

(十六)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他收入明細如下：

	107年度	106年度
利息收入		
銀行存款	\$ 454	649
資金貸與	9,472	1,950
其他	6	16
	<u>\$ 9,932</u>	<u>2,615</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之其他利益及損失明細如下：

	107年度	106年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (69,930)	156,387
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨利益	-	12,147
處分投資利益	-	794
處分及報廢不動產、廠房及設備(損失)利益	(7,591)	226
買回應付公司債損失	-	(8,940)
什項收入(支出)	(7,743)	106
	<u>\$ (85,264)</u>	<u>160,720</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.財務成本

本公司民國一〇七年度及一〇六年度之財務成本明細如下：

	107年度	106年度
利息費用		
銀行借款	\$ 17,561	22,663
公司債折價攤銷	3,109	494
公司債利息	33,500	33,874
其他	10	15
財務支出	24,581	40,717
	<u>\$ 78,761</u>	<u>97,763</u>

(十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

本公司於民國一〇七年及一〇六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9,861,202千元及9,817,654千元。

(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。

(3)應收款項之信用風險

應收帳款之信用風險暴險資訊請詳(2)說明。

其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款及其他金融資產等（民國一〇六年十二月三十一日係列報於放款及應收款），相關明細請詳附註七及八。

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失（本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六)）。民國一〇七年未有備抵損失變動之情形。

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
107年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,917,185	1,917,185	1,917,185	-	-
浮動利率工具	1,128,000	1,207,346	507,438	699,908	-
固定利率工具	2,045,283	2,117,357	1,083,857	1,033,500	-
	<u>\$ 5,090,468</u>	<u>5,241,888</u>	<u>3,508,480</u>	<u>1,733,408</u>	<u>-</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約 現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
106年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 1,909,115	1,909,115	1,909,115	-	-
浮動利率工具	860,000	881,092	333,202	547,890	-
固定利率工具	<u>2,042,143</u>	<u>2,184,330</u>	<u>83,830</u>	<u>2,100,500</u>	-
	<u>\$ 4,811,258</u>	<u>4,974,537</u>	<u>2,326,147</u>	<u>2,648,390</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：

	107.12.31			106.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 2,800	30.72	86,005	921	29.78	27,417
<u>非貨幣性項目</u>						
採權益法之投資						
美金	393,846	30.72	12,098,954	397,439	29.78	11,835,722
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	60,491	30.72	1,858,289	61,985	29.78	1,845,913

(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、其他應收款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇七年及一〇六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，民國一〇七年度及一〇六年度之稅後淨利將分別減少或增加17,723千元及18,185千元。

本公司採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇七年度及一〇六年度外幣兌換(損失)利益(含已實現及未實現)分別為(69,930)千元及156,387千元。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，本公司民國一〇七年度及一〇六年度之稅後淨利將減少或增加2,121千元及1,630千元，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。

(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資產及金融負債

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)於民國一〇七年度及一〇六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。

(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

截至民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司均無對子公司以外之公司提供任何背書保證，本公司提供背書保證之情形，請詳附註十三。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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，本公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日未使用之借款額度共計61,000千元及790,000千元。

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。

(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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

本公司民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>107.12.31</u>	<u>106.12.31</u>
負債總額	\$ 5,117,902	4,929,623
減：現金及約當現金	<u>(127,780)</u>	<u>(37,250)</u>
淨負債	<u>\$ 4,990,122</u>	<u>4,892,373</u>
權益總額	<u>\$ 8,712,372</u>	<u>8,544,256</u>
負債資本比率	<u>57 %</u>	<u>57 %</u>

(二十)來自籌資活動之負債變動

本公司於民國一〇七年度來自籌資活動之負債之調節如下表：

	<u>107.1.1</u>	<u>現金流量</u>	<u>非現金之變動</u>	<u>107.12.31</u>
			<u>應付公司債</u>	
			<u>攤</u> <u>銷</u>	
短期借款	\$ 320,000	(70,000)	-	250,000
應付短期票券	49,916	31	-	49,947
應付公司債	1,992,227	-	3,109	1,995,336
長期借款	540,000	338,000	-	878,000
其他應付款—關係人	1,845,913	12,376	-	1,858,289
存入保證金	<u>1,433</u>	<u>(438)</u>	<u>-</u>	<u>995</u>
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 4,749,489</u>	<u>279,969</u>	<u>3,109</u>	<u>5,032,567</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)關係人之名稱及關係

於本個體財務報告之涵蓋期間內本公司之子公司及其他與本公司有交易之關係人如下：

關係人名稱	與本公司之關係 本公司之子公司
益鑫投資(股)公司	
益陽(股)公司	//
薪昇暘開發(股)公司	//
FIRST STEAMSHIP S.A.	//
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	//
FIRST MARINER HOLDING LTD.	//
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	//
嵐海工程顧問股份有限公司	//
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	//
PRAISE MARITIME S.A.	//
BEST STEAMSHIP S.A.	//
GRAND STEAMSHIP S.A.	//
AHEAD CAPITAL LTD.	//
MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	//
BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	//
SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	//
NATURE SOURCES LTD.	//
RELIANCE STEAMSHIP S.A.	//
ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	//
SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	//
HERITAGE RICHES LTD.	//
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	//
MARINER FAR EAST LTD.	//
MARINER CAPITAL LTD.	//
萬基財務有限公司	//
萬基證券有限公司	//
友成融資租賃有限公司	//

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)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：

	107年度	106年度
子公司：FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>66,473</u>	<u>63,978</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	107.12.31	106.12.31
應收帳款	子公司：FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>27,882</u>	<u>15,504</u>
其他應收款	子公司：薪昇暘開發(股)公司(註1)	\$ <u>4,367</u>	<u>106,950</u>
	子公司：FIRST STEAMSHIP S.A.(註2)	\$ <u>23,708</u>	<u>11,473</u>
	子公司：FIRST MARINER HOLDING LTD.(註2)	\$ <u>9,365</u>	<u>-</u>
	子公司：FIRST MARINER CAPITAL LTD.(註2)	\$ <u>8,591</u>	<u>-</u>
	子公司	\$ <u>209</u>	<u>-</u>

註1：本公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

	107.12.31	106.12.31
子公司：薪昇暘(股)公司	\$ <u>-</u>	<u>105,000</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。另於民國一〇七年度及一〇六年度之利息收入分別為9,472千元及1,950千元；應收利息分別為4,491千元及零元。

註2：本公司對關係人之其他應收款性質主係代子公司支付之零星款項。

3.向關係人借款

本公司向關係人借款金額如下：

	107.12.31	106.12.31
子公司—FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>1,858,289</u>	<u>1,845,913</u>

本公司向關係人借款均未計提利息費用。

4.租賃

本公司民國一〇七年度及一〇六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二年~三年期租賃合約，合約總價值分別為2,743千元及6,405千元。本公司於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日所收取保證金分別為240千元及367千元。民國一〇七年度及一〇六年度租金收入分別為1,151千元及2,135千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

5. 背書保證

本公司於民國一〇七年及一〇六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9,861,202千元及9,817,654千元，實際已動支金額分別為5,701,249千元及5,722,388千元，於民國一〇七年度及一〇六年度皆未收取背書保證費。

子公司於民國一〇七年及一〇六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，實際已動支金額皆為340,000千元。另子公司民國一〇七年及一〇六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。

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	107年度	106年度
短期員工福利	\$ 11,018	29,634

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	107.12.31	106.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款、普通公司債	\$ 157,242	166,170
投資性不動產	銀行借款、普通公司債	144,982	145,955
其他金融資產－流動	普通公司債	215,075	-
其他金融資產－非流動	銀行借款、普通公司債	255,084	430,150
採用權益法之投資	銀行借款、可轉換公司債	233,820	355,640
		\$ 1,006,203	1,097,915

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 於民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註七。

(二) 截至民國一〇七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.	106.01.01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

本公司已於民國一〇八年二月十九日依行政院金融監督管理委員會金管證發字第1080300222號函完成民國一〇七年度第一次海外有擔保轉換公司債之訂價，發行總額為美金50,000千元，並已於民國一〇八年二月二十六日完成有價證券發行與募集資金等相關程序。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

十二、其 他

功 能 別 性 質 別	107年度			106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	10,763	27,819	38,582	14,036	37,118	51,154
勞健保費用	1,130	2,506	3,636	1,171	2,612	3,783
退休金費用	1,557	528	2,085	1,696	538	2,234
董事酬金	-	3,629	3,629	-	21,173	21,173
其他員工福利費用	429	1,488	1,917	436	1,340	1,776
折舊費用	973	1,511	2,484	1,094	1,881	2,975
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	-	438	438	-	252	252

註：本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工人數分別為46人及46人，其中未兼任員工之董事人數分別為4人及5人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇七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：請詳附表一。
- 2.為他人背書保證：請詳附表二。
- 3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：請詳附表三。
- 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：請詳附表四。
- 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：請詳附表五。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表六。
- 9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表七。

(三)大陸投資資訊：請詳附表八。

十四、部門資訊

請詳民國一〇七年度合併財務報告。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人
(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
0	益航股份有限公司	益鑫投資股份有限公司	其他應收款－關係人	是	100,000	100,000	-	2.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,484,949	3,484,949	
0	益航股份有限公司	新昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	700,000	500,000	-	4.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,484,949	3,484,949	
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	120,000	4.00%	2	-	營業週轉	-	本票	120,000	147,346	147,346	
2	First Steamship S. A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款－關係人	是	1,228,800	1,075,200	347,535	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
2	First Steamship S. A.	Ahead Capital Ltd.	其他應收款－關係人	是	1,228,800	1,228,800	772,607	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
2	First Steamship S. A.	本公司	其他應收款－關係人	是	3,072,000	2,457,600	1,858,289	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,308,101	4,308,101	
2	First Steamship S. A.	First Mariner Capital Ltd.	其他應收款－關係人	是	368,640	-	-	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
2	First Steamship S. A.	新昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	61,440	61,440	30,720	4.00%	2	-	營業週轉	-	本票	30,720	4,308,101	4,308,101	
2	First Steamship S. A.	友成融資租賃有限公司	其他應收款－關係人	是	660,480	660,480	215,040	4%/5%	2	-	營業週轉	-	-	-	32,310,759	32,310,759	
3	Mariner Far East Ltd.	First Mariner Holding Ltd.	其他應收款－關係人	是	153,600	153,600	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	414,480	414,480	
3	Mariner Far East Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	138,240	138,240	137,933	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	414,480	414,480	
4	First Mariner Holding Ltd.	First Steamship S. A.	其他應收款－關係人	是	196,200	196,200	-	7.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,856,651	2,856,651	
4	First Mariner Holding Ltd.	新昇陽開發股份有限公司	其他應收款－關係人	是	278,604	278,604	235,440	7.00%	2	-	營業週轉	-	本票	235,440	380,887	380,887	
5	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	276,480	276,480	276,480	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	850,101	850,101	
6	Heritage Riches Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	921,600	921,600	41,165	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,015,118	2,015,118	
7	First Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	其他應收款－關係人	是	642,936	329,616	313,320	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,786,533	1,786,533	
8	新昇陽開發股份有限公司	唐蔚科技股份有限公司	其他應收款	否	30,000	-	-	10.00%	1	-	業務往來	-	-	-	-	64,318	
8	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	其他應收款	否	30,000	-	-	2.73%	1	-	業務往來	-	-	-	-	64,318	
9	友成融資租賃有限公司	深圳市林克斯商貿有限公司	其他應收款	否	31,332	31,332	31,332	10.00%	1	31,332	業務往來	-	關單或商檢單	35,808	31,332	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	佛山金紫汽車貿易有限公司	其他應收款	否	859	-	-	10.40%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	福建省嘉馳汽車銷售有限公司	其他應收款	否	1,790	-	-	12.00%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海嘉洲汽車科奇有限公司	其他應收款	否	4,476	-	-	14.4%/21.6%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海捷信汽車銷售服務有限公司	其他應收款	否	17,904	-	-	14.4%/21.6%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海申尊網絡科技有限公司	其他應收款	否	8,952	-	-	14.40%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人

(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
9	友成融資租賃有限公司	廣東鴻粵汽車銷售集團有限公司	其他應收款	否	22,380	-	-	19.20%	1	-	業務往來	-	-	-	-	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	廈門聚融四方汽車租賃有限公司	其他應收款	否	22,380	22,380	13,428	19.80%	1	22,380	業務往來	-	車輛發票及合格證、房產公証一套	超過14,771	22,380	197,703	
9	友成融資租賃有限公司	上海涵豐汽車銷售有限公司	其他應收款	否	44,760	26,856	26,856	14.4%/21.6%	1	26,856	業務往來	-	關單或商檢單	45,387	26,856	197,703	
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	Grand Citi Ltd.	其他應收款－關係人	是	1,843,200	614,400	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,931,838	3,931,838	
10	Grand Ocean Retail Group Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款－關係人	是	614,400	-	-	4.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,931,838	3,931,838	
11	Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	Y	368,640	368,640	221,549	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	12,491,160	12,491,160	
11	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款－關係人	Y	1,536,000	1,536,000	880,573	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	12,491,160	12,491,160	
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	2,909,400	1,745,640	1,588,980	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	757,787	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	N	803,442	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,334,700	4,334,700	
12	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	707,208	684,828	684,828	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	268,560	268,560	268,560	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	89,520	-	-	0.10%	2	-	營業週轉及購房款	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	2,775,120	1,973,916	1,929,156	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	581,880	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	其他應收款－關係人	Y	177,921	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	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	N	22,380	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,334,700	4,334,700	
12	大洋百貨集團有限公司	友成融資租賃有限公司	其他應收款－關係人	Y	223,800	223,800	223,800	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,334,700	4,334,700	
12	大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	343,085	343,085	151,065	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限公司	其他應收款－關係人	Y	102,948	102,948	102,948	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
12	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	35,808	35,808	35,808	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,574,098	14,574,098	
13	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	Y	984,720	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	
13	福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	295,416	295,416	295,416	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	
13	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	223,800	223,800	223,800	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	
13	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	199,182	199,182	199,182	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,298,684	4,298,684	
14	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	Y	1,216,845	1,216,845	1,172,085	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,386,328	3,386,328	
15	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	Y	22,380	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,426	2,426	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	Y	1,119,000	783,300	533,942	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,909,754	4,909,754	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	541,865	179,040	179,040	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,909,754	4,909,754	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	十堰大洋摩登購物有限公司	其他應收款－關係人	Y	89,520	89,520	71,616	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,909,754	4,909,754	
16	武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	Y	313,320	313,320	213,281	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,909,754	4,909,754	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表一 資金貸與他人

(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	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	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	895,200	-	-	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,410,409	3,410,409	
17	武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	313,320	313,320	266,993	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,410,409	3,410,409	
18	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	133,385	133,385	89,520	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	492,741	492,741	
19	宜昌大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	375,984	375,984	331,224	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,083,291	1,083,291	
20	福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	Y	223,800	223,800	223,800	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	2,472,611	2,472,611	
21	南京大洋百貨合肥有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	23,499	23,499	23,499	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	630,280	630,280	

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MARINER FAR EAST LTD.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MARINER FAR EAST LTD.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非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以MARINER FAR EAST LTD.最近期財務報表淨值之三倍為限。

註7：依FIRST MARINER HOLDING 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。

另對於直接及間接持有表決權股份百分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8：依FIRST MARINER CAPITAL LTD.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FIRST MARINER CAPITAL LTD.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非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以FIRST MARINER CAPITAL LTD.最近期財務報表淨值之三倍為限。

註9：依前昇曙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前昇曙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10：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本公司及子公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

對於非屬直接及間接持有表決權股份百分之非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過本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11：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。

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)

附表二 為他人背書保證
(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之 限 額	本期最高 背書保證 餘 額	期 末 背書保證 餘 額	實際動支金額	以財產擔保 之背書保證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最高 限額	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬對大陸 地區背書 保 證
0	本公司	萬基證券有限公司	2	26,137,116	117,720	117,720	-	-	1.35%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	2	26,137,116	199,680	199,680	176,384	-	2.29%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Black Sea Steamship S.A.	2	26,137,116	215,040	215,040	205,824	-	2.47%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Sure Success Steamship S.A.	2	26,137,116	307,200	307,200	282,624	-	3.53%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	First Mariner Capital Ltd	2	26,137,116	642,936	329,616	313,320	-	3.78%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Media Assets Global Ltd	2	26,137,116	1,000,740	392,400	-	-	4.50%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	First Mariner Holding Ltd	2	26,137,116	392,400	392,400	278,604	-	4.50%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	2	26,137,116	609,638	609,638	441,988	-	7.00%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	2	26,137,116	614,400	614,400	420,978	-	7.05%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	2	26,137,116	620,544	620,544	342,528	-	7.12%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	2	26,137,116	623,462	623,462	405,251	-	7.16%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	2	26,137,116	761,856	761,856	564,801	-	8.74%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd	2	26,137,116	1,077,540	954,660	610,494	-	10.96%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	Ahead Capital Ltd	2	26,137,116	1,369,380	1,016,100	387,113	49,125	11.66%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	First Steamship S.A.	2	26,137,116	3,647,256	1,804,800	735,744	-	20.72%	26,137,116	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	2	26,137,116	1,425,894	901,686	535,596	98,250	10.35%	26,137,116	Y	N	Y
1	益陽股份有限公司	本公司	3	789,990	400,000	400,000	340,000	480,000	253.17%	789,990	N	Y	N
2	薪昇陽開發股份有限公司	林郭春子	5	1,607,940	208,000	-	-	-	0.00%	3,215,880	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	1,607,940	614,000	-	-	-	0.00%	3,215,880	N	N	N
3	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	2	53,851,265	307,200	307,200	282,624	-	2.85%	53,851,265	Y	N	N
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	53,851,265	614,400	614,400	420,978	-	5.70%	53,851,265	Y	N	N
4	Black Sea Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	1,723,850	589,824	-	-	-	0.00%	1,723,850	N	Y	N
5	Ship Bulker Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	1,856,640	394,445	-	-	-	0.00%	1,856,640	N	Y	N

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表二 為他人背書保證

(一〇七年十二月三十一日)

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 背書保證之 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										
6	Best Steamship S. A.	First Steamship S.A.	3	4,626,375	696,730	696,730	262,656	810,245	75.30%	4,626,375	N	Y	N
7	友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	2	2,471,290	67,140	44,760	44,760	-	9.06%	2,471,290	Y	N	Y
7	友成融資租賃有限公司	青島友成汽車租賃有限公司	2	2,471,290	67,140	67,140	67,140	-	13.58%	2,471,290	Y	N	Y
8	Grand Ocean Retail Group Ltd	Grand Citi Ltd	2	12,729,645	869,460	255,060	234,666	-	2.59%	12,729,645	Y	N	N
9	Grand Citi Ltd	Grand Ocean Retail Group Ltd	3	37,473,480	153,600	153,600	141,312	-	1.27%	37,473,480	N	Y	N
10	大洋百貨集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd	3	72,870,490	153,600	153,600	141,312	-	1.42%	72,870,490	N	Y	N
10	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	2	72,870,490	134,280	-	-	-	0.00%	72,870,490	Y	N	Y
10	大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	2	72,870,490	134,280	-	-	-	0.00%	72,870,490	Y	N	Y
11	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	21,493,420	1,342,800	1,342,800	1,342,800	-	38.97%	21,493,420	N	Y	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。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種，標示種類即可：

(1)有業務往來之公司。

(2)公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(3)直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

(4)公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。

(5)基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。

(6)因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

(7)同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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，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：依新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：依友成融資租賃有限公司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友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表三 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)
(一〇七年十二月三十一日)

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(單位)	帳面金額	持股比率	公允價值	
Ahead Capital Ltd.	中國醫療網路股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,200,000	2,486	0.02%	2,486	
Ahead Capital Ltd.	萬壽集團股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,860,000	4,172	1.14%	4,172	
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	868,812	4,193	0.01%	4,193	
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	80,000	1,532	- %	1,532	
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	42,480	900	- %	900	
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	1,513,412	19,830	1.75%	19,830	
Ahead Capital Ltd.	天譽置業公司債	-	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	460,800	- %	460,800	
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	50,176	242	- %	242	
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	99,028	1,896	- %	1,896	
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	12,763	167	0.01%	167	
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	317,379	1,532	- %	1,532	
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	89,040	1,705	- %	1,705	
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	1,225,653	16,059	1.42%	16,059	
益鑫投資股份有限公司	濱川股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	150,000	1,868	0.13%	1,868	
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	412,000	4,559	0.07%	4,559	
萬基財務有限公司	歡喜傳媒股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,000,000	6,357	0.03%	6,357	
萬基財務有限公司	萬輝化工股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,200,000	13,278	0.20%	13,278	
萬基財務有限公司	龍資源股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000	25	- %	25	
Grand Ocean Group Ltd.	德盛安聯收益成長基金	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	46,510	11,502	- %	11,502	
Grand Ocean Group Ltd.	天安股票	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,664,000	59,665	0.24%	59,665	
Grand Citi Ltd.	天譽置業公司債	-	按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	-	460,800	- %	460,800	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表四 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
(一〇七年十二月三十一日)

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(單位)	金 額	股數(單位)	金 額	股數(單位)	售價	帳面成本	處分損益	股數(單位)	金 額
Ahead Capital Ltd.	天譽置業(控股)有限公司之無擔保公司債	按攤銷後成本衡量之金融資產	天譽置業(控股)有限公司	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)	-	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)
Grand Citi Ltd.	天譽置業(控股)有限公司之無擔保公司債	按攤銷後成本衡量之金融資產	天譽置業(控股)有限公司	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)	-	-	-	-	-	460,800 (USD15,000)
Heritage Riches Ltd.	凱升(控股)有限公司	採用權益法之投資	-	關聯企業	188,634,464	758,912 (HKD 198,775)	97,414,000	437,699 (HKD 99,326)	-	-	-	-	286,048,464	1,196,611 (HKD 298,101)

註：上述買入金額內含當期之匯率影響數及投資損益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表五 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
(一〇七年十二月三十一日)

取得不動產之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
薪昇陽開發(股)公司	台北市松山區美仁段一小段	107.02.26	665,331	108,309	家騰建設股份有限公司	非關係人	不適用	-	-	-	不動產估價師估價報告	自用	無

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表六 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
(一〇七年十二月三十一日)

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	提列備抵損失金額
					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	同一最終母公司	125,399	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	本公司	母公司	1,806,699	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	772,607	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	347,535	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	224,980	-	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	母公司	276,480	-	-	-	-	-
Praise Maritime S.A.	First Steamship S.A.	母公司	119,061	-	-	-	-	-
Mariner Far East Ltd.	First Steamship S.A.	同一最終母公司	137,933	-	-	-	-	-
First Mariner Capital Ltd.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	315,770	-	-	-	-	-
First Mariner Holding Ltd.	新昇陽開發股份有限公司	同一最終母公司	237,645	-	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	同一最終母公司	880,573	-	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	221,549	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	223,800	-	-	-	-	-
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	1,588,980	-	-	-	-	-
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	1,929,156	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	151,065	-	-	-	-	-
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	684,866	-	-	-	-	-
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	268,560	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限公司	持股100%之子公司	102,948	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	199,182	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	223,939	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	295,416	-	-	-	-	-
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	223,937	-	-	-	-	-
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	1,172,085	-	-	-	-	-
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	533,942	-	-	-	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	179,040	-	-	-	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	213,458	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	267,201	-	-	-	-	-
宜昌大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	331,369	-	-	-	-	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表七 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	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%	368,366	476	476	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租賃業。 2.工業廠房開發租賃業。 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%	157,998	3,720	3,720	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.住宅及大樓開發租賃業。 4.工業廠房開發租賃業。 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%	88,437	3,899	2,144	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。	8,878,080	8,878,080	2,890	100.00%	10,770,253	341,189	341,189	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	543,031	543,031	7,226,000	3.82%	375,491	495,345	18,918	孫公司 (註4)
本公司	First Mariner Holding Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,542,881	1,542,881	50,224,000	100.00%	952,217	(219,148)	(219,148)	子公司
本公司	New Urban Investments Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,075	1,075	50,000	100.00%	993	(67)	(67)	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	86,667	76,412	3,332,784	8.18%	102,243	(377,681)	(30,717)	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	15,372	13,500	608,443	1.49%	18,502	(377,681)	(5,608)	關聯企業
益鑫投資(股)公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	120,977	100,310	4,326,000	2.29%	225,098	495,345	10,850	孫公司
新昇陽開發(股)公司	嵐海工程顧問股份有限公司	台灣	工程技術顧問業	16,366	16,366	840,000	70.00%	7,180	(2,020)	(1,414)	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	2,519,040	2,519,040	91,560,000	48.38%	4,755,558	495,345	註1	孫公司 (註4)
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	關曼群島	投資控股	445,440	445,440	3,500,000	1.85%	181,848	495,345	註1	孫公司 (註4)
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	476,160	476,160	1,550	100.00%	(464,365)	(16,000)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	英屬維京群島	投資控股	153,600	153,600	50,000	100.00%	(344,972)	2,025	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	258,970	258,970	8,430,000	100.00%	283,367	40	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	491,520	491,520	160,000	100.00%	568,741	55,308	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	322,560	537,600	105,000	100.00%	367,644	44,281	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	905,011	905,011	294,600	100.00%	925,275	38,988	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	430,080	430,080	140,000	100.00%	462,182	33,943	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	248,832	463,872	81,000	100.00%	344,770	6,558	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	325,632	525,312	106,000	100.00%	371,328	21,054	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	267,264	267,264	87,000	100.00%	285,782	18,046	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	273,408	273,408	89,000	100.00%	364,370	36,898	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	430,080	832,819	140,000	100.00%	477,508	36,288	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	英屬維京群島	投資控股	640,236	640,236	20,000	100.00%	671,706	(29,223)	註1	孫公司
Heritage Riches Ltd.	凱升控股有限公司	香港	英磚與工程業務產品貿易分部、博彩及酒店業務	1,174,003	782,867	286,048,464	19.22%	1,196,611	29,323	註1	關聯企業

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表七 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一〇七年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

	被投資公司 名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,037,169	1,037,169	33,762,000	100.00%	595,511	(22,565)	註1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	Mariner Far East Ltd.	香港	投資控股	116,736	116,736	3,800,000	100.00%	138,160	(15,643)	註1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台相關產業	393,312	393,312	833,000,000	25.41%	225,533	註5	註1	註5
Mariner Far East Ltd.	IRC Properties Inc.	菲律賓	經營不動產開發事業	-	115,282	-	-	-	-	註1	關聯企業
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	860,467	860,467	28,010,000	100.00%	494,446	(24,783)	註1	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	114,968	114,968	25,000,000	100.00%	78,932	17,099	註1	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬基財務有限公司	香港	放款業務	35,651	35,651	9,000,000	100.00%	29,468	(7,672)	註1	孫公司
Grand Citi Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台相關產業	55,496	55,496	117,859,347	3.59%	31,910	註5	註1	註5

註1：依中華民國證券發行人財務報告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財務報告編製準則」規定得僅揭露至該控股公司相關資訊。

註3：本表之金額係按財務報表日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註4：本公司將4,500,000股設定抵押；AHEAD CAPITAL LTD.以1,500,000股設定抵押；FIRST STEAMSHIP S.A.以91,560,000股設定信託。

註5：已重分類至出售非流動資產，停止採用權益法評價。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表八 大陸投資資訊
(一〇七年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊

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 (註一)	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						
大洋百貨集團有限 公司	控股、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	3,804,639 (CNY 850,000)	(一)	1,779,249 (USD 57,918)	-	-	1,779,249	646,370	56.34%	364,165	6,105,424	-
北京首海國際經濟 技術諮詢服務有限 公司(註四)	為船舶營運提供人員技術支持 和培訓、船舶的備品、物件供 應及修理、提供商務諮詢及技 術服務	13,406 (CNY 2,995)	(一)	5,010 (USD 163)	-	-	5,010	150	40.00%	60	6,742	-
友成融資租賃有限 公司(註五)	汽車融資租賃業務	821,677 (USD 26,747)	(一)	821,677 (USD 26,747)	-	-	821,677	(24,704)	100.00%	(24,704)	494,258	-
上海友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	22,380 (CNY 5,000) (註七)	(一)	註(八)	-	-	-	(41,446)	100.00%	(41,446)	(80,472)	-
南京友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	253	100.00%	253	(3,142)	-
蘇州友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	(3,460)	100.00%	(3,460)	(3,201)	-
淮安友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(21)	-
南通友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	2,238 (CNY 500) (註七)	(一)	"	-	-	-	(4)	100.00%	(4)	(15)	-
武漢友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(679)	100.00%	(679)	(2,060)	-
濰坊友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(1)	100.00%	(1)	(13)	-
合肥友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(37)	100.00%	(37)	(198)	-
重慶友仁汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(4,384)	100.00%	(4,384)	(7,826)	-
福州友利汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(26)	100.00%	(26)	(295)	-
青島友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	8,952 (CNY 2,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(6,415)	100.00%	(6,415)	(4,278)	-
寧波友仁汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(16)	100.00%	(16)	(40)	-
東莞友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(100)	100.00%	(100)	(595)	-
廣州友強汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	244	100.00%	244	(788)	-
長沙友利汽車服務 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(390)	100.00%	(390)	(1,281)	-
西安友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(2,340)	100.00%	(2,340)	(1,464)	-
廈門友鴻汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(9)	100.00%	(9)	(18)	-
成都友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(178)	100.00%	(178)	(28)	-
徐州友鴻汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(20)	100.00%	(20)	(25)	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表八 大陸投資資訊
(一〇七年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資方式 (註一)	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						
連雲港友仁汽車服 務有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	註(八)	-	-	-	(1,049)	100.00%	(1,049)	(1,045)	-
金華友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(89)	100.00%	(89)	84	-
宿遷友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(3)	-
濟南友利汽車租賃 有限公司	汽車租賃	22,380 (CNY 5,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(3,795)	100.00%	(3,795)	(4,081)	-
鹽城友信汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	-	100.00%	-	(4)	-
中山友成汽車租賃 有限公司	汽車租賃	4,476 (CNY 1,000) (註七)	(一)	"	-	-	-	(17)	100.00%	(17)	(36)	-

單位：千元

2.轉投資大陸地區限額

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
2,605,936	3,734,990	5,227,423
USD 84,828,649	USD 121,581,696	(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%=NTD8,712,372千元×60%=NTD5,227,423千元。
 註(四)：投資損益認列係依其自行編製同期間未經會計師查核之財務報告。
 註(五)：投資損益認列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之財務報表認列之。
 註(六)：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(七)：尚未進行驗資。
 註(八)：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

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇七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	\$ 10,330,509	-	439,744	-	-	100.00	10,770,253	3,726,731	10,770,253	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	7,226,000	372,443	-	19,025	-	(15,977)	3.82	375,491	51.96	375,491	4,500,000股
FIRST MARINER HOLDING LTD.	50,224,000	1,131,741	-	39,624	-	(219,148)	100.00	952,217	18.96	952,217	-
益鑫投資(股)公司	36,000,000	345,861	-	26,697	-	(4,192)	100.00	368,366	10.23	368,366	-
益陽(股)公司	14,500,000	158,085	-	3,720	-	(3,807)	100.00	157,998	10.90	157,998	-
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	50,000	1,029	-	31	-	(67)	100.00	993	19.86	993	-
薪昇陽開發(股)公司	11,000,000	86,293	-	2,144	-	-	55.00	88,437	8.04	88,437	-
台境企業(股)公司	2,857,980	118,787	474,804	14,173	-	(30,717)	8.18	102,243	18.00	59,990	-
合計		<u>\$ 12,544,748</u>		<u>545,158</u>		<u>(273,908)</u>		<u>12,815,998</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		外幣換算調整數		資本公積		與待出售 非流動資產直接 相關之權益		本期增資		發放現金股利		合計	
	\$													
FIRST STEAMSHIP S.A.	341,189	75,554	21,599	1,402	-	-	439,744							
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	18,918	(7,306)	-	107	-	(8,671)	3,048							
FIRST MARINER HOLDING LTD.	(219,148)	5,541	-	34,083	-	-	(179,524)							
益鑫投資(股)公司	476	(4,192)	26,157	64	-	-	22,505							
益陽(股)公司	3,720	-	-	-	-	(3,807)	(87)							
NEW URBAN INVESTMENTS LTD.	(67)	31	-	-	-	-	(36)							
薪昇陽開發(股)公司	2,144	-	-	-	-	-	2,144							
台境企業(股)公司	(30,717)	-	3,918	-	-	-	(16,544)							
合計	<u>\$ 116,515</u>	<u>69,628</u>	<u>51,674</u>	<u>35,656</u>	<u>10,255</u>	<u>(12,478)</u>	<u>271,250</u>							

益航股份有限公司

其他應付款明細表

民國一〇七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
資金貸與款項	FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>1,858,289</u>

應付公司債明細表

債券名稱	保證機構	發行日期	利率	發行總額	已轉換金額	全 額		期末餘額	溢(折)價	帳面價值	償還辦法
						買回註銷	未攤銷				
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	(4,664)	1,995,336	參閱財務報告 註六(八)
減：一年內到期之應付公司債										(997,668)	
										\$ <u>997,668</u>	

益航股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

請詳附註六(十三)。

營業成本明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
其他營業成本	船舶管理成本	\$ <u>14,853</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	\$ 35,970	
勞務費		7,700	
其 他		<u>20,786</u>	金額未達該科目餘額10%以上者
合 計		\$ <u>64,456</u>	

益航股份有限公司



董事長：郭永





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