



益航股份有限公司

First Steamship Company, Ltd.



民國一一年 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：中華民國一二年三月三十一日

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：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

公司代理發言人：

姓名：劉韋伶

職稱：董事長特助

電話：(02)2326-7668

電子郵件信箱：cherryliu@firsteam.com.tw

最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：張淑瑩、賴麗真

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

電話：(02)8101-6666

網址：www.kpmg.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書	3
貳、公司簡介	8
參、公司治理報告	11
肆、募資情形	122
伍、營運概況	129
陸、財務概況	158
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	168
捌、特別記載事項	179

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2022年全球經濟受到新冠疫情的存在，俄烏戰爭衝突擴大，能源短缺造成價格大幅上揚，通貨劇烈膨脹等等不利的因素影響。各主要經濟體的增長未見起色，IMF預計2022年全球經濟增長為3.4%遠低於2021年的5.5%。尤其是影響海運市場甚鉅的中國，為了貫徹清零政策，致使商業活動受到抑制，整體經濟成長只達到預期的一半，全年增長大約只有3.0%，進而影響海運貿易的增長。

海運運價走勢，不似2021年的強勁，高需求高運價的行情已然消退，俄烏戰爭帶來的糧食短缺，能源短缺，煤炭和糧食的貿易格局變化，改變了一些傳統的散裝航路，有些運程加長，有些縮短，令市場的走勢更加難於預測。港口壅塞的現象隨著疫情減緩，各國放寬限制措施，船舶逐漸被釋放出來，因而加大市場運力供給，所幸新造船投入市場的運量與去年持平，整體船舶運力的供需才未產生劇烈的失衡，運價終於得到支撐。

海運部一向採取穩健操作，為因應國際乾散貨海運市場景氣波動的影響，船隊一直以長短約的營運模式出租船舶，截至2022年底，船隊共有11艘散裝船舶，平均船齡在10年以下，包括5艘KAMSARMAX、4艘SUPRAMAX及2艘HANDY。11艘船總噸數700,365噸。4艘以帶有執行獲利長約方式經營，6艘以中短期方式出租，1艘加入KLAV POOL 船隊之聯營營運，多向的營運策略配搭，以獲取較高的運價，讓海運事業體能夠在不確定的環境下穩定中求成長。

中國自改革開放以來僅有兩年GDP實際增速未超過3%，均發生在新冠疫情期間，分別是2020年的2.2%和2022年的3%。2022年先是受3-5月上海疫情的影響，後有因11-12月防疫政策調整，各地相繼進入感染高峰。近半年時間處於疫情籠罩之下，全年GDP為121萬億元，實際增速僅3%，未能完成5.5%的預定目標。城鎮居民人均可支配收入4.9萬元，同比實際增長僅1.9%，低於GDP增速。當年全國新增住戶存款17.8萬億元，對比2021年新增住戶存款9.9萬億元，2020新增住戶存款11.3萬億元，意味著在2022年，居民部門新增儲蓄有極大規模增長。經濟下行趨勢不變，居民收入預期降低，而儲蓄意願增加，以上三點導致了2022年市場消費水準低迷。

大洋在2022年同樣表現不佳，公司經營在Omicron威脅下處境艱難。儘管如此，大洋仍在“打造人文、藝術、創新零售新地標；勇當消費、體驗、生活方式引領者”主旨引導下，取得了部分成果。會員制度調整後，有效會員規模不斷增長，以70萬會員為核心的微信小程序成為集團私域流量的核心平台。行銷活動推陳出新，有針對性的開展城市市集和達人探店活動，刺激顧客來店消費的熱情。在美團/大眾點評發佈的排行榜裡，上海購物中心更是榮登2022年度熱門商場的榜首。

一、2022年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

益航公司111年度合併營業收入為6,326,043仟元，較110年度6,925,974仟元減少8.66%，稅後淨損為355,430仟元，歸屬於益航公司個體稅後淨利為6,035仟元，基本每股盈餘0.01元、稀釋每股盈餘0.01元，每股淨值為12.76元。

(二)預算執行情形：

益航公司111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：新台幣千元

分析項目		年 度	
		111年度	110年度
財務 收支	營業收入	6,326,043	6,925,974
	營業毛利	4,318,727	4,441,695
	營業淨利	601,632	877,281
	營業外收入及支出	(739,158)	(515,854)
	稅前淨利(損)	(137,526)	361,427
	本期淨利(損)	(355,430)	53,095
	本期淨利(損)歸於母公司業主	6,035	151,866
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.88	1.59
	權益報酬率(%)	-2.64	0.42
	稅前純益占實收資本額比率(%)	-1.65	4.33
	純益率(%)	-5.62	0.77
	每股盈餘(元)	0.01	0.20

(四)研究發展狀況

不適用。

二、2023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

隨著感染高峰的回落，疫情衝擊會慢慢消減，而中國巨大的市場，龐大的人口總量，千禧一代等各個“消費世代”的多元化需求，以及中國人高儲蓄的優良傳統，決定了2023年供需兩端都將出現一定的修復性反彈。新增儲蓄和消費潛力是相互影響，相互轉化的，新增儲蓄的增長在一定程度上代表了居民的消費潛力。隨著經濟復蘇和消費場景修復，消費者信心會不斷提升，其儲蓄行為會回歸正常化，而近三年累積的居民儲蓄很大可能會轉化成消費。

2023年年集團工作將圍繞著「做強零售部類，營造一站式嗨購天地；做精體驗業態，呈現多維度消費空間」來組織安排，招商是當前最關鍵的工作，疫情三年來，

集團各門店空櫃均有不同程度的增加，因此集團成立招商業務部，全力幫助門店填補空櫃，不僅要有餐飲、娛樂等體驗業態，零售部類也不可或缺。

(二) 預期營業概況

海運事業

2023年因為嚴重的通貨膨脹，致使各國經濟受到傷害，增長勢頭可能進一步走緩，地緣政治動盪不安，全球經濟預期會比2022衰退。中國放棄清零政策，全面管控開放，將會有助於經濟增強的動力，時間會遞延到下半年，所以2023年上半年海運運價市場將會疲弱震盪，期待下半年受到中國復甦的影響，開始逐漸好轉。

為因應市場變化不確定的因素，益航船隊以穩健的動力，降低營運成本，淘汰老舊船舶，提升經營效率。並且在適當時機購買符合未來法規要求的新型船舶，並在市場上尋求信譽良好的租家，簽訂穩定獲利的合約，以增強船隊運力，提升海運市場的競爭力。

百貨事業

三年疫情使零售業備受打擊，大洋和其他商業同行難於履行365天不打烊的諾言。對此我們深感不安！未來十年，隨著“乙類乙管”政策的實施，消費者重燃消費熱情，大洋各門店客流量正逐步恢復正常。

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

我們判斷2023年將會是經濟啟動年，零售企業迎來新的春天。大洋也需要超越多年來的內容定式和資源邊界，加快自身的變革之路。

首先消費者愈加尋求更簡化的購物流程。消費者對消費品種類的需求是由少到多，但過程卻要刪繁就簡，消費最好一站式搞定。不僅要有餐飲、娛樂等體驗業態，零售部類也不可或缺。其次，消費者的體驗感是實體門店的破局之道。門店要通過塑造場景和營造氛圍來刺激顧客消費，在消費者購物過程中不斷注入新鮮元素來保持他們的新鮮感。

2023年需要著重去調研、去洽談，打造多元化的消費場景，呈現多維度的消費空間。多維度首先表達的是不同類型的消費。多維度首先表達的是不同類型的消費。例如健康型消費、發展型消費、文娛類消費和情緒類消費，特別是情緒類消費，大危機後的心理更需要情感的支撐和溫暖，宣洩情緒、釋放壓力、擺脫孤獨、減緩焦慮將成為重要的創新消費主題。

多維度另外想表達的是時空的多維度。首先是虛實結合的空間，商場不僅有線下消費場景，還有直播間等線上消費空間；其次是互相融合的消費空間，比如書店裡不僅可以閱讀、休憩，還有付費的閱讀空間、咖啡沙龍等小場景；第三是動態的消費空間，比如利用幾百平方米根據季節變化靈活佈局一些模組化的快閃店等。

此外我們還將以馬拉松的態度繼續數位化轉型，微信小程序的供應商將由微盟改為墨博雲舟。墨博雲舟公司為百貨與購物中心提供定制化私有平台建設和 SaaS 平台入駐等服務，主要客戶有東百、正弘城、景楓、砂之船奧萊、成都群光、湖北國貿等。專案預計將在 2023 年 7 月上線，專案完成後能滿足當前大洋對小程序商城的需求，包括多層次的管理架構、租賃商戶的分賬，靈活的會員機制，豐富的促銷和互動行銷手段等。

我們還計畫向墨博雲舟購買該平台前端的軟體著作權，通過吸收利用這些知識產權，以實現佔領數據百貨制高點這一願景。2023 年集團擬將京選公司註冊到上海自貿區，按照上海高新技術企業要求進行籌畫，通過 2-3 年時間，使公司向數據化公司轉型，成為高新技術企業。此後大洋各門店是集團的業務中心和銷售中心，而京選公司將是集團的技術中心和利潤中心。

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 2022 年歷經俄烏戰爭衝突、新冠疫情反覆等不利企業經營因素影響，同時美國聯準會為抑制通膨自去年 3 月起快速升息，全球金融市場為此波動加劇，非美元貨幣顯著貶值並帶來輸入型通貨膨脹，企業經營大受干擾。國際貨幣基金 (IMF) 在 2023 年 1 月更新的「世界經濟展望」報告中預估，與 2022 年的經濟成長率 3.4% 相比，全球經濟增速放緩至 2.9%。儘管新冠疫情逐漸告一段落，但俄烏戰事延燒持續衝擊貿易，通膨顯現趨緩跡象但維持高檔，加以各國央行貨幣政策預估仍趨向緊縮，今年全球經濟前景不容過分樂觀。

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

2023 年或將成為中國經濟發展的關鍵節點。首先是疫情方面，持續三年的疫情出現毒株逐漸溫和、疫苗和藥物相繼推廣、群體感染高峰回落等現象，人民生產生活逐漸正常化；其次俄烏衝突持續一年後帶來的衝擊波逐漸消退；第三美聯儲加息步伐放緩，全球流動性緩解將提振人民幣匯率；第四中國中央經濟工作會議明確表示要把恢復和擴大消費擺在優先位置，採取強有力措施，增強消費能力，改善消費條件，增加消費場景，使消費潛力充分釋放出來，由此觀之，國家在 2023 年或將有更多刺激經濟的政策出台。

疫情三年全國新增住戶存款累計超過 39 萬億元，在經濟活動復蘇的帶動下，這些超額儲蓄有望逐步釋放為消費動能，但歸根結底還是得看市場信心如何得到重振。從 2023 年 1 月的數據來看，市場上的憂慮仍然沒用得到徹底打消。社融存量增速 9.4%，繼續探底刷新歷史新低，說明企業信心不足；居民紛紛提前還貸，說明對經濟前景以及投資前景存在擔憂的情緒。因此我們認為未來零售的春天一定會到來，但過程不會一蹴而就，對商業的影響仍需要時間來修復。

邱吉爾曾說，悲觀主義者在每個機會中都能看到困難，樂觀主義者從每個困難中發現機會。在百年未遇的大變局下，大洋熬過了疫情，前方還有來自於市場的許多考驗，但危和機總是共生並存的，克服了危即是機。大洋不會被動等待消費復蘇，而是會主動出擊，以先聲奪人的改變撬動顧客的消費熱情。

益航團隊面對全球景氣變化及市場波動，將會審慎因應，加強營運成本的管控，積極發展高投資回報的項目。船舶營運將依最有利的模式操作，繼續拓展百貨實體及電銷業務、汽車融資租賃業務、房地產開發買賣業務等，我們深信，良好策略經營的多元化事業，可望是維持益航公司獲利、進步、成長的動力。謹期盼各位股東繼續給予支持鼓勵。敬祝大家健康如意！。

董事長

郭家豪



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。
- 民國一〇〇年三月庫藏股註銷 16,000,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 36,238,270 元，實收資本額為 2,772,117,920 元。
- 民國一〇〇年六月海外可轉換公司債轉換股份 18,119,140 元，實收資本額為 2,790,237,060 元。
- 民國一〇〇年六月二十八日改選第十八屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。
- 民國一〇〇年八月庫藏股註銷 21,030,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 32,614,440 元，實收資本額為 2,801,821,500 元。

- 民國一〇〇年十月發行海外無擔保可轉換公司債 2,000 萬美元。
- 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。
- 民國一〇一年六月發行海外有擔保可轉換公司債 4,500 萬美元。
- 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，於民國一〇六年三月二十七日終止櫃檯買賣。
- 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，於民國一〇六年三月二十七日終止櫃檯買賣。
- 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益航 104-1 期，證券代號為 B99301，於民國一〇九年六月三十日終止櫃檯買賣。
- 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。
- 民國一〇九年三月買回庫藏股 10,000,000 股，盈餘轉增資 558,794,840 元，實收資本額為 6,867,626,340 元。
- 民國一〇九年六月十八日改選第二十一屆董事及獨立董事。由郭人豪先生接任董事長。
- 民國一一〇年四月、七月及九月海外可轉換公司債轉換股份 1,480,134,330 元，實收資本額為 8,347,760,670 元。
- 民國一一二年四月庫藏股註銷 10,000,000 元，實收資本額為 8,247,760,670 元。

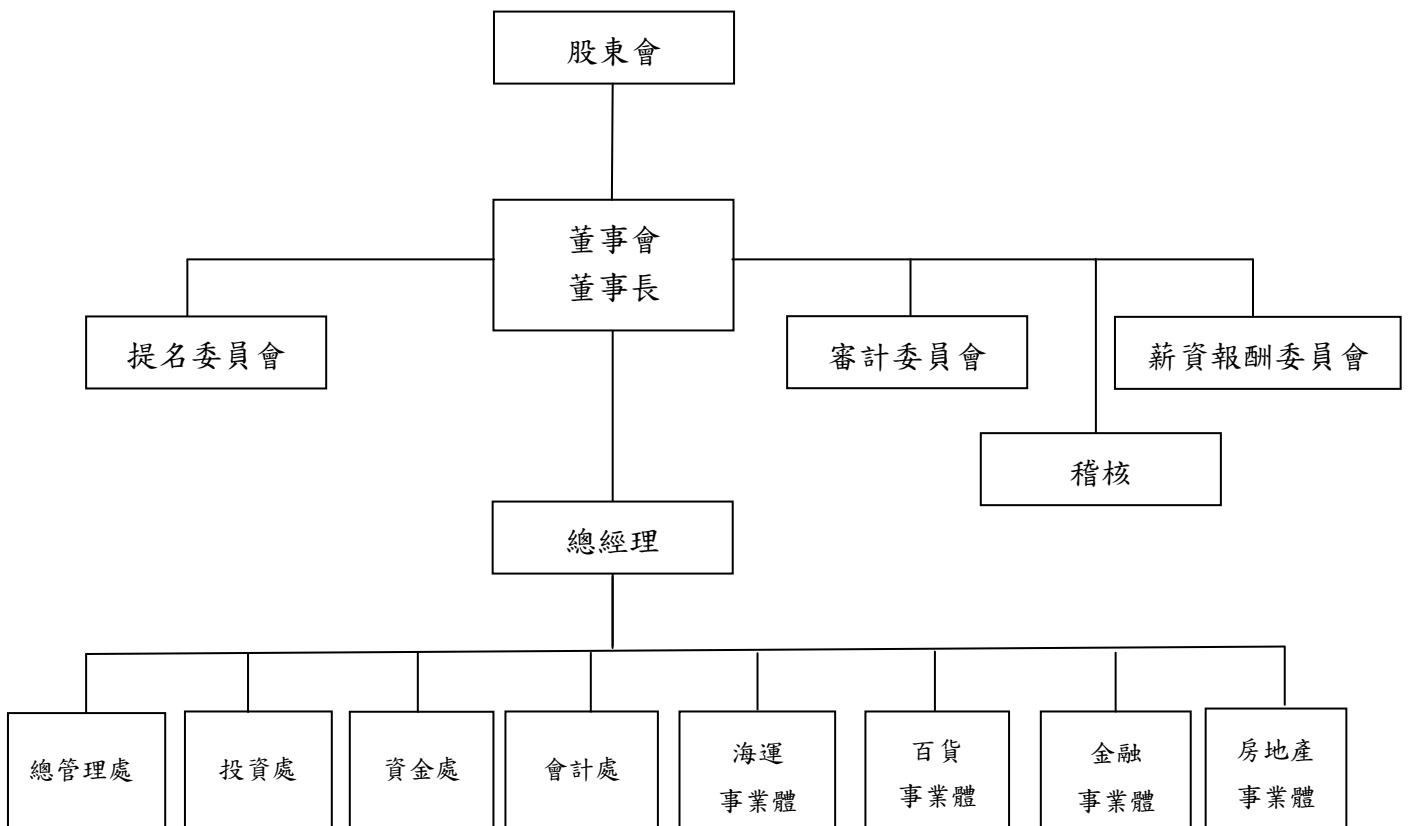
參、公司治理報告

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. 提名委員會：主要職責為審議或處理下列事項：
 - (1)、提名本公司董事候選人，並審查董事候選人資格。
 - (2)、建構董事會所屬各功能性委員會之組織架構，並審議各功能性委員會組織規程之訂定及修正。
 - (3)、審議本公司董事會運作相關規章之訂定及修正。
 - (4)、審議本公司之公司治理實務守則。
 - (5)、其他董事會指示本委員會辦理之事項。
4. 稽 核：負責協助董事會及經理人，獨立客觀評估內部控制制度設計與執行之有效性，並適時提供改善建議，以確保公司政策及相關法令規章之遵循。
5. 總 管 理 處：包含有關總務、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及董事會秘書處(有關益航公司之股東會、董事會、審計委員會、向經濟部申請額登資本額變更、董事成員異動變更、章程修訂及負責股東股權繼承與股務代理部之轉銜聯絡窗口)。
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. 資 金 處：有關公司集團之資金管理、證券募集發行、減資及執行庫藏股買回暨變更相關作業事宜。
8. 會 計 處：有關公司集團之帳務、稅務、預算、決算報表之編製及公開資訊相關公告作業等。

9. 海運事業體：有關海運事業之營業部、工務部、船員人事部、採購部等事務。
10. 百貨事業體：百貨事業之經營及管理。
11. 金融事業體：經營有關投資、融資租賃、有價證券發行等相關業務。
12. 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

112年3月31日

職稱 (註1)	國籍 或 註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任 期	初次選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷 (註4)	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			備註 (註5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職 稱	
	中華民國	永恒暉投資股份有限公司	—	109.06.18	3年	109.06.18	15,700,000	2.49	23,791,000	2.88	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—	
董事長 (註8)	中華民國	(代表人: 郭人豪)	男 41~50 歲	109.06.18	3年	105.06.24	0	0	1,057,006	0.13	0	0	23,791,000	2.88	天然集團/董事、財務 長 Private Equity Management Group Vice president、 PWC Transaction 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、 大洋商業集團控股股 份有限公司/董事長、 薪昇暉開發(股)公司 /董事長暨總經理、 台境企業(股)公司 /董事長兼執行長、 益鑫投資(股)公司 /董事長暨總經理 聖馬丁國際控股有限公 司/主席兼非執行董事、 家旺資產開發股份有限 公司/董事、 永恒暉投資股份有限公 司/董事長、 大禹金融控股有限公 司/主席兼非執行董事、審核 委員會及薪酬委員會委員、 富麗燭科技股份有限公 司/董事長 恆富資本股份有限公司 /董事長 Grand Citi Ltd./董事 及(註7)	—	—	—	(註 6)

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷 (註4)	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			備註 (註5)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職 稱	姓 名	關 係	
董事 (註9)	中華民國	恆華投資股份 有限公司	—	109.06.18	3年	91.01.29	52,354,078	8.30	57,065,945	6.92	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—	
	香港	(代表人: 黃清海)	男 61~70 歲	109.06.18	3年	105.07.11	0	0	0	0	0	0	0	0	上海聯合水泥有限公司/董事、財務總監、 副董事長、總經理 文化中國傳播集團有 限公司/執行董事、董 事總經理、 聯合水泥控股有限公 司/董事總經理 法國高等商學院管理 諮詢顧問學程 中國註冊會計師	大洋商業集團控股股份 有限公司/董事、總經 理、 大洋晶典商業集團有限 公司/董事長、 上海聯合水泥有限公司 /副董事長、總經理、 上聯水泥集團/總裁、 Grand Citi Ltd./董事	—	—	—	
董事 (註10)	中華民國	恆華投資股份 有限公司	—	109.06.18	3年	91.01.29	52,354,078	8.30	57,065,945	6.92	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—	
	中華民國	(代表人: 莊仟萬)	男 61~70 歲	109.06.18	3年	97.07.01	0	0	21,800	0.003	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7)	—	—	—	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷 (註4)	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			備註 (註5)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職 稱	
	中華民國	迅東投資股份有限公司	—	109.06.18	3年	91.01.29	13,903,157	2.20	15,154,441	1.84	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—	
董事 (註11)	澳大利亞	(代表人: 邱為德)	男 61~70 歲	109.06.18	3年	107.07.02	0	0	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.	益航(股)公司 /財務長暨會計長 及(註7)	—	—	—	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷 (註4)	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			備註 (註5)
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係	
獨立董事 (註12)	中華民國	趙增平	男 51~60 歲	109.06.18	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/董事長兼總經理 UCAP Securities (HK) Limited 董事長	—	—	—	
獨立董事 (註13)	中華民國	龔信愷	男 41~50 歲	109.06.18	3年	106.06.21	0	0	0	0	0	0	0	0	新凱會計師事務所/ 會計師暨所長 廣臻聯合會計師事務 所/合夥會計師 淡江大學會計系畢業 美國帝芬大學MBA 中華民國註冊會計師	新凱會計師事務所/會 計師暨所長 虹堡科技(股)公司 /獨立董事/審計委員會 委員/薪資報酬委員會 委員 新凱管理顧問有限公司 /董事長 台境企業(股)公司/財務長 暨發言人	—	—	—	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷 (註4)	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			備註 (註5)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職 稱	
獨立董事 (註14)	中華民國	楊榮宗	男 51-60 歲	109.06.18	3年	109.06.18	0	0	0	0	0	0	0	0	恆昇法律事務所/所長 全坤建設開發(股)公司 /法人董事慈雲國際有限 公司之代表人 臺灣高等法院檢察署 /檢察官 臺灣臺北地方法院檢察 署/檢察官 法務部調部辦事/檢察官 臺灣臺北地方法院 /檢察署主任檢察官 最高法院檢察署 /特別偵查組組長、發言 人 法務部司法官學院、 外交部外交人員研習所、 司法院法官學院講座、 102年法務部模範公務人 員 國立臺灣大學法律系畢 業、 國立臺灣大學政治學研 究所碩士、 80年律師高考、 司法官特考及格。	恆昇法律事務所/所長 中國信託商業銀行(股)公 司/董事	—	—	—	

職稱 (註1)	國籍 或註冊地	姓名	性別 年齡 (註2)	選(就)任 日期	任期	初次選任 日期 (註3)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未 成年子 女現在 持有股 份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷 (註4)	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			備註 (註5)	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職 稱		姓 名
獨立董事 (註15)	中華 民國	雷炳森	男 41~50 歲	111.06.24	3年	111.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	Argyle Street Management Limited / 合夥人 BDA Partners / 高級 經理 大昌行集團業務分析 部 / 高級主任 普華永道會計師事務 所 / 高級核數員 香港中文大學會計系 。 香港會計師公會會計 師。	Argyle Street Management Limited / 合夥人 香港會計師公會會計 師。	—	—	—	

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填下列表(二) 法人股東之主要股東、(三) 主要股東為法人者其主要股東。

註2：請列示實際年齡，並得採區間方式表達，如41~50歲或51~60歲。

註3：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註4：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註5：公司董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註6：自105.6.24郭人豪先生接任總經理，致力於公司體質的重整與改造，於106.12.19起接任董事長兼任總經理，並於106年底交出漂亮的成績單，將企業連續虧損的狀況轉虧為盈，為能持續強化與執行集團整合與資源整併，故在現階段仍有其必要性，對於公司營運、經營策略、整體產業動脈、公司營運狀況、風險控管上有高度的掌握度，公司在面臨關鍵時刻可有效提出營運對策與目標調整。再加上董事會7席董事中僅有3席具有員工身分，過半成員為外部董事(含獨立董事)，故董事會在決策上仍保有客觀性。本公司預計最晚於112年度董事全面改選時，倘若仍董事長與總經理為同一人，則會增設一席獨立董事，以強化董事會的獨立性並符合法規之規範。

註7：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。

註8：109. 6. 18股東會董事全面改選之新任法人董事，代表人為郭人豪先生。

註9：109. 6. 18股東會董事全面改選之連任法人董事，黃清海先生續任代表人。

註10：109. 6. 18股東會董事全面改選之連任法人董事，原代表人為郭人豪先生，本屆指派代表人為莊仟萬先生。

註11：109. 6. 18股東會董事全面改選之連任法人董事，邱為德先生續任代表人，原法人董事席次由2席減為1席。

註12：109. 6. 18股東會董事全面改選之連任獨立董事。

註13：109. 6. 18股東會董事全面改選之連任獨立董事，已於111, 5. 16辭任本公司之獨立董事暨審計委員會委員、薪資報酬委員會委員。

註14：109. 6. 18股東會董事全面改選之新任獨立董事。

註15：111. 6. 24股東會補選當選為繼任第21屆之新任獨立董事暨審計委員會委員，並業經111. 8. 12董事會決議敦聘為繼任第四屆之薪資報酬委員會新任委員。

(二) 法人股東之主要股東：

112年3月31日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
永恒暉投資股份有限公司	郭人豪 (持股99%)、賴宜瑛 (持股1%)
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%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

(三) 主要股東為法人者其主要股東：

112年3月31日

法人名稱 (註1)	法人之主要股東 (註2)
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%)

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比率占前十名)及其持股比率。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

(四)董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名/身分別	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
郭人豪 / 董事長	<p>美國註冊會計師。</p> <p>畢業於 Pace University NY MBA Finance & Accounting.</p> <p>經驗： 天然集團/董事、財務長、Private Equity Management Group Vice president. PWC Transaction Services. Merrill Lynch Research Assistant.</p> <p>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間擔任本公司董事長兼任總經理及擔任關係企業之董事、總經理(註 3)，係公司所有重大事項皆報請董事會決議後再執行，並不影響其獨立性。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 24,848,006 股，占 3.01%並為持股前十名之股東。</p> <p>本人為永恆暉法人董事之代表人，僅取得本公司一席董事，並無控制董事會過半席次及控制其他董事表決權之能力。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。	

姓名 / 身分別	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
黃清海 / 董事	<p>中國註冊會計師。</p> <p>畢業於法國高等商學院管理諮詢顧問學程。</p> <p>經驗：</p> <p>上海聯合水泥有限公司 / 董事、財務總監、副董事長、總經理。</p> <p>文化中國傳播集團有限公司 / 執行董事、董事總經理。</p> <p>聯合水泥控股有限公司 / 董事總經理。</p> <p>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間擔任擔任關係企業之董事、總經理(註 3)，係公司所有重大事項皆報請董事會決議後再執行，並不影響其獨立性。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>本人為恆華法人董事之代表人，僅取得本公司兩席董事，並無控制董事會過半席次及控制其他董事表決權之能力。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。	

姓名 / 身分別	條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
莊 仟 萬 / 董事	<p>畢業於基隆海事學校。</p> <p>經驗： 益航(股)公司/副總經理。</p> <p>具有商務、海事及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間擔任本公司海運事業體營運長及擔任關係企業之董事(註 3)，係公司所有重大事項皆報請董事會決議後再執行，並不影響其獨立性。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 21,800 股，占 0.003%。</p> <p>本人為恆華法人董事之代表人，僅取得本公司兩席董事，並無控制董事會過半席次及控制其他董事表決權之能力。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。	

姓名 / 身分別 條件	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行 公司獨立董事家數
邱為德 / 董事	<p>澳大利亞註冊會計師。</p> <p>畢業於 Bachelor of Economics, with Accounting major, Macquarie University, Sydney, Australia.</p> <p>經驗： Allied Group Limited, Head of Internal Audit.</p> <p>Rising Peak Group Company Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary.</p> <p>Canton Property Investments Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary.</p> <p>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間擔任本公司財務長暨會計長及擔任關係企業之董事(註 3)，係公司所有重大事項皆報請董事會決議後再執行，並不影響其獨立性。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>本人為迅東法人董事之代表人，僅取得本公司 1 席董事，並無控制董事會過半席次及控制其他董事表決權之能力。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。

姓名 / 身分別	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
趙增平 /獨立董事、 /審計委員會 召集人、 /薪資報酬委員會 召集人	畢業於 Texas A&M University Master of Science in Finance. 經驗： 臺灣聯盛資產管理(股)公司 / 董事長暨總經理 瑞資證券投資顧問(股)公司 / 董事。 香港上海匯豐銀行台北分行私人銀行部/副總裁 Credit Lyonnais Securities Asia Taipei/Senior Investment Advisor (財務、商務專業資歷 34 年) 現職： 臺灣聯盛資產管理(股)公司 / 董事長暨總經理 具有商務、財務及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。 未有公司法第 30 條各款情事。	於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 0 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	無。

姓名 / 身分別	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
龔 信 愷 /獨立董事、 /審計委員會 委員 /薪資報酬委員會 委員 (上述職務已於 111.5.16 辭任)	中華民國註冊會計師。 畢業淡江大學會計系、美國帝芬大學 MBA。 經驗： 新凱會計師事務所/會計師暨所長。 廣臻聯合會計師事務所/合夥會計師。 虹堡科技(股)公司/獨立董事/審計委員會委員/薪酬委員會委員。 新凱管理顧問有限公司/董事長。 (會計、財務、商務專業資歷 23 年，包含執業會計師資歷 13 年) 現職： 新凱會計師事務所/會計師暨所長。 新凱管理顧問有限公司/董事長 台境企業(股)公司/財務長暨發言人 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。 未有公司法第 30 條各款情事。	於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 0 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	兼任 1 家。 虹堡科技(股)公司 /獨立董事 /審計委員會委員 /薪資報酬委員會委員

姓名 / 身分別	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
楊 榮 宗 /獨立董事、 /審計委員會 委員 /薪資報酬委員會 委員	<p>中華民國律師高考及格、司法官特考及格。</p> <p>畢業於國立臺灣大學法律系學士、國立臺灣大學政治學研究所碩士。</p> <p>經驗： 臺灣臺北地方法院檢察署檢察官、法務部調部辦事檢察官、臺灣臺北地方法院檢察署主任檢察官、臺灣高等法院檢察署檢察官、最高法院檢察署特別偵查組組長、發言人、102 年法務部模範公務人員、法務部司法官學院、外交部外交人員研習所、司法院法官學院講座、恆昇法律事務所所長。 (法務、商務專業資歷 31 年)</p> <p>現職： 恆昇法律事務所/所長 中國信託商業銀行(股)公司/董事 具有商務、法務及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。

姓名 / 身分別	專業資格與經驗(註 1)	獨立性情形(註 2)	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
<p>雷炳森 /獨立董事、 /審計委員會委員 /薪資報酬委員會委員 (111.6.24 股東會補選當選為繼任第 21 屆之新任獨立董事暨審計委員會委員，並業經 111.8.12 董事會決議敦聘為繼任第四屆之薪資報酬委員會新任委員)</p>	<p>香港會計師公會會計師。 畢業於香港中文大學會計系。 經驗： Argyle Street Management Limited / 合夥人 BDA Partners / 高級經理 大昌行集團業務分析部 / 高級主任 普華永道會計師事務所 / 高級核數員 (會計、財務、商務專業資歷 22 年) 現職： Argyle Street Management Limited / 合夥人 具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。 未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。 本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。 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數 0 股。 無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	<p>無。</p>

董事會多元化及獨立性：

(一)董事會多元化：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成(如：年齡、性別、國籍等)、也各自具有產業經驗與相關技能(如：海運、百貨、財務金融、會計、法務及商務等)，以及營業判斷、經營管理、領導決策及危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第20條明載公司董事會整體應具備之能力如下：

1. 營業判斷能力 2. 會計及財務分析能力 3. 經營管理能力 4. 危機處理能力 5. 產業知識 6. 國際市場 7. 領導能力 8. 決策能力

而本公司現任董事會成員多元化政策及落實情形如下：

多元化核心 董事姓名	基本組成			基本組成						產業經驗							專業能力				
	國籍	性別	具有員工身份	年齡			獨立董事任期年資			海運	百貨	專業服務與行銷	財務與金融	建築與工程	銀行及保險與房地產	商務與供應	資訊與科技	法律	會計	風險管理	
				41~50歲	51~60歲	61~70歲	3年以下	3~6年以下	6~9年												
董事長 郭人豪	中華民國	男	✓	✓				✓			○	✓	✓	✓			○		✓	✓	
董事 黃清海	香港	男				✓		✓			✓	✓	○	○	○	✓		○		✓	✓
董事 莊仟萬	中華民國	男	✓			✓		✓		✓		○						○			✓

多元化核心 董事姓名	基本組成			基本組成						產業經驗							專業能力			
	國籍	性別	具有員工身份	年齡			獨立董事任期年資			海運	百貨	專業服務與行銷	財務與金融	建築與工程	銀行及保險與房地產	商務與供應	資訊與科技	法律	會計	風險管理
				41~50歲	51~60歲	61~70歲	3年以下	3~6年以下	6~9年											
董事 邱為德	澳大利亞	男	✓		✓		✓		✓			✓		○			✓	✓	✓	
獨立董事 趙增平	中華民國	男		✓			✓					✓		✓	✓	✓			✓	
獨立董事 龔信愷 (111.5.16 辭任)	中華民國	男		✓			✓					✓	○	✓		✓		✓	✓	
獨立董事 楊榮宗	中華民國	男		✓			✓					○		✓		○	✓		✓	
獨立董事 雷炳森 (111.6.24 新任)	中華民國	男		✓			✓				✓	✓	○	✓	✓	✓		✓	✓	

註：✓係指具有能力、○係指具有部分能力。

(1) 衡諸本公司第21屆董事會7名董事成員(含3名獨立董事)，整體具備營業判斷、領導決策、經營管理、國際市場觀、危機處理等能力，且有產業經驗和專業能力；其中擁有海運產業經驗者為莊仟萬董事、邱為德董事；善長百貨產業經驗者為黃清海董事；善長專業服務與行銷為郭人豪董事、黃清海董事、雷炳森獨立董事；善長財務與金融為郭人豪董事、邱為德董事、趙增平獨立董事、龔信愷獨立董事、雷炳森獨立董事；善長建築與工程為郭人豪董事；善長銀行及保險與房地產為郭人豪董事、趙增平獨立董事、龔信愷獨立

董事、楊榮宗獨立董事、雷炳森獨立董事；善長商務與供應為黃清海董事、趙增平獨立董事、雷炳森獨立董事；善長資訊與科技為趙增平獨立董事、龔信愷獨立董事、雷炳森獨立董事；善長法律為邱為德董事、楊榮宗獨立董事；善長會計為郭人豪董事、黃清海董事、邱為德董事、龔信愷獨立董事、雷炳森獨立董事；善長風險管理為郭人豪董事、黃清海董事、邱為德董事、莊仟萬董事、趙增平獨立董事、龔信愷獨立董事、楊榮宗獨立董事、雷炳森獨立董事。

(2) 本公司現任董事平均任期為4.7年，其中雷炳森獨立董事任期年資0.8年(於111.6.24補選新任)；楊榮宗獨立董事任期年資2.8年；邱為德董事任期年資4.8年；莊仟萬董事任期年資5.3年；趙增平獨立董事5.8年、；郭人豪董事、黃清海董事任其年資6.8年，所有獨立董事其連續任期均不超過3屆。

董事成員有3位外籍(香港、澳大利亞)、4位本國籍，董事性別全數為男性，組成結構占比分別為3名本國籍獨立董事43%、3名員工身分之董事43%，董事成員年齡分布區間計有2名董事年齡位於41~50歲、2名董事位於51~60歲、3名董事位於61~70歲。除前述外，本公司亦注重董事會組成之性別平等，預計擬於最近期股東常會，至少增設一名女性董事，未來仍持續致力提升女性董事占比至少2名的目標。

(3) 董事多元化面向、互補及落實情形已包括且優於益航「公司治理守則」第20條載明之標準；未來仍視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元政策、包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(二) 董事會獨立性：本公司第21屆董事會7名董事成員，組成結構為一般董事4席，獨立董事3席，組成結構占比獨立董事占43%，獨立董事於選任前二年及任職期間均未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人，並未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：獨立董事應敘明符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法第3條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註3：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。

(五)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

112年3月31日

職稱 (註1)	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 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	郭人豪	男	105年6月24日	1,057,006	0.13	0	0	23,791,000	2.88	天然集團/董事、財務長 Private Equity Management Group Vice president、 PWC Transaction Services、 Merrill Lynch Research Assistant、 Pace University NY MBA Finance & Accounting 美國註冊會計師	台境企業(股)公司/董事長兼執行長、 益鑫投資(股)公司/董事長、 永恆暉投資股份有限公司/董事長、 富麗場科技股份有限公司/董事長、 恆富資本股份有限公司/董事長、 Grand Citi Ltd. /董事、 及(註5)	—	—	—	(註4)

職稱 (註1)	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 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
財務長暨會計長	澳大利亞	邱為德	男	107年7月2日	0	0	0	0	0	0	<p>Allied Group Limited, Head of Internal Audit、Rising Peak Group Company Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary.</p> <p>Canton Property Investments Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary.</p> <p>Bachelor of Economics, with Accounting major, Macquarie University, Sydney, Australia.</p> <p>Member of the Australian Society of Certified Practising Accountants.</p>	(註5)	—	—	—	

職稱 (註1)	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 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
海運事業 營運長	中華民國	莊仟萬	男	103年8月12日	21,800	0.003	0	0	0	0	益航(股)公司副總經理 基隆海事學校	(註5)	—	—	—	
總管理處 副總經理	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 / 學士	家旺資產開發(股)公司 / 監察人 台境企業(股)公司 / 總經理 及(註5)	—	—	—	
會計部 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5)	—	—	—	

職稱 (註1)	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 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
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 國立臺北科技大學資訊 與財金管理/碩士	(註5)	—	—	—	
投資部 協理	中華民國	林慧祺	男	110年3月1日	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司/投資部 經理 布爾喬亞公關股份有限 公司/共同創辦人 愛就贏股份有限公司/ 共同創辦人 如海創投/分析師 船舶暨海洋產業研發中 心/工程師	(註5)	—	—	—	

職稱 (註1)	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 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
											國立台灣大學工程科學暨海洋工程學/學士 國立台灣大學工程科學暨海洋工程學/碩士 Chartered Financial Analyst(CFA)/證照編號 152046					
資金部 協理	中華民國	朱科樺	男	110年4月1日	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司/資金部經理 天津南開大學經濟系/碩士	無	—	—	—	
公司治理 主管 協理 (新任)	中華民國	龔信愷	男	111年5月16日	0	0	0	0	0	0	新凱會計師事務所/會計師暨所長 廣臻聯合會計師事務所/合夥會計師 淡江大學會計系畢業 美國帝芬大學MBA	新凱會計師事務所/會計師暨所長 虹堡科技(股)公司/獨立董事/審計委員會委員/薪資報酬委員會委員 新凱管理顧問有限	—	—	—	

職稱 (註1)	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 (註2)	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			備註 (註3)
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
												公司/董事長 台境企業(股)公司/ 財務長暨發言人				

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註4：自105.6.24郭人豪先生接任總經理，致力於公司體質的重整與改造，於106.12.19起接任董事長兼任總經理，並於106年底交出漂亮的成績單，將企業連續虧損的狀況轉虧為盈，為能持續強化與執行集團整合與資源整併，故在現階段仍有其必要性，對於公司營運、經營策略、整體產業動脈、公司營運狀況、風險控管上有高度的掌握度，公司在面臨關鍵時刻可有效提出營運對策與目標調整。再加上董事會7席董事中僅有3席具有員工身分，過半成員為外部董事(含獨立董事)，故董事會在決策上仍保有客觀性。本公司預計最晚於112年度董事全面改選時，倘若仍董事長與總經理為同一人，則會增設一席獨立董事，以強化董事會的獨立性並符合法規之規範。

註5：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。

(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：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例 (註10)		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 (註10)	領取來 自子公 司以外 投資酬 金(註 11)	
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞(C) (註3)		業務執行費用 (D)(註4)		薪資、獎金及特支 費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)								
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司	財務報 告內所 有公司	本公司	財務報 告內所 有公司 (註7)	本公司		財務報 告內所 有公司 (註7)		本公司	財務報 告內所 有公司			
董事長	郭人豪	2,400	3,617							39.76%	59.93%	10,608	42,985	216	216					219.12%	775.77%	804
董事	黃清海																					
董事	莊仟萬																					
董事	邱為德																					
獨立董事	趙增平	1,737	1,737							28.78%	28.78%									28.78%	28.78%	
獨立董事	楊榮宗 (註14)																					
獨立董事	龔信愷 (註15)																					
獨立董事	雷炳森 (註16)																					

- 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：
由董事會依公司章程規定，參酌同業支付水準議定月支之固定酬金。考量本公司行業特性及營運規模，獨立董事酬金反映其權責，應屬合理。
- 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。

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(註8)	財務報告內所有公司(註9) H	本公司(註8)	財務報告內所有公司(註9) I
低於1,000,000元	趙增平、楊榮宗、龔信愷、雷炳森、莊仟萬、黃清海、邱為德	趙增平、楊榮宗、龔信愷、雷炳森、莊仟萬、邱為德	趙增平、楊榮宗、龔信愷、雷炳森、黃清海	趙增平、楊榮宗、龔信愷、雷炳森
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	郭人豪	黃清海	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	-	郭人豪	-	-
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	邱為德、莊仟萬	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	郭人豪	黃清海、莊仟萬
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	-	郭人豪、邱為德
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	8人	8人	8人	8人

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指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）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係指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，應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，並另應填列附表一之三。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

註12：係最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註13：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。

註14：109.6.18新任獨立董事，為本屆當選之獨立董事，其餘董事代表人及獨立董事(不包含雷炳森先生)皆為續任。

註15：獨立董事龔信愷先生於111.5.16辭任。

註16：獨立董事雷炳森先生於111.6.24繼任，為111.6.24股東會補選當選之第21屆新任獨立董事暨審計委員會委員，並業經111.8.12董事會決議敦聘為繼任第四屆之薪資報酬委員會新任委員。

*本表所揭露酬內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

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：新台幣千元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特支費 等(C) (註3)		員工酬勞金額(D) (註4)(註10)				A、B、C及D等四 項總額占稅後 純益之比例 (%) (註8)		領取來自 子公司 以外 投資 酬 金 (註9)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註5)	本公司		財務報告內所有 公司(註5)		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	8,760	24,785	322	322	4,564	21,142					226.11%	766.34%	4,311
財務長暨 會計長	邱為德													
海運事業 營運長	莊仟萬													
總管理處 副總經理	林睿達													

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

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(註6)	財務報告內所有公司(註7) E
低於1,000,000元	-	-
1,000,000元(含)~2,000,000元(不含)	-	-
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	邱為德、林睿達	-
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)	郭人豪、莊仟萬	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	莊仟萬、林睿達
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	郭人豪、邱為德
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	4人	4人

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註4：係填列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，並另應填列附表一之三。

註5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b. 公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

註10：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。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(七) 最近年度分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日 單位：新台幣千元

	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
	財務長暨會計長	邱為德				
	海運事業營運長	莊仟萬				
	總管理處副總	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	林慧祺				
	資金部協理	朱科樺				
	公司治理主管 (111.5.16新任)	龔信愷				

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、總經理、營運長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	
	110年度	111年度	110年度	111年度
董事、 總經理、 營運長及副總經理	11.1%	294.66%	32.1%	930.68%

- (1) 董事長、董事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、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10次(第21屆)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	永恒暉投資股份有限公司 (代表人:郭人豪)	6	4	60	新任(註1) 改選日期:109.6.18
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:黃清海)	9	1	90	連任 改選日期:109.6.18
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:莊仟萬)	10	0	100	連任(註2) 改選日期:109.6.18
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:邱為德)	10	0	100	連任 改選日期:109.6.18
獨立董事	趙增平	8	2	80	連任 改選日期:109.6.18
獨立董事	龔信愷	5	0	100	連任 改選日期:109.6.18 於111.5.16辭任
獨立董事	楊榮宗	8	2	80	新任(註3) 改選日期:109.6.18
獨立董事	雷炳森	5	0	100	新任(註4) 補選日期:111.6.24

註1：永恒暉投資股份有限公司為109.6.18新任法人董事，法人董事指派代表人為郭人豪先生。

註2：上屆為迅東投資(股)公司法人董事指派代表人，本屆為恆華投資(股)公司法人董事指派代表人。

註3：109.6.18新任，為本屆當選之獨立董事。

註4：係獨立董事龔信愷先生於111.5.16辭任，獨立董事雷炳森先生於111.6.24繼任，為111.6.24股東會補選當選之第21屆新任獨立董事暨審計委員會委員，並業經111.8.12董事會決議敦聘為繼任第四屆之薪資報酬委員會新任委員。

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111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：111年1月21日

議案內容：本公司擬發放110年度經理人之年終獎金案。

董事姓名：郭人豪先生、邱為德先生、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。

2. 董事會日期：111年2月25日

議案內容：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。

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First Steamship S. A. 擬資金貸與GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。

董事姓名：郭人豪先生、黃清海先生。

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：111年3月30日

議案內容：解除本公司董事競業禁止限制案。

董事姓名：郭人豪先生。

應利益迴避原因：涉及個人利益關係。

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

議案內容：子公司薪昇暘開發股份有限公司向台灣新光商業銀行辦理新台幣2.895億元建築融資中期貸款，並由本公司提供擔保品案。

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。

4. 董事會日期：111年4月22日

議案內容：擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段55地號及55-1地號案。

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：本公司之子公司薪昇暘開發股份有限公司，擬與丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司及共同地主丞石國際股份有限公司持有新北市土城區永福段55地號、55-1地號案。

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。

5. 董事會日期：111年5月13日

議案內容：本公司「公司治理主管」任命案。

董事姓名：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。

議案內容：解除本公司經理人競業禁止之限制案。

董事姓名：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。

6. 董事會日期：111年6月24日

議案內容：子公司薪昇暘開發股份有限公司擬向台新國際商業銀行辦理新台幣4.825億元中期貸款，並由本公司提供擔保品案。

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。

7. 董事會日期：111年8月12日

議案內容：本公司薪資報酬委員繼任名單案。

董事姓名：雷炳森先生。

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First Steamship S. A. 擬資金貸與GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。

董事姓名：郭人豪先生、黃清海先生。

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：本公司投資丞石建築開發有限公司『土城區明德段之住宅興建案』，因疫情及缺工缺料導致延期與成本提升，本公司擬與丞石建築開發有限公司簽屬補充協議，同意展期 306 天案。

董事姓名：楊榮宗先生。

應利益迴避原因：楊榮宗先生係因擔任丞石公司之法律顧問，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：111 年 10 月 14 日

議案內容：本公司擬與子公司 Grand Ocean Retail Group Ltd. 簽署投資管理顧問協議案。

董事姓名：郭人豪先生、黃清海先生、雷炳森先生。

應利益迴避原因：郭人豪先生、黃清海先生係因 G. O. R. G. L. 非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係；雷炳森先生係因現職 ASM 管理之基金持有聖馬丁的股份，故涉及個人利害關係。

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：擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段 55 地號、55-1 地號及永福段 70 地號、73 地號與 74 地號案。

董事姓名：郭人豪先生、莊仟萬先生、楊榮宗先生。

應利益迴避原因：郭人豪先生、莊仟萬先生係因薪昇暘公司非百分之百之子公司，故涉及個人利益關係；楊榮宗先生係因擔任丞石公司之法律顧問，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：111 年 11 月 11 日

議案內容：子公司 Heritage Riches Ltd. (B. V. I.) (以下簡稱 H. R. L.) 及 Mariner Far East Ltd. (H. K.) (以下簡稱 M. F. E. L.) 持有之大禹金融控股有限公司 (以下簡稱大禹) 全部股份擬轉讓與本公司，以及子公司 First Mariner Holding Ltd. (B. V. I.) (以下簡稱 F. M. H. L.) 持有之聖馬丁國際控股有限公司 (以下簡稱聖馬丁) 全部股份擬轉讓與本公司案。

董事姓名：雷炳森先生。

應利益迴避原因：雷炳森先生係因現職 ASM 管理之基金持有聖馬丁的股份，故涉及個人利害關係。

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：擬改派任直間接持股百分之百之子公司 Shining Steamship International S.A.（以下簡稱 S.S.I.S.A.）及 Excellent Steamship International S.A.（以下簡稱 E.S.I.S.A.）董事任命案。

董事姓名：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。

10. 董事會日期：111 年 12 月 15 日

議案內容：本公司給付董事、獨立董事暨審計委員每月之報酬金額案。

董事姓名：郭人豪先生、邱為德先生、莊仟萬先生、黃清海先生、趙增平先生、楊榮宗先生、雷炳森先生。

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：有關本公司經理人薪資報酬定期檢討案。

董事姓名：郭人豪先生、邱為德先生、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。

三. 上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊:

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	110年11月1日 至 111年10月31日 (註1)	A. 董事會 B. 個別董事成員 C. 功能性委員會	董事會內部自評 董事成員自評	A. 董事會 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制 B. 個別董事成員 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 C. 功能性委員會 1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制

註1: 本公司預計下次執行董事會、個別董事成員、功能性委員會等董事會績效評估作業期間為:
111年11月1日至112年10月31日。

四. 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:

- (一) 1. 本公司為落實公司治理並提升董事會功能及功能性委員會之職責以建立績效目標以強化董事會及功能性委員會之運作效率, 已於108年11月13日完成董事會績效評估辦法之訂定, 並於110年11月15日配合法規作第一次修訂。
2. 擬定每年第四季結束前完成執行評估作業並提報董事會執行結果暨完成申報作業。
3. 本公司已於108年自發性提前施行, 108年執行第一次董事會績效評估, 期間為107年11月1日至108年10月31日; 109年為第二次執行, 期間為108年11月1日至109年10月31日; 110年為第三次執行, 期間為109年11月1日至110年10月31日; 111年為第四次執行, 期間為110年11月1日至111年10月31日評鑑結果為優等, 已於111年11月11日向董事會報告執行結果, 並至證交所指定作業系統, 完成董事會績效評估結果申報作業, 亦同步將相關資訊揭露於公司官網供參。
- (二) 秉持營運透明化, 維護股東權益, 主動於公司網站揭露董事會重要決議。
- (三) 本公司秉持資訊透明之態度, 將董事會重要決議公布於公司資訊觀測站或公司網站供投資人查詢, 每年度原則上至少舉辦一次法人說明會供投資人獲取公司相關資訊, 增加投資人對本公司之認同, 於111年12月2日召開法說會。

五. 109. 6. 18至112. 6. 17為第二十一屆董事會, 111年度總開會次數為10次。

(三)審計委員會組成、年度工作重點及運作情形

審計委員會委任獨立董事趙增平、龔信愷先生、黃滿生先生為本公司第一屆審計委員會成員，任期自106年6月21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。

審計委員會委任獨立董事趙增平、楊榮宗先生、雷炳森先生為本公司第二屆審計委員會成員，任期自109年6月18日至112年6月17日止，與委任之董事會屆期日相同，原任獨立董事龔信愷先生因個人因素於111.05.16辭任，新任獨立董事雷炳森先生於111.06.24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。

審計委員會年度工作重點為：審閱財務報告、考核內部控制制度之有效性、簽證會計師之選（解）任及獨立性與績效、公司遵循相關法令及規則、公司存在或潛在風險之管控、財務、會計或內部稽核主管之任免及證交法第14條之1、證交法第14條之5中所規定之相關業務審議，並向董事會提出建議，以供其決策參考。

最近年度審計委員會開會10次(第2屆)，獨立董事列席情形如下：

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	趙增平	9	1	90	連任 改選日期:109.6.18 (委員互推選任)
委員	龔信愷	5	0	100	連任 改選日期:109.6.18 於 111.5.16 辭任
委員	楊榮宗	8	2	80	新任 改選日期:109.6.18
委員	雷炳森	5	0	100	連任 補選日期:111.6.24 (註)

(註)：係獨立董事龔信愷先生於111.5.16辭任，獨立董事雷炳森先生於111.6.24繼任，為111.6.24股東會補選當選之第21屆新任獨立董事暨審計委員會委員，並業經111.8.12董事會決議敦聘為繼任第四屆之薪資報酬委員會新任委員。

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，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、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：

審委會日期	會議期別	項次	重要決議事項	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處裡
111/1/21	第二屆第十九次	1	報告 110 年 12 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

		2	報告本公司公司治理執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	報告本公司 110 年度推動企業誠信經營之執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過派任百分之百持股之子公司友成融資租賃有限公司監察人任命案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過關於 110 年度簽證會計師符合主管機關獨立性判斷案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過本公司向華南銀行辦理短期借款續(增)貸額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過子公司 First Steamship S.A. 上海商業儲蓄銀行美金 400 萬元中期借款新貸案，並由本公司擔任連帶保證人案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過子公司 First Steamship S.A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		111/2/25	第二屆第二十次	1	報告 111 年 1 月內部稽核業務執行情形。	無
2	通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「職務授權及代理人管理辦法」、「印鑑使用管理辦法」及「財產管理辦法」部分條文案。			無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
3	通過本公司 110 年度之「內部控制制度聲明書」案。			無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
4	通過子公司 First Mariner Capital Limited，擬處分 Morgan Finance Limited 萬基財務有限公司之全數股份予轉投資之大禹金融控股有限公司 (Da Yu Financial Holdings Limited) 案。			無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
5	通過派任子公司友成融資租賃有限公司財務主管案。			無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
6	通過本公司代理發言人異動案。			無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
7	通過子公司 First Steamship S.A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。			無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

111/3/30	第二屆第二十一次	1	報告本公司及子公司（不包含 Grand Ocean Retail Group Ltd. 及其子公司）於 110 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。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告 110 年 1 月至 12 月新增加之資金貸與及背書保證情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	報告 111 年 2 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過本公司擬續向台灣銀行辦理借款額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過修正本公司「公司章程」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過廢止本公司原「公司治理實務守則」，並重新訂定本公司「公司治理實務守則」案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		9	通過修正本公司「永續發展實務守則」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		10	通過本公司 110 年度之營業報告書及合併財務報表案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		11	通過本公司 110 年度員工及董事酬勞發放案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		12	通過本公司 110 年度盈虧撥補案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		13	通過解除本公司董事競業禁止限制案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		14	通過子公司新昇暘開發股份有限公司向台灣新光商業銀行辦理新台幣 2.895 億元建築融資中期貸款，並由本公司提供擔保品案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		15	通過本公司擬資金貸與新昇暘開發股份有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
111/4/22	第二屆第二十二次	1	報告 111 年 3 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	通過解除董事競業禁止之限制案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

		3	通過本公司第一銀行新台幣 5,000 萬元短期借款額度續貸案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過子公司 First Steamship S. A. 第一銀行美金 170 萬元短期借款額度續貸案，並由本公司擔任連帶保證人案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過友成融資租賃有限公司申請調降 FIRST STEAMSHIP S. A. 資金貸與借款利率案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過子公司 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED，向華南銀行辦理借款額度，並由本公司出具 LETTER OF SUPPORT 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段 55 地號及 55-1 地號案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過本公司之子公司薪昇暘開發股份有限公司，擬與丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司及共同地主丞石國際股份有限公司持有新北市土城區永福段 55 地號、55-1 地號案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
111/5/13	第二屆第二十三次	1	報告 111 年 1 月至 3 月新增加之資金貸與及背書保證情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告本公司 110 年度公司治理評鑑結果。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	通過本公司 111 年第 1 季之合併財務報表案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過本公司「公司治理主管」任命案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
111/6/24	第二屆第二十四次	1	報告 111 年 4、5 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告一一〇年度企業永續報告書編制完竣。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	承認本公司所屬孫公司 Sure Success Steamship S. A. 出租 MV EVER SUCCESS 予航商 Perfect Bulk Limited 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過提報本公司溫室氣體盤查與查證時程規劃案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

		5	通過本公司向安泰銀行辦理中期放款續(增)貸額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過子公司友成融資租賃有限公司，擬向陽信銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過本公司擬資金貸與 First Mariner Holding Ltd. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過子公司 First Steamship S.A. 擬資金貸與 Media Assets Global Ltd. 展延案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		9	通過子公司 Nature Sources Ltd. 擬資金貸與 First Steamship S.A. 展延案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		10	通過子公司薪昇暘開發股份有限公司擬向台新國際商業銀行辦理新台幣 4.825 億元中期貸款，並由本公司提供擔保品案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
111/8/12	第二屆第二十五次	1	報告 111 年 4 月至 6 月新增加之資金貸與及背書保證情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告為精簡集團資金貸與及背書保證，註銷以下資金貸與及背書保證額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	報告 111 年 6 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過擬修正本公司直間接持有百分之百子公司之「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過本公司 111 年第 2 季之合併財務報表。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過本公司向兆豐國際商業銀行辦理短期放款續貸額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過本公司向板信商業銀行辦理短期放款續貸額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過子公司 FIRST STEAMSHIP S.A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

		9	通過本公司投資丞石建築開發有限公司『土城區明德段之住宅興建案』，因疫情及缺工缺料導致延期與成本提升，本公司擬與丞石建築開發有限公司簽屬補充協議，同意展期 306 天案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
111/10/14	第二屆第二十六次	1	報告 111 年 7、8 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告本公司溫室氣體盤查與查證執行進度。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	通過擬修訂本公司「職務授權及代理人管理辦法」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過本公司擬與子公司 Grand Ocean Retail Group Ltd. 簽署投資管理顧問協議案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過本公司為子公司 PRAISE MARITIME S.A. 背書保證額度展延案(由七年展延為十年)案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段 55 地號、55-1 地號及永福段 70 地號、73 地號與 74 地號案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
111/11/11	第二屆第二十七次	1	報告 111 年 7 月至 9 月新增加之資金貸與及背書保證情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告 111 年 9 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	報告 110 年 11 月至 111 年 10 月董事會運作之績效評估與執行結果。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過本公司 112 年度內部稽核年度稽核計畫案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過擬修正子公司友成融資租賃有限公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過關於 111 年度簽證會計師之審計公費案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

		7	通過本公司 111 年第 3 季之合併財務報表案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		8	通過本公司向凱基銀行辦理新台幣 2 億元中期借款額度續貸案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		9	通過擬對子公司 First Steamship S.A. (以下簡稱 F.S.A.) 辦理減資收回投資股款案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		10	通過本公司擬於萬基證券有限公司開設及維持證券交易帳戶案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		11	通過子公司 Heritage Riches Ltd. (B.V.I.) (以下簡稱 H.R.L.) 及 Mariner Far East Ltd. (H.K.) (以下簡稱 M.F.E.L.) 持有之大禹金融控股有限公司 (以下簡稱大禹) 全部股份擬轉讓與本公司，以及子公司 First Mariner Holding Ltd. (B.V.I.) (以下簡稱 F.M.H.L.) 持有之聖馬丁國際控股有限公司 (以下簡稱聖馬丁) 全部股份擬轉讓與本公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		12	通過本公司之子公司友成融資租賃有限公司 (以下簡稱友成公司) 因資金貸與超限，擬提報改善計畫、修改友成公司資金貸與他人作業程序、並限制友成公司於資金貸與超限改善完成前不得新增資金貸與案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		13	通過擬改派任直間接持股百分之百之子公司 Shining Steamship International S.A. (以下簡稱 S.S.I.S.A.) 及 Excellent Steamship International S.A. (以下簡稱 E.S.I.S.A.) 董事任命案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用		
		111/12/15	第二屆第二十八次	1	報告 111 年 10 月內部稽核業務執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
				2	報告本公司溫室氣體盤查與查證執行進度。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
				3	報告本公司投保董事、監察人與重要職員責任保險。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

4	通過擬修訂本公司「內部控制制度-其他管理制度」、「內部稽核實施細則-其他管理制度」及增訂「內部重大資訊處理作業程序」條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
5	通過子公司 First Steamship S.A. (PANAMA) (以下簡稱 FSA) 擬辦理減資退回股款案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
6	通過擬對子公司友成融資租賃有限公司加強監督與管理措施案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
7	通過本公司擬向京城銀行辦理美元定存設質擔保新台幣 1.25 億元短期借款案(京美利 13 PRO 專案)。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
8	通過子公司 First Steamship S.A. 安泰銀行美金 800 萬元短期借款額度新貸案,並由本公司擔任連帶保證人案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
9	通過本公司 112 年度之營業預算案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
10	通過本公司擬設置「提名委員會」並訂定「提名委員會組織規程」案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
11	通過本公司擬敦聘「提名委員會」委員案。	無	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:無。

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:

1. 審計委員會日期:111年5月13日

議案內容:本公司「公司治理主管」任命案。

獨立董事姓名: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委員外,其餘出席委員無異議照案通過。

議案內容:解除本公司經理人競業禁止之限制案。

獨立董事姓名: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委員外,其餘出席委員無異議照案通過。

2. 審計委員會日期:111年8月12日

議案內容:本公司薪資報酬委員繼任名單案。

獨立董事姓名:雷炳森先生。

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委員外，其餘出席委員無異議照案通過。

議案內容：本公司投資丞石建築開發有限公司『土城區明德段之住宅興建案』，因疫情及缺工缺料導致延期與成本提升，本公司擬與丞石建築開發有限公司簽屬補充協議，同意展期306天案。

獨立董事姓名：楊榮宗先生。

應利益迴避原因：楊榮宗先生係因擔任丞石公司之法律顧問，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委員外，其餘出席委員無異議照案通過。

3. 審計委員會日期：111年10月14日

議案內容：本公司擬與子公司Grand Ocean Retail Group Ltd. 簽署投資管理顧問協議案。

獨立董事姓名：雷炳森先生。

應利益迴避原因：雷炳森先生係因現職 ASM 管理之基金持有聖馬丁的股份，故涉及個人利害關係。

參與表決情形：除依法離席迴避未參與討論及表決之委員外，其餘出席委員無異議照案通過。

議案內容：擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段55地號、55-1地號及永福段70地號、73地號與74地號案。

獨立董事姓名：楊榮宗先生。

應利益迴避原因：楊榮宗先生係因擔任丞石公司之法律顧問，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委員外，其餘出席委員無異議照案通過。

4. 審計委員會日期：111年11月11日

議案內容：子公司Heritage Riches Ltd. (B. V. I.)(以下簡稱H. R. L.)及Mariner Far East Ltd. (H. K.)(以下簡稱M. F. E. L.)持有之大禹金融控股有限公司(以下簡稱大禹)全部股份擬轉讓與本公司，以及子公司First Mariner Holding Ltd. (B. V. I.)(以下簡稱F. M. H. L.)持有之聖馬丁國際控股有限公司(以下簡稱聖馬丁)全部股份擬轉讓與本公司案。

獨立董事姓名：雷炳森先生。

應利益迴避原因：雷炳森先生係因現職 ASM 管理之基金持有聖馬丁的股份，故涉及個人利害關係。

參與表決情形：除依法離席迴避未參與討論及表決之委員外，其餘出席委員無異議照案通過。

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)：本公司內部稽核主管需列席審計委員會與審計委員進行溝通。本公司每年至少分別召開一次，內部稽核單獨與獨立董事針對公司內部控制稽查重點作說明及討論、會計師與獨立董事針對財務報表查核事項進行交流，讓獨立董事更充分了解公司治理情形與財務現況。

歷次獨立董事與內部稽核主管溝通紀錄

審計委員會會議 / 屆次	日期	項次	重要決議事項	執行情形
第二屆第十九次	111/1/21	1	報告 110 年 12 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
第二屆第二十次	111/2/25	1	報告 111 年 1 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		2	通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「職務授權及代理人管理辦法」、「印鑑使用管理辦法」及「財產管理辦法」部分條文案。	無異議照案通過。
		3	通過本公司 110 年度之「內部控制制度聲明書」案。	無異議照案通過。
第二屆第二十一次	111/3/30	3	報告 111 年 2 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		4	通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	無異議照案通過。
第二屆第二十二次	111/4/22	1	報告 111 年 3 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
第二屆第二十四次	111/6/24	1	報告 111 年 4、5 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
第二屆第二十五次	111/8/12	3	報告 111 年 6 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		4	通過擬修正本公司直間接持有百分之百子公司之「取得或處分資產處理程序」部分條文案。	無異議照案通過。
第二屆第二十六次	111/10/14	1	報告 111 年 7、8 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		3	通過擬修訂本公司「職務授權及代理人管理辦法」部分條文案。	無異議照案通過。
第二屆第二十七次	111/11/11	2	報告 111 年 9 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		4	通過本公司 112 年度內部稽核年度稽核計畫案。	無異議照案通過。

		5	通過擬修正子公司友成融資租賃有限公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。	無異議照案通過。
獨立董事與 內部稽核 雙向溝通會議	111/11/11	1	112 年稽核計畫說明及預計查核重點說明	經討論後無異議。
		2	111 年內部控制制度自行評估作業說明	經討論後無異議。
		3	子公司監督與管理作業重點討論	經討論後無異議。
		4	其他	經討論後無異議。
第二屆第二十八次	111/12/15	1	報告 111 年 10 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		4	通過擬修訂本公司「內部控制制度-其他管理制度」、「內部稽核實施細則-其他管理制度」及增訂「內部重大資訊處理作業程序」條文案。	無異議照案通過。

獨立董事與會計師溝通紀錄

日期	項次	溝通事項	溝通結果
111/11/11	1	獨立性	本次會議無意見
	2	核閱人員核閱期中財務報告之責任	
	3	出具核閱結論之類型	
	4	核閱範圍	
	5	公司營運情形 - 111 年 Q3	
	6	查核人員查核財務報表之責任	
	7	年度查核規劃(含主管機關關注事項)	
	8	審計準則公報第 75 號對公司之主要影響	
	9	重要會計準則或解釋函、證管法令及稅務法令更新	

四、109.6.18至112.6.17為第二屆審計委員會，111年度總開會次數為10次。

監察人參與董事會運作情形：無(本公司於109.06.18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」、「防範內線交易之管理作業辦法」、在公司網頁增設警語，以跑馬燈方式提醒公司員工及其內部人，公司嚴禁內線交易之行為，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政	✓		(一) 本公司「公司治理實務守則」已規範董事會	(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	
策、具體管理目標及落實執行？			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，請詳本年報第29頁至31頁。	
(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)業經111年12月15日董事會決議設置，提名委員會設置3人，全數由本公司之獨立董事擔任，敦聘本公司第21屆獨立董事趙增平、楊榮宗先生、雷炳森先生為本公司第一屆提名委員會成員，任期自111年12月15日至112年6月17日止，與委任之董事會屆期日相同，並由全體委員間互推趙增平先生接任召集人及會議主席，本委員會得視需要隨時召開會議。	(二) 無重大差異。
(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，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三)本公司已於108年11月13日訂定「董事會績效評估辦法及其評估方式」，並完成第一次董事會及功能性委員會績效評估作業，評估期間為107年11月至108年10月，於108年12月20日提報董事會該績效評估與執行結果，遵照辦法持續定期進行績效評估；於109年執行第二次董事會及功能性委員會績效評估作業，評估期間為108年11月至109年10月，於109年11月12日提報董事會該績效評估與執行結果；於110年執行第三次董事會及功能性委員會績效評估作業，評估期間為109年11月至110年10月，於110年12月20日提報董事會該績效評估與執行結	(三)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	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		<p>果；於111年為第四次執行，期間為110年11月至111年10月評鑑結果為優等，已於111年11月11日向董事會報告執行結果，並至證交所指定網站完成董事會績效評估結果申報作業，亦將相關資訊同步公告於公司官網供參，並作為每年審查個別董事薪資報酬及提名續任之參考。</p> <p>(四)每年定期提報審計委員會及董事會審查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執行輪調。111年度評估簽證會計師之適任性(AQIs)審查，提報於本公司111年11月11日第2屆第27次審計委員會、第21屆第29次董事會決議通過；110年度評估簽證會計師之獨立性審查，提報於本公司111年1月21日第2屆第19次審計委員會、第21屆第21次董事會決議通過、111年度評估簽證會計師之獨立性審查，提報於本公司112年1月16日第2屆第29次審計委員會、第21屆第31次董事會決議通過。</p>	(四)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
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，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、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		<p>本公司已設置公司治理專職及治理人員辦理公司治理相關事務。</p> <p>[公司治理主管]</p> <p>本公司於110.3.16經第二十一屆董事會第11次會議決議通過指定黎副總經理世明兼任公司治理主管，黎副總經理擔任本公司財務單位主管達三年以上，符合公司治理主管應具備之資格。110.3.16就任，110.12.20解任，已於110年度任內完成公司治理主管進修課程18小時。</p> <p>本公司於110.12.20經第二十一屆董事會第20次會議決議通過由本公司會計長兼財務長接任公司治理主管一職，原財務長黎世明先生因健康因素需要，調任資金處顧問。</p> <p>本公司於111.5.13經第21屆董事會第25次會議決議通過，敦聘龔信愷先生自111.5.16起擔任本公司「專任公司治理主管(協理職)」，龔信愷先生本身是中華民國註冊會計師，符合公司治理主管應具備之資格，已於111.10.21完成新任公司治理主管進修課程18小時，並同步完成進修時數之申報作業，</p> <p>[職權範圍]</p> <p>1. 協助獨立董事及一般董事執行職務、提供所需資料並安排董事進修：</p> <p>(1) 提供董事所需之公司資訊，維持董事和各業務主管溝通、交流順暢。</p> <p>(2) 安排獨立董事與內部稽核主管或簽證會計師之溝通會議。</p>	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	
			<p>(3) 依照公司產業特性及董事學、經歷背景，協助獨立董事及一般董事及安排課程。</p> <p>2. 協助董事會及股東會議事程序及決議法遵事宜：</p> <p>(1) 向董事會、獨立董事、審計委員會報告公司之公司治理運作狀況，確認公司股東會及董事會召開是否符合相關法律及公司治理守則規範。</p> <p>(2) 協助且提醒董事於執行業務或董事會作成決議時應遵守之法規。</p> <p>(3) 會後負責檢覈董事會重要決議之重大訊息發布事宜，確保重訊內容之適法性及正確性。</p> <p>3. 擬訂董事會議程於七日前通知董事，並提供會議資料，議題如需利益迴避予以事前提醒，並於會後二十日內完成董事會議事錄。</p> <p>4. 依法辦理股東會日期事前登記、法定期限內製作開會通知、議事手冊、議事錄並於修訂章程或董事改選辦理變更登記事務。</p> <p>[111年執行重點]</p> <p>1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。</p> <p>2. 製作董事會及股東會議事錄。</p> <p>3. 提供董事會成員公司治理相關法令規章，並定期更新。</p> <p>4. 安排董事會成員進修課程。</p> <p>5. 提供董事執行業務所需之資料。</p> <p>6. 協助董事遵循法令。</p> <p>7. 評估購買集團董監事責任保險。</p> <p>8. 安排獨立董事與會計師或內部稽核主管之溝通會議。</p>

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	
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。並將111年度之執行情形，提報於112年1月16日第21屆第31次董事會報告。	無重大差異。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任凱基證券公司辦理股東會事務。	無重大差異。
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，公司召開法說會時，亦同步會在官網揭示網址供投資人點閱，並將法說會過程放置公司網站。	（二）無重大差異。
（三）公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	（三）目前公司尚在規劃中，以期達到提早公告及申報財務報告。	（三）無重大差異，公司仍在法定期限規定內完成所有相關財務報告之申報。

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	
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）？	✓		<p>(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。</p> <p>(二) 本公司有專責人員處理投資者之建議及相關事宜。</p> <p>(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。</p> <p>(四) 董事級公司治理主管進修情形： (1) 董事長郭人豪先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、 「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、 「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，</p>	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	
			<p>共計時數12小時。</p> <p>(2)董事邱為德先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，共計時數12小時。</p> <p>(3)董事黃清海先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，共計時數12小時。</p> <p>(4)董事莊仟萬先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠</p>

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	
			<p>信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，共計時數12小時。</p> <p>(5)獨立董事趙增平先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，共計時數12小時。</p> <p>(6)獨立董事雷炳森先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修</p>

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	
			<p>課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，共計時數12小時</p> <p>(7)獨立董事楊榮宗先生，於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時，共計時數12小時。</p> <p>(8)公司治理主管(專任)龔信愷先生，於111年8月12日，參加社團法人中華公司治理協會「董事會應考量ESG相關法律議題」進修課程，時數3小時、「淨零排放、碳中和與企業法規遵循」進修課程，時數3小時、於111年10月20日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實</p>

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	
			<p>務案例」進修課程，時數3小時、「營業秘密保護與競業禁止」進修課程，時數3小時，於111年10月21日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「資訊安全治理的趨勢與挑戰」進修課程，時數3小時、「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」進修課程，時數3小時。共計總進修時數18小時。</p> <p>(五)內部稽核主管、會計主管進修情形：</p> <p>(1)內部稽核主管李維信副理</p> <p>於111年4月13日，參加內部稽核協會舉辦「營運系統稽核之聚焦與跨循環及作業之整合」進修課程，時數6小時。</p> <p>於111年6月9日，參加內部稽核協會舉辦「面對氣候變遷及永續發展浪潮下，以ESG 風險角度探究對企業內控之影響及因應措施」進修課程，時數6小時。共計總進修時數12小時。</p> <p>(2)會計主管裴子媛協理</p> <p>於111年11月24日~25日，參加實踐大學舉辦會計主管持續進修班「CFC實施後集團投資架構影響與因應」、「全球最低稅負制及台灣反避稅制度對企業稅務治理的影響」、「企業員工獎酬工具解析」、「企業股權評價」進修課程，共計總進修時數12小時。</p> <p>(六)本公司有訂立各項內部管理辦法及內部控</p>

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	
			<p>制制度管理營運風險，並設置集團會計長，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。</p> <p>(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。</p>	
<p>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。</p> <p>本公司將進行下列之改善事項：</p> <p>(一) 本公司已於111年12月15日增設提名委員會之功能性委員會，以茲符合公司治理3.0藍圖之要求。</p> <p>(二) 本公司預計最晚於112年度董事全面改選時，倘若仍董事長與總經理為同一人，則會增設一席獨立董事，以強化董事會的獨立性並符合法規之規範。</p> <p>(三) 本公司擬於112年股東常會，至少增設一名女性董事，未來仍持續致力提升女性董事占比至少2名的目標，以符合公司治理3.0兩性平等的要求。</p> <p>(四) 為健全董事會結構，本公司擬調整董事成員中，具本公司、母、子或兄弟公司員工身分人數，低於(含)事席次三分之一。</p>				

(四)薪資報酬委員會其組成、職責及年度工作重點、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，主要職責及年度工作重點係就公司董事、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。原任委員余瑞春先生因個人因素於107.06.29股東會補選前辭任，新任委員黃滿生先生於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。

董事會委任獨立董事趙增平、龔信愷先生、楊榮宗先生為本公司第四屆薪資報酬委員會成員，任期自109年6月30日至112年6月17日止與委任之董事會屆期日相同，原任委員龔信愷先生因個人因素於111.05.16辭任，新任委員雷炳森先生於111.06.24股東會補選繼任，並由全體委員間互推趙增平先生擔任召集人及會議主席。

1. 薪資報酬委員會成員資料

(1) 薪資報酬委員會成員資料

112年 3 月 31 日

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 召集人	趙增平	<p>畢業於 Texas A&M University Master of Science in Finance.</p> <p>經驗： 臺灣聯盛資產管理(股)公司 / 董事長暨總經理 瑞資證券投資顧問(股)公司 / 董事。 香港上海匯豐銀行台北分行私人銀行部 / 副總裁 Credit Lyonnais Securities Asia Taipei / Senior Investment Advisor (財務、商務專業資歷 34 年)</p> <p>現職： 臺灣聯盛資產管理(股)公司 / 董事長暨總經理</p> <p>具有商務、財務及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。

身分別 (註1)	姓名	條件	專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數
獨立董事 委員 (111.5.16辭任)	龔信愷	<p>中華民國註冊會計師。</p> <p>畢業淡江大學會計系、美國帝芬大學 MBA。</p> <p>經驗： 新凱會計師事務所/會計師暨所長。</p> <p>廣臻聯合會計師事務所/合夥會計師。</p> <p>虹堡科技(股)公司/獨立董事/審計委員會委員/薪酬委員會委員。</p> <p>新凱管理顧問有限公司/董事長。</p> <p>(會計、財務、商務專業資歷 23 年，包含執業會計師資歷 13 年)</p> <p>現職： 新凱會計師事務所/會計師暨所長。 新凱管理顧問有限公司/董事長</p> <p>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	<p>兼任 1 家。</p> <p>虹堡科技(股)公司 /獨立董事 /審計委員會委員 /薪資報酬委員會委員</p>	

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 委員	楊榮宗	<p>中華民國律師高考及格、司 法官特考及格。</p> <p>畢業於國立臺灣大學法律系 學士、國立臺灣大學政治學 研究所碩士。</p> <p>經驗： 臺灣臺北地方法院檢察署檢 察官、法務部調部辦事檢察 官、臺灣臺北地方法院檢察 署主任檢察官、臺灣高等法 院檢察署檢察官、最高法院 檢察署特別偵查組組長、發 言人、102 年法務部模範公 務人員、法務部司法官學 院、外交部外交人員研習 所、司法院法官學院講座、 恆昇法律事務所所長。 (法務、商務專業資歷 31 年)</p> <p>現職： 恆昇法律事務所/所長 中國信託商業銀行(股)公司 /董事</p> <p>具有商務、法務及公司業務 所需之工作經驗及專業知識 與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情 事及。</p>	<p>於選任前二年及任職期 間未擔任公司或其關係 企業之受僱人、董事、 監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以 內親屬或三親等以內直 系血親親屬均無任職於 本公司或其關係企業之 受僱人、董事、監察人、 經理人。</p> <p>本人及其配偶、未成年 子女或以他人名義持有 公司已發行股份數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定 關係公司之董事、監察 人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司 或其關係企業商務、法 務、財務、會計等服務 所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配 偶或二親等以內之親屬 關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或 其代表人當選。</p>	無。

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 委員 (111.6.24 股東 會補選當選為 繼任第21屆之 新任獨立董事 暨審計委員會 委員，並業經 111.8.12 董事 會決議敦聘為 繼任第四屆之 薪資報酬委員 會新任委員)	雷炳森	<p>香港會計師公會會計師。</p> <p>畢業於香港中文大學會計系。</p> <p>經驗： Argyle Street Management Limited / 合夥人</p> <p>BDA Partners / 高級經理 大昌行集團業務分析部 / 高級主任</p> <p>普華永道會計師事務所 / 高級核數員</p> <p>(會計、財務、商務專業資歷 22 年)</p> <p>現職： Argyle Street Management Limited / 合夥人</p> <p>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。

註1：請於表格內具體敘明各薪資報酬委員會成員之相關工作年資、專業資格與經驗及獨立性情形，請參閱本年報參.公司治理報告二、（一）董事資料。身分別請填列係為獨立董事或其他(若為召集人，請加註記)。

註2：專業資格與經驗：敘明個別薪資報酬委員會成員之專業資格與經驗。

註3：符合獨立性情形：敘明薪資報酬委員會成員符合獨立性情形，包括但不限於本人、配偶、二親等以內親屬是否擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人；本人、配偶、二親等以內親屬(或利用他人名義)持有公司股份數及比重；是否擔任與本公司有特定關係公司(參考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6條第1項5~8款規定)之董事、監察人或受僱人；最近2年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。

註4：揭露方式請參閱臺灣證券交易所公司治理中心網站之最佳實務參考範例。

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：109年6月30日至112年6月17日，最近年度薪資報酬委員會開會4次(第4屆)，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	趙增平	4	0	100	連任 改選日期:109.6.18
委員	龔信愷	3	0	100	連任 改選日期:109.6.18 於 111.5.16 辭任
委員	楊榮宗	3	1	75	新任 改選日期:109.6.18
委員	雷炳森	1	0	100	新任 補選日期:111.6.24 (註)

(註)：係獨立董事龔信愷先生於111.5.16辭任，獨立董事雷炳森先生於111.6.24繼任，為111.6.24股東會補選當選之第21屆新任獨立董事暨審計委員會委員，並業經111.8.12董事會決議敦聘為繼任第四屆之薪資報酬委員會新任委員。

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。
- 三、當年度薪資報酬委員會重要決議事項及執行情形：

日期	期別	項次	重要決議事項	薪資報酬委員會決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
111/1/21	第四屆第八次	1	通過本公司擬發放110年度經理人之年終獎金案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
111/3/30	第四屆第九次	1	通過本公司110年度員工及董事酬勞發放案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
111/5/13	第四屆第十次	1	通過本公司「公司治理主管」任命案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
111/12/15	第四屆十一次	1	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案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
		2	通過有關本公司經理人薪資報酬定期檢討案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用

四、109.6.30至112.6.17為第四屆薪資報酬委員會，111年度總開會次數為4次。

(五) 提名委員會成員資料及運作情形資訊

1. 提名委員會成員之委任資格條件及其職責：

提名委員會委任業經 111.12.15 董事會決議設置，提名委員會設置 3 人，全數由本公司之獨立董事擔任，敦聘本公司第 21 屆獨立董事趙增平、楊榮宗先生、雷炳森先生為本公司第一屆提名委員會成員，任期自 111 年 12 月 15 日至 112 年 6 月 17 日止，與委任之董事會屆期日相同，並由全體委員間互推趙增平先生接任召集人及會議主席，本委員會得視需要隨時召開會議。

主要職責為審議或處理下列事項：

- (1)、提名本公司董事候選人，並審查董事候選人資格。
- (2)、建構董事會所屬各功能性委員會之組織架構，並審議各功能性委員會組織規程之訂定及修正。
- (3)、審議本公司董事會運作相關規章之訂定及修正。
- (4)、審議本公司之公司治理實務守則。
- (5)、其他董事會指示本委員會辦理之事項。

2、提名委員會成員專業資格與經驗及運作情形：

I. 提名委員會成員資料：

112年 3 月 31 日

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 召集人	趙增平	<p>畢業於 Texas A&M University Master of Science in Finance.</p> <p>經驗： 臺灣聯盛資產管理(股)公司 / 董事長暨總經理</p> <p>瑞資證券投資顧問(股)公司 / 董事。</p> <p>香港上海匯豐銀行台北分行私人銀行部/副總裁 Credit Lyonnais Securities Asia Taipei/Senior Investment Advisor (財務、商務專業資歷 34 年)</p> <p>現職： 臺灣聯盛資產管理(股)公司 / 董事長暨總經理</p> <p>具有商務、財務及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 委員	楊榮宗	<p>中華民國律師高考及格、司 法官特考及格。</p> <p>畢業於國立臺灣大學法律系 學士、國立臺灣大學政治學 研究所碩士。</p> <p>經驗： 臺灣臺北地方法院檢察署檢 察官、法務部調部辦事檢察 官、臺灣臺北地方法院檢察 署主任檢察官、臺灣高等法 院檢察署檢察官、最高法院 檢察署特別偵查組組長、發 言人、102 年法務部模範公 務人員、法務部司法官學院、外交部外交人員研習 所、司法院法官學院講座、 恆昇法律事務所所長。 (法務、商務專業資歷 31 年)</p> <p>現職： 恆昇法律事務所/所長 中國信託商業銀行(股)公司 /董事</p> <p>具有商務、法務及公司業務 所需之工作經驗及專業知識 與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情 事及。</p>	<p>於選任前二年及任職期 間未擔任公司或其關係 企業之受僱人、董事、 監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以 內親屬或三親等以內直 系血親親屬均無任職於 本公司或其關係企業之 受僱人、董事、監察人、 經理人。</p> <p>本人及其配偶、未成年 子女或以他人名義持有 公司已發行股份數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定 關係公司之董事、監察 人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司 或其關係企業商務、法 務、財務、會計等服務 所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配 偶或二親等以內之親屬 關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或 其代表人當選。</p>	無。

身分別 (註1)	姓名	條件 專業資格與經驗(註2)	獨立性情形(註3)	兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數
獨立董事 委員	雷炳森	<p>香港會計師公會會計師。</p> <p>畢業於香港中文大學會計系。</p> <p>經驗： Argyle Street Management Limited / 合夥人</p> <p>BDA Partners / 高級經理 大昌行集團業務分析部 / 高級主任</p> <p>普華永道會計師事務所 / 高級核數員</p> <p>(會計、財務、商務專業資歷 22 年)</p> <p>現職： Argyle Street Management Limited / 合夥人</p> <p>具有商務、財務、會計及公司業務所需之工作經驗及專業知識與技能。</p> <p>未有公司法第 30 條各款情事。</p>	<p>於選任前二年及任職期間未擔任公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人。</p> <p>本人之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬均無任職於本公司或其關係企業之受僱人、董事、監察人、經理人。</p> <p>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數 0 股。</p> <p>無擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。</p> <p>無最近 2 年提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。</p> <p>未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係及未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。</p>	無。

II. 提名委員會運作情形資訊

(一)本公司之提名委員會委員計3人。

(二)本屆委員任期:111年12月15日至112年6月16日,最近年度提名委員會開會0次(A),
委員主要專長、出席情形及討論事項如下:

職稱	姓名	主要專長	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(% (B/A)(註)	備註
獨立董事 召集人	趙增平	經營管理、財務、 公司治理	0	0	0	111.12.15 新任
獨立董事 委員	楊榮宗	法律、公司治理	0	0	0	111.12.15 新任
獨立董事 委員	雷炳森	財務、行銷、 公司治理	0	0	0	111.12.15 新任

其他應記載事項：係於111年12月15日設置，故111年度未及於召開提名委員會會議。

敘明提名委員會主要議案之會議日期、期別、議案內容、提名委員會成員建議或反對事項內容、提名委員會決議結果以及公司對提名委員會意見之處理：無此情形。

註：

- (1)年度終了日前有提名委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間提名委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (2)年度終了日前，有提名委員會改選者，應將新、舊任提名委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間提名委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形			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	
<p>一、落實公司治理</p> <p>公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？</p>	✓		<p>公司已建立推動永續發展之治理架構，並設置推動永續發展專職單位，由董事會授權高階管理階層處理：董事長擔任總召集人，公司治理主管擔任執行幹事，每季召開一次會議，針對ESG相關議題進行討論，召集通知、簽到簿及議事錄皆存檔備查。目前是交由各權責部門主管與高階管理階層討論形成決策再展開後續作為，並依董事會通過之核決權限表執行，有必要者則會提報董事會做討論及報告。於111年6月10日董事會決議通過溫室氣體盤查及查驗之執行計畫，<u>董事成員建議</u>公司需委任專業顧問近來公司輔導，這樣才能有效地完成盤查與查驗的工作。公司並於111年9月16日、111年12月15日分別提報董事會本公司溫室氣體盤查及查驗之執行情形，目前的執行進度都依計畫執行，<u>董事成員在會議中提及</u>針對跨國集團子公司的盤查與查驗方式，建議是否應直接委任當地的顧問公司來做輔導會比較有效率，再把資料彙總合併到母公司。112年3月16日董事會提報集團子公司溫室氣提盤查與查驗之執行計畫，以</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形			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	
			<p>符合主管機關要求。<u>董事成員在會議中詢問</u>目前的執行狀況是否還順利。</p> <p>111年度公司治理執行情形及執行結果彙整報告於112年1月16日第2屆第29次審計委員會、第21屆31次董事會報告。</p>	
<p>二、發展永續環境</p> <p>公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略(註2)？</p>	✓		<p>本公司已訂定「風險管理準則」，並推展相關作業事宜，在風險管理準則依循下採不定期滾動式調整，參酌目前總體及個體經濟及國家社會現行發展綜合評估，做適時的風險趨避及策略調整，本公司於107年5月14日董事會決議通過風險管理準則，並將該規章揭示於本公司官網下之公司重要規章，供參。</p> <p>本公司已訂定「風險管理準則」，並推展相關作業事宜，在風險管理準則依循下採不定期滾動式調整，參酌目前總體及個體經濟及國家社會現行發展綜合評估，做適時的風險趨避及策略調整，本公司於107年5月14日董事會決議通過風險管理準則，並將該規章揭示於本公司官網下之公司重要規章，供參。</p>	無重大差異。

推動項目	執行情形			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	
			<p>本公司目前運作情形為：</p> <p>1. 風險管理為各部門之職責，各自評估特定風險來源，加以辨識、監控、報告、及資訊揭露，每月提報管理月報，予以確認及管理。</p> <p>各部門的風險管控職責如下：</p> <p>總管理處：環安衛作業風險管控、法律遵循。</p> <p>投資處：投資及信用風險管控。</p> <p>資金處：資金融通暨匯率之金融風險控管。</p> <p>會計處：應收帳款帳齡逾期管控及稅務風險評估。</p> <p>海運事業體：營運績效及航行安全風險評估。</p> <p>百貨事業體：營運績效風險管控。</p> <p>房地產事業體：營運績效風險管控。</p> <p>2. 權責單位每月固定召開檢討會議，並得視需要隨時召開之。</p> <p>3. 會計處針對各權責單位所提供的資料編制管理月報，提供給董事長、總經理及財務長作為管理決策參考。</p> <p>4. 風險權責單位綜理111年度風險管控之執行情形，提報111年12月15日第二屆第28次審計委員會、第21屆第30次董事會，評估內容經討論後無異議照案通過。</p> <p>註：111年度風險管理範疇暨組織運作彙整表(請詳官網)。</p>	

推動項目	執行情形			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	
<p>三、環境議題</p> <p>(一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	✓	年	<p>(一) 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。</p> <p>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。</p>	<p>(一) 無重大差異。</p>
<p>(二) 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？</p>	✓		<p>(二) 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。</p>	<p>(二) 無重大差異。</p>

推動項目	執行情形			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	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		(三) 本公司為因應全球氣候異常容易造成部分季節性產品生產旺度不足，隨之而來造成經營模式受到影響，我們將持續關注市場情勢。此外船舶皆配有氣象導航系統，經驗豐富的船長搭配岸上人員隨時監測氣候資訊回報，兩方互相配合將風險降至最低。	(三) 無重大差異。
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 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。	(四) 無重大差異。
<p>四、社會議題</p> <p>(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？</p>	✓		(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。益航尊重並支持所在地之勞動相關法規，保障同仁之合法權益，並遵循《聯合國全球盟約》、《聯合國世界人權宣言》及《國際勞工組織工作基本原則與權利宣言》等各項國際人權公約之人權保護精神與工作基本原則，制定人權政策，落實方針如下：	(一) 無重大差異。

推動項目	執行情形			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) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施（包括薪酬、休假及其他福利等），並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		<p>1、禁止不法歧視且確保工作機會均等；官網設置員工申訴管道、性騷擾防治制度及申訴信箱，以確保員工人權。</p> <p>2、提供健康與安全的工作環境：舉行職業安全、保健講座及消防安全衛生教育訓練，更每年定期舉行全員健康檢查，確保員工健康安全。</p> <p>3、協助同仁維持身心健康及工作生活平衡：提供下午茶，關懷員工生活。</p> <p>4、營造樂於溝通的環境，尊重同仁集會結社自由：每季勞資會議，蒐集員工意見並進行討論，另設有職工福利委員會，每年由營業額提撥福利金辦理福利事項，並定期召開會議討論員工各項福利事宜及訂立相關管理規則，保障員工合法權益，對於公司政策之宣導、員工意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。</p> <p>(二) 本公司已有人事管理辦法及工作規則，包含員工福利措施、員工薪資考核、休假及出勤相關規定等，以考核獎懲，將經營績效或成果適當反映於員工薪酬。為達成符合法定要求福利及公平透明薪酬制度政策，益航除提供保障性及激勵性相結合的薪酬體系外，優</p>	(二) 無重大差異。

推動項目	執行情形			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	
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		<p>質福利更能讓員工安心工作，優厚獎金亦能鼓勵員工不斷自我提升。</p> <p>1、依職能公平、公正之薪酬標準 2、透明及定期的績效考核獎金制度 3、福利單位保障之的員工福利 4、法定足額提撥之退休金保障</p> <p>實踐職場多元化與平等，不分男女均有平等晉升機會，111 年度女性職員平均占比為 53.49%，女性主管平均占比為 46.67%。依本公司章程第 31 條規定，年度如有獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，將營運利潤依照員工績效表現分享給員工，讓員工薪酬與公司經營績效共同成長。此外，本公司訂有道德行為準則和誠信經營守則等相關制度，引導同仁行為符合相關規範，以達永續經營。</p>	(三) 無重大差異。
			<p>(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</p>	

推動項目	執行情形			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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		<p>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。</p> <p>(四) 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。益航員工進公司皆由人資單位安排新進人員訓練，並後續由各部門依其需求進行專業訓練規劃，每年度更由人資單位進行訓練統計與調查，確保員工都能得到良好的培育與多元化發展，與益航攜手並進共同成長。2022年益航每名員工受訓平均時數為18.35小時，因COVID 19疫情防治原因外部機構開課較少，故相較去年每名員工平均受訓時數減少，部分改為視訊上課方式，益航仍努力提供員工持續進修的資源與管道，並持續參與政府計畫，提供更多元化的課程供員工選擇，益航相信職涯道路清晰穩定，亦有助於人才的留育。</p>	(四) 無重大差異。
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益	✓		<p>(五) 本公司集團各船舶皆符合聯合國海運組織公約之規定。</p>	(五) 無重大差異。

推動項目	執行情形			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	
<p>政策及申訴程序？</p> <p>(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？</p>	✓		<p>(六) 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。</p>	<p>(六) 無重大差異。</p>
<p>五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？</p>		✓	<p>本報告書揭露之資訊係依據全球永續性報告協會(Global Reporting Initiative, 下稱GRI)發布之永續性報導準則2021年版(GRI Standards 2021)之「核心」選項撰寫，同時符合「上市公司編製與申報企業社會責任報告書作業辦法」之要求，並於文末之附錄提供GRI準則內容索引供利害關係人參照。</p> <p>本報告書內容由益航自行編製並經相關部門主管審核確認，未經過外部第三方機構保證/確信。</p>	<p>無重大差異，因本公司非屬於強制規定得需取得第三方驗證之確性或保證意見。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：已依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂定本公司之永續發展實務守則，並遵循守則辦理。</p>				
<p>七、其他有助於推動永續發展執行情形之重要資訊：</p> <p>(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</p>				

推動項目	執行情形			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	
			<p>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。</p> <p>(二) 本公司努力經營業務，在法律遵循之基礎上，致力地球環境資源的維護、履行回饋社會責任、健全的公司治理，落實公司永續發展之經營指標。</p> <p>(三) 國際海運減碳新措施</p> <p>為因應氣候變遷，IMO 於 2018 年決議案中提到，國際航運碳排量相比於 2008 年應在 2030 年降低 40%、2050 年降低 70%。為了達到目標，MEPC76 採納了 MARPOL Annex VI 的修正案，將於 2022 年 11 月 1 日生效。修正案主要新增了現成船能源效率指數(Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)及碳強度指標(Carbonintensity Indicator, CII)。</p> <p>EEXI就船舶設計效能，給予綠色節能要求。在完成一定運輸量為前提，將燃料作為最有效率的運用。而不符合預期標準，又造成污染的船舶，將受到限制或調整。為提升船舶能源效率及降低海運溫室氣體排放，IMO 訂定現成船能源效率指數(EEXI)。每艘現成船之 EEXI 達成值(attained EEXI)應小於等於其 EEXI 要求值(required EEXI)才算符合，否則應以降速、限制功率或其他增進船舶能源效率之措施來達成。</p> <p>CII係透過船舶年度運輸燃料消耗量，依等級優劣給予船舶評等的一個指標。假如船舶營運的狀況是很耗能，將須提出改善計畫，調整燃料的使用。</p> <p>新增碳強度指標(Carbon Intensity Indicator, CII)規定：</p> <p>1、CII 將要求「總噸位 5,000 以上且適用 EEDI 船型」之船舶，於 2023 年 1 月 1 日前須於其船舶能效管理計畫(SEEMP)制定其 CII 達成計畫並經認可組織(RO)簽發符合確認書(CoC)。</p> <p>2、自 2023 年 1 月 1 日起，每年需計算並回報其年度 CII 值 ($CII = CO_2 \text{ Emission} / \text{Capacity} \times \text{Distance}$)，並每年進行評等，等級按優劣分為 A 級到 E 級。此外，隨後每一年該等級閾值將越來越嚴格，若船舶連續三年落入 D 級或有一年落入 E 級，則須制訂矯正計畫並取得認可組織(RO)之認可。</p>	

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

上市上櫃公司氣候相關資訊

1 氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
<p>1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。</p> <p>2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。</p> <p>3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。</p> <p>4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。</p>	<p>1. 每年度透過 ESG 小組召開會議進行討論及管理。</p> <p>2. 短期:商場減碳經營管理、中期:供應鏈永續管理、長期:低碳商場之永續發展。</p> <p>3. (1)轉型風險： a. 低碳經濟的趨勢導致公司營運成本增加及供應鏈的綠色管理嚴謹度增加 (2)實體風險： a. 未來全球氣候溫度持續上升，導致營運場所用電成本增加。 b. 限電、限水問題，導致顧客的不滿意度增加。 (3)機會：藉由綠色建築、節能減碳規劃，達成永續經營。</p> <p>4. 益航及大洋商業集團台北辦公室節能措施： (1)要求辦公室中午休息時</p>

<p>5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。</p>	<p>間關燈，下班後隨手關燈及冷氣。</p> <p>(2)加強節能宣導，全員參與節能行動，減少不必要的用電浪費。</p> <p>大洋商業集大陸商場節能措施：</p> <p>(1)商場燈具節能改造，將原先的電子式燈具、T5 燈具逐步採用 LED 燈具。</p> <p>(2)空調設備節能改造。在商場用電中，空調用電占比達30-40%左右，各店根據天氣情況適時調整空調開啟時間，持續減少空調系統用電。</p> <p>(3)加強節能宣導，全員參與節能行動，減少不必要的用電浪費。</p> <p>(4)推廣綠色建築、提高建築物能源效益和加強實行低碳生活能降低用電和發電需求。</p> <p>5.</p> <p>(1)致力提升能源、紙張及水與其他資源的利用效率，使用對環境負荷衝擊低的再生</p>
-------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。</p> <p>7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。</p> <p>8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每</p>	<p>物料，同時妥善維護資產使用，落實低碳辦公室。</p> <p>(2)實踐責任投資與綠色採購，亦優先採購具有環保節能標章產品及可重覆使用之用品及節能設備。</p> <p>(3)依循國內外環保法規規範，提供優質的商品、服務與活動。</p> <p>(4)對公司員工及供應商分享環保知識與經驗，深化永續發展認知，攜手各界合作夥伴共同維護環境永續。</p> <p>(5)e 取得 CII 證書，繼續依據 SEEMP 做好船隊油耗管理，以符合 2023 年 CII 正式執行後的評定等級至少維持在 C 等級。</p> <p>6.</p> <p>(1)降低能源及溫室氣體排放之強度。</p> <p>(2)推動新商場之綠建築設計專案。</p> <p>7. 目前無使用內部碳定價之規劃工具。</p> <p>8. 目前無設定實體量化之</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。

9. 溫室氣體盤查及確信情形(另填於 1-1)。

氣候相關目標，及無規劃使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)。

9. 目前溫室氣體盤查皆為企業自我盤查揭露，尚未執行第三方驗證單位進行確信：

1 大洋百貨完成揭露範疇二的排放量。

2. 益航及大洋完成揭露範疇一、二的排放量。

3. 益航海運完成揭露範疇一的排放量。

1-1 溫室氣體盤查及確信情形

填表說明：

1、本表範疇一及範疇二資訊依本準則第 10 條第 2 項規定之令所定時程辦理，範疇三資訊企業得自願揭露。

2、公司可依下列標準進行溫室氣體盤查：

(1) 溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)。

(2) 國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO 14064-1。

3、確信機構應符合臺灣證券交易所股份有限公司及財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心訂定之永續報告書確信相關規定。

4、子公司可個別填報、彙整填報(如：依國家別、地區別)、或合併填報(註 1)。

5、溫室氣體排放量之密集度得以每單位產品/服務或營業額計算之，惟至少應揭露以營業額 (新臺幣百萬元)計算之數據(註 2)。

6、未納入盤查計算之營運據點或子公司占總排放量之比重不得高於 5%，前揭總排放量係指依填表說明 1、規定強制盤查範圍所計算之排放量。

7、確信情形說明應摘述確信機構之確信報告書內容並將完整確信意見書併附於年報(註 3)。

本公司隸屬主管機關規定須於第二階段完成溫室氣體盤查、查驗之公司(2025年盤查、2027年查驗)，目前此表不適用。

本公司基本資料 <input type="checkbox"/> 資本額 100 億元以上公司、鋼鐵業、水泥業 <input checked="" type="checkbox"/> 資本額 50 億元以上未達 100 億元之公司 <input type="checkbox"/> 資本額未達 50 億元之公司	依上市櫃公司永續發展路徑圖規定至少應揭露 <input type="checkbox"/> 母公司個體盤查 <input type="checkbox"/> 合併財務報告子公司盤查 <input type="checkbox"/> 母公司個體確信 <input type="checkbox"/> 合併財務報告子公司確信
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

範疇一	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)(註 2)	確信機構	確信情形說明(註 3)
母公司				
子公司				
...(註 1)				
合計				
範疇二	總排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/百萬元)(註 2)	確信機構	確信情形說明(註 3)
母公司				
子公司				
...(註 1)				
合計				
範疇三				

(六) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

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	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為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，並定期檢討修正前揭方案？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>(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，董事會與高階管理階層積極落實經營政策之最基本的考量。</p> <p>(二) 本公司要求各專責單位建立不誠信行為之風險評估機制，落實監理之責，並要求董事、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。</p> <p>(三) 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。</p>	<p>(一) 無重大差異。</p> <p>(二) 無重大差異。</p> <p>(三) 無重大差異。</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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？</p>	<p>✓</p>		<p>(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</p>	<p>(一) 無重大差異。</p>

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責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		<p>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。</p> <p>(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。111年度推動企業誠信經營之執行情形，提報於民國112年1月16日第21屆第31次董事會。</p>	(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？	✓		<p>(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。</p>	(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託	✓		<p>(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，</p>	(四)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	
會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		<p>避免發生舞弊情形。</p> <p>(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。</p> <p>公司網站上有相關宣導資訊供參，不定期由董事會秘書處轉知相關法令文宣，以郵件或紙本方式做資訊傳遞，於民國111年10月20日上午9:30~12:30，聘請中華治理協會講師至公司對董事及員工做教育訓練，課程內容「談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例」總計3小時，出席人員25人；於民國111年10月21日下午14:00~17:00，聘請中華治理協會講師至公司對董事及員工做教育訓練，課程內容「內線交易、內部人股權變動之規範與公司治理經營之道」總計3小時，出席人員25人；於民國111年10月28日參加證交所線上宣導會「111年度防範內線交易宣導會」，內容包括「內線交易法規解析」、「內線交易監理與實務常見疑義」、「內部控制與內線交易防範暨常見缺失」，上課時數3小時，參與人數2人(內部稽核主管</p>	(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	
			與董事會秘書處協理)；於民國111年10月28日參加證交所線上宣導會「111年度防範內線交易宣導會」，內容包括「內線交易法規解析」、「內線交易監理與實務常見疑義」、「內部控制與內線交易防範暨常見缺失」，上課時數3小時，參與人數2人(內部稽核主管與董事會秘書處協理)。並鼓勵及安排公司同仁至外部進修相關課程，充分落實傳達企業誠信經營之重要性。	
<p>三、公司檢舉制度之運作情形</p> <p>(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？</p>	✓		(一) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」第21條訂定，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。
<p>(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？</p>	✓		(二) 本公司於「誠信經營作業程序及行為指南」第21條訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制。	(二) 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」，持續推動與落實成效，並在公司官網揭露執行情形。	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：有，修訂「誠信經營作業程序及行為指南」。				

(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、永續發展實務守則、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

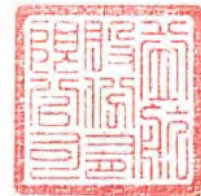
益航股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年3月16日

本公司民國 111 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111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112年3月16日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

益航股份有限公司



董事長：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)本公司因子公司 First Steamship S. A. 減資退回 11 間子公司股票予本公司未
按時公告，違反重大訊息申報作業規定，處以罰款新台幣 3 萬元。

(2)本公司應因及改善措施：

本公司應加強內部人員教育訓練及子公司監督管理。

(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. 一一一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
111.06.24 (股東常會)	<p>承認事項</p> <p>1. 110 年度營業報告書及財務報表案。 決議：照案通過。</p> <p>2. 110 年度盈虧補撥案。 決議：照案通過。</p> <p>討論事項</p> <p>1. 修正本公司「公司章程」部分條文案。 決議：照案通過。</p> <p>2. 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。 決議：照案通過。</p> <p>3. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 決議：照案通過。</p> <p>選舉事項</p> <p>1. 補選一名獨立董事 選舉結果： 獨立董事：雷炳森。</p> <p>其他議案</p> <p>1. 解除董事競業禁止限制案。 決議：照案通過。</p>	<p>股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項。</p> <p>執行完成。</p> <p>通過後章程已公告上傳公司網站，並送交經濟部核准在案。</p> <p>已依修正後之作業程序施行之，並完成上傳申報及公告於公司網站。</p> <p>已依修正後之作業程序施行之，並完成上傳申報及公告於公司網站。</p> <p>股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項。</p> <p>已依決議執行之。</p>

2. 一一一年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議事項

會議名稱	日期	會議期別	項次	重要決議事項
董事會	111/1/21	第二十一屆 第二十一次	1	報告 110 年 12 月內部稽核業務執行情形。
			2	報告本公司公司治理執行情形。
			3	報告本公司 110 年度推動企業誠信經營之執行情形。
			4	通過派任百分之百持股之子公司友成融資租賃有限公司監察人任命案。
			5	通過關於 110 年度簽證會計師符合主管機關獨立性判斷案。
			6	通過本公司向華南銀行辦理短期借款續(增)貸額度案。
			7	通過子公司 First Steamship S.A. 上海商業儲蓄銀行美金 400 萬元中期借款新貸案，並由本公司擔任連帶保證人案。
			8	通過子公司 First Steamship S.A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。
			9	通過本公司擬發放 110 年度經理人之年終獎金案。
董事會	111/2/25	第二十一屆 第二十二次	1	報告 111 年 1 月內部稽核業務執行情形。
			2	通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「職務授權及代理人管理辦法」、「印鑑使用管理辦法」及「財產管理辦法」部分條文案。
			3	通過本公司 110 年度之「內部控制制度聲明書」案。
			4	通過子公司 First Mariner Capital Limited，擬處分 Morgan Finance Limited 萬基財務有限公司之全數股份予轉投資之大禹金融控股有限公司 (Da Yu Financial Holdings Limited) 案。
			5	通過派任子公司友成融資租賃有限公司財務主管案。
			6	通過本公司代理發言人異動案。
			7	通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。
			8	通過子公司 First Steamship S.A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。

董事會	111/3/30	第二十一屆 第二十三次	1	報告本公司及子公司（不包含 Grand Ocean Retail Group Ltd. 及其子公司）於 110 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。
			2	報告 110 年 1 月至 12 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			3	報告 111 年 2 月內部稽核業務執行情形。
			4	通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
			5	通過本公司擬續向台灣銀行辦理借款額度案。
			6	通過修正本公司「公司章程」部分條文案。
			7	通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文案。
			8	通過廢止本公司原「公司治理實務守則」，並重新訂定本公司「公司治理實務守則」案。
			9	通過修正本公司「永續發展實務守則」部分條文案。
			10	通過本公司 110 年度之營業報告書及合併財務報表案。
			11	通過本公司 110 年度員工及董事酬勞發放案。
			12	通過本公司 110 年度盈虧撥補案。
			13	通過本公司擬補選任 1 席獨立董事。
			14	通過本公司召開 111 年股東常會之相關事項案。
			15	通過本公司召開之 111 年股東常會，擬受理股東書面提案之相關事宜案。
			16	通過本公司召開之 111 年股東常會，擬受理股東提名董事候選人之相關事宜案。
			17	通過解除本公司董事競業禁止限制案。
			18	通過子公司薪昇暘開發股份有限公司向台灣新光商業銀行辦理新台幣 2.895 億元建築融資中期貸款，並由本公司提供擔保品案。
			19	通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。
董事會	111/4/22	第二十一屆 第二十四次	1	報告 111 年 3 月內部稽核業務執行情形。
			2	通過提請董事會通過提名及審議獨立董事候選人案。

			3	通過解除董事競業禁止之限制案。
			4	通過本公司第一銀行新台幣 5,000 萬元短期借款額度續貸案。
			5	通過子公司 First Steamship S. A. 第一銀行美金 170 萬元短期借款額度續貸案，並由本公司擔任連帶保證人案。
			6	通過友成融資租賃有限公司申請調降 FIRST STEAMSHIP S. A. 資金貸與借款利率案。
			7	通過子公司 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LIMITED，向華南銀行辦理借款額度，並由本公司出具 LETTER OF SUPPORT 案。
			8	通過擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段 55 地號及 55-1 地號案。
			9	通過本公司之子公司薪昇暘開發股份有限公司，擬與丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司及共同地主丞石國際股份有限公司持有新北市土城區永福段 55 地號、55-1 地號案。
董事會	111/5/13	第二十一屆 第二十五次	1	報告 111 年 1 月至 3 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			2	報告本公司 110 年度公司治理評鑑結果。
			3	通過本公司 111 年第 1 季之合併財務報表案。
			4	通過本公司「公司治理主管」任命案。
			5	通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。
董事會	111/6/24	第二十一屆 第二十六次	1	報告 111 年 4、5 月內部稽核業務執行情形。
			2	報告一一〇年度企業永續報告書編制完竣。
			3	承認本公司所屬孫公司 Sure Success Steamship S. A. 出租 MV EVER SUCCESS 予航商 Perfect Bulk Limited 案。
			4	通過提報本公司溫室氣體盤查與查證時程規劃案。
			5	通過本公司向安泰銀行辦理中期放款續(增)貸額度案。

			6	通過子公司友成融資租賃有限公司，擬向陽信銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
			7	通過本公司擬資金貸與 First Mariner Holding Ltd. 案。
			8	通過子公司 First Steamship S. A. 擬資金貸與 Media Assets Global Ltd. 展延案。
			9	通過子公司 Nature Sources Ltd. 擬資金貸與 First Steamship S. A. 展延案。
			10	通過解除本公司經理人競業禁止之限制案。
			11	通過子公司新昇暘開發股份有限公司擬向台新國際商業銀行辦理新台幣 4.825 億元中期貸款，並由本公司提供擔保品案。
董事會	111/8/12	第二十一屆第二十七次	1	報告 111 年 4 月至 6 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			2	報告為精簡集團資金貸與及背書保證，註銷以下資金貸與及背書保證額度案。
			3	報告 111 年 6 月內部稽核業務執行情形。
			4	通過擬修正本公司直間接持有百分之百子公司之「取得或處分資產處理程序」部分條文案。
			5	通過本公司 111 年第 2 季之合併財務報表。
			6	通過本公司向兆豐國際商業銀行辦理短期放款續貸額度案。
			7	通過本公司向板信商業銀行辦理短期放款續貸額度案。
			8	通過本公司薪資報酬委員繼任名單案。
			9	通過子公司 FIRST STEAMSHIP S. A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。
			10	通過本公司投資丞石建築開發有限公司『土城區明德段之住宅興建案』，因疫情及缺工缺料導致延期與成本提升，本公司擬與丞石建築開發有限公司簽屬補充協議，同意展期 306 天案。
董事會	111/10/14	第二十一屆第二十八次	1	報告 111 年 7、8 月內部稽核業務執行情形。
			2	報告本公司溫室氣體盤查與查證執行進度。
			3	通過擬修訂本公司「職務授權及代理人管理辦法」部分條文案。

			4	通過本公司擬與子公司 Grand Ocean Retail Group Ltd. 簽署投資管理顧問協議案。
			5	通過本公司為子公司 PRAISE MARITIME S.A. 背書保證額度展延案(由七年展延為十年)案。
			6	通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。
			7	通過擬與共同地主丞石國際股份有限公司與建商薪昇暘開發股份有限公司及建商丞石建築開發股份有限公司合作開發本公司持有新北市土城區永福段 55 地號、55-1 地號及永福段 70 地號、73 地號與 74 地號案。
董事會	111/11/11	第二十一屆 第二十九次	1	報告 111 年 7 月至 9 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			2	報告 111 年 9 月內部稽核業務執行情形。
			3	報告 110 年 11 月至 111 年 10 月董事會運作之績效評估與執行結果。
			4	通過本公司 112 年度內部稽核年度稽核計畫案。
			5	通過擬修正子公司友成融資租賃有限公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案。
			6	通過關於 111 年度簽證會計師之審計公費案。
			7	通過本公司 111 年第 3 季之合併財務報表案。
			8	通過本公司向凱基銀行辦理新台幣 2 億元中期借款額度續貸案。
			9	通過擬對子公司 First Steamship S.A. (以下簡稱 F.S.A.) 辦理減資收回投資股款案。
			10	通過本公司擬於萬基證券有限公司開設及維持證券交易帳戶案。
			11	通過子公司 Heritage Riches Ltd. (B.V.I.) (以下簡稱 H.R.L.) 及 Mariner Far East Ltd. (H.K.) (以下簡稱 M.F.E.L.) 持有之大禹金融控股有限公司 (以下簡稱大禹) 全部股份擬轉讓與本公司, 以及子公司 First Mariner Holding Ltd. (B.V.I.) (以下簡稱 F.M.H.L.) 持有之聖馬丁國際控股有限公司 (以下簡稱聖馬丁) 全部股份擬轉讓與本公司案。

			12	通過本公司之子公司友成融資租賃有限公司(以下簡稱友成公司)因資金貸與超限,擬提報改善計畫、修改友成公司資金貸與他人作業程序、並限制友成公司於資金貸與超限改善完成前不得新增資金貸與案。
			13	通過擬改派任直間接持股百分之百之子公司 Shining Steamship International S.A. (以下簡稱 S.S.I.S.A.) 及 Excellent Steamship International S.A. (以下簡稱 E.S.I.S.A.) 董事任命案。
董事會	111/12/15	第二十一屆 第三十次	1	報告 111 年 10 月內部稽核業務執行情形。
			2	報告本公司溫室氣體盤查與查證執行進度。
			3	報告本公司投保董事、監察人與重要職員責任保險。
			4	通過擬修訂本公司「內部控制制度-其他管理制度」、「內部稽核實施細則-其他管理制度」及增訂「內部重大資訊處理作業程序」條文案。
			5	通過子公司 First Steamship S.A. (PANAMA) (以下簡稱 FSA) 擬辦理減資退回股款案。
			6	通過擬對子公司友成融資租賃有限公司加強監督與管理措施案。
			7	通過本公司擬向京城銀行辦理美元定存設質擔保新台幣 1.25 億元短期借款案(京美利 13 PRO 專案)。
			8	通過子公司 First Steamship S.A. 安泰銀行美金 800 萬元短期借款額度新貸案,並由本公司擔任連帶保證人案。
			9	通過本公司 112 年度之營業預算案。
			10	通過本公司擬設置「提名委員會」並訂定「提名委員會組織規程」案。
			11	通過本公司擬敦聘「提名委員會」委員案。
			12	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案。
			13	通過有關本公司經理人薪資報酬定期檢討案。
董	112/1/16	第二十一屆	1	報告本公司編製財務報告情形。

事會		第三十一次	<p>2 提報本公司 100% 持股子公司友成融資租賃有限公司，資金貸與超限改善計畫執行情形。</p> <p>3 報告 111 年 11、12 月內部稽核業務執行情形。</p> <p>4 報告本公司 111 年度公司治理執行情形。</p> <p>5 報告本公司 111 年度推動企業誠信經營暨防範內線交易之執行情形。</p> <p>6 報告本公司 111 年與各利害關係人之溝通執行情形。</p> <p>7 通過關於 111 年度簽證會計師符合主管機關獨立性判斷案。</p> <p>8 通過本公司 111 年第四季因業務需求向金融機構辦理借款展期額度案。</p> <p>9 通過註銷本集團公司間資金貸與額度案。</p> <p>10 通過子公司薪昇暘開發股份有限公司向中國租賃股份有限公司辦理新台幣 8,000 萬元短期借款，並由本公司擔任連帶保證人案。</p> <p>11 通過本公司擬發放 111 年度經理人之年終獎金案。</p>
董事會	112/2/23	第二十一屆 第三十二次	<p>1 報告本公司 100% 持股子公司友成融資租賃有限公司，資金貸與超限改善計畫執行情形。</p> <p>2 報告 112 年 1 月內部稽核業務執行情形。</p> <p>3 通過擬制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。</p> <p>4 通過安侯建業聯合會計師事務所 112 年度預計提供之非確信服務案。</p> <p>5 通過擬改派任直間接持股百分之百之子公司 Excellent Steamship International S.A. (以下簡稱 E. S. I. S. A.) 董事任命案。</p> <p>6 通過本公司轉投資公司之董事、監察人改派或變更案。</p> <p>7 通過擬修正本公司「公司章程」部分條文案。</p> <p>8 通過本公司召開 112 年股東常會之日期、地點及議案事項，並以書面或電子方式行使表決權案。</p> <p>9 通過本公司召開之 112 年股東常會，擬受理股東書面提案之相關事宜。</p> <p>10 通過本公司召開之 112 年股東常會，擬受理股東提名董事候選人之相關事宜。</p>

			11	通過本公司擬改選董事。
			12	通過擬解除本公司新任董事之競業禁止限制。
董事會	112/3/16	第二十一屆 第三十三次	1	報告本公司及子公司（不包含 Grand Ocean Retail Group Ltd. 及其子公司）於 111 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。
			2	報告 111 年 10 月至 12 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			3	報告本公司 100% 控股子公司友成融資租賃有限公司，資金貸與超限改善計畫執行情形。
			4	報告 112 年 2 月內部稽核業務執行情形。
			5	通過提報本公司所屬子公司溫室氣體盤查與查證時程規劃。
			6	通過擬出具本公司 111 年度之「內部控制制度聲明書」。
			7	通過擬修正本公司「提名委員會組織規程」部分條文案。
			8	通過本公司 111 年度之自結合併財務報表案。
			9	通過本公司第五次買回庫藏股減資基準日訂定案。
			10	通過本公司為子公司 GRAND STEAMSHIP S. A. 背書保證額度展延案（由 112 年 7 月 31 日展延至 115 年 7 月 31 日）。
			11	通過本公司向華南銀行辦理新台幣 1 億元短期借款額度續貸案。
			12	通過 First Steamship S. A. 擬資金貸與友成融資租賃有限公司展延案。
			13	通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。
			14	通過子公司薪昇暘開發股份有限公司擬終止 107.02.26 董事會通過投資「南京東路健康路都更開發案」。
			15	通過子公司薪昇暘開發股份有限公司擬投資「南京健康危老專案」案預售屋買賣之相關事宜。
董事	112/3/31	第二十一屆 第三十四次	1	報告提報本公司溫室氣體盤查與查證執行進度。

會	2	通過擬增訂益航股份有限公司「關係人相互間財務業務相關作業程序」，並修訂「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」中關係人交易之管理、公開資訊申報相關作業之控制等作業內容及增訂11家船舶公司之「取得或處分資產作業程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」。
	3	通過本公司111年度之營業報告書及合併財務報表案。
	4	通過本公司111年度員工及董事酬勞發放案。
	5	通過本公司111年度盈虧撥補案。
	6	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。
	7	通過擬修正本公司「審計委員會組織規程」部分條文案。
	8	通過擬修正本公司「薪資報酬委員會組織規程」部分條文案。
	9	通過擬修正本公司「董事會議事規範」部分條文案。
	10	通過擬修正本公司「公司治理實務守則」部分條文案。
	11	通過擬修正本公司「永續發展實務守則」部分條文案。
	12	通過本公司採權益法之投資公司聖馬丁國際控股有限公司擬辦理現金增資(以下簡稱本供股案)，本公司為聖馬丁公司大股東擬於本供股案中擔任主承銷商，擬與聖馬丁公司簽屬承銷協議之相關事宜。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事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、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

112年3月31

職稱	姓名	到任日期	解任日期	離職或解任原因
公司治理長 (兼任)	邱為德	110.12.20	111.05.16	111.5.16 龔信愷先生 就任公司治理主管 (專任)

四、簽證會計師公費資訊

金額單位：新臺幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩	111.1.1~111.12.31	19,868	1,225	21,093	非審計公費包含以下服務內容： 1. 工商登記 2. 稅務簽證 3. 其他財務諮詢費用等
	賴麗真					

(一) 會計師適任性(AQIs)：提交於第2屆第27次審計委員會、第21屆29次董事會審查。

益航股份有限公司

會計師審計品質適任性評估標準(AQIs)

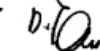
111年度

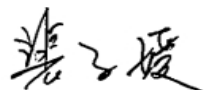
構面	類別	項次	說明	評估結果是否符合適任性	董事會決議
構面一	專業性	指標 1-1	查核經驗	是	無異議照案同過
		指標 1-2	訓練時數	是	無異議照案同過
		指標 1-3	流動率	是	無異議照案同過
		指標 1-4	專業支援	是	無異議照案同過
構面二	品管控管	指標 2-1	會計師負荷	是	無異議照案同過
		指標 2-2	查核投入	是	無異議照案同過
		指標 2-3	案件品質管制複核 EQCR	是	無異議照案同過
		指標 2-4	品管支援能力	是	無異議照案同過
構面三	獨立性	指標 3-1	非審計服務公費	是	無異議照案同過
		指標 3-2	客戶熟悉度	是	無異議照案同過
構面四	監督	指標 4-1	外部檢查缺失及處分	是	無異議照案同過
		指標 4-2	主管機關發函改善	是	無異議照案同過
構面五	創新能力	指標 5-1	創新規畫或創新	是	無異議照案同過

(二) 會計師獨立性：提交於第 2 屆第 29 次審計委員會、第 21 屆 31 次董事會審查。

益航股份有限公司
會計師獨立性評估標準
111年12月31日

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1 會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
2 會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
3 會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
4 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
5 會計師是否對本公司提供可能直接或間接影響審計工作的非審計服務項目	否	是
6 會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否	是
7 會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	否	是
8 會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人具有親屬關係	否	是

核准： 

評估人員： 

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	111年度		112年度截至3月31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	永恒暉投資股份有限公司 代表人	6,336,000	9,300,000	0	0
	郭人豪	0	0	0	0
董事	恆華投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	黃清海	0	0	0	0
董事	莊仟萬	0	0	0	0
	迅東投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
董事	邱為德	0	0	0	0
獨立董事	趙增平	0	0	0	0
獨立董事	龔信愷 (111.5.16辭任)	0	0	0	0
獨立董事	楊榮宗	0	0	0	0
獨立董事	雷炳森 (111.6.24就任)	0	0	0	0
總經理	郭人豪	0	1,000,000	0	0
財務長暨會計長	邱為德	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	0	0	0	0
會計部協理 (會計主管)	裴子媛	0	0	0	0
秘書處協理	林燕玲	0	0	0	0
投資部協理	林慧祺	0	0	0	0
資金部協理	朱科樺	0	0	0	0
公司治理主管 協理	龔信愷 (111.5.16新任)	0	0	0	0

(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、經理人及持股比例超過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、經理人及持股比例超過10%股東之關係及所質押股數：不適用。

註：永恒暉投資股份有限公司為109.6.18新任之法人董事，選任時持股數15,700,000股。

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

112年4月18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	57,065,945 0	6.92 0	0 0	0 0	0 0	0 0	無 無	無 無	無
群益金鼎受託保管六福證券投資專戶	46,359,059	5.62	0	0	0	0	無	無	
永恆暉投資股份有限公司 負責人：郭人豪	23,791,000 1,057,006	2.88 0.13	0 0	0 0	0 0	0 0	無 無	無 無	無
迅東投資股份有限公司 負責人：李成濟	15,154,441 0	1.84 0	0 0	0 0	0 0	0 0	無 無	無 無	
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	10,829,968	1.31	0	0	0	0	無	無	無
大通託管先進星光先進總合國際股票指數	9,563,441	1.16	0	0	0	0	無	無	無
花旗託管D F A 新興市場核心證券投資專戶	4,528,960	0.55	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管梵加德系列F T S E 美國除外	3,746,850	0.45	0	0	0	0	無	無	無
大通託管先進信託股票指數 I I 投資專戶	3,497,000	0.42	0	0	0	0	無	無	無
花旗商銀託管D F A 子基金新興市場投資專戶	2,334,612	0.28	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

111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(%)
益場投資(股)公司	1,450,000	100.00	-	-	1,450,000	100.00
薪昇暘開發(股)公司	16,500,000	55.00	-	-	16,500,000	55.00
First Steamship S.A.	594	100.00	-	-	594	100.00
First Mariner Holding Ltd.	50,224,000	100.00	-	-	50,224,000	100.00
Praise Maritime S.A.	185,000	100.00	-	-	185,000	100.00
Longevity Navigation S.A.	135,000	100.00	-	-	135,000	100.00
Best Steamship S.A.	170,000	100.00	-	-	170,000	100.00
Grand Steamship S.A.	170,000	100.00	-	-	170,000	100.00
Black Sea Steamship S.A.	110,000	100.00	-	-	110,000	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	135,000	100.00	-	-	135,000	100.00
Reliance Steamship S.A.	130,000	100.00	-	-	130,000	100.00
Alliance Steamship S.A.	130,000	100.00	-	-	130,000	100.00
Sure Success Steamship S.A.	155,000	100.00	-	-	155,000	100.00
Shining Steamship International S.A.	96,000	100.00	-	-	96,000	100.00
Excellent Steamship International S.A.	90,000	100.00	-	-	90,000	100.00
大禹金融控股有限公司	331,660,000	29.11	-	-	331,660,000	29.11
Grand Ocean Retail Group Ltd.	19,552,000	10.00	95,060,000	48.62	114,612,000	58.62
聖馬丁國際控股有限公司	124,950,000	25.39	17,678,902	3.59	142,628,902	28.98
家旺資產開發股份有限公司	-	-	980,000	49.00	980,000	49.00
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.	-	-	500	100.00	500	100.00
Nature Sources Ltd.	-	-	8,430,000	100.00	8,430,000	100.00
First Mariner Capital Ltd.	-	-	33,762,000	100.00	33,762,000	100.00
Mariner Far East Ltd.	-	-	3,800,000	100.00	3,800,000	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

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
109.11		12億	120億	686,762,634	6,867,626,340	盈餘轉增資 558,794,840	0	註16

接續下一頁

承接上一頁

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
110.04		12億	120億	745,968,008	7,459,680,080	海外公司債轉換股份 59,205,374	0	註17
110.07		12億	120億	790,372,038	7,903,720,380	海外公司債轉換股份 44,404,030	0	註18
110.09		12億	120億	834,776,067	8,347,760,670	海外公司債轉換股份 44,404,029	0	註19
112.04		12億	120億	824,776,067	8,247,760,670	註銷庫藏股 10,000,000		註20

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10601071930號函核准。

註16：109.11 經授商字第10901211790號函核准。

註17：110.4 經授商字第11001066170號函核准。

註18：110.8 經授商字第11001127950號函核准。

註19：110.9 經授商字第11001173680號函核准。

註20：112.4 經授商字第11230057560號函核准。

股份 種類	核 定 股 本				未發行股份	合 計	備註
	流通在外股份			合 計			
	已上市	未上市	合 計				
普通股	824,776,067	-	8,247,760,670	375,223,933	1,200,000,000	-	

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

112年4月18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	3	1	240	126,422	151	126,817
持有股數	6,112	378	101,517,073	623,320,893	99,931,611	824,776,067
持股比例(%)	0.00	0.00	12.31	75.57	12.12	100.00

(三)股權分散情形

1. 普通股，每股面額10元

112年4月18日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	42,979	5,399,330	0.65
1,000 至 5,000	60,145	136,669,869	16.57
5,001 至 10,000	12,481	100,722,242	12.21
10,001 至 15,000	3,658	46,730,702	5.67
15,001 至 20,000	2,642	49,644,050	6.02
20,001 至 30,000	2,002	51,751,121	6.27
30,001 至 40,000	915	32,887,607	3.99
40,001 至 50,000	608	28,478,829	3.45
50,001 至 100,000	858	60,552,064	7.34
100,001 至 200,000	325	46,170,488	5.60
200,001 至 400,000	126	34,412,908	4.17
400,001 至 600,000	31	15,768,376	1.91
600,001 至 800,000	7	4,640,965	0.56
800,001 至 1,000,000	15	14,009,683	1.70
1,000,001以上	25	196,937,833	23.89
合計	126,817	824,776,067	100.00

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

112年4月18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)		57,065,945	6.92
群益金鼎受託保管六福證券投資專戶		46,359,059	5.62
永恆暉投資股份有限公司 (負責人:郭人豪)		23,791,000	2.88
迅東投資股份有限公司 (負責人:李成濟)		15,154,441	1.84
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶		10,829,968	1.31
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		9,563,441	1.16

花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶	4,528,960	0.55
渣打託管梵加德系列 F T S E 美國除外	3,746,850	0.45
大通託管先進信託股票指數 I I 投資專戶	3,497,000	0.42
花旗商銀託管 D F A 子基金新興市場投資專戶	2,334,612	0.28
合計	176,871,276	21.44

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

項 目		年 度		
		110年	111年	
每股市價 (註1)	最高	26.5	13.15	
	最低	8.85	7.90	
	平均	13.94	10.06	
每股淨值 (註2)	分配前	11.90	12.76	
	分配後	11.90	12.76	
每股盈餘	加權平均股數		764,513,455	824,776,067
	每股盈餘	調整前	0.20	0.01
		調整後(註3)	0.20	0.01
每股股利	現金股利		-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-
投資報酬 分析	本益比 (註5)	調整前	69.70	1,006.00
		調整後(註3)	69.70	1,006.00
	本利比(註6)		-	-
	現金股利殖利率(註7)		-	-

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

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

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註8：109年修正原因：持有採權益法投資之子公司，因不符合待出售非流動資產條件，依IFRS's第5號規定，停止分類為待出售非流動資產，並修正比較期間財務報表。

(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
本公司 112 年 3 月 31 日董事會決議 111 年度盈虧撥補案，本公司期初未配盈餘為 0 元，加計 111 年度稅後淨利為 6,034,083 元、確定福利計劃之再衡量數 1,376,177 元及依證交法規定就其他股東權益減項要件消失迴轉特別盈餘公積 329,944,063 元；減列依公司法及章程規定提列法定盈餘公積 741,026 元後，可供分配盈餘為 336,613,297 元，為充實營運資金故不分配股利，俟 112 年 6 月 16 日股東常會決議通過後，依相關規定辦理。
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：

本公司無公開 111 年度財務預測資訊，故不適用。

(八)員工酬勞及董事、監察人酬勞及董事、經理人績效評估與酬金之連結

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：
依本公司章程規定，公司如有獲利依規定提列員工酬勞及董事、監察人酬勞並以現金方式發放，111 年度估列員工酬勞及董事酬勞分別為 12 千元及零元。

- (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：
110年度提列之員工酬勞及董事、監察人酬勞分別為3,467千元及零元，本公司估列金額與實際分派情形並無差異。
5. 本公司董事酬金，依本公司章程第二十五條規定，董事執行職務之報酬，按董事對本公司營運參與之程度及貢獻價值，授權由董事會參酌同業通常水準之給議定之；另當年度公司如有獲利，依照本公司章程第二十五條和第三十一條規定提撥不高於百分之三為董事酬勞且獨立董事不參與董事酬勞分派。本公司依「董事會績效評估辦法」定期評核董事報酬，評核範圍包含：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等五項指標；董事長之績效衡量標準係以永續經營及財務結果相關之公司年度經營指標結果為衡量基礎，評核範圍包含：財報相關數據和永續報告書等兩項指標，相關績效考核及報酬合理性均經由薪資報酬委員會及董事會審核。
經理人酬金依本公司「董事及經理人薪酬管理辦法」規定係參考台灣人力資源市場、同業通常水準支給情形與公司之薪資與福利政策等共同評估制定。任用之經理人，應考量任用人員之職稱、職級、學(經)歷、專業能力與職責等項目進行薪資核定。定期評核範圍包含：對公司利潤貢獻度程度、工作達成率、成本意識、工作品質、協調性等指標綜合考量後給予合理報酬。並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討董事及經理人之酬金制度。
6. 經營績效或成果，適當反映在員工薪酬
為達成符合法定要求福利及公平透明薪酬制度政策，益航除提供保障性及激勵性相結合的薪酬體系外，優質福利更能讓員工安心工作，優厚獎金亦能鼓勵員工不斷自我提升。
(1)、依職能公平、公正之薪酬標準。
(2)、透明及定期的績效考核獎金制度。
(3)、福利單位保障之的員工福利。
(4)、法定足額提撥之退休金保障。
依本公司章程第31條規定，年度如有獲利(稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，將營運利潤依照員工績效表現分享給員工，讓員工薪酬與公司經營績效共同成長。此外，本公司訂有道德行為準則和誠信經營守則等相關制度，引導同仁行為符合相關規範，以達永續經營。
7. 制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃
重要管理階層之接班計畫及運作：培育高階經理人進入董事會，使其熟悉董事會運作及集團各單位重要業務。且因應組織發展與成長需求，除對外招募優秀高階經理人之外，亦持續培育具潛力之經理人，加強輔導與一對一的經驗傳承並適時安排教育訓練，以培育未來所需要的經營管理人才。

8. 實踐職場多元化與平等

本公司不分男女均有平等晉升機會，111年度女性職員平均占比為53.49%，女性主管平均占比為46.67%。

(九)公司買回本公司股份情形：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，買回公司股份情形如下：

112年3月31日

買 回 期 次	第5次
買 回 目 的	轉讓股份予員工
買 回 期 間	109年2月6日~109年4月5日
買 回 區 間 價 格	每股 8.5 元 ~ 9.9 元
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 10,000,000 股
已 買 回 股 份 金 額	94,490,850 元
已買回數量占預定買回數量之比率 (%)	100%
已辦理銷除及轉讓之股份數量(註)	10,000,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	0%

註：於112年4月完成註銷，112.4.11經授商字第11230057560號函核准。

二、公司債辦理情形：無。

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。

六、限制員工權利新股辦理情形：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：無。

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：千元

項 目	110年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
代 理 費 收 入	68,606	89.21	74,490	84.79
租 賃 收 入	8,296	10.79	8,619	9.81
顧 問 服 務 收 入	0	0.00	4,745	5.40
合 計	76,902	100.00	87,854	100.00

合併

單位：千元

項 目	110年度		111年度	
	金 額	%	金額	%
佣金收入（百貨收入-聯營）	1,695,646	24.48	1,224,769	19.36
商品銷售（百貨收入-自營）	1,546,443	22.33	825,508	13.05
租 賃 收 入	2,566,746	37.06	3,262,685	51.58
融 資 租 賃 利 息 收 入	84,689	1.22	25,460	0.40
勞 務 提 供 收 入 及 其 他	1,032,450	14.91	987,621	15.61
合 計	6,925,974	100.00	6,326,043	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11艘營運船舶，包括5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	85,025	巴拿馬
Ever Best	Kamsarmax	81,717	巴拿馬
Ever Grand	Kamsarmax	81,688	巴拿馬
Ever Shining	Kamsarmax	81,842	賴比瑞亞
Ever Excellent	Kamsarmax	81,935	賴比瑞亞
Ever Alliance	Supramax	57,991	巴拿馬
Ever Reliance	Supramax	57,991	巴拿馬
Ever Success	Supramax	58,086	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晶典商業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、電影院等服務配套專案及線上零售業務。目前本公司集團之主銷售地區為中國一、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	2021年度		2022年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	1,695,646	32.87	1,224,769	29.51%
專櫃直營	1,546,443	29.97	825,508	19.89%
租金、其他收入及管理顧問費	1,917,336	37.16	2,099,865	50.60%
合計	5,159,425	100.00	4,150,142	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：“做強零售做精體驗”，在主力門店的強勢部類的基礎上，繼續提升品牌豐富度，做精體驗業態，進一步搶占市場份額；發展管理店模式，增加商業管理顧問費用收入；充分發揮線上無界零售部門作用，與協力廠商公司進行有效合作，繼續對集團會員、微商城系統等進行精細化分級、管理與升級；結合招商部門尋找市場富有活力的品牌進行合作，繼續增加娛樂、教育培訓、精品超市以及在市場內表現優秀的龍頭餐飲品牌等。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

海運事業

自2020年起新冠肺炎疫情肆虐全球，各國紛紛採取鎖國封城政策，此舉不但嚴重的影響到人們自由活動，更是重挫全球經濟的發展，美國、日本、中國、德國、俄羅斯等主要經濟大國，在防範國內疫情蔓延的同時，也犧牲了經濟和財務的發展。失業人口大增，國內消費萎縮，整體宏觀經濟大幅衰退，原油價格大跌，貿易量減少。

國際乾散貨運價市場，受到新冠肺炎造成的全球經濟負成長的影響，運價也出現漲跌互見的劇烈波動走勢。疫情讓主要造船國家延遲或取消交船，船舶供給減少緩解了市場下行的壓力，穀物、鐵礦石穩定增長，燃料油價格的下跌，也為市場增加了一些動力，促成運價市場在7月強力反彈，下半年運價終於脫離負向的陰影，整體而言、全年運價呈現前低後高的趨勢。

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11艘船，船齡都在10年以內，4艘以帶有執行獲利長約方式經營，7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，讓海運事業體能夠在不確定的環境下穩定中求成長。

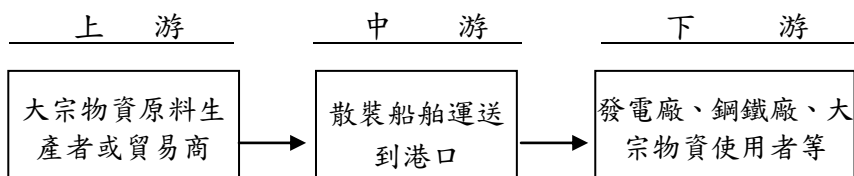
百貨事業

2022年，大陸GDP為121萬億元，突破120萬億大關，按不變價格計算，比上年增長3.0%。按年平均匯率折算，GDP總量約為18.0萬億美元，穩居世界第二。其中第三產業增加值63.9萬億元，增長2.3%，拉動經濟增長1.3個百分點，第三產業增加值占GDP的比重下降0.7個百分點，主要受疫情影響。2022年四季度，GDP為33.6萬億元，按不變價格計算，比上年同期增長2.9%，較三季度有所回落。

從社會消費品零售方面看，2022年，社會消費品零售總額44萬億元，比上年下降0.2%。其中，除汽車以外的消費品零售額39.4萬億元，下降0.4%。單看2022年12月數據：社會消費品零售總額4.1萬億元，同比下降1.8%。其中，除汽車以外的消費品零售額3.5萬億元，下降2.6%；按零售業態分，2022年，限額以上零售業單位中的超市、便利店、專業店、專賣店零售額比上年分別增長3.0%、3.7%、3.5%、0.2%，百貨店下降9.3%。

2. 產業上、中、下游之關聯性

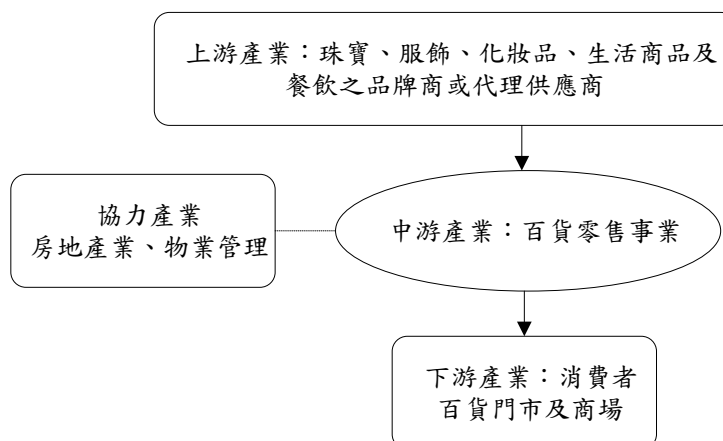
海運事業



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

本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碳之環保訴求。

百貨事業

隨著傳統的零售模式伴隨著互聯網新科技的浪潮不斷地創新突破，零售行業的產業鏈的發展找到了新的方向，借助於互聯網新科技升級為了新零售商業模式。新零售行業的蓬勃發展也印證了為了滿足消費群體的心理需求，傳統的行銷模式已經很難再滿足新零售時代消費者的需求。現從六大方向來分析零售行業發展趨勢。

(1) 零售業將加快適應市場變化

為了應對快速變化的市場，商業正從產品管道為王，向消費者為王的發展思路轉變，新零售電商系統平台搭建將更具自我學習和自我適應的特徵：商業發展重心將從城市中心區域轉向居民社區，消費品市場將出現更多具有城市特色和區域特徵的零售品牌，改變“千店一面、千店同品”的現象。

(2) 科技、時尚、生活方式相融合

一是零售商利用數位標牌、電子試衣間、智慧定位、自助終端和 VR 展示等一系列智慧應用，帶給消費者智慧化和場景化的購物新體驗。二是產品功能將保持快速反覆運算，接觸科技含量高的產品成為消費者獲取知識、彰顯個性的新途徑。三是零售品牌將更清晰地向消費者傳達品牌文化及品牌定位，商品陳列以生活方式展示為目的，單個門店中的商品品類更加豐富。

(3) 高品質商品、服務與文化相融合

大陸正從世界工廠轉型為世界市場，消費品市場仍具有較大增長潛力，品牌商和零售商將抓住國內市場的發展機遇，從三個方面樹立消費者對本土品牌、本土零售企業的信心：堅持文化自信，深耕國內市場，淨化市場環境，構建誠信零售體系，回歸工匠精神。

(4) 線上與線下進一步融合

隨著移動互聯網的快速普及，大陸網民增速呈放緩趨勢，電商下一步的競爭重點將從吸引流量轉向挖掘客戶消費潛力：提升商品和服務品質，減少差評率，提高用戶忠誠度；積極佈局線下；通過並購、交叉持股等方式，讓電商與實體店利益捆綁，使線上線下融合進入雙贏階段。

(5) 多種業態將呈聚合式、生態化發展

未來的新零售電商平台建設商業環境將繼續朝著聚合式、生態化的方向發展：圍繞社區消費需求，圍繞服務消費需求，圍繞零售巨頭的業務需求，金融、物流、諮詢等一批功能更加細分、專業性更強的生產服務型企業將呈生態化發展，提高大型零售企業的經營效率，提升居民消費品質。

(6) 零售業社交化特徵將更加明顯

資訊時代，商家和消費者所掌握的資訊差距逐步縮小，以廣告為主的單向傳播方式效果不斷衰減，口碑、信任成為零售品牌得到消費者認可的重要

因素。因此，零售商將不斷提高自身的社交屬性：利用微信、微博、大眾點評、小紅書等主流社交平台；通過與消費者保持高頻次的互動；構建消費圈層。零售將逐漸從概念走向現實，2023年零售市場整體規模不斷擴大。自疫情發生以來，消費者們逐步開始意識到“下單即到貨”的重要性。在這種新常態的消費模式下，零售商的機遇與挑戰並存。

4. 產品競爭情形

海運事業

新冠肺炎疫苗接種陸續在各國展開，降低全球感染風險以及死亡威脅，全球疫情減緩經濟活動開始增長，各方對經濟預期都持相對樂觀的態度，美國及主要經濟國家貿易恢復正常，燃煤、鐵礦砂等大宗物資需求增加，帶動海運市場趨勢上漲，船東受益信心大增，運價持續攀高，讓乾散貨運價走勢充滿著信心。

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符合未來法規要求的新型船舶，並在市場上尋求信譽良好的租家，簽訂穩定獲利的合約，以增強船隊運力，提升海運市場的競爭力。

百貨事業

《聯商網》統計發現，截至目前已經有 28 家百貨上市公司披露了 2022 年業績快報，其中實現增長的僅有新華百貨、國芳集團、寧波中百、百大集團 4 家，永旺、大連友誼虧損收窄，其餘 22 家均出現不同程度下滑，並有 17 家企業在 2022 年虧損，約占總數的 61%。

值得注意的是，歐亞集團、廣百股份、匯嘉時代、文峰股份、益民集團、上海新世界均為上市以來首次虧損，百盛集團、友好集團、供銷大集、北京城鄉、瀋陽商業城虧損持續增加。

具體來看：王府井預計 2022 年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 1.7 億元到 2.3 億元，與上年同期相比，預計減少 11.7 億元到 11.1 億元，同比下降 87%到 83%；百盛預計 2022 年虧損 4.15 億元，去年同期虧損 1.71 億元；武商集團預計 2022 年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為 2.5 億元~3.5 億元，同比下降 66.77% - 53.48%；中央商場預計 2022 年度實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為虧損 3,800 萬元-5,700 萬元。預計實現營業收入 16.76 億元，較上期減少 2.18 億元；上海新世界預計 2022 年歸屬於上市公司股東的淨利潤虧損 4,650 萬元-5,750 萬元，與上年同期的 6,946 萬元相比，將出現虧損。

2023 開年以來，國內消費復蘇腳步加快，餐飲、旅遊、電影市場人氣旺盛，春節期間購物中心客流顯著增長。加上從國務院、國家商務部到各地方政府出台一系列提振消費的政策，刺激消費、推進商業發展，商業地產行業的信心正加快恢復。據贏商大資料統計，2023 年，全國計畫開業購物中心達 588 個，體量約 5,201 萬平方米。對比看來，該資料創下 2017 年以來計畫開業量新低，僅為最高峰的 2021 年計畫開業量的一半。2023 年計畫開業數量、體量約為 2022 年實際開業量的 1.6 倍，若開業率大幅提升，全年增量仍然可期。從目前購物中心存量來看，據贏商大資料統計，截止 2022 年 12 月 31 日，全國存量購物中心 5,685 個，體量達 5.03 億平方米。整體市場容量已經趨向飽和，但不可否認的是，仍存在運營、空間等結構性不平衡。根據贏商大資料從 2010 年到 2022 年的監控資料，購物中心存量增速從 2017 年開始呈現直線下滑（剔除 2021 年

資料，受疫情首年影響出現反彈，增量同比回正。下同），2022年增速降至個位數，僅6.54%，較2014年峰值的31.17%，減少了24.63%。

（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；而百貨零售業，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。

百貨事業

本集團系屬百貨零售業，本身並無參與產品的研發與製造，故無研發計畫與費用之情事。但本公司的主要經營階層，各部門總監及各店店長在百貨及零售行業均有十至二十年的從業經驗，在行銷企劃、招商調改，拓店選擇等經營管理上，具備豐富的經驗，這幾年更大力啟用年輕管理幹部，在店長人選和理級崗位上進一步年輕化，特別是近兩年從重點院校選拔的後備幹部，經過公司悉心培養，已經在各門店及無界零售業務部擔當的重要角色，並且起到了重要作用。今後為本公司未來的發展需要，將進一步加強人才開發、人才培育，儲備和任用更多優秀的零售經營人才，充實到門店，以提升門店經營管理水準。

（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 統籌安排公司全年企劃活動檔期，提升公司門店企劃營運能力，增強行銷活動效果，實現行銷創新與升級。
- 1.2 充分發揮各方力量，提升公司招商與營運工作品質，積極改善營業環境以及提高服務水準，增加粘性消費。
- 1.3 會員制度繼續深化管理，線上銷售系統持續完善，線上線下結合提升消費者忠誠度。
- 1.4 積極探索不同銷售管道，合理高效利用微商城、小紅書、抖音、快手等銷售平台，並且致力於拓展更加便利的電子付款方式，加深顧客黏著度。

- 1.5 重視調改升級，基於自身特色以及所處環境的特點，定位自身消費客群，制定合適的調改升級方案，提檔升級合作品牌。
2. 本公司中長期業務發展計畫
 - 2.1 做強零售部類、營造一站式嗨購天地，做精體驗業態、呈現多維度消費空間，持續致力深耕現有市場，進一步搶佔市場份額，提升公司品牌影響度。
 - 2.2 尋找拓展新市場、新模式的可能性，創新公司管理模式，迎合市場發展需要。
 - 2.3 繼續深化會員制度體系管理，深化會員分級管理，科學管理會員，實現精準服務，增加消費黏性。
 - 2.4 繼續發揮發展部的作用，為“第三次創業”、“再造一個大洋”挖掘更好、更合適的項目。
 - 2.5 品牌優化升級，業態合理組合，提升品牌豐富度，提升公司市場定位，提供優質的軟硬體服務。
3. 業務目標
 - 3.1 做強零售部類、營造一站式嗨購天地

儘管面臨諸多挑戰，但百貨零售業態仍處於較好的發展環境中，包括經濟的長期穩定發展、境外消費的回流，以及年輕一代的個性化、品質化消費的提升等。後期主要的業務目標就是基於公司強勢部類繼續深耕市場，逐漸增加體驗式部類，合理搭配業態，迎合市場和消費者的需求。

疫情三年內值得關注的是，海外消費的回流以及國內消費升級促使百貨企業發展使得高端百貨業業績突出，例如，福州晶典店的奢侈品銷售業績在疫情期間表現優秀，另一方面，後疫情時期消費者消費較為謹慎，但是在吃、用等基礎方面消費不減反增，並且對於體驗式消費要求逐漸提高。在體驗為王的消費新時代，僅憑打折促銷已經很難滿足消費者升級變遷的新需求。近年來，為打破千篇一律的商業模式，衝破同質化的怪圈，越來越多的線下商業空間開始琢磨體驗式購物的場景營造和特質服務，用刷新眼球的新鮮“玩法”吸引消費者駐足。安置新潮的藝術裝置、打造具有舊日氣息的主題街區、設計更貼近消費人群的引流活動，例如千樹購物中心各種藝術展和森林裡夜市等。線下商業空間的運營者紛紛打起了“情感共鳴牌”，試圖用多樣化的場景讓消費者觸景生情，從而自願為其“買單”。當下，內容正成為商業空間進行情感行銷的又一扇窗。新開業品牌的官宣、主題活動藝術展覽的呈現、IP人設及定位的強化等，越來越多的商業空間開始摸著石頭過河，亦有一些已嘗到了風口的甜頭—原來講著商場自己的故事，也能俘獲年輕人的心。

3.2 做精體驗業態、呈現多維度消費空間

進入新的世紀，媒體迅猛發展、物質極大豐富，而人們對生活品質的要求愈來愈高，商業發展中，沉浸式體驗給人帶來全新的場景營造、感知再造體驗。許多場景空間不僅僅是消費者茶餘飯後的消遣，更是成了他們陶冶情操和享受生活不可或缺的組成部分。好的“IP+沉浸式”體驗可以刺激消費者重複性體驗或長期購買，從而形成特定消費習慣和偏好。未來的零售，未來的商業，是一個體驗的商業，凡是目的化的東西，大家都會想到互聯網，消費現在已經無邊界了，這樣一個背景下，目的性的東西都被互聯網壟斷了，而沉浸式的體驗，是無法壟斷的。

未來的場景革命，以“娛樂、互動、體驗、沉浸”為主訴求，將商業環境極大地融入娛樂的主題、藝術的主題、人文的主題等等，將商業嫁接更多跨界的元素，給予消費者人性化的關懷，豐富多元化的體驗，形成新的商業空間和氛圍。場所基於消費需求構建出來的“引力場”，是實體和精神的關係，創新是對未來生活的洞悉，是對未來生活模式的預判，只有對未來的生活模式有了清晰的預判和創新，才能夠跟消費者無縫對接，未來非主流將成為主流。未來我們販賣的不再是簡單的商品，而是一種情感，一種體驗，一種場景性行銷。

3.3 線上線下相結合，構建完善的銷售管道

推動消費持續恢復，推動線上線下消費深度融合，促進生活服務消費恢復，發展消費新業態新模式。業內人士表示，促進線上線下融合發展，要打通“流量變現”的消費“堵點”，公域流量轉為私域流量，積極經營、維護社群，採取多種平台進行宣發，為今後構建線上消費場景奠定基礎。構建線上消費場景和發展數字經濟也是今後的“必修課”，除了推廣直播帶貨、互聯網推廣、“雲遊步行街”等新行銷模式，更應推動智慧商圈建設，深化5G、大資料、物聯網等技術在決策、管理、行銷、服務等方面的應用，實現消費體驗便捷高效、經營服務精準優化。

3.4 加快招商動作，因地制宜制定招商調改方案

招商是一個對建築、規劃、日後的運營產生決定性作用的中心因素。因此，相對於其他環節來說，現代商業更重視招商這個環節的作用，並將招商這個軟體的環節置於所有硬體環節之上，視為商業實踐活動的中場發動機。所有種種因素，都將對商場的可持續經營產生決定性的影響。可以預見的是，如果引入的商家品質是優秀的、結構是合理的，那麼這次成功的招商就有可能將這個商業項目引入成功的軌道。如果這次招商是貪大求全的、好高騖遠的或退而求其次的，則為商場日後的經營埋下了失敗的伏筆。

商業專案第二次生命的煥發，比第一次生命的啟動要困難得多。一個成功的購物中心招商固然不可能一蹴而就，但絕對應該在招商開始之前就進行全面和富有遠見的考慮，少走彎路，避免重大的招商和經營戰略的被動調整。每一座城市的商業生態是不盡相同的，在同一城市內的消費結構和輻射力又各不同，因此對項目的商業生態環境進行專業而深入的研究後，再進行項目的招商其實是一種必需。不同的城區，不同的消費環境，招商的物件就有所不同。商業專案的招商方案往往要根據具體情況確定，需要針對性地制定商業解決方案。

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

新台幣千元；%

地 區	2021年度		2022年度	
	金 額	比 率	金 額	比 率
亞洲(中國大陸)	5,159,425	100.00	4,150,142	100.00%
合 計	5,159,425	100.00	4,150,142	100.00%

2. 市場占有率

海運事業

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

百貨事業

大洋各門店在選址時偏好人潮旺盛、商業氛圍成熟的商圈。此外通過改革創新，完成了多家門店的調整品牌升級；在招商方面則以業績為主線、市場為主導，選對目標客群，以千禧世代為未來更重要的客源，引進大量的國際一線化妝品，符合市場的需求，提升了客流的加持，有效保持業績的穩定。

2022年受疫情持續衝擊，零售行業也是處於水深火熱之中，但即使這樣，大洋也在艱難中不斷突破進取，引進很多市場表現度良好的品牌：

首先是不斷拓寬與化妝品的合作藍圖，武漢一店引進CLARINS、武漢二店引進MAC、Estee Lauder，極大的豐富了華中門店化妝品品牌數，提升了公司化妝品的市場份額。

其次是在國際精品市場招調動作表現不錯，如；福州二店 Tory Burch 福州首店的新進和高檔錶區的調改。

再次，公司不同門店引進黃金珠寶品牌，極大的充盈了集團黃金珠寶陣營，進一步增加了市場份額，例如：武漢二店引進克徠帝、宜昌店引進周生生、周大生等品牌。

此外，千樹門店在網紅餐飲和網紅市集方面表現優秀，還配合當下時興的藝術展覽來吸引客流。

3. 市場未來之供需狀況及成長性

海運事業

由於海運散裝市場船噸吃緊，預估2022年新造船隻交付量減緩，船噸供給減少，惟中美貿易紛爭持續影響廠商布局，地緣政治也將帶來不確定性，包括俄羅斯與烏克蘭的局勢緊張等，後續都可能造成全世界政經動盪。通膨壓力亦對經濟復甦帶來了額外的風險，國際乾散貨運輸量之成長呈走揚趨勢，係近來中國大陸、印度之鐵礦石及煤炭需求量持續增加，因此海運運價市場已經走出低迷的谷底，迎向春天的到來。

百貨事業

3.1 市場未來供給情形

據聯商網零售研究中心統計，2023 年全國擬開業的商業項目數量 501 個(不含專業市場、酒店及寫字樓，商業建築面積 ≥ 2 萬方)。新增商業建築面積 4569.6 萬方，平均單體建築面積 9.12 萬方。

從七大區域的分佈情況上看，華東一如往常，以 206 個擬開業項目遙遙領先，幾乎是位於二、三位的華南、華中的三倍，華南和華中擬開業商業專案相差不多，華南 2023 年擬開業專案 73 個，區域排名第二，華中為 71 個，以 2 個之差位列第三。

從城市上看，與去年相比，除上海外，剩餘城市的擬開業商業項目數量均有所下降。在以擬開業量 ≥ 7 的基準線統計的城市分佈 TOP20 榜單中，上海以 34 個擬開業項目呈現斷層式領先優勢。成都依舊保持既往節奏，以 18 個擬開業商業專案險居第二，成都、北京、武漢、重慶幾個城市都只有 1 個或 2 個項目之差，數量相互咬的很近，佔據城市擬開業商業項目數量前五。

從體量上看，2023 年擬開商業項目的體量發展仍然延續往年的整體趨勢，5-10 萬方的商業體量是較為主流的選擇，這類體量的商業專案最適合規劃成一站式購物中心，既滿足了吃喝玩樂、購物等基本消費需求，又能引入影院、劇院、劇本殺等娛樂業態，是相對完美的選擇。緊隨其後的是 2-5 萬方的商業項目，在購物中心出現同質化趨勢的當下，也有一些開發商選擇主攻“小而美”的小型商業項目，無論是成本控制，還是商場經營，抑或是業態調整上，小體量商業項目都有著獨特優勢。只要仔細研究消費客群，放大自身優勢，小體量商業項目也可以做得出彩。具體來看，規模在 5-10 萬方(含 5 萬方，不含 10 萬方)數量最多，占比約 37%；規模在 2-5 萬方(含 2 萬方，不含 5 萬方)占比約 25%；10-15 萬方(含 10 萬方，不含 15 萬方)占比約 24%；15 萬方以上(含 15 萬方)占比約 14%。

3.2 市場未來需求的變化

3.2.1 百貨店加速購物中心化

經過近 10 年的發展，傳統大型綜合百貨商店目前已處於飽和狀態。在品牌同質化嚴重(達 60%以上)和同業競爭加劇的情況下，傳統百貨不僅受到電子商務的強勢衝擊，還面臨多業態競爭的加劇(如零售新形態不斷崛起)，以及人力、租金等經營成本急劇攀升的“寒流”。此外隨著消費水準的提高，消費者的購物習慣發生改變，更傾向於多元化的購物體驗。在此背景下，為應對新的市場格局，業態相對單一的傳統百貨希望通過一切有效手段，如引入時尚品牌旗艦店、商場擴容改造、增加商場體驗性元素等，為消費者營造類似於購物中心的消費體驗，或者說集合豐富的業態和功能，以滿足消費者的各項需求。

3.2.2 線上線下融合聯動

電子商務、移動互聯等新技術的大規模應用是一場不可逆轉的變革，已經越來越深刻地影響消費群體的生活方式。在此背景下，網購購物近年來在大陸發展迅猛，大多數實體零售商尤其是傳統百貨，均受到了意料之中的強烈衝擊，但同時，也使得越來越多的百貨企業開始關注並試水網上平台建設。

3.2.3 注重資訊的獲取與分析

從資訊的獲取來說，從過去單向的品牌推送轉變為自上而下

的、由用戶口碑引導的消費。但隨著科技的發展，消費者和品牌的接觸點越來越多，這一點在大陸的快時尚百貨消費者身上體現得尤為明顯。根據前兩年麥肯錫的調研發現，中國消費者在單次決策旅程中平均要經歷 15 個資訊接觸點。其中包括 7 個線下觸點和 8 個線上觸點，是所有國家接觸點最多的消費者，這些觸點中超過一半的資訊觸點來自品牌導向。而品牌導向包括店內體驗、品牌廣告和明星代言，其餘的資訊觸點則是來自使用者主導的資訊管道，包括看見他人展示、親朋推薦、用戶評價、網紅推廣和網路資訊平台的介紹。

3.2.4 連鎖化、差異化和多業態融合

百貨連鎖化經營的核心在於生產要素的集約和標準化配置，主要包括品牌商品資源的管道管理，門店作業的標準化管理和選址定位標準，以及立地條件的品牌化管理，一般體現在業態擴展、空間擴展和組織機構擴展三方面。這種經營形式改變了過去百貨商店單一、獨立的店鋪組織形式，既保持了大量銷售的優勢，又適應了多樣化的市場需求。

3.2.5 逐步開展商品自營業務

在百貨業中，自營能力定位於“特色+補充”，既是構建商品差異化、提升品牌形象的重要手段，也是百貨區別於購物中心的核心商業能力。最近很多研究報告顯示，雖然在相當長的一段時期內，聯營是主流經營模式，但現在已經無法讓百貨店創造更大的利潤空間。相反，國外知名百貨的經驗表明，獨家經營和自有品牌組成的自營業務，能夠創造豐厚的經營利潤，形成差異化。

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 11 艘，船型為 Kamsarmax、Supramax 及輕便型，船齡約為 5~10 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

4.1 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，已經營中的 15 家門店為例，目前有 9 家門店位於已開通捷運站出口處。其中有 5 家門店更直接連通捷運地下通道，特別是南京新街口店、武漢中

山店、武漢龍陽店、福州二店各自成為兩條地鐵線轉運站，另外有 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 年新開業的十堰、東街口地下街項目也均在城市最中心的傳統商業中心位置，而 2021 年 12 月 22 日開業的千樹項目則位於上海市普陀區蘇州河邊藝術園區。

4.2 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；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。

4.3 多年累積的客戶群

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。

4.4 制定並落實科學的激勵制度

為了進一步提升理級主管的管理能力，明確責任目標，更有效達成集團下達的業績和效益指標任務，激勵先進、鞭策落後，並為晉升加薪、降級降薪提供依據，集團在 2023 年繼續深化落實全員目標責任制，堅持責任到店、責任到部門、責任到個人，縱觀全集團，全員目標責任制具有強大激勵作用，多家門店達標獲得獎勵，貫徹全員目標責任制，獎勵標準公開透明化，大大激發集團全員積極性。

4.5 與時俱進的經營方式

大洋屹立於潮頭 20 多年不倒，就在於不斷自我反思，與時俱進。我們經歷過許多危機，而且戰勝過很多困難。我們的團隊在戰勝困難的過程中變得強大。對於當下前所未有的大變局，大洋人一方面發揮不畏困難的精神，同時增加危機感，要第三次創業，這是後疫情時代應有的精神。大洋要按照王陽明的事上練，知行合一的理念，不等不靠，就靠自己創新來贏得主動，堅信我們不會被時代的潮流淹沒，而是勇立潮頭，篤行致遠。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

海運事業

(1) 有利因素

- A. 船噸運力不足，現貨市場競爭激烈，有利運價回升。
- B. 利率仍低，船舶營運成本減少。
- C. 烏俄戰爭致使鐵礦砂等原物料需求增加，致使運價市場上揚。

(2) 不利因素與因應對策

- A. 新冠疫情持續影響全球經濟與金融市場。

- B. 全球油價上漲，購油成本上升；修船廠報價上漲，增加船舶歲修費用。
- 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。

百貨事業

5.1 有利因素

5.1.1 新型消費模式穩步發展，實體零售繼續恢復

2022 年，面對經濟運行中出現的超預期因素衝擊，在黨中央堅強領導下，各地區各部門高效統籌疫情防控和經濟社會發展，推動促消費政策顯效發力，消費市場繼續保持恢復態勢，新型消費模式較快發展，綠色升級類消費需求持續釋放，必需類商品增勢良好，縣鄉市場規模占比提升。消費市場發展長期向好趨勢沒有改變。

2022 年，社會消費品零售總額 439,733 億元，比上年下降 0.2%；其中，商品零售增長 0.5%，餐飲收入下降 6.3%。疫情多發頻發對消費市場恢復擾動影響較大。12 月份，社會消費品零售總額同比下降 1.8%，降幅比 11 月份收窄 4.1 個百分點。其中，商品零售額同比下降 0.1%，降幅比 11 月份收窄 5.5 個百分點；限額以上單位汽車類商品零售額增長 4.6%，而 11 月份為下降 4.2%。網上消費較快增長。隨著移動互聯網技術成熟應用，物流配送體系不斷完善，網路購物作為消費市場增長動力源的態勢持續鞏固。

5.1.2 大陸消費市場規模大潛力足，消費持續升級發展

消費發展長期向好基本面沒有改變。從近期情況看，隨著疫情防控政策優化落實、消費場景有序恢復，前期受疫情影響較大的餐飲等接觸型服務消費開始有所改善。從長期發展潛力看，大陸總人口超過 14 億人，城鎮化率穩步提升，鄉村市場蘊藏較大潛力，有力支撐中國消費市場穩定恢復發展。消費升級趨勢沒有改變。疫情發生前幾年，居民消費已呈現出升級發展態勢，即使受到疫情衝擊，消費升級發展趨勢沒有改變。當前，居民品質化需求持續增加，綠色環保理念更加深入人心，服務消費意願依然強烈。伴隨消費場景創新拓展，居民收入穩步增長及市場供給不斷完善，消費結構將持續優化升級。儘管 2022 年疫情對消費市場恢復產生了較大影響，但也要看到，消費市場韌性猶在、潛力較大。進入 2023 年，隨著疫情防控優化調整措施進一步落實，擴大內需戰略深入實施，以國內大循環為主體、國內國際雙迴圈相互促進的新發展格局加快構建，消費市場穩定恢復的基礎將更加牢固，消費市場有望恢復向好。

5.1.3 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。新項目大洋千樹的成功開業，更是吸引了上海乃至全國的客流，獲得了頂級的關注度。

5.1.4 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。

5.2 不利因素

5.2.1 理念與時尚特質不符

百貨業是時尚的行業，大型百貨商場是時尚引領者和消費聚集地，是所在城市商業繁榮的代表，是高端品牌不可或缺的市場通道，有的百貨店更是所在城市的地標建築。經營百貨，需要對時尚潮流有深入地把握，在此基礎上，才能選擇相匹配的商品和服務。

中國的零售業，在數位化應用和體驗上領先國際同行，這也給行業一些錯覺，認為我們的零售業已領先世界。其實在很多方面，中國零售業仍有很多向國際學習的地方。對於百貨業態，形象展示、櫥窗設計、商品管理、顧客服務等方面，我們仍有欠缺。本質上是很多百貨店仍以傳統理念指導經營，缺乏對時尚的敏感性，更缺乏轉變傳統理念的迫切性。經營理念與消費需求之間存在鴻溝，導致需求與供給錯位。

傳統的思維，有的來自於現行體制，如有很多百貨是國有性質，上級管理的思維就是傳統的，企業管理層變革意識和動力不強。有的源於自身，查閱百貨上市公司的高管資訊，70後的成員占比近40%，有極少數80後，其它多為60後。觀察發現，近期出現的一些時尚性強、經營較好的百貨門店，一般都有一個共同點，即運營團隊年輕化。

因應對策：

當前零售業是數位化轉型的時代，也是品質升級的時代，更是理念轉換的時代。應該引進新型人才與管理團隊，運用新的理念和年輕的團隊更能把握消費需求變化，擁有更符合社會潮流的經營理念，最大化提供與需求匹配的商品和服務。

5.2.2 發展策略和方向不明

在零售業整體增長乏力、業績增長不佳的大背景下，單個企業的發展方向在哪裡，是每個企業必須面對的戰略選擇。在發展方向上，是否還要堅持做零售？我們看到部分零售商在發展方向上進行轉型，有的轉型為新能源，有的轉型為辦公空間，有的介入數字支付領域，有的投資大健康，這些轉型或投資的效果還有待於進一步觀察。

在戰略選擇上，是否堅守百貨業態？有的提出購物中心化，但是以百貨的體量和物業條件，適合轉成購物中心的很少，實踐上看真正成功的案例並不多。調改的企業，大部分是嘗試做一些局部調整，如增加兒童業態、增加網紅店，堅持了百貨的屬性和模式。

在戰術選擇上，還有一些問題，如是否要繼續開店？是否應該加大數位化投入？是否應該加大自營？這些在企業內部都有一定分歧，有一些企業沒有形成明確的策略和目標體系。

因應對策：

在商品經營方面，百貨強於購物中心。雖然百貨業態也不完全掌控專櫃或品牌的銷售、價格、庫存，但相比購物中心而言，其商品定位、品牌組合能力等仍然有明顯的優勢。零售的本質還是商品和服務，千變萬化，百貨業態中“貨”的本質和能力不能再丟了，主要還是提升服務品質、改善消費環境、增強購物的舒適度。

5.2.3 業績增長手段缺乏

在消費總體疲軟、存量競爭激烈的情況下，大部分企業在面對疫情散點頻發導致的客流下降時，缺乏業績增長的手段。籠統來說，提升業績的選項有很多，但每一個選項都有不同的難點。例如，新開店，既需要大量的投入，同時周邊消費是否能支撐新店的業績也存在不確定性，經營上存在風險；開發集合店，既需要專業的團隊，更需要品牌商的支援；增加體驗業態，意味著可能在增加客流的同時，降低企業的租金或扣點收入；增加自營，面臨自有資金和專業能力不足等問題。

在全渠道方面，一些企業依託社群運營、微信及小程序生態、直播等方式，取得了不錯的增長。對於早期儲備線上線下融合能力的企業，疫情發生後，反應速度很快，線上也發揮了較大作用，並且隨著業務量增加，資源和能力投入更加強化了這部分能力，持續的疫情影響使得部分企業獲得新的增長點。也有很多百貨企業，雖然早期對線上線下融合有共識，但由於投入精力有限，重視程度不夠，數位化建設局限於內部管理體系，因疫情影響臨時上線的平台能滿足應急之需，並不能支撐業務長遠需求，是否繼續投入也因策略不明難以決策。從整個行業角度來看，僅有少部分企業借助數位化和全管道實現新增長。

因應對策：

線上零售無法像互聯網那樣，一個模式、一個創新就可能打開市場或扭轉不利局面。零售就是細節，靠的是點點滴滴的積累和循序漸進的改變，不斷的開拓新的平臺和管道，精心維護社區，變公域流量為私域流量，會員的精細化管理，精準服務等。

5.2.4 商品力弱缺乏吸引力

百貨業態是品質消費的重要場所，相對於其他業態，對商品力要求更高，是其核心競爭力。經營業績突出的百貨店，基本上都有很強的商品力，包括清晰的商品定位、差異化的商品組合、有競爭力的商品價格等，形成了較高的競爭壁壘。

大多數百貨店，依然處於同質化競爭狀態，表現為經營同質化和商品同質化。經營同質化體現在行業基本採用聯營為主，出租和部分自營結合的方式，聯營為主的模式下，商場的功能主要在招商，以及商品結構、品牌結構上的搭配，對消費者需求的把控不夠，選品能力不足。

因應對策：

提升招商的品質和腳步，評估品牌在市場上的表現度和受歡迎程度，定期對品牌進行優化升級；注重調改，科學合理的組合業態，逐步提檔升級，提升商品力，提升品牌度。

(二)最近二年度主要客戶資料

單位：新台幣千元

項目	110年				111年			
	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
1	PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	416,870	6.02	非本公司關係人	PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	459,660	7.27	非本公司關係人
2	CLIPPER BULK A/S	339,930	4.91	非本公司關係人	CLIPPER BULK A/S	367,252	5.81	非本公司關係人
3	BAUMARINE BY MARUKLAV	219,816	3.17	非本公司關係人	OLDENDORFF CARRIERS GMBH AND CO, KG OF LUEBECK/GERMANY	241,513	3.82	非本公司關係人
4	IINO KAIUN KAISHA, LTD	139,514	2.02	非本公司關係人	BAUMARINE BY MARUKLAV	211,986	3.35	非本公司關係人
5	OLDENDORFF CARRIERS GMBH AND CO, KG OF LUEBECK/GERMANY	126,154	1.82	非本公司關係人	PORT DRAGON CHARTERING INC	159,284	2.52	非本公司關係人
6	CHINESE POLISH (BEIJING) INTERNATIONAL FORWARDING COMPANY LIMITED	122,562	1.77	非本公司關係人	IINO KAIUN KAISHA, LTD	156,955	2.48	非本公司關係人
7	D' AMICO DRY LTD.	116,372	1.68	非本公司關係人	PEFECT BULK LIMITED	153,287	2.42	非本公司關係人
8	PORT DRAGON CHARTERING INC	52,616	0.76	非本公司關係人	CHINESE POLISH (BEIJING) INTERNATIONAL FORWARDING COMPANY LIMITED	132,451	2.09	非本公司關係人
9	其他	5,392,140	77.85	非本公司關係人	D' AMICO DRY LTD.	127,206	2.00	非本公司關係人
10					COBELFRET S. A.	38,364	0.61	非本公司關係人
11					其他	4,278,085	67.63	非本公司關係人
合計	銷貨淨額	6,925,974	100.00		銷貨淨額	6,326,043	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:新台幣千元

年 度	110年度	111年度
個體營業收入	76,902	87,854
合併營業收入	6,925,974	6,326,043

(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		110年度	111年度	112年3月31日
員工人數	職 員	90	87	81
	海勤人員	200	214	218
	百貨人員	1,341	1,154	1,134
	合 計	1,631	1,455	1,433
平 均 年 歲		35.28	42.99	43.36
平 均 服 務 年 資		5.18	6.14	6.35
學歷 分布 比率 (%)	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	1.78	2.13	2.16
	大 專	65.48	60.55	61.13
	高 中	23.73	31.13	30.43
	高中以下	9.01	6.19	6.28

四、環保支出資訊

海運事業

(一)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。

(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111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。

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。

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、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

本公司集團除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季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

本公司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，2022 年各門店共完成新進員工入職培訓 70 場次、共培訓 112 人；安排新進營業員培訓 131 場次、共培訓 2,012 人；專業技能培訓 86 場次、共培訓 1,752 人(其中必修課程工作中的招商實務培訓共培訓 8 場次、培訓 142 人次；商務談判及溝通技巧共培訓 10 場次、培訓 178 人次；VIP 客戶維護案例分享共培訓 12 場次、培訓 173 人次；市場調查的內容及目的共培訓 6 場次、培訓 121 人次；有效客訴及危機處理共培訓 1 場次、培訓 20 人次；商務接待及拜訪禮儀共培訓 11 場次、培訓 243 人次；線上宣傳及行銷活動培訓共培訓 6 場次、培訓 116 人次；色彩美學在商業中的運用共培訓 11 場次、培訓 241 人次；OA 常用流程及簽呈規範共培訓 12 場次、培訓 292 人次；專櫃進場規範流程及審圖注意事項共培訓 9 場次、培訓 226 人次；主管提升培訓共培訓 22 場次、培訓 537 人次；服務技巧(一)共培訓 13 場次、培訓 184 人次；服務技巧(二)共培訓 11 場次、培訓 149 人次；CPOS 培訓共培訓 206 場次、培訓 1008 人次；線上培訓共培訓 65 場次、培訓 1694 人次；此外的其他培訓共培訓 89 場次，培訓 1934 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

本公司之營運主體大洋晶典商業集團各百貨據點皆有依營運地「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，並依法於員工法定退休年齡，協助員工辦理退休手續。

(4) 勞資協調之情形

本公司一向重視員工權益，勞資關係和諧，加以本公司重視員工意見，員工可直接向人資部門或適當的高階主管溝通以維持良好關係，因此，迄今並無重大

勞資糾紛情事發生。

(5) 各項員工權益維護措施

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

(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，111 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	111.04.15~112.04.15	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與兆豐銀行	111.08.24~112.08.24	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台新銀行	109.11.05~113.11.05	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與板信銀行	111.08.26~112.08.26	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與華南銀行	112.02.03~113.02.03	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與凱基銀行	111.11.16~113.11.16	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與安泰銀行	111.06.24~113.06.24	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與第一銀行	111.04.22~112.03.18	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與新光銀行	109.11.20~112.11.20	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與彰化銀行	110.02.03~115.02.03	委託彰化銀行統籌主辦聯合授信案。	無
保證合約	本公司與國際票券金融股份有限公司	112.01.18~113.01.18	委託保證。	無
借款合同	First Steamship S.A. 與上海商業儲蓄銀行	111.04.14~113.10.05	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與第一銀行	111.04.22~112.03.18	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
	Best Steamship S.A. 與板信銀行	110.06.03~115.06.03	按月計息，本金分期攤還。	無
	Reliance Steamship S.A. 與安泰銀行	110.06.23~115.06.23	按季計息，本金分期攤還。	無
	Alliance Steamship S.A. 與台灣銀行	103.07.25~114.07.25	按季計息，本金分期攤還。	無
	Longevity Navigation S.A. 與板信銀行	109.02.04~114.02.04	按月計息，本金分期攤還。	無

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	Praise Maritime S.A. 與土地銀行	105.08.22~115.07.22	按月計息，本金分期攤還。	無
	Sure Success Steamship S.A. 與安泰銀行	110.06.25~115.06.25	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	107.09.12~112.09.12	按月計息，本金分期攤還。	無
	Excellent Steamship International S.A. 與台灣銀行	110.06.07~121.03.08	按季計息，本金分期攤還。	無
	Shining Steamship International S.A. 與華南銀行	109.08.19~120.02.25	按月計息，本金分期攤還。	無
保險合約	本公司與新加坡商美國國際產物保險股份有限公司台灣分公司	110.12.05~111.12.05	本公司與新加坡商美國國際產物保險股份有限公司台灣分公司，就董事及經理人責任保險簽訂契約書。	無
租賃合約	ALLIANCE STEAMSHIP S.A. 與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LIMITED	110.09~111.05	出租本公司船舶	無
	ALLIANCE STEAMSHIP S.A. 與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LIMITED	111.05~112.02	出租本公司船舶	無
	ALLIANCE STEAMSHIP S.A. 與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LIMITED	112.02~112.11	出租本公司船舶	無
	BLACK SEA STEAMSHIP S.A. 與CLIPPER BULK SHIPPING LTD	111.10~112.10	出租本公司船舶	無
	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A. 與CLIPPER BULK SHIPPING LTD	111.11~112.11	出租本公司船舶	無
	GRAND STEAMSHIP S.A. 與OLDENDORFF CARRIERS GMBH & CO. KG	110.05~111.05	出租本公司船舶	無
租賃合約	GRAND STEAMSHIP S.A. 與OLDENDORFF CARRIERS GMBH & CO. KG	111.05~112.02	出租本公司船舶	無
	GRAND STEAMSHIP S.A. 與OLDENDORFF CARRIERS GMBH & CO. KG	112.02~113.01	出租本公司船舶	無
	LONGEVITY NAVIGATION S.A. 與D' AMICO DRY LTD.	105.01~113.01	出租本公司船舶	無
	PRAISE MARINE S.A. 與IINO KAIUN KAISHA, LTD	105.11~112.11	出租本公司船舶	無
	RELIANCE STEAMSHIP S.A. 與PACIFIC BASIN SUPRAMAX	110.06~111.07	出租本公司船舶	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	LTD			
	RELIANCE STEAMSHIP S. A. 與 COBELFRET S. A.	111.07~111.10	出租本公司船舶	無
	RELIANCE STEAMSHIP S. A. 與 CARGILL OCEAN TRANSPORTATION SINGAPORE PTE LTD	111.10~112.12	出租本公司船舶	無
	SURE SUCCESS STEAMSHIP S. A. 與 PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	110.06~111.06	出租本公司船舶	無
	SURE SUCCESS STEAMSHIP S. A. 與 PEPECT BULK LIMITED	111.06~112.09	出租本公司船舶	無
	SHINING STEAMSHIP INTERNATIONAL S. A. 與 CHIPOLPEK (CHINESE POLISH (BEIJING) INTERNATIONAL FORWARDING CO., LTD)	110.01~112.12	出租本公司船舶	無
	EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S. A. 與 PORT DRAGON CHARTERING INC	110.08~115.09	出租本公司船舶	無
Operation Agreements	BLACK SEA STEAMSHIP S. A. 與 CLIPPER GROUP (MANAGEMENT) LTD.	105.09~111.10	代為操作本公司船舶	無
	SHIP BULKER STEAMSHIP S. A. 與 CLIPPER GROUP (MANAGEMENT) LTD.	105.04~111.11	代為操作本公司船舶	無
	BEST STEAMSHIP S. A. 與 BAUMARINE BY MARUKLAV	110.01.09~合約無終止日 (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	無
借款合同	友成融資租賃有限公司與陽信銀行	111.06.13~114.06.13	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	109.07.29~111.07.19	按季計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與台中商銀	108.09.23~111.09.23	按月計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與上實租賃	110.08.31~113.08.11	按月計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與中產租賃	108.09.23~111.09.23	按月計息，本金分期攤還。	無
	濟南友利汽車租賃有限公司與濟南亞洲聯合財務	111.06.10~112.06.10	按月計息，到期一次還本。	無
借款合同	海口助刻科技有限公司與台駿國際租賃有限公司	109.12.25~112.12.25	按月計息，本金分期攤還。	無
借款合同	薪昇暘開發股份有限公司與板信商業銀行	111.09.27~112.09.27	銷售目的之成屋貸款。	無

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	薪昇暘開發股份有限公司與台中商業銀行	109.11.18~112.11.24	土地融資。	無
	薪昇暘開發股份有限公司與新光銀行	自對保日起算三年內	建築融資。	無
	薪昇暘開發股份有限公司與台新銀行	自對保日起算三年內	建築融資。	無
合建契約	薪昇暘開發股份有限公司及丞石建築開發有限公司與益航(股)公司及丞石國際投資有限公司	109.11.16	新北市土城區永福段 55、70、73 及 74 地號之合建契約。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
融資契約	GORGL及安泰銀行	2022/06/29~2024/06/29	GORGL與安泰銀行間，就安泰銀行提供之融資額度與銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	GORGL、Grand Citi Limited及東亞銀行	2022/05/06~2023/05/06	GORGL、Grand Citi Limited與東亞銀行間，就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
融資契約	GORGL及東亞銀行	2022/11/04~2025/11/04	GORGL與東亞銀行間，就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。	由東亞中國開立信用狀
融資契約	GORGL及凱基銀行	2022/11/16~2024/11/16	GORGL與凱基銀行間，就凱基銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
融資契約	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及漢口銀行股份有限公司万达商业广场支行	2022/11/03~2025/11/03	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向漢口銀行股份有限公司万达商业广场支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵押設定
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及招商銀行股份有限公司上海天山支行	2022/12/12~2025/12/11	大洋晶典商業集團有限公司有限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。	不動產抵押設定
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2019/08/07~2022/08/05	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款。	無
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2020/11/16~2023/11/15	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款	無
融資契約	大洋晶典商業集團有限公司及中國信託商業銀行股份有限公司上海分行	2020/7/29~2023/7/28	大洋晶典商業集團有限公司向中國信託商業銀行股份有限公司上海分行取得信用擔保貸款	無
保險契約	本公司及富邦產物保險股份有限公司	2022/10/01~2023/10/01	本公司與富邦產物保險公司，就董事及經理人責任保險簽訂契約書。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃契約	本公司之台灣辦事處及最終母公司－益航股份有限公司	2022/07/01~2023/06/30	本公司之台灣辦事處向益航股份有限公司租用辦公室。	無
租賃契約	大洋晶典商業集團有限公司及上海天安中心大廈有限公司	2016/05/01~2024/04/30	大洋晶典商業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
租賃契約	南京大洋晶典商業有限公司及南京天都實業有限公司	2023/01/01~2032/12/31	南京大洋晶典商業有限公司向南京天都實業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	南京大洋晶典商業有限公司及南京紅太陽房地產開發有限公司	2011/05/01~2031/04/30	南京大洋晶典商業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
租賃契約	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司及安徽梅園投資置業有限公司	2021/05/01~2036/09/30	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司向安徽梅園投資置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及武漢萬達商業廣場有限公司及 Wuhan Holding Company Limited	2004/12/18~2025/1/31	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向 Wuhan Holding Company Limited 租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及武漢市利嘉置業有限公司	2008/08/01~2028/07/31	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司向武漢市利嘉置業有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	武漢漢陽大洋晶典商業有限責任公司及武漢商貿國有控股集團有限公司	2009/06/30~2029/06/30	武漢漢陽大洋晶典商業有限責任公司向武漢商貿國有控股集團有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約	宜昌大洋商業有限責任公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2011/09/10~2031/09/09	宜昌大洋商業有限責任公司向宜昌新恆基投資開發有限公司租用百貨據點。	無
租賃契約補充協議	宜昌大洋商業有限責任公司及宜昌新恆基投資開發有限公司	2017/10/10~2031/09/09	新增租賃專案地下一層部分面積，約 5,300 平方米。	無
租賃契約	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司及重慶正升置業有限公司	2009/03/01~2029/2/28	重慶光谷大洋商業發展有限責任公司向重慶正升置業有限公司租用百貨據點。	大洋方已發函解除租賃合同(2022年10月31日商場營業結束後合同解

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
				除)，後續將通過訴訟解決爭議
租賃契約	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司及東百集團股份有限公司	2018/08/02~2028/08/02	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司向福建東百集團股份有限公司租用百貨據點	無
租賃契約	上海千樹商業管理有限公司與上海凱旋門企業發展有限公司	2022/01/01~2041/12/31	上海千樹商業管理有限公司向上海凱旋門企業發展有限公司租用購物中心據點	無
商品房買賣合同	泉州大洋商業有限公司及泉州福華商廈有限公司	2012/02/21	泉州大洋商業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；現 4F 商場產證尚未完成過戶，持續協商中)	無
商品房預售合同	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司及湖北大洋華宇投資有限公司	2017/01/18	武漢光谷大洋商業發展有限責任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。	除一層房產證因案外人(拆遷戶)因素辦證進度受影響外，其他地上二層至地上七層房產證已取得

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) 合併簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最近五年度財務資料 (註1)				
		107年	108年	109年 (修正後)	110年	111年
流動資產		11,379,427	8,657,781	7,973,374	7,916,425	6,478,267
不動產、廠房 及設備(註2)		13,427,506	13,578,283	12,874,104	13,833,681	13,739,553
無形資產		2,213,422	2,136,205	2,072,474	2,038,984	2,061,101
其他資產(註2)		7,454,738	13,897,496	13,362,977	15,198,286	13,486,665
資產總額		34,475,093	38,269,765	36,282,929	38,987,376	35,765,586
流動負債	分配前	12,342,157	10,995,772	13,625,765	9,241,538	7,210,881
	分配後	12,405,245	11,057,860	13,625,765	9,241,538	7,210,881
非流動負債		9,053,224	14,015,235	10,666,452	16,486,788	14,909,640
負債總額	分配前	21,395,381	25,011,007	24,292,217	25,728,326	22,120,521
	分配後	21,458,469	25,197,272	24,292,217	25,728,326	22,120,521
歸屬於母公 司業主之權 益		8,712,372	9,141,407	8,348,034	9,818,155	10,524,886
股本	分配前	6,308,832	6,308,832	6,867,627	8,347,761	8,347,761
	分配後	6,308,832	6,867,627	6,867,627	8,347,761	8,347,761
資本公積	分配後	1,953,436	1,947,686	1,917,673	1,906,116	1,926,712
	分配後	1,953,436	1,761,421	1,917,673	1,906,116	1,926,712
保留盈餘	分配前	680,956	1,450,781	468,041	641,378	648,789
	分配後	617,868	829,898	468,041	641,378	648,789
其他權益		(230,852)	(565,892)	(810,816)	(982,609)	(303,885)
庫藏股票		0	0	(94,491)	(94,491)	(94,491)
非控制權益		4,367,340	4,117,351	3,642,678	3,440,895	3,120,179
權益總額	分配前	13,079,712	13,258,758	11,990,712	13,259,050	13,645,065
	分配後	13,016,624	13,196,670	11,990,712	13,259,050	13,645,065

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3：109年修正原因請參閱110年度個體財務報告暨會計師查核報告P3-1強調事項段。

(2) 合併簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料 (註1)				
	107年	108年	109年 (修正後)	110年	111年
營業收入	8,043,875	8,132,005	6,441,828	6,925,974	6,326,043
營業毛利	5,732,551	5,459,840	3,619,694	4,441,695	4,318,727
營業損益	1,308,248	1,420,684	316,584	877,281	601,632
營業外收入及支出	(868,080)	594,342	(535,060)	(515,854)	(739,158)
稅前淨利	440,168	2,015,026	(218,476)	361,427	(137,526)
繼續營業單位 本期淨利(損)	219,589	1,671,279	(168,300)	53,095	(355,430)
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	219,589	1,671,279	(168,300)	53,095	(355,430)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	24,238	(506,090)	(133,894)	(185,057)	697,700
本期綜合損益總額	243,827	1,165,189	(302,194)	(131,962)	342,270
淨利歸屬於 母公司業主	6,400	1,404,377	(141,887)	151,866	6,035
淨利歸屬於 非控制權益	213,189	266,902	(26,413)	(98,771)	(361,465)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	113,110	1,069,744	(339,642)	(21,202)	686,135
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	130,717	95,445	37,448	(110,760)	(343,865)
每股盈餘(元)	0.01	2.04	(0.21)	0.20	0.01

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：109年修正原因請參閱110年度個體財務報告暨會計師查核報告P3-1強調事項段。

(3)個體簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目		最近五年度財務資料 (註1)				
		107年 (重編)	108年	109年 (修正後)	110年	111年
流動資產		684,061	1,108,144	1,160,192	1,470,983	1,616,035
不動產、廠房 及設備(註2)		179,413	176,065	172,903	169,727	167,766
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產(註2)		13,059,635	11,312,869	11,146,780	10,964,474	11,260,433
資產總額		13,923,109	12,597,078	12,479,875	12,605,184	13,044,234
流動負債	分配前	3,511,141	1,756,830	3,771,243	788,458	640,807
	分配後	3,574,229	2,005,183	3,771,243	788,458	640,807
非流動負債		1,699,596	1,698,841	360,598	1,998,571	1,878,541
負債總額	分配前	5,210,737	3,455,671	4,131,841	2,787,029	2,519,348
	分配後	5,273,825	3,704,024	4,131,841	2,787,029	2,519,348
歸屬於母公司 業主之權益		-	-	-	-	-
股本	分配前	6,308,832	6,308,832	6,867,627	8,347,761	8,347,761
	分配後	6,308,832	6,867,627	6,867,627	8,347,761	8,347,761
資本公積	分配前	1,953,436	1,947,686	1,917,673	1,906,116	1,926,712
	分配後	1,953,436	1,761,421	1,917,673	1,906,116	1,926,712
保留盈餘	分配前	680,956	1,450,781	468,041	641,378	648,789
	分配後	617,868	829,898	468,041	641,378	648,789
其他權益		(230,852)	(565,892)	(810,816)	(982,609)	(303,885)
庫藏股票		-	-	(94,491)	(94,491)	(94,491)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	8,712,372	9,141,407	8,348,034	9,818,155	10,524,886
	分配後	8,649,284	8,993,054	8,348,034	9,818,155	10,524,886

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3：107年重編原因請參閱108年度個體財務報告暨會計師查核報告P3-1強調事項段。

註4：109年修正原因請參閱110年度個體財務報告暨會計師查核報告P3-1強調事項段。

(4)個體簡明綜合損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料 (註1)				
	107年 (重編)	108年	109年 (修正後)	110年	111年
營業收入	79,969	76,188	71,499	76,902	87,854
營業毛利	63,440	59,765	54,496	61,168	67,770
營業損益	(2,058)	(32,423)	(5,501)	(5,188)	(8,336)
營業外收入及支出	(42,622)	1,453,233	(136,822)	156,731	9,625
稅前淨利(損)	(44,680)	1,420,810	(143,323)	151,543	1,289
繼續營業單位 本期淨利(損)	6,400	1,404,377	(141,887)	151,866	6,035
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	6,400	1,404,377	(141,887)	151,866	6,035
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	106,710	(334,633)	(197,755)	(173,068)	680,100
本期綜合損益總額	113,110	1,069,744	(339,642)	(21,202)	686,135
淨利歸屬於 母公司業主	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
淨利歸屬於 非控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
每股盈餘(元)	0.01	2.04	(0.21)	0.20	0.01

註1：係經會計師查核簽證之財務資料。

註2：107年重編原因請參閱108年度個體財務報告暨會計師查核報告P3-1強調事項段。

註3：109年修正原因請參閱110年度個體財務報告暨會計師查核報告P3-1強調事項段。

(三)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
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
108	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	無保留意見加強調事項或其他事項段落查核
109	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	無保留意見加強調事項或其他事項段落查核
110	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	無保留意見加強調事項或其他事項段落查核
111	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	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)合併財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析 (註1)					最近二年 度變動率 (%)	備註
		107年	108年	109年 (修正後)	110年	111年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	62.06	65.35	66.95	65.99	61.85	(6.27)	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	164.83	200.86	175.99	215.02	207.83	(3.34)	
償債 能力 (%)	流動比率	92.20	78.74	58.52	85.66	89.84	4.88	
	速動比率	79.25	66.49	43.58	63.51	56.19	(11.53)	
	利息保障倍數	199.59	314.45	71.71	153.05	83.89	(45.19)	註2
經營 能力	應收款項週轉率(次)	9.49	7.54	7.14	9.88	11.77	19.13	註3
	平均收現日數	38.46	48.40	51.12	36.94	31.01	(16.05)	
	存貨週轉率(次)	2.42	2.67	2.11	1.50	1.11	(26.00)	註4
	應付款項週轉率(次)	0.59	0.79	1.05	1.15	1.35	17.39	
	平均銷貨日數	150.82	136.70	172.98	243.33	328.82	35.13	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.59	0.60	0.49	0.52	0.46	(11.54)	
	總資產週轉率(次)	0.23	0.22	0.17	0.18	0.17	(5.56)	
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.65	6.66	1.21	1.59	0.88	(44.65)	註5
	權益報酬率(%)	1.69	12.69	(1.33)	0.42	(2.64)	(728.57)	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	6.98	31.94	(3.18)	4.33	(1.65)	(138.11)	
	純益率(%)	2.73	20.55	(2.61)	0.77	(5.62)	(829.87)	
	每股盈餘(元)	0.01	2.04	(0.21)	0.20	0.01	(95.00)	
現金 流量	現金流量比率(%)	7.43	18.96	1.47	27.59	6.51	(76.40)	註6
	現金流量允當比率(%)	35.22	47.15	54.16	87.53	104.06	18.88	
	現金再投資比率(%)	2.10	4.02	(0.28)	4.93	0.90	(81.74)	
槓桿 度	營運槓桿度	5.44	4.29	14.36	5.69	7.76	36.38	註7
	財務槓桿度	1.51	2.95	(0.69)	4.48	(2.39)	(153.35)	

註1:係經會計師查核簽證之財務資料。

註2:利息保障倍數變動係營業部門本期為稅前淨損，較前期稅前淨利大幅下減少所致。

註3:應收帳款週轉率及收現天數變動係111年度營業收入及應收帳款減少所致。

註4:存貨週轉率及平均銷貨日數變動係111年度購買營建用土地尚未開發所致。

註5:獲利能力變動係因百貨收入減少以致於營業淨利下降，另營業外支出中利息費用及預期信用減損損失增加，以致本期營運產生損失所致。

註6:現金流量比率變動係因營業活動淨現金流入較110年度大幅減少所致。

註7:營運及財務槓桿度變動係111年度營業利益下降及借款利率上升以致利息費用增加。

(二)個體財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析 (註1)					差異%	備註
		107年 (重編)	108年	109年 (修正後)	110年	111年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	37.43	27.43	33.11	22.11	19.31	(12.66)	
	長期資金占不動 產、廠房及設備比率	5,803.35	6,156.96	5,036.72	6,962.20	7,393.29	6.19	
償債 能力 (%)	流 動 比 率	19.48	63.08	30.76	186.56	252.19	35.18	註2
	速 動 比 率	19.02	62.70	16.95	185.93	170.93	(8.07)	
	利息保障倍數	44.24	1,103.55	(1.63)	260.53	102.40	(60.70)	註3
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	3.69	4.57	13.46	13.61	18.13	33.21	註4
	平均收現日數	98.92	79.87	27.12	26.82	20.13	(24.94)	
	存貨週轉率(次)	不適用	不適用	0.07	0.03	0.04	33.33	註5
	應付款項週轉率 (次)	不適用	不適用	-	-	-	-	
	平均銷貨日數	不適用	不適用	5,214.29	12,166.67	9,125.00	(25.00)	
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	0.25	0.24	0.22	0.25	0.28	12.00	
	總資產週轉率(次)	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00	
獲利 能力	資產報酬率(%)	0.53	11.48	(0.20)	1.84	0.39	(78.80)	註6
	權益報酬率(%)	0.07	15.73	(1.62)	1.67	0.06	(96.41)	
	稅前純益占實收資 本額比率(%)	(0.71)	22.52	(2.07)	1.82	0.02	(98.90)	
	純 益 率 (%)	8.00	1,843.30	(198.45)	197.48	6.87	(96.52)	
	每股盈餘(元)	0.01	2.04	(0.21)	0.20	0.20	0.00	
現金 流量	現金流量比率(%)	-	-	-	4.85	-	(100.00)	註7
	現金流量允當比率 (%)	14.78	0.78	0.87	2.16	1.25	(42.13)	
	現金再投資比率 (%)	0.00	(0.58)	(2.83)	0.32	0.00	(100.00)	
槓桿 度	營 運 槓 桿 度	(30.83)	(1.84)	(9.91)	(11.79)	(8.13)	31.04	註8
	財 務 槓 桿 度	0.03	0.19	0.04	0.05	0.13	160.00	

註1:係經會計師查核簽證之財務資料

註2:係110年之待出售資產出售後現金增加及關係人借款增加所致

註3:利息保障倍數變動係營業部門稅前淨利及利息費用均減少所致。

註4:應收帳款週轉率及平均收現天數變動係營業收入增加及應收帳款減少所致。

註5:存貨週轉率及平均銷貨日數變動係109年度購買營建用土地尚未開發所致。

註6:獲利能力變動係111年度為稅後淨利減少(其中採權益法認列轉投資公司損失)所致。

註7:現金流量比率變動係本期營業活動為淨現金流出所致。

註 8:營運及財務槓桿度變動係 111 年度利息費用下降所致。

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 111 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張淑瑩會計師與賴麗真會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、合併財務報表及盈虧撥補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 112 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 一 二 年 三 月 三 十 一 日

四、最近年度財務報告：詳本年報第 187 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 288 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報印日止，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：新台幣千元

項 目	年 度	111年度	110年度	增減	
				金額	%
流 動 資 產		6,478,267	7,916,425	(1,438,158)	(18.17)
不動產、廠房及設備		13,739,553	13,833,681	(94,128)	(0.68)
使 用 權 資 產		11,089,224	12,448,250	(1,359,026)	(10.92)
無 形 資 產		2,061,101	2,038,984	22,117	1.08
其 他 資 產		2,397,441	2,750,036	(352,595)	(12.82)
資 產 總 額		35,765,586	38,987,376	(3,221,790)	(8.26)
流 動 負 債		7,210,881	9,241,538	(2,030,657)	(21.97)
非 流 動 負 債		14,909,640	16,486,788	(1,577,148)	(9.57)
負 債 總 額		22,120,521	25,728,326	(3,607,805)	(14.02)
股 本		8,347,761	8,347,761	0	0.00
資 本 公 積		1,926,712	1,906,116	20,596	1.08
保 留 盈 餘		648,789	641,378	7,411	1.16
其 他 權 益		(303,885)	(982,609)	678,724	(69.07)
庫 藏 股 票		(94,491)	(94,491)	0	0.00
非 控 制 權 益		3,120,179	3,440,895	(320,716)	(9.32)
權 益 總 額		13,645,065	13,259,050	386,015	2.91

增減變動超過 20% 之變動項目說明：

1. 流動負債：係短期借款及一年內到期長期借款減少，應付帳款較去年同期減少所致。
2. 其他權益：國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

(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：新台幣千元

項 目 \ 年 度	111年度	110年度	增 減	
			金 額	%
營 業 收 入	6,326,043	6,925,974	(599,931)	(8.66)
營 業 成 本	2,007,316	2,484,279	(476,963)	(19.20)
營 業 毛 利	4,318,727	4,441,695	(122,968)	(2.77)
營 業 費 用	3,717,095	3,564,414	152,681	4.28
營 業 淨 利	601,632	877,281	(275,649)	(31.42)
營業外收入及支出	(739,158)	(515,854)	(223,304)	(43.29)
稅前淨利(損)	(137,526)	361,427	(498,953)	(138.05)
所得稅費用(利益)	217,904	308,332	(90,428)	(29.33)
本期淨利(損)	(355,430)	53,095	(408,525)	(769.42)
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	697,700	(185,057)	882,757	477.02
本期綜合損益總額	342,270	(131,962)	474,232	359.37
本期淨利(損)歸屬於 母 公 司 業 主	6,035	151,866	(145,831)	(96.03)
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主	(361,465)	(98,771)	(262,694)	(265.96)

增減變動超過 20% 之變動項目說明：

- 營業淨利：係因百貨事業毛利減少、營業費用增加，以致於營業淨利下降。
- 營業外收入及支出：參閱 111 年合併財務報告 P59 說明
 - 其他利益及損失變動：參閱 111 年合併財務報告 P38、P59 說明。
 - 財務成本變動：本期因借款利率較去年同期上升，致使利息費用增加。
 - 預期信用減損損失變動：依國際會計準則規定對於按攤銷後成本衡量之金融資產評估預期信用損失。
- 稅前淨利及本期淨利：請參考 1、2 說明。
- 所得稅費用(利益)：本期因百貨事業稅前淨利減少，故所得稅費用減少。
- 本期其他綜合損益(稅後淨額)：係國外營運機構財務報表換算之兌換差額較去年增加所致。
- 本期綜合損益總額及綜合損益總額歸屬於母公司業主：請參考前述說明。
- 本期淨利(損)歸屬於母公司業主：請參考前述說明。

(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)111 年度現金流量分析

單位：新台幣千元

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
4,295,055	528,428	218,045	-2,172,291	117,960	2,987,197	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 528,428 千元，主要係營運資金收入及支付利息及所得稅。
 (2) 投資活動：淨現金流入 218,045 千元，主要係處分待出售非流動資產及其他應收款收回，取得不動產、廠房及設備所致。
 (3) 籌資活動：淨現金流出 2,172,291 千元，主要係向銀行借入款項及租賃本金償還所致。

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：新台幣千元

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
2,987,197	2,500,000	-200,000	-1,500,000	3,787,197	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：係營運活動之收入、成本及費用，支付利息及所得稅。
 投資活動：現有散裝貨輪進塢維修、各店調改裝修之資本支出及長、短期投資。
 籌資活動：係支付租賃本金，向銀行償還及舉借款項做為營運或不動產開發用。

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：無

(二) 預計可能產生之效益

(1) 海運事業

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。

(2) 百貨事業：無。

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

111年12月31日 單位：新台幣千元

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	4,685,151	294,530	營運狀況良好	-	無
First Mariner Holding Ltd.	100	71,949	(385,864)	因轉投資子公司本期損失造成	-	無
Alliance Steamship S. A.	100	413,400	159,871	營運狀況良好	-	無
Best Steamship S. A.	100	525,660	96,539	營運狀況良好	-	無
Black Sea Steamship S. A.	100	339,565	61,608	營運狀況良好	-	無
Excellent Steamship International S. A.	100	280,139	48,422	營運狀況良好	-	無
Grand Steamship S. A.	100	535,701	122,411	營運狀況良好	-	無
Longevity Navigation S. A.	100	415,691	21,584	營運狀況良好	-	無
Praise Maritime S. A.	100	570,764	45,161	營運狀況良好	-	無
Reliance Steamship S. A.	100	404,314	49,885	營運狀況良好	-	無
Ship Bulker Steamship S. A.	100	423,454	113,717	營運狀況良好	-	無
Shining Steamship International S. A.	100	297,437	22,932	營運狀況良好	-	無
Sure Success Steamship S. A.	100	490,397	114,056	營運狀況良好	-	無
Grand Ocean Retail Group Ltd.	58.62	4,253,026	(832,847)	請參閱「5907大洋-KY」年報說明	-	無
益瑒投資(股)公司	100	3,093	(75)	-	-	無
薪昇陽開發(股)公司	55	144,169	(36,803)	新建案尚未啟動	-	無
大禹金融控股有限公司	29.11	220,475	15,157	-	-	無

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
聖馬丁國際控股有限公司	28.98	0	(241,176)	利息費用負擔沉重、疫情影響供應鏈成本上升及尼泊爾事業光纖網路運營折舊費用增加所致	與開發商廠房工改，增加不動產價值與不動產收益。積極開發新客戶，以訂單量控制供應鏈成本，待供應鏈緩解期許利潤提升。尼泊爾網路事業衝刺光纖用戶	該公司將於112年上半年辦理現金增資，改善財務結構
友成融資租賃有限公司	100	37,822	(341,233)	受大陸疫情影響，旅遊與商務出行大量降低，轉投資公司損失造成損失	調整營運模式，以輕資產營運模式降低營業費用	無

(三) 未來一年投資計畫：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

(1) 百貨事業外

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) 百貨事業

均以變動利率借入資金，因而產生之利率風險，而部份之風險被按浮動利率持有之現金及約當現金及較高收益率之理財商品抵銷。因本公司為零售行業，來自於營業活動之現金流量充裕，不致產生現金流量風險。另自 2018 年起已有效降低外幣負債，適當增加人民幣負債，雖人民幣借款利率相較美金與歐元高，但因營運主體在中國，除可達成自然避險外，人民幣負債可以抵扣企業所得稅，具有稅盾效果。

2. 匯率風險

(1) 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。

(2) 百貨事業

主要營運地係為位於中國大陸地區，各地區百貨據點之銷售對象為中國內地之一般消費者，功能性貨幣與銷售及採購交易所產生之計價貨幣相同，大陸子公司功能性貨幣及計價貨幣皆為人民幣，故無匯率風險。本公司 2018 年起

已有效降低外幣負債，適當增加人民幣負債，達成借款幣別與營運產生現金流幣別自然幣險，將再持續降低外幣負債，減少匯率風險。

3. 通貨膨脹

(1) 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。

(2) 百貨事業

通貨膨脹雖對消費者造成影響，惟中國經濟持續成長，居民之所得水準亦持續上升，因而對本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，並本公司隨時因應消費變化調整百貨商品組合，因此截至目前並未因上述通貨膨脹危機而產生立即之重大影響，且本公司透過隨時掌控全球政經變化及終端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，有效因應通貨膨脹所帶來之衝擊，使本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。本公司集團目前不從事高風險、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。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 海運事業

係以提供船舶之運載為營運業務，因此並無研發計畫及投入之研發費用。

2. 百貨事業

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。

(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。

集團部分轉投資公司註冊地國為英屬開曼群島及維京群島，因英屬開曼群島及維京群島於2019年實施經濟實質法，集團所屬公司目前已無適法性問題。

部分轉投資公司註冊地國為中國大陸及香港地區，中國大陸則為世界主要經濟體系，經濟發展及政治環境均尚保持穩定，惟香港為中國之特別行政區，其政治與經濟發展方向及風險將受中國政策走向影響。

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：

1. 海運事業

全球造船工業之市場低迷，而造船廠為了吸引船東訂購新船，因此船舶設計，以建造載重噸位大型化，結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減碳之環保訴求。

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。

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。

2. 百貨事業

今天的實體商業還是那個實體商業，然而市場環境變了。如果說過去我們更關注哪個地段的人流量更多，哪裡的用戶更具有消費潛能。那麼，在消費方式無界化的今天，如何用更好的體驗、更優質的服務去留住消費者，滿足消費者深層次的需求，才是獲得增值價值的關鍵所在。當 80、90 甚至 00 後消費者習慣了線上生活，線下消費就要處處體現更深一層的獨特和用心才能吸引到他們，這就對購物中心的故事創造和場景呈現能力提出了更高要求。近年來，我們在商業切實地見證到了“場景力量”，場景塑造為商業帶來了話題、人流量、自發傳播...讓來到這裡的人們有了身臨其境的代入感，而這一切最終都轉化為專案的價值增量，變成實實在在的購買力、消費力。而科技賦能的場景力，具有更持久的競爭優勢。體驗式、沉浸式消費時代，傳統主力店吸引力下降，沉浸的體驗式正以其強勢的集客能力、帶動能力等優勢成為商業的“座上賓”。而科技賦能下的沉浸式體驗，憑藉著自身強大的科技效應，正在成為很多線下商業的客流發動機，吸引客流和集聚人氣。雖然線上並不是購物中心、百貨商場核心的銷售場景，但是銷量是一個最終的閉環資料。通過拓展線上商業+線下商業兩個管道，銷量資料也會呈現 1+1=2 的效果。

本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 開始年本公司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全移動收付；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。擴大本公司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，並於 2020 年成立「無界零售業務部」，整合集團線上線下通路，在集團數位化轉型過程中，實現了會員系統升級，上線了資料分析 APP，進一步加強智慧化建設，融合全管道、全平台，提升會員購物體驗。線上銷售業績占當期營業額比重超過 11%，線上業績喜人，並且無界業務部即將在 2023 年升級公司微商城，更好的便於消費者購物，便於公司對市場的分析與評估。

(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：

1. 海運事業

不適用。

2. 百貨事業

本公司係為百貨零售業，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：

1. 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。

2. 百貨事業

本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：

1. 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)大洋晶典商業集團有限公司、重慶光谷大洋商業發展有限公司與重慶正升置業有限公司的房地產租賃合同糾紛案：

大洋重慶店自 2008 年 12 月開業以來，至今經營已近 14 年，期間累計虧損逾億元人民幣。固然，網路電商發展的衝擊、2020 年以來的新冠疫情對公司虧損產生持續影響，但大洋重慶店認為，合同租金標準與現市場標準差過大是商場虧損的主要原因。大洋重慶店自 2019 年起持續與正升置業溝通，希望能下調租金至合理標準，期間通過談判、訴訟、政府平台協調多種途徑努力，雖雙方曾於 2022 年 3 月基本達成調解方案，但正升置業後續單方面推翻該方案，致使雙方繼續合作已無互信基礎，商場經營難以維續。大洋重慶店向正升置業發出

《閉店及解約通知書》，並於 2022 年 10 月 31 日營業結束後正式閉店停止對外營業。

由於大洋重慶店閉店系一方單方解除租賃合同所致，雙方就租賃合同解除的法律責任、前期欠繳租金及費用的核算、違約金的計算都存在重大爭議，故雙方爭議將通過法院裁決方式予以最終化解。

重慶店業主方“重慶正升置業有限公司”向重慶市第五中級人民法院提起訴訟，將重慶店與大洋集團列為共同被告，訴訟請求：1、請求確認租賃合同項下租賃房屋的計租建築面積；2、判令重慶店向其支付欠付租金（暫計人民幣 28,179,549.36 元）；3、判令重慶店支付違約金（暫計算至 2020 年 12 月 31 日為 13,585,587.61 元）；4、判令大洋集團對重慶店的賠付事項承擔連帶清償責任。重慶第五中級人民法院已作出一審院判決：1、判令重慶店向業主支付截至 2021 年 1 月產生的欠付租金人民幣 11,563,858.42 元及逾期付款違約金（按銀行同業拆借中心的貸款市場報價利率計）；2、重慶店向業主支付違約金人民幣 100 萬；3、大洋集團承擔連帶擔保責任；4、駁回業主的其他訴訟請求。雙方均不服，已提起上訴，重慶市高級人民法院已進行了審理，近期可能進行判決。

後續，預估重慶正升置業有限公司還將就提前閉店的法律責任及違約賠、2021 年 2 月以後的欠繳租金及費用發起訴訟。

- (2) 大洋晶典商業集團有限公司、武漢光谷大洋商業發展有限責任公司與湖北大洋華宇投資有限公司的糾紛：

2021 年 7 月 19 日，湖北大洋華宇投資有限責任公司（以下簡稱“華宇投資”）以光谷店未承擔合作期間人民幣 3,125 萬元投資溢價款及因此導致支出額外融資成本為由，要求光谷店承擔 3,125 萬元投資溢價款及 1,847.5 萬元融資利息。十堰市中級人民法院一審駁回華宇投資全部訴訟請求。華宇投資已提起上訴，二審案件待審理。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至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，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三) 資安風險與防護措施：

本公司資通安全政策為配合政府法令，將依「ISO 27001」相關規範，衡酌本公司之需求建立資通安全政策，以強化資訊管理，並確保本公司資訊資產之機密性、完整性、可用性符合相關法規之要求，使其免於遭受內、外部的蓄意或意外之威脅。本公司年度資通安全目標為落實「建立資通安全縱深，強化資訊聯防」、「深耕資通安全意識，提升安全預警」。本公司資通安全風險管理架構鑑別出衝擊公司最大及發生頻率最頻繁的是「數位資訊安全風險」、「一般資料保護規範」兩項資通安全問題。

本公司的回應與做法是：

1. 採買最新、最具防護力的軟硬體設備，以強化各項防護更新，替換老舊設備來建立完整資訊系統安全防護網，包含防火牆加強版、機房、網路設備、網路連線及個人資訊設備管理，以落實資料保護。

【日常管理】：

- a. 每日寄發防火牆報告，查閱前日資安事故日誌，針對警告事件檢視其狀態

與分析。

- b.內部官網宣達資安意識不隨便打開來路不明的E-Mail或下載來路不明的檔案。
 - c.每日備分結果，郵寄至資安人員，查閱相關進度。
 - d.防火牆系統設置，進行每月備分。
 - e.每日定時監控機房狀態，如 溫控、燈號檢視、穩定供電、人員進出管制等等。
 - f.每日監控網路連線狀態、郵件收發狀態是否正常運作。
 - g.每位員工皆簽署業務保密協議，不得擅自攜出公司業務資料及不得上非法網站及不得安裝非公司所屬之軟體或外接硬體設備，截至目前應簽署員工44人，實際簽屬計44人。
- 2.加強人員資安意識的教育訓練，為提高員工資訊安全意識，適時透過各種管道進行資安相關訊息公告宣導。資訊部人員須參與外部所舉辦之相關訓練活動或研討會，吸取資訊安全防護機制及最新資訊安全攻擊型態，資訊安全防護能量。投入資通安全管理人員為1位副總、1位理級主管、1位資深資訊工程師。

【日常管理】：

- a.資訊部人員須參與外部所舉辦之相關訓練活動或研討會，吸取資通安全防護機制及最新資通安全攻擊型態，資通安全防護能量。如：主管機關舉辦之資安宣導會、外部專業機構資安管理課程等等。
- b.資訊部舉辦資通安全宣導教育訓練，以宣達資通安全的重要性及應遵循事項。

時間	課程名稱	出席人數	備註
111.09.16	資訊安全內部宣導會	16人	集團各部門派員參加,1小時
111.10.21	資訊安全治理的趨勢與挑戰	27人	聘任中華治理協會到府上課3小時

- c.資訊部隨時提供資通安全之實事案例給全體同仁知悉，作為防範違反資通安全之示警，以提高資通安全之素養。

本公司投入資通安全人力資源：

- a.投入資通安全管理人員配置為1位副總、1位理級主管、1位資深資訊工程師。
- b.資通安全理級主管參與111年8月11日至111年8月12日「ISO27001」訓練全期共16小時，研習期滿並通過考試取得「ISO27001」證書。

本公司因重大資通安全事件所遭受之損失情形：

最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響為零。

(十四)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

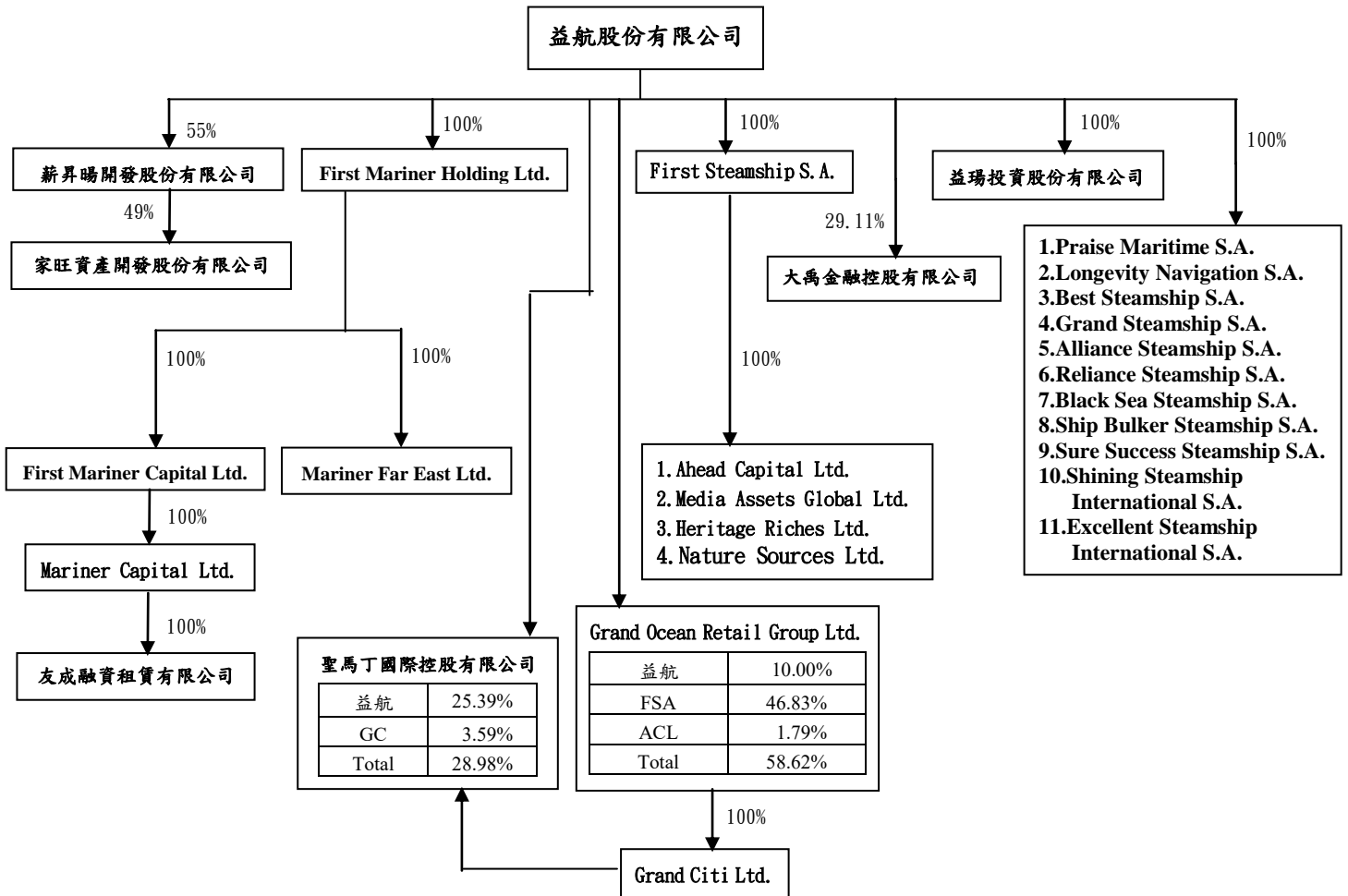
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併財務報表：詳第 189 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
益瑒投資股份有限公司	109.04.30	台北市大安區復興南路二段237號14樓	NT\$14,500千元	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。
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14樓	NT\$300,000千元	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	Portcullis Chambers, 4 th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town , Tortola, British Virgin Islands	US\$50,224,000	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, Cayman Islands	NT\$1,955,310千元	投資控股
大禹金融控股有限公司	108.07.12	香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈18樓1801室	HK\$113,933,000	企業融資顧問服務包括財務顧問服務、合規顧問服務、配售代理及包銷服務和投資業務 資產管理服務包括投資顧問等服務
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\$59,400,000	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。

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Praise Maritime S.A.	83.08.01	MMG Tower,23 rd Floor, Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$18,500,000	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。
Longevity Navigation S.A.	83.05.12	"	US\$13,500,000	"
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\$17,000,000	"
Grand Steamship S.A.	99.12.02	"	US\$17,000,000	"
Alliance Steamship S.A.	103.04.01	"	US\$13,000,000	"
Reliance Steamship S.A.	103.04.01	"	US\$13,000,000	"
Black Sea Steamship S.A.	101.03.05	"	US\$11,000,000	"
Ship Bulker Steamship S.A.	101.03.05	"	US\$13,500,000	"
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\$15,500,000	"
Shining Steamship International S.A.	108.03.07	PANAMA City,SAN FRANCISCO,Calle AVE 5 Y CALLE 78 ESTE, edificio, EVERGREEN, departamento C5	US\$9,600,000	"
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	"
Nature Source Ltd.	91.05.10	Room 2102, 21/F, Tower Two, Lippo Centre, 89 Queensway, Hong Kong	US\$8,430,000	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
Ahead Capital Ltd.	100.11.08	Portcullis Chambers, 4 th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, 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\$1,000,000	投資控股
Mariner Far East Ltd.	105.11.11	15/F Boc Group Life Assurance Tower, 136 Des Voeux Road Central, Central, Hong Kong	US\$3,800,000	投資控股
First Mariner Capital Ltd.	102.04.08	Portcullis Chambers, 4 th Floor, Ellen Skelton Building, 3076 Sir Francis Drake Highway, Road Town , Tortola, British Virgin Islands	US\$33,762,000	投資控股
Mariner Capital Ltd.	102.05.20	3806 Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hng Kong	US\$28,010,000	投資控股
友成融資租賃有限公司	102.10.17	上海市吳中路1189號4樓B座	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
聖馬丁國際控股有限公司	78.04.27	香港九龍尖沙咀東麼地道67號半島中心5樓516室	HK 49,216千元	通訊相關的精密產品和配件為主，包含數位電視接收機、前端組件、射頻產品、光纖電纜、網絡通訊產品以及數位測量設備等
家旺資產開發股份有限公司	108.07.15	臺北市大安區敦化南路1段294號2樓	NT\$20,000,000	不動產買賣業、不動產租賃業、租賃業、仲介服務業

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(%)
益瑒投資股份有限公司	董事長	益航(股)公司 法人代表－郭人豪	1,450,000	100
新昇暘開發股份有限公司	董事長 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、林燕玲 林 睿 達 郭 人 豪	16,500,000	55
First Mariner Holding Ltd.	董 事	郭 人 豪、林 睿 達、林 燕 玲	50,224,000	100
Grand Ocean Retail Group Ltd.	董事長 董 事 董 事 董 事 獨立董事 總經理	郭 人 豪 益航(股)公司 法人代表－黃清海 First Steamship S.A. 法人代表－張進國 LEE SENG CHAY 丁 金 輝、余 靜 怡、林 玉 茵 黃 清 海	114,612,000	58.62
大禹金融控股有限公司	主席兼非執行董事 執行董事兼總經理 執行董事 獨立非執行董事	郭 人 豪 李 華 倫 林 志 成、李 銘 陳 思 聰、孫 志 偉、岑 偉 基	331,660,000	29.11
First Steamship S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 林 睿 達、莊 仟 萬	594	100
Praise Maritime S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 莊 仟 萬、裴 子 媛	185,000	100
Longevity Navigation S.A.	"	"	135,000	100
Best Steamship S.A.	"	"	170,000	100
Grand Steamship S.A.	"	"	170,000	100
Alliance Steamship S.A.	"	"	130,000	100
Reliance Steamship S.A.	"	"	130,000	100
Black Sea Steamship S.A.	"	"	110,000	100
Ship Bulker Steamship S.A.	"	"	135,000	100
Sure Success Steamship S.A.	"	"	155,000	100

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
Shining Steamship International S.A.	董事長 董事	郭人豪 邱為德、莊仟萬	96,000	100
Excellent Steamship International S.A.	董事長 董事	郭人豪 邱為德、林睿達	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.	"	"	500	100
First Mariner Capital Ltd.	"	"	33,762,000	100
Mariner Far East Ltd.	董事	郭人豪、林睿達	3,800,000	100
Mariner Capital Ltd.	董事	郭人豪、林睿達、林燕玲	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 邱為德、賴健文 林慧祺 賴健文	不適用	100
聖馬丁國際控股有限公司	主席兼非執行董事 執行董事 獨立非執行董事	郭人豪 洪聰進、陳偉鈞 丁金輝、盧明軒、吳嘉明	142,628,902	28.98
家旺資產開發股份有限公司	董事長 董事 監察人	蕭家福 何佳玲、薪昇暘開發股份有限公司 林睿達	980,000	49

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

111年12月31日

單位：新台幣千元(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(元)
益瑒投資(股)公司	14,500	3,173	80	3,093	0	-81	-75	-0.05
薪昇暘開發(股)公司	300,000	1,379,786	1,117,661	262,125	0	-11,445	-36,803	-1.23
First Steamship S.A.	1,823,580	5,090,385	405,234	4,685,151	0	-115,810	294,530	495,841.97
First Mariner Holding Ltd.	1,541,877	72,099	150	71,949	0	-229	-385,864	-7.68
Grand Ocean Retail Group Ltd.	1,955,310	23,345,175	16,089,928	7,255,247	4,150,142	27,939	-832,847	-4.26
家旺資產開發股份有限公司	20,000	3,650,671	3,388,421	262,251	0	-4,735	-95,586	-1.60
Ahead Capital Ltd.	475,850	143,838	650,524	-506,686	0	-177	-17,014	-10,976.70
Media Assets Global Ltd.	153,500	2,160	347,558	-345,397	0	-81	44	0.88
Heritage Riches Ltd.	30,700	53,729	175	53,554	0	-206	-359,034	-718,068.94
Nature Sources Ltd.	258,801	276,465	0	276,465	0	-47	91	0.01
Praise Maritime S.A.	567,950	916,302	345,538	570,764	156,955	55,011	45,161	244.11
Longevity Navigation S.A.	414,450	659,422	243,731	415,691	127,206	28,980	21,584	159.88
Best Steamship S.A.	521,900	692,583	166,923	525,660	211,986	102,235	96,539	567.87
Grand Steamship S.A.	521,900	724,091	188,390	535,701	241,513	126,731	122,411	720.07
Black Sea Steamship S.A.	337,700	428,179	88,615	339,565	162,021	63,577	61,608	560.07
Ship Bulker Steamship S.A.	414,450	460,001	36,548	423,454	205,231	114,485	113,717	842.35
Reliance Steamship S.A.	399,100	585,995	181,681	404,314	162,958	42,834	49,885	383.73
Alliance Steamship S.A.	399,100	602,082	188,681	413,400	286,552	165,812	159,871	1,229.78
Sure Success Steamship S.A.	475,850	596,967	106,570	490,397	236,721	115,768	114,056	735.85
Shining Steamship International S.A.	294,720	966,484	669,047	297,437	132,451	39,669	22,932	238.87
Excellent Steamship International S.A.	276,300	951,755	671,616	280,139	159,284	67,107	48,422	538.03
First Mariner Capital Ltd.	1,036,493	62,526	0	62,526	0	-290	-342,689	-10.15
Mariner Far East Ltd.	116,660	4,352	0	4,352	0	-204	147,852	38.91
Mariner Capital Ltd.	859,907	37,833	833	37,000	0	-245	-341,473	-12.19
友成融資租賃有限公司	749,361	763,787	725,965	37,822	86,278	-233,837	-341,233	-
大禹金融控股有限公司	449,004	2,588,325	694,257	1,894,068	292,462	36,041	15,958	0.01
聖馬丁國際控股有限公司	193,958	3,929,190	2,393,469	1,535,721	3,217,829	-186,703	-239,102	-0.24
益瑒投資(股)公司	14,500	3,173	80	3,093	0	-81	-75	-0.05

(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：無。

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
民國一一一年度及一一〇年度

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	9~10
(四)重大會計政策之彙總說明	11~28
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	28~30
(六)重要會計項目之說明	30~69
(七)關係人交易	69~74
(八)質押之資產	74
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	75~76
(十)重大之災害損失	76
(十一)重大之期後事項	76
(十二)其 他	77
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	77
2.轉投資事業相關資訊	77
3.大陸投資資訊	77
4.主要股東資訊	78
(十四)部門資訊	78~79
九、附表	80~94

聲 明 書

本公司民國一一一年度(自民國一一一年一月一日至一一一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：民國一一二年三月三十一日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615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 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web 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)民國一一年及一〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一年及一〇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，足以允當表達益航集團民國一一年及一〇年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一年及一〇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。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一一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(三)；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(十二)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一一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收購大洋百貨集團而產生之商譽及商標權。該集團近年受新冠疫情影響迄今，百貨零售業獲利衰退尚未回復至疫情前水準，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，由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，致商譽及商標權暨營運用資產之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：

取得益航集團管理階層評估資產減損模組及相關假設，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及其可回收金額相關證明文件，依據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(二)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估；明細請詳合併財務報告附註六(十)不動產、廠房及設備及(十一)使用權資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一一年十二月三十一日不動產、廠房及設備與使用權資產帳面金額佔資產總額約71%，其重要組成係百貨部門及航運部門之營運用資產。近年受新冠疫情影響迄今，百貨零售業獲利衰退，維持營收及獲利能力成為嚴峻挑戰；進而影響百貨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未來現金流量折現值以確認前述資產之可回收金額，由於可回收金額估計涉及管理階層主觀判斷具高度不確定性，百貨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：

取得益航集團管理階層評估資產減損模組及相關假設，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及其可回收金額相關證明文件，依據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；其減損評估之會計估計及假設不確定性請詳合併財務報告附註五(一)其他應收款之備抵損失；明細請詳附註六(四)其他應收款。

關鍵查核事項之說明：

益航集團百貨部門因中國大陸百貨零售行業競爭激烈而終止部份投資案，民國一十一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268,888千元，佔資產總額1%，益航集團須依國際財務報導準則第9號「金融工具」規定針對其他應收款之預期信用損失風險衡量備抵損失，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：

針對其他應收款預期信用損失之評估，本會計師取得管理階層相關可佐證之資訊，檢視其債權可能發生違約之事項，並依國際財務報導準則第9號「金融工具」規定評估該筆應收款於存續期間之預期信用損失提列金額之合理性。

其他事項

列入益航集團合併財務報告之子公司中，有關友成融資租賃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，本會計師對上開合併財務報告所表示之意見中，有關友成融資租賃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。友成融資租賃有限公司民國一十一年及一十〇年十二月三十一日之資產總額分別占合併資產總額之2%及3%，民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別占合併營業收入淨額之1%及2%。

列入益航集團採用權益法之投資中，有關部份關聯企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，有關部份關聯企業財務報告所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一十一年及一十〇年十二月三十一日認列對部份關聯企業採用權益法之投資金額分別占合併資產總額之2%及1%，民國一十一年及一十〇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合併稅前淨損之41%及合併稅前淨利(6)%。

益航股份有限公司已編製民國一十一年度及一十〇年度之個體財務報告，並經本會計師分別出具無保留意見加其他事項段落及無保留意見加強調事項段落及其他事項段落之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

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

於編製合併財務報告時，管理階層之責任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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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一一一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

張永瑩



會計師：

賴蕙真



證券主管機關：金管證六字第0940100754號

核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號

民國一一二年三月三十一日

益航股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 2,987,197	8	4,275,526	11
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二))	245,828	1	111,216	-
1150 應收票據淨額(附註六(三))	265	-	-	-
1170 應收帳款淨額(附註六(三)、七及八)	535,679	1	539,068	1
1200 其他應收款(附註六(四)、(二十六)及七)	177,838	-	644,357	2
1300 存貨	239,288	1	264,967	1
1320 存貨(建設業適用)(附註六(五)、八及九)	1,738,391	5	1,365,621	4
1461 待出售非流動資產(附註六(六))	-	-	196,292	1
1476 其他金融資產—流動(附註六(十三)、(二十六)、七及八)	104,901	-	103,179	-
1479 其他流動資產(附註七及九)	448,880	1	416,199	1
流動資產合計	<u>6,478,267</u>	<u>17</u>	<u>7,916,425</u>	<u>21</u>
非流動資產：				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	-	-	127,578	-
1535 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動(附註十三)	59,900	-	59,900	-
1550 採用權益法之投資(附註六(七))	786,283	2	762,825	2
1600 不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	13,739,553	39	13,833,681	35
1755 使用權資產(附註六(十一)及八)	11,089,224	32	12,448,250	32
1760 投資性不動產淨額(附註八)	141,090	-	142,063	-
1780 無形資產(附註六(十二))	2,061,101	6	2,038,984	5
1840 遞延所得稅資產(附註六(二十))	768,843	2	861,906	2
1915 預付設備款(附註九)	-	-	470	-
1935 長期應收租賃款(附註六(三)、七及八)	132,425	-	309,003	1
1975 淨確定福利資產—非流動	2,939	-	894	-
1980 其他金融資產—非流動(附註六(十三)、七及八)	221,238	1	263,794	1
1990 其他非流動資產(附註六(二十一)及七)	284,723	1	221,603	1
非流動資產合計	<u>29,287,319</u>	<u>83</u>	<u>31,070,951</u>	<u>79</u>
資產總計	<u>\$ 35,765,586</u>	<u>100</u>	<u>38,987,376</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)

民國一十一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(三)及(十四))	\$ 2,827,445	8	3,396,693	9
2110 應付短期票券	-	-	99,846	-
2170 應付帳款(附註六(十七))	970,940	3	2,013,436	5
2200 其他應付款(附註六(十七)、(二十四)及七)	992,246	3	986,971	3
2230 本期所得稅負債	50,051	-	54,547	-
2260 與待出售群組直接相關之負債(附註六(六))	-	-	340	-
2280 租賃負債—流動(附註六(十八)及七)	947,988	3	837,940	2
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十五))	1,334,503	4	1,621,462	4
2399 其他流動負債(附註六(六)、(二十六)及七)	87,708	-	230,303	1
流動負債合計	<u>7,210,881</u>	<u>21</u>	<u>9,241,538</u>	<u>24</u>
非流動負債：				
2500 透過損益按公允價值衡量之金融負債—非流動(附註六(二))	26,125	-	23,234	-
2540 長期借款(附註六(十五))	5,182,200	14	4,932,646	13
2570 遞延所得稅負債(附註六(二十))	65,171	-	59,615	-
2580 租賃負債—非流動(附註六(十八)及七)	9,044,616	25	10,770,711	27
2645 存入保證金	591,528	2	700,582	2
非流動負債合計	<u>14,909,640</u>	<u>41</u>	<u>16,486,788</u>	<u>42</u>
負債總計	<u>22,120,521</u>	<u>62</u>	<u>25,728,326</u>	<u>66</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(二十一))				
3100 股本	8,347,761	23	8,347,761	21
3200 資本公積	1,926,712	5	1,906,116	5
3300 保留盈餘	648,789	2	641,378	2
3400 其他權益	(303,885)	(1)	(982,609)	(3)
3500 庫藏股票	(94,491)	-	(94,491)	-
歸屬母公司業主之權益小計	<u>10,524,886</u>	<u>29</u>	<u>9,818,155</u>	<u>25</u>
36XX 非控制權益(附註六(九)及(二十一))	3,120,179	9	3,440,895	9
權益總計	<u>13,645,065</u>	<u>38</u>	<u>13,259,050</u>	<u>34</u>
負債及權益總計	<u>\$ 35,765,586</u>	<u>100</u>	<u>38,987,376</u>	<u>100</u>

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

民國一十一年及一十〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)、(二十三)及七)	\$ 6,326,043	100	6,925,974	100
5000 營業成本(附註六(十九)及(二十五))	2,007,316	32	2,484,279	36
營業毛利	4,318,727	68	4,441,695	64
6000 營業費用(附註六(十八)、(二十四)及七)	3,539,484	56	3,514,780	51
6450 預期信用減損損失(附註六(三)及七)	177,611	3	49,634	1
營業淨利	601,632	9	877,281	12
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(二十五)及七)	40,466	1	33,331	-
7010 其他收入(附註六(二十五))	3,616	-	3,083	-
7020 其他利益及損失(附註六(六)、(十)、(十二)、(十六)、(二十五)及七)	334,431	5	211,645	3
7050 財務成本(附註六(十六)、(十八)、(二十五)及七)	(853,698)	(12)	(681,327)	(10)
7055 預期信用減損(損失)利益(附註六(四)、(十三)、(二十六)及七)	(214,172)	(3)	(58,227)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(49,801)	(1)	(24,359)	-
	(739,158)	(10)	(515,854)	(8)
7900 繼續營業部門稅前淨(損)利	(137,526)	(1)	361,427	4
7950 減：所得稅費用(附註六(二十))	217,904	3	308,332	4
本期淨(損)利	(355,430)	(4)	53,095	-
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	1,376	-	(1,275)	-
8349 減：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	1,376	-	(1,275)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目(附註六(七)及(二十一))				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	623,065	10	(167,126)	(2)
8370 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	73,259	1	(16,656)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	696,324	11	(183,782)	(2)
8300 本期其他綜合損益	697,700	11	(185,057)	(2)
本期綜合損益總額	\$ 342,270	7	(131,962)	(2)
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 6,035	2	151,866	1
8620 非控制權益	(361,465)	(6)	(98,771)	(1)
	\$ (355,430)	(4)	53,095	
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 686,135	12	(21,202)	-
8720 非控制權益	(343,865)	(5)	(110,760)	(2)
	\$ 342,270	7	(131,962)	(2)
每股盈餘(附註六(二十二))：				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 0.01		0.20	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.01		0.20	

(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

合併權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	股 本		保留盈餘			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	
	普通股	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				庫藏股票
民國一〇年一月一日修正後餘額	\$ 6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(345,746)	468,041	(810,816)	(94,491)	8,348,034	3,642,678	11,990,712
本期淨利	-	-	-	-	151,866	151,866	-	-	151,866	(98,771)	53,095
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,275)	(1,275)	(171,793)	-	(173,068)	(11,989)	(185,057)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	150,591	150,591	(171,793)	-	(21,202)	(110,760)	(131,962)
盈餘指撥及分配：											
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(247,895)	-	247,895	-	-	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	(22,746)	-	-	22,746	22,746	-	-	-	-	-
可轉換公司債轉換	1,480,134	5,408	-	-	-	-	-	-	1,485,542	-	1,485,542
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	5,273	-	-	-	-	-	-	5,273	(9,865)	(4,592)
對子公司所有權權益變動	-	508	-	-	-	-	-	-	508	364	872
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81,522)	(81,522)
民國一〇年十二月三十一日餘額	8,347,761	1,906,116	-	565,892	75,486	641,378	(982,609)	(94,491)	9,818,155	3,440,895	13,259,050
本期淨利	-	-	-	-	6,035	6,035	-	-	6,035	(361,465)	(355,430)
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,376	1,376	678,724	-	680,100	17,600	697,700
本期綜合損益總額	-	-	-	-	7,411	7,411	678,724	-	686,135	(343,865)	342,270
盈餘指撥及分配：											
提列法定盈餘公積	-	-	7,548	-	(7,548)	-	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	67,938	(67,938)	-	-	-	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	15,249	-	-	-	-	-	-	15,249	(25,626)	(10,377)
對子公司所有權權益變動	-	5,347	-	-	-	-	-	-	5,347	3,775	9,122
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,000	45,000
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 8,347,761	1,926,712	7,548	633,830	7,411	648,789	(303,885)	(94,491)	10,524,886	3,120,179	13,645,065

董事長：郭人豪



經理人：郭人豪

(請詳閱後附合併財務報告附註)



會計主管：裴子媛



益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(損)利	\$ (137,526)	361,427
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	2,075,818	1,896,239
攤銷費用	54,220	42,268
預期信用減損損失	391,783	107,861
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(18,108)	(64,068)
利息費用	853,698	681,327
營業成本(利息費用)	19,975	34,800
利息收入	(40,466)	(33,331)
股利收入	(3,616)	(3,083)
股份基礎給付酬勞成本	-	872
採用權益法認列之關聯企業損失之份額	49,801	24,359
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,359	1,343
處分無形資產利益	(5,776)	(23,922)
處分投資(利益)損失	(124,895)	6,926
不動產、廠房及設備減損損失	155,590	26,593
無形資產減損損失	205	-
租約修改利益	(353,564)	(2,099)
不動產、廠房及設備轉列費用數	594	-
租金減讓	(101,425)	(31,195)
收益費損項目合計	2,955,193	2,664,890
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債	20,909	122,111
應收票據	(265)	-
應收帳款	18,134	468,853
其他應收款	46,628	(48,954)
存貨	(341,153)	48,181
其他流動資產	(66,924)	(38,343)
淨確定福利資產	(669)	(1,679)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(323,340)	550,169
與營業活動相關之負債之淨變動：		
透過損益按公允價值衡量之金融負債增加	2,891	-
應付帳款	(1,081,445)	(288,361)
其他應付款	32,567	22,539
其他流動負債	(8,485)	6,865
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(1,054,472)	(258,957)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,377,812)	291,212
調整項目合計	1,577,381	2,956,102
營運產生之現金流入	1,439,855	3,317,529
收取之利息	61,829	26,822
收取之股利	3,616	3,083
支付之利息	(862,615)	(677,284)
支付之所得稅	(114,257)	(120,238)
營業活動之淨現金流入	528,428	2,549,912

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	-	(200,495)
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	-	(3,529)
處分子公司(扣除所除列之現金)	(8,984)	11,828
處分待出售非流動資產(扣除所除列之現金)	186,922	150,000
取得不動產、廠房及設備	(216,322)	(322,704)
處分不動產、廠房及設備	10,436	21,200
其他應收款減少	240,219	133,975
取得無形資產	(4,687)	(1,047)
處分無形資產	55,560	138,779
其他金融資產減少	17,295	230,880
其他非流動資產增加	(62,901)	(57,905)
預付設備款減少(增加)	507	(614,551)
投資活動之淨現金流入(流出)	218,045	(513,569)
籌資活動之現金流量：		
短期借款減少	(685,387)	(2,401,580)
應付短期票券(減少)增加	(99,846)	49,854
舉借長期借款	2,021,767	4,872,479
償還長期借款	(2,454,676)	(2,939,590)
存入保證金(減少)增加	(120,794)	114,321
租賃本金償還	(877,100)	(1,306,404)
子公司發放現金股利	-	(81,522)
歸入權收入	9,122	-
取得子公司股權	(10,377)	(4,592)
非控制權益變動	45,000	-
籌資活動之淨現金流出	(2,172,291)	(1,697,034)
匯率變動對現金及約當現金之影響	117,960	(27,029)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,307,858)	312,280
期初現金及約當現金餘額(含分類至待出售之現金及約當現金)	4,295,055	3,982,775
期末現金及約當現金餘額(含分類至待出售之現金及約當現金)	\$ 2,987,197	4,295,055
現金及約當現金之組成：		
資產負債表帳列之現金及約當現金	\$ 2,987,197	4,275,526
分類至待出售處分群組之現金及約當現金	-	19,529
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,987,197	4,295,055

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
民國一一一年度及一一〇年度
(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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一一二年三月三十一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

合併公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對合併公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際會計準則第1號之修正 「將負債分類為流動或非 流動」	現行IAS 1規定，企業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應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正 「具合約條款之非流動負 債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險	2024年1月1日

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

合併公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

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

(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資產及負債(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

當合併公司喪失對子公司之控制，合併財務報告中將前子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益按喪失控制日之帳面金額除列，並對前子公司之保留投資以喪失控制日之公允價值重新衡量。處分損益為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之保留投資於喪失控制日之公允價值合計數，及(2)子公司之資產(包含商譽)及負債與非控制權益於喪失控制日之帳面金額合計數。對於先前認列於其他綜合損益中與該子公司有關之所有金額，其會計處理之基礎與合併公司若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

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
			111.12.31	110.12.31	
益航股份有限公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註1)
益航股份有限公司	薪昇晴開發(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(註4)
益航股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	10.00 %	9.69 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註3)
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	益瑞投資股份有限公司	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，於民國110年9月減資20,825千股
益航股份有限公司	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	RELIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	SHINING STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
益航股份有限公司	EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)

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
			111.12.31	110.12.31	
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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	46.83 %	46.83 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	RELIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
FIRST STEAMSHIP S.A.	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
FIRST STEAMSHIP S.A.	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
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
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
FIRST STEAMSHIP S.A.	EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註4)
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.79 %	1.79 %	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 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註2)
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	南京友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	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	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	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	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	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

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
			111.12.31	110.12.31	
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	烏魯木齊太魯閣汽車租賃有限公司	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.	大洋晶典商業集團有限公司	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
大洋晶典商業集團有限公司	南京大洋晶典商業有限公司	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
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	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
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	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
大洋晶典商業集團有限公司	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
大洋晶典商業集團有限公司	上海大洋千樹商業管理有限公司	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(請詳附註六(八))
泉州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限公司	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
南京大洋晶典商業有限公司	合肥大洋晶典商業發展有限公司	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
福州大洋商業有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	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
福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限公司	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
福州大洋商業有限公司	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 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢大洋晶典商業發展有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限公司	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
武漢大洋晶典商業發展有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	35.30 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國111年10月31日結束營業，並辦理清算程序中
武漢大洋晶典商業發展有限公司	武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	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
武漢大洋晶典商業發展有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	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
武漢大洋晶典商業發展有限公司	十堰光谷大洋商業有限公司	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
武漢光谷大洋商業發展有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	64.70 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國111年10月31日結束營業，並辦理清算程序中
武漢光谷大洋商業發展有限公司	武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	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
武漢光谷大洋商業發展有限公司	宜昌大洋商業發展有限公司	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
武漢漢陽大洋晶典商業有限公司	宜昌大洋商業發展有限公司	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

註1：合併公司於民國一一〇年七月三十日經董事會決議處分子公司益鑫投資股份有限公司100%股權予關係人永恒暉投資股份有限公司，業已完成股權移轉程序，相關資訊請詳附註六(六)說明。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

註2：合併公司於民國一一一年二月二十五日經董事會決議出售萬基財務有限公司，業已完成股權移轉程序，相關資訊請詳附註七說明。

註3：合併公司於民國一一一年度陸續購買GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 股權，金額共計10,377千元，持股比例由9.69%增加至10%，並認列資本公積15,249千元。

註4：因辦理集團組織架構重組，子公司FIRST STEAMSHIP S.A.於民國一一一年十二月十五日經董事會決議辦理減資，以現金614,315千元及11艘船舶子公司股權作價4,650,528千元減資5,264,843千元(USD170,600千元)，消除股份1,706股，減資基準日訂於民國一一一年十二月十六日，業已辦妥相關登記程序。

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。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)，外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2)指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於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；
- 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。

(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

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產或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，始自下一個報導期間之首日起重新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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 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。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。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。

(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，包括衍生性金融資產。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。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(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。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款等金融資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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。

若合約款項逾期超過三十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

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。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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。

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。對個人戶，合併公司之政策係依類似資產過去回收經驗，於金融資產逾期超過九十天時沖銷總帳面金額。對公司戶，合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。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之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

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

(2) 權益交易

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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(6)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目前有法律上有可執行之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。

(7)財務保證合約

財務保證合約係指發行人於特定債務人到期無法依債務工具條款償還時，必須支付特定金額，以歸墊持有人損失之合約。

合併公司發行且未指定為透過損益按公允價值衡量之財務保證合約，原始係以其公允價值減除直接可歸屬之交易成本衡量，後續則依下列孰高者衡量：(a)依國際財務報導準則第九號決定之備抵損失金額；及(b)原始認列之金額，於適當時，減除依下列收入原則認列之累積收益金額。

(八)存 貨 百貨部門

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)

建設部門

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，在建房屋結轉至待售房屋，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.在建房屋：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.待售房屋：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，於高度很有可能將透過出售而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售前，依合併公司之會計政策重新衡量。分類為待出售後，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時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之關聯企業分類為待出售時，即停止採用權益法。

(十)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

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

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益及損失，僅在非關係人投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。

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。

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。

(十一) 投資性不動產

投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於營業外收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

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 | 1~5年 |
| (3)船舶設備 | 3~26年 |
| (4)辦公設備 | 1~5年 |
| (5)租賃改良 | 5~20年 |

合併公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

4.重分類至投資性不動產

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

(十三)租 賃

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

民國一一〇年一月一日開始，因利率指標變革所要求而改變決定未來租賃給付之基礎時，合併公司係使用反映另一指標利率變動之修正後折現率，將修正後租賃給付折現以再衡量租賃負債。

合併公司針對所有承租不動產符合下列所有條件之租金減讓，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2. 出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

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融資租賃款。因協商與安排租賃所產生之原始直接成本，包含於租賃投資淨額內。租賃投資淨額係以能反映在各期間有固定報酬率之型態，於租賃期間分攤認列為利息收入。針對營業租賃，合併公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十四) 無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽及非確定耐用年限無形資產係以成本減累計減損予以衡量。

合併公司取得其他有耐用年限之無形資產，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。所有其他支出於發生時認列於損益。

3. 攤銷

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1) 電腦軟體 5年

合併公司於每一報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至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。

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，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且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。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十六)收入之認列

1.客戶合約之收入

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。

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

當合併公司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.客戶合約之成本—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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十七) 股份基礎給付交易

權益交割之股份基礎給付協議以給與日之公允價值，於該獎酬之既得期間內，認列費用並增加相對權益。認列之費用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。

現金交割之股份增值權應給付予員工之公允價值金額，係於員工達到可無條件取得報酬之期間內，認列費用並增加相對負債。於各報導日及交割日依股份增值權之公允價值重新衡量該負債，其任何變動係認列為損益。

合併公司股份基礎給付之給與日為董事會會通過認購價格且核准員工得認購股數之日。

(十八) 所得稅

所得稅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。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)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或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
3. 商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(十九)企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者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)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

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

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

(二十)每股盈餘

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

(二十一)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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)對被投資公司是否具實質控制之判斷

合併公司持有大禹金融控股有限公司及聖馬丁國際控股有限公司分別為29.11%及28.98%之有表決權股份，為其單一最大股東，其餘持股雖未集中於特定股東，合併公司仍無法取得前述被投資公司過半之董事席次，且亦未取得股東會出席股東過半之表決權，故判定合併公司僅具重大影響力。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

(一)其他應收款之備抵損失

合併公司其他應收款之備抵損失，係以違約風險及預期損失率之假設為基礎估計。合併公司於每一報導日考量歷史經驗，目前市場狀況及前瞻性估計，以判斷計算減損時須採用之假設及選擇之輸入值。其他應收款備抵損失之說明請詳附註六(四)。

(二)不動產、廠房及設備及使用權資產之減損評估

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。不動產、廠房及設備及使用權資產減損評估說明請詳附註六(十)及(十一)。

(三)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(十二)。

(四)遞延所得稅資產之認列

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時方予以認列。合併公司係依據預期未來銷貨收入成長及利潤率等假設，評估遞延所得稅資產之可實現性。經濟、產業環境變遷及法令之改變，均可能造成遞延所得稅資產之重大調整。遞延所得稅資產之估列請詳附註六(二十)。

評價流程

合併公司之會計政策及揭露包含採用公允價值衡量其金融、非金融資產及負債。合併公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責複核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務長報告。評價小組定期複核重大不可觀察之輸入值及調整。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)，評價小組將委任專業評價機構重行評價，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。

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：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- (二)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。
- (三)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)。

各等級間移轉政策

若發生公允價值各等級間之移轉事項或情況，合併公司係於報導日認列該移轉。

衡量公允價值所採用假設之進一步資訊

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(二十六)，金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	111.12.31	110.12.31
零用金	\$ 25,227	23,971
銀行存款	2,066,096	4,251,555
定期存款	895,874	-
合併現金流量表所列之現金及約當現金	\$ 2,987,197	4,275,526

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(二十六)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	111.12.31	110.12.31
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—流動		
上市(櫃)公司股票	\$ 94,135	92,055
開放型基金	10,852	13,268
國外公司債	5,893	5,893
建案開發受益權	134,948	-
小計	245,828	111,216
非衍生金融資產—非流動		
建案開發受益權	-	127,578
合計	\$ 245,828	238,794
持有供交易之金融負債：		
非衍生金融負債—非流動		
地主受益權	\$ 26,125	23,234

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 1.合併公司於民國一〇九年九月與丞石建築開發有限公司(以下稱丞石建築)簽訂新北市土城區明德段住宅興建案之權利買賣協議書，約定以合約總價117,000千元購買該建築之建方受益權32%。專案工期因新冠疫情影響延後，本公司於民國一一一年八月十五日與丞石建築簽訂補充協議，丞石建築應於取得使用執照後75日內(最遲不晚於民國一一二年六月三十日)依交屋比例支付專案分潤款項(最低支付金額為專案買賣總價金之20%)，剩餘款項應於民國一一二年八月二日前完成結算及分配。
- 2.合併公司於民國一一〇年度與三領二投資開發(股)公司簽訂宜蘭縣頭城鎮烏石港段土地投資案之權利買賣協議書，出售該專案土地20%受益權利，並收取價金20,400千元，後續三領二投資開發(股)公司應依比例負擔土地持有期間之相關持有或開發成本。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日合併公司依比例向三領二投資(股)公司收取之持有或開發成本金額分別為5,725千元及2,834千元。
- 3.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(二十六)。
- 4.上述金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(三)應收票據及帳款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動		
應收票據	\$ 265	-
應收帳款	304,113	212,437
減：備抵損失	<u>(30,669)</u>	<u>(13,266)</u>
	<u>273,709</u>	<u>199,171</u>
應收租賃款(含營業租賃)	590,647	521,160
減：未賺得融資收益	(93,059)	(90,504)
備抵損失	<u>(235,353)</u>	<u>(90,759)</u>
	<u>262,235</u>	<u>339,897</u>
流動款項小計	<u>535,944</u>	<u>539,068</u>
非流動		
應收租賃款	245,363	427,330
減：未賺得融資收益	(24,341)	(44,014)
備抵損失	<u>(88,597)</u>	<u>(74,313)</u>
非流動款項小計	<u>132,425</u>	<u>309,003</u>
應收票據及帳款淨額合計	<u>\$ <u>668,369</u></u>	<u>848,071</u>

- 1.合併公司針對下列應收票據、應收帳款及應收租賃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，包括總體經濟及相關產業資訊。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (1)合併公司大陸地區租賃部門部分關係人應收租賃款受新冠疫情影響而有逾期收款之情形，因信用風險已顯著增加，改以個別基礎評估其信用風險。合併公司評估擔保品價值後，認列備抵損失情形如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
應收租賃款	\$ 474,292	322,579
減：備抵損失	<u>(177,491)</u>	<u>(48,360)</u>
	<u>\$ 296,801</u>	<u>274,219</u>

其餘應收租賃款(含營業租賃)之預期信用損失分析如下：

	<u>111.12.31</u>		
	<u>應收租賃款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 33,452	1.05%	352
逾期30天以下	4,478	7.24%	324
逾期31~60天	1,534	8.38%	129
逾期61~90天	7,494	19.43%	1,456
逾期91天以上(註)	<u>197,360</u>	73.06%	<u>144,198</u>
	<u>\$ 244,318</u>		<u>146,459</u>
	<u>110.12.31</u>		
	<u>應收租賃款 帳面金額</u>	<u>加權平均預期 信用損失率</u>	<u>備抵存續期間 預期信用損失</u>
未逾期	\$ 284,076	0.44%	1,260
逾期30天以下	18,200	2.57%	467
逾期31~60天	3,761	10.75%	404
逾期61~90天	378	23.14%	88
逾期91天以上(註)	<u>184,978</u>	61.90%	<u>114,493</u>
	<u>\$ 491,393</u>		<u>116,712</u>

註：上述帳款於民國一一年及一〇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分別計128,676千元(人民幣29,192千元)及108,746千元(人民幣25,057千元)，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，已分別提列備抵損失84,769千元(人民幣19,231千元)及59,316千元(人民幣13,688千元)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)合併公司百貨部門主要應收帳款係向銀行收取信用卡款，信用卡款平均授信期間為2至3天，應無無法回收之疑慮。另租賃型態廠商因新冠病毒疫情影響，部分帳款有延後支付之情形。另合併公司百貨部門進入調解程序或涉訟金額之應收帳款明細如下：

	111.12.31
調解或涉訟金額	\$ 18,589
減：備抵損失	(18,589)
合 計	<u>\$ -</u>

其餘應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	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	\$ 215,910	0%	-
逾期1~90天	33,486	0%	-
逾期91~180天	6,165	0%~25%	1,549
逾期181~270天	1,002	45%	457
逾期271~365天	2,671	100%	2,671
逾期365天以上	<u>7,403</u>	100%	<u>7,403</u>
	<u>\$ 266,637</u>		<u>12,080</u>

	110.12.31		
	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	\$ 170,090	0%	-
逾期1~90天	11,568	0%	-
逾期91~180天	5,506	3%	192
逾期181~270天	3,949	52%	1,849
逾期271~365天	414	100%	414
逾期365天以上	<u>10,811</u>	100%	<u>10,811</u>
	<u>\$ 202,338</u>		<u>13,266</u>

(3)合併公司航運部門應收帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	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>18,887</u>	-	<u>-</u>

	110.12.31		
	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>10,099</u>	-	<u>-</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)合併公司台灣地區應收票據及帳款之預期信用損失分析如下：

	111.12.31		
	應收票據 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>265</u>	-	<u>-</u>

2.合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 178,338	132,523
認列之減損損失	177,611	49,634
本年度因無法收回而沖銷之金額	(3,004)	(3,073)
外幣換算損益	1,674	(746)
期末餘額	\$ <u>354,619</u>	<u>178,338</u>

3.合併公司大陸地區租賃部門租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付列示如下表：

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 590,647	521,160
一至二年	237,241	239,186
二至三年	8,122	188,144
租賃投資總額	836,010	948,490
未賺得融資收益	(117,400)	(134,518)
應收租賃給付現值	\$ <u>718,610</u>	<u>813,972</u>

4.合併公司與金融機構簽訂應收帳款讓售合約，依合約約定合併公司對於在特定期間內無法回收(不論是延遲支付或違約)之所有應收款項提供保證，仍保留該應收帳款之幾乎所有風險及報酬，因此不符合金融資產除列條件。於報導日未除列之已移轉應收帳款及相關金融負債之帳面金額如下：

讓售對象	110.12.31			利率 區間	擔保項目
	已移轉應收 帳款金額	額度	已預支金額(列 報於短期借款)		
中產(廣州)商業理保有限公司	\$ <u>42,103</u>	<u>86,798</u>	<u>5,102</u>	9.3%	應收帳款

5.其餘信用風險資訊請詳附註六(二十六)。

6.上述應收帳款作為銀行借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)其他應收款

	111.12.31	110.12.31
其他應收款—資金貸與(附註七)	\$ 71,018	115,989
其他應收款—投資款	268,888	462,201
其他應收款—租賃保證金	62,820	62,284
其他應收款—應收退貨款(註)	-	34,247
其他應收款—其他	62,934	89,019
減：備抵損失	<u>(287,822)</u>	<u>(119,383)</u>
	<u>\$ 177,838</u>	<u>644,357</u>

註：合併公司之子公司福州大洋商業有限公司因與部分百貨樓層業主未達成績約條件，該樓層多為自營業務，合併公司與供應商達成協議將該部分存貨退回供應商，故產生退貨款。

1. 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。
2. 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結束經營，應收回承租商場所提存之保證金人民幣15,000千元。子公司湘潭大洋已向湘源實業開發有限公司(以下簡稱湘源公司)交付房屋，而上述租賃保證金尚未收回，為盡快推進款項回收事項從而順利推進清算事宜，子公司湘潭大洋百貨有限公司已對湘源公司提出訴訟。民國一〇八年七月一日，人民法院判決湘源公司應返還子公司湘潭大洋百貨有限公司履約保證金人民幣14,700千元。後於民國一〇八年十一月十三日，湘源公司提起二審上訴，人民法院於民國一〇九年一月十六日對本案作出終審判決，駁回上訴，並維持一審判決。該案件已進行訴中保全，依據法院對湘源公司進行之財產清查及查封凍結情況，湘源公司有財產可執行，並已收回1,511千元(人民幣348千元)強制執行款項，然合併公司考量近期百貨行業受疫情衝擊影響較為嚴重，且該地區未來發展不確定性較高，故合併公司基於保守穩健原則，於民國一〇一一年十二月三十一日對該租賃保證金62,820千元(人民幣14,252千元)提列備抵損失31,410千元(人民幣7,126千元)。
3. 合併公司於民國一〇一一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)

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，合併公司於民國一〇五年十二月三十一日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。

合併公司為確保前述債權收回時程及豐安地塊開發進度，於民國一〇八年八月十二日經董事會決議通過與大馬化投資有限公司(以下簡稱大馬化公司)、泉州豐盛集團有限公司及泉州市豐安房地產開發有限公司簽訂「債務確認暨還款規劃書」約定由大馬化公司提供借款方式支持豐安地塊開發建設並對外銷售，並確保未來銷售回款予以償還前述債權。經考量豐安地塊開發進度，債權回收時間將長於一年予以轉列其他應收款—非流動(帳列其他金融資產—非流動)，合併公司依據債權之擔保品評估報告，評估債權價值應無減損之虞。

另董事會決議同時簽訂「債權保全及附條件債權轉讓協議書」同意合併公司與大馬化公司對豐安地塊開發項目進行全面監管，以確保未來銷售回款予以償還前述債權；並約定如有轉讓協議書內相關特殊情事發生(特殊情事係指未能如期恢復工程施工、司法機關採用拍賣處置或強制執行等限制措施)，則達成轉讓債權條件。前述債權保全及附條件債權轉讓協議書原協議豐安地塊最遲應於民國一〇九年六月三十日恢復開工，惟因受新冠疫情影響導致審批進度延宕而未能如期開工，合併公司考量該不可抗力因素同意開工日展延至民國一〇九年十二月三十一日。

民國一〇九年十二月三十一日達成前述「債權保全及附條件債權轉讓協議書」之轉讓條件，大馬化公司承受其債權，惟因受新冠疫情不可抗力因素影響及泉州當地房產政策影響，合併公司於民國一一〇年二月九日同意變更原合同下債權轉讓款之支付方式，支付時程說明如下：

- (1)大馬化公司同意於民國一一〇年二月九日前，支付人民幣30,000千元；
- (2)大馬化公司同意於民國一一〇年十二月三十一日前，支付人民幣51,000千元；
- (3)大馬化公司同意於民國一一一年六月三十日前，支付人民幣81,000千元。
- (4)在事先取得合併公司書面的前提下，大馬化公司可通過「以房抵債」的形式將刺桐路項目已建成並符合國家銷售條件的商品房抵償合併公司，作為支付債權轉讓款的補充方式。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

惟近期因受到新冠疫情不可抗力因素嚴重影響社會和各行業以及大馬化公司業務，大馬化公司需保留部分營運資金，向合併公司提出剩餘應收款延期支付期限至民國一一二年六月三十日止並於民國一一一年八月達成協議，合併公司對大馬化公司原先應收款項人民幣162,000千元，截至民國一一一年九月三十日止累計已償還人民幣101,000千元，剩餘人民幣61,000千元尚未償還，支付時程說明如下：

- (1)大馬化公司同意於民國一一一年十二月三十一日前，支付人民幣16,000千元；
- (2)大馬化公司同意於民國一一二年三月三十一日前，支付人民幣16,000千元；
- (3)大馬化公司同意於民國一一二年六月三十日前，支付人民幣29,000千元。
- (4)以上款項若大馬化公司未於延期還款期限屆滿前償還全部款項，大馬化公司無條件配合對泉州刺桐路項目進行清算，並以泉州刺桐路項目土地處份價款優先償還對合併公司之債務。

合併公司已於民國一一〇年度收回人民幣55,500千元，並於民國一一一年三月及六月分別收回人民幣25,500千元及20,000千元。後大馬化公司未依約於民國一一一年十二月三十一日支付合併公司人民幣16,000千元，於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日尚未收回之應收款項分別為268,888千元(人民幣61,000千元)及462,201千元(人民幣106,500千元)。合併公司考量前述債權係因承接豐安地塊產生，且近期泉州市政府已同意由既有開發商採取合作方式承接豐安地塊開發建設，並由豐澤區政府落實，正協調推動豐安地塊復工建設中，故合併公司擬與大馬化公司協商後續項目開發收益以償還合併公司所有債權事宜。

合併公司雖評估豐安地塊處分價值經分配後，大馬化公司應能償還債務，然基於保守穩健原則，合併公司針對已逾期及即將屆期之應收款項人民幣32,000千元提列預期信用損失；餘應收款項人民幣29,000千元則依有效利率折現計算攤銷後成本，並將中國四大銀行(中國銀行、中國建設銀行、中國工商銀行及中國農業銀行)平均壞帳率、總體經濟及相關產業資訊納入前瞻性資訊，以估計存續期間之預期信用損失；截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日止備抵損失金額分別為169,134千元及50,765千元。

4.其餘信用風險資訊請詳附註六(二十六)。

(五)存貨(建設部門)

	111.12.31	110.12.31
營建用地	\$ 518,796	518,437
在建房地	878,704	677,896
待售房地	41,931	41,931
預付土地款及開發費用	298,960	127,357
	\$ 1,738,391	1,365,621

合併公司之存貨提供作質押擔保之明細，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)

(六)喪失對子公司之控制(待出售非流動資產)

合併公司於民國一一〇年七月三十日經董事會決議通過處分子公司益鑫投資股份有限公司100%股權予關係人永恆暉投資股份有限公司，處分合約價款計356,000千元，並於民國一一〇年十一月二十四日收取訂金150,000千元(帳列其他流動負債)，剩餘價款已全數存入信託專戶，雙方已開始處理相關出售事宜，並預期於一年內完成出售，因此該等資產及負債據以列報於待出售群組。

民國一一〇年十二月三十一日該待出售群組之資產及負債金額明細如下：

	<u>110.12.31</u>
現金及約當現金	\$ 19,529
採用權益法之投資	<u>176,763</u>
待出售群組之資產	<u>\$ 196,292</u>
待出售群組之負債(其他應付款)	<u>\$ 340</u>

前述待出售非流動資產已於民國一一一年十一月七日完成股權過戶程序，並收取尾款206,000千元，民國一一一年度認列處分利益125,133千元，該處分利益包括先前與該子公司有關而認列於其他綜合損益之損失35,136千元。

民國一一一年十一月七日益鑫投資股份有限公司資產與負債之帳面金額明細如下：

現金及約當現金	\$ 19,078
採用權益法之投資	176,763
其他應付款	<u>(110)</u>
先前子公司淨資產之帳面金額	<u>\$ 195,731</u>

(七)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：

<u>關聯企業名稱</u>	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
家旺資產開發股份有限公司	\$ 4,186	5,755
大禹金融控股有限公司	754,461	675,949
聖馬丁國際控股有限公司	-	50,641
南京大洋東發道餐飲有限責任公司	27,636	30,480
海南三合力誠商務服務有限公司	-	-
上海助刻科技有限公司	-	-
	<u>\$ 786,283</u>	<u>762,825</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

	111.12.31	110.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>786,283</u>	<u>762,825</u>
	111年度	110年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (49,801)	(24,359)
其他綜合損益	<u>73,259</u>	<u>(16,656)</u>
綜合損益總額	<u>\$ 23,458</u>	<u>(41,015)</u>

2. 南京大洋東發道餐飲有限責任公司

(1) 合併公司於民國一一〇年五月六日與上海東發道餐飲管理有限公司(以下稱上海東發道)簽訂投資協議，投資協議議定投資額為人民幣7,000千元，並共同成立南京大洋東發道餐飲有限責任公司(以下稱南京東發道)，合併公司取得49%之股權，合作期限為5年。

(2) 投資協議之股權回購約定事項

A. 如因上海東發道需要上市，可與合併公司協商股權回購事宜。經合併公司書面同意後可回購南京大洋東發道股權。

B. 如南京大洋東發道持續六個月虧損，或累積虧損金額達人民幣5,000千元合併公司有權書面通知上海東發道無條件回購合併公司持有股權，回購價為合併公司投資總額扣除前期已獲得利潤分配的差額。

3. 聖馬丁國際控股有限公司

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，因此據以列報於待出售非流動資產。後因經濟環境變化及新冠疫情影響，致上述資產未能於預期期間內出售，合併公司已採取必要行動回應情況之改變，並以合理之價格積極尋找其他買家，原預計將於一年內完成出售。後因合併公司為爭取較佳之處分條件，於民國一一〇年六月二十五日經董事會決議，依持股比例現金增資聖馬丁國際控股有限公司75,434千元(港幣20,924千元)，業已完成法定登記程序。合併公司於民國一一〇年第二季重新評估待出售非流動資產之認列要件，預期無法於一年內完成出售，故合併公司停止將其分類為待出售非流動資產。

4. 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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)企業合併—取得子公司

合併公司於民國一一〇年六月三十日透過收購上海大洋千樹商業管理有限公司(以下稱上海千樹)100%之股份而取得對該公司之控制，合併公司對上海千樹之權益並因而由0%增加至100%，取得上海千樹之控制使合併公司得以藉此拓展百貨業務。

自收購日至民國一一〇年十二月三十一日，上海千樹所貢獻之收入及損失分別為21,981千元及(3,844)千元。若此項收購發生於民國一一〇年一月一日，管理階層估計民國一一〇年度合併公司之收入及稅後淨利將分別達6,925,974千元及(1,321)千元。於決定該等金額時，管理階層係假設該收購發生於民國一一〇年一月一日，且假設收購日所產生之公允價值調整係相同。

移轉對價主要類別、於收購日所取得之資產及承擔之負債與所認列之商譽金額如下：

1.移轉對價主要類別如下：

現金	\$ <u>4,340</u>
----	-----------------

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

不動產、廠房及設備	\$ 15,454
預付款項	5,981
現金及約當現金	811
其他金融資產—非流動	4
其他應付款	(74,394)
存入保證金	<u>(46,278)</u>
可辨認淨資產之公允價值	\$ <u>(98,422)</u>

3.商譽

因收購認列之商譽如下：

移轉對價	\$ 4,340
減：可辨認資產之公允價值	<u>(98,422)</u>
	\$ <u>102,762</u>

取得子公司之收購價格分攤報告係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之標的具有相關經驗)之評價為基礎。

(九)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	
		111.12.31	110.12.31
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	中國大陸 /開曼群島	41.38 %	41.69 %

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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

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

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動資產	\$ 2,830,302	4,999,105
非流動資產	20,514,873	22,278,302
流動負債	(5,202,977)	(7,225,731)
非流動負債	<u>(10,886,951)</u>	<u>(12,012,875)</u>
淨資產	<u>\$ 7,255,247</u>	<u>8,038,801</u>
非控制權益期末帳面金額	<u>\$ 3,002,223</u>	<u>3,351,378</u>
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
營業收入	<u>\$ 4,150,142</u>	<u>5,159,425</u>
本期淨損	\$ (832,847)	(232,135)
其他綜合損益	40,171	(30,896)
綜合損益總額	<u>\$ (792,676)</u>	<u>(263,031)</u>
歸屬於非控制權益之本期淨損	<u>\$ (344,904)</u>	<u>(96,761)</u>
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	<u>\$ (327,304)</u>	<u>(108,750)</u>
營業活動現金流量	\$ (281,224)	1,191,139
投資活動現金流量	(66,166)	(63,786)
籌資活動現金流量	(1,613,599)	(1,337,998)
匯率變動影響數	<u>74,515</u>	<u>(20,825)</u>
現金及約當現金減少數	<u>\$ (1,886,474)</u>	<u>(231,470)</u>
支付予非控制權益之股利	<u>\$ -</u>	<u>(81,522)</u>

(十)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

成本或認定成本：	<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>
民國111年1月1日餘額	\$ 126,409	4,661,517	191,363	9,191,189	234,509	6,742,846	31,596	21,179,429
增添	-	579	6,099	14,636	4,779	33,607	159,495	219,195
本期重分類	-	-	-	-	13,110	107,925	(121,035)	-
重分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	(3,951)	(3,951)
重分類至費用	-	-	-	-	-	-	(594)	(594)
處分及報廢	-	-	(32,730)	-	(3,270)	(1,815)	-	(37,815)
處分子公司	-	-	-	-	(325)	(945)	-	(1,270)
匯率變動之影響	<u>-</u>	<u>71,968</u>	<u>2,761</u>	<u>1,006,899</u>	<u>3,992</u>	<u>104,900</u>	<u>292</u>	<u>1,190,812</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>4,734,064</u>	<u>167,493</u>	<u>10,212,724</u>	<u>252,795</u>	<u>6,986,518</u>	<u>65,803</u>	<u>22,545,806</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110年1月1日餘額	\$ 126,409	4,690,022	194,358	7,558,952	239,855	6,628,424	58,535	19,496,555
增添	-	-	37,487	57,948	5,426	56,738	165,737	323,336
自預付設備款轉入	-	-	-	1,810,836	-	-	-	1,810,836
自存貨轉入	-	-	8,678	-	-	-	-	8,678
本期重分類	-	-	-	-	7,446	191,009	(202,652)	(4,197)
處分及報廢	-	(2,170)	(42,844)	-	(12,971)	(91,604)	-	(149,589)
處分子公司	-	-	(5,212)	-	(5,131)	(3,878)	-	(14,221)
合併取得	-	-	-	-	1,243	-	14,211	15,454
匯率變動之影響	-	(26,335)	(1,104)	(236,547)	(1,359)	(37,843)	(4,235)	(307,423)
民國110年12月31日餘額	\$ 126,409	4,661,517	191,363	9,191,189	234,509	6,742,846	31,596	21,179,429
折舊及減損損失：								
民國111年1月1日餘額	\$ -	693,421	77,316	2,369,354	180,428	4,024,715	514	7,345,748
本年度折舊	-	112,882	27,165	401,781	14,233	432,134	-	988,195
處分及報廢	-	-	(22,113)	-	(2,995)	(912)	-	(26,020)
減損損失	-	-	115	-	2,880	150,804	1,791	155,590
處分子公司	-	-	-	-	(323)	(945)	-	(1,268)
匯率變動之影響	-	9,682	1,178	271,023	2,718	59,395	12	344,008
民國111年12月31日餘額	\$ -	815,985	83,661	3,042,158	196,941	4,665,191	2,317	8,806,253
民國110年1月1日餘額	\$ -	587,303	68,316	2,082,449	184,048	3,700,335	-	6,622,451
本年度折舊	-	110,612	32,655	350,173	14,233	419,144	-	926,817
處分及報廢	-	(1,326)	(22,760)	-	(11,794)	(91,166)	-	(127,046)
減損損失	-	-	4,700	-	-	21,379	514	26,593
處分子公司	-	-	(5,212)	-	(5,027)	(3,878)	-	(14,117)
匯率變動之影響	-	(3,168)	(383)	(63,268)	(1,032)	(21,099)	-	(88,950)
民國110年12月31日餘額	\$ -	693,421	77,316	2,369,354	180,428	4,024,715	514	7,345,748
帳面價值：								
民國111年12月31日	\$ 126,409	3,918,079	83,832	7,170,566	55,854	2,321,327	63,486	13,739,553
民國110年1月1日	\$ 126,409	4,102,719	126,042	5,476,503	55,807	2,928,089	58,535	12,874,104
民國110年12月31日	\$ 126,409	3,968,096	114,047	6,821,835	54,081	2,718,131	31,082	13,833,681

1. 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。
2. 合併公司之子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，經董事會決議於民國一一一年十月三十一日結束營業，故認列不動產、廠房及設備減損損失155,590千元。
3. 合併公司之子公司福州大洋商業有限公司一一〇年九月因部分商場樓層未達成績租協議，故合併公司撤銷該些樓層專櫃並認列減損損失21,379千元。
4. 合併公司之子公司泉州大洋商業有限公司燃氣管道工程長期暫停建造，故合併公司於民國一一〇年度認列減損損失514千元。
5. 合併公司之不動產、廠房及設備已作為銀行借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十一)使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、運輸及其他設備之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	土 地	房 屋 及 建 築	運 輸 及 其 他 設 備	總 計
使用權資產成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 3,275,716	11,648,905	58,416	14,983,037
增 添	-	39,779	7,485	47,264
租賃修改	-	(847,391)	-	(847,391)
處分及除列	-	(30,812)	-	(30,812)
匯率變動之影響	51,394	188,492	916	240,802
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 3,327,110</u>	<u>10,998,973</u>	<u>66,817</u>	<u>14,392,900</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 3,294,512	7,317,431	61,197	10,673,140
增 添	-	4,318,534	-	4,318,534
租約修改	-	505,204	-	505,204
處分及除列	-	(433,636)	-	(433,636)
處分子公司	-	(17,848)	(2,446)	(20,294)
匯率變動之影響	(18,796)	(40,780)	(335)	(59,911)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 3,275,716</u>	<u>11,648,905</u>	<u>58,416</u>	<u>14,983,037</u>
累計折舊及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ 288,745	2,224,563	21,479	2,534,787
本期折舊	98,392	979,854	8,404	1,086,650
租賃修改	-	(322,149)	-	(322,149)
處分及除列	-	(30,812)	-	(30,812)
匯率變動之影響	3,896	31,014	290	35,200
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 391,033</u>	<u>2,882,470</u>	<u>30,173</u>	<u>3,303,676</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 193,601	1,807,622	15,540	2,016,763
本期折舊	96,228	864,978	7,243	968,449
處分及除列	-	(420,032)	-	(420,032)
處分子公司	-	(17,848)	(1,223)	(19,071)
匯率變動之影響	(1,084)	(10,157)	(81)	(11,322)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 288,745</u>	<u>2,224,563</u>	<u>21,479</u>	<u>2,534,787</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 2,936,077</u>	<u>8,116,503</u>	<u>36,644</u>	<u>11,089,224</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 3,100,911</u>	<u>5,509,809</u>	<u>45,657</u>	<u>8,656,377</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 2,986,971</u>	<u>9,424,342</u>	<u>36,937</u>	<u>12,448,250</u>

合併公司之子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，經董事會決議於民國一一一年十月三十一日結束營業，因結束營業導致租期縮短所產生之租賃修改利益詳附註六(二十五)說明。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十二)無形資產

合併公司民國一一一年度及一一〇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111年1月1日餘額	\$ 1,450,805	387,825	188,554	34,749	2,061,933
單獨取得	-	-	-	4,687	4,687
自未完工程轉入	-	-	-	3,951	3,951
處分及除列	-	-	(49,784)	(80)	(49,864)
匯率變動影響數	22,762	42,469	3,279	490	69,000
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,473,567</u>	<u>430,294</u>	<u>142,049</u>	<u>43,797</u>	<u>2,089,707</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 1,361,635	399,178	305,176	39,811	2,105,800
單獨取得	-	-	-	1,047	1,047
合併取得(附註六(八))	102,762	-	-	-	102,762
本期重分類	-	-	-	4,197	4,197
處分及除列	(5,757)	-	(114,857)	(10,026)	(130,640)
匯率變動影響數	(7,835)	(11,353)	(1,765)	(280)	(21,233)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 1,450,805</u>	<u>387,825</u>	<u>188,554</u>	<u>34,749</u>	<u>2,061,933</u>
攤銷及減損損失：					
民國111年1月1日餘額	\$ -	-	5,082	17,867	22,949
本期攤銷	-	-	-	5,205	5,205
減損損失	-	-	-	205	205
處分及除列	-	-	-	(80)	(80)
匯率變動影響數	-	-	80	247	327
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>5,162</u>	<u>23,444</u>	<u>28,606</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 5,857	-	5,111	22,358	33,326
本期攤銷	-	-	-	5,715	5,715
處分及除列	(5,757)	-	-	(10,026)	(15,783)
匯率變動影響數	(100)	-	(29)	(180)	(309)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>5,082</u>	<u>17,867</u>	<u>22,949</u>
帳面價值：					
民國111年12月31日	<u>\$ 1,473,567</u>	<u>430,294</u>	<u>136,887</u>	<u>20,353</u>	<u>2,061,101</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 1,355,778</u>	<u>399,178</u>	<u>300,065</u>	<u>17,453</u>	<u>2,072,474</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 1,450,805</u>	<u>387,825</u>	<u>183,472</u>	<u>16,882</u>	<u>2,038,984</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.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各現金產生單位。商譽總帳面金額之分攤列示如下：

	111.12.31		110.12.31	
	帳面金額	可回收金額	帳面金額	可回收金額
商譽				
上海大洋千樹商業管理有限公\$	104,374	749,774	102,762	360,641
司				
武漢大洋晶典商業發展有限責	192,783	380,564	189,805	278,526
任公司				
福州大洋商業有限公司	<u>1,176,410</u>	<u>1,388,105</u>	<u>1,158,238</u>	<u>1,437,234</u>
	<u>\$ 1,473,567</u>	<u>2,518,443</u>	<u>1,450,805</u>	<u>2,076,401</u>
商標權				
大洋晶典商業集團有限公司	<u>\$ 430,294</u>	<u>570,868</u>	<u>387,825</u>	<u>690,191</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。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之可回收金額，福州大洋商業有限公司係以公允價值減處分成本估計可回收金額，餘皆採用使用價值估計可回收金額。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日福州大洋商業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。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，上海大洋千樹商業管理有限公司、武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及大洋晶典商業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：

	111.12.31	110.12.31
折現率	10%	10%
成長率	5%~11%	2%~6%

- (1)折現率係以中國政府發行二十年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五年歷史平均成長水準，並根據可比公司資料數據推測未來五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)

2.合併公司之子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司因營運持續虧損，經董事會決議於民國一一年十月三十一日結束營業，故認列無形資產減損損失205千元。

3.車牌之減損測試

民國一一年及一〇年十二月三十一日現金產生單位可回收金額如下：

	111.12.31		110.12.31	
	帳面金額	可回收金額	帳面金額	可回收金額
無形資產—車牌	\$ 136,887	147,836	183,472	208,813

民國一一年及一〇年十二月三十一日車牌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物件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。

(十三)其他金融資產—流動及非流動

	111.12.31	110.12.31
其他金融資產—流動		
租賃保證金	\$ 28,999	559
受限制存款	73,241	99,397
車輛承購債權	35,264	-
其他	2,661	3,223
減：備抵損失	(35,264)	-
	<u>\$ 104,901</u>	<u>103,179</u>
其他金融資產—非流動		
租賃保證金	\$ 187,228	211,317
合作保證金	8,178	-
受限制存款	8,186	-
車輛承購債權	-	34,719
其他	17,646	17,758
	<u>\$ 221,238</u>	<u>263,794</u>

1.租賃保證金主係承租商場所提存之保證金。

2.合併公司於民國一〇九年十一月以人民幣8,000千元取得上海助刻科技有限公司(以下稱上海助刻)名下765輛眾泰品牌汽車之承購權利，上海助刻應於三年後無條件移轉前述車輛予合併公司，民國一〇九年十二月因眾泰汽車宣告破產，上海助刻向合併公司提出車輛提前處置方案，雙方遂於民國一〇年八月十九日簽訂補充協議，合併公司同意上海助刻將車輛提前處分，並以使用期間屆滿時(民國一二年三月)之公允價值人民幣11,000千元償還合併公司，前述應收款項予以折現後，帳列其他金融資產項下。民國一一年度因上海助刻信用風險已顯著增加，合併公司以個別基礎評估信用風險，將其全數計提預期信用損失35,494千元。

3.其餘信用風險資訊，請詳附註六(二十六)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)短期借款

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$ 918,080	1,115,752
擔保銀行借款	1,909,365	2,275,839
其他擔保借款	-	5,102
合 計	<u>\$ 2,827,445</u>	<u>3,396,693</u>
尚未使用額度	<u>\$ 2,073,518</u>	<u>1,069,143</u>
利率區間	<u>1.49%~9.30%</u>	<u>1.41%~9.30%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(十五)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

111.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	美金	2.88%~6.95%	113~114	\$ 1,250,257
	人民幣	4.50%~4.80%	112	110,200
	新台幣	2.09%~2.27%	113	300,000
擔保銀行借款	美金	5.27%~6.64%	112~121	2,630,937
	人民幣	4.20%	114	440,800
	新台幣	2.39%~2.44%	115	1,487,500
擔保商業本票	新台幣	0.58%~1.31%	115	249,862
其他擔保借款	人民幣	8.50%~15.60%	113	47,147
				<u>6,516,703</u>
減：一年內到期部分				<u>(1,334,503)</u>
合 計				<u>\$ 5,182,200</u>
尚未使用額度				<u>\$ 356,345</u>
110.12.31				
	幣 別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保銀行借款	美金	1.72%~4.36%	111~112	\$ 723,570
	人民幣	2.95%~5.56%	111~113	390,296
	新台幣	1.50%~1.58%	112	250,000
擔保銀行借款	美金	1.03%~1.72%	112~121	2,797,474
	人民幣	5.23%	111	390,593
	新台幣	1.80%~1.96%	115	1,662,500
擔保商業本票	新台幣	0.49%~0.58%	115	249,916
其他擔保借款	人民幣	9.50%~15.60%	111~113	89,759
				<u>6,554,108</u>
減：一年內到期部分				<u>(1,621,462)</u>
合 計				<u>\$ 4,932,646</u>
尚未使用額度				<u>\$ 214,374</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1.合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2.重大借款合同約定

合併公司與聯合授信銀行團(彰化銀行等六家)簽訂聯合授信合約，取得授信額度2,000,000千元。依合約約定合併公司應維持下列財務比率與規定，並自民國一〇一〇年第二季開始檢核，每半年核計乙次：

- (1)流動比率【流動資產／(流動負債－本案轉列為一年內到期之長期負債－流動租賃負債)】：不低於80%；
- (2)負債比率(負債總額－租賃負債)／權益總計：不高於150%；
- (3)利息保障倍數(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)／利息費用：應維持在3倍(含)以上；
- (4)有形淨值(權益總計－無形資產)：應維持在新臺幣90億元(含)以上。

(十六)應付公司債

合併公司發行之公司債資訊如下：

	<u>110.12.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 1,542,300
減：累積已贖回或轉換金額	<u>(1,542,300)</u>
期末應付公司債總額	\$ <u>-</u>
	<u>110年度</u>
嵌入式衍生金融工具－贖回權及賣回權按公允價值再衡量(損)益	\$ <u>(925)</u>
利息費用	\$ <u>40,802</u>

合併公司以資產設定抵押供公司債之擔保情形，請詳附註八。

(十七)應付帳款及其他應付款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
<u>應付帳款</u>		
自營貸款	\$ 46,335	86,889
聯營貸款	880,886	1,853,055
其他	<u>43,719</u>	<u>73,492</u>
合計	\$ <u>970,940</u>	<u>2,013,436</u>
<u>其他應付款</u>		
應付工程款	\$ 171,473	166,014
應付賠償款	158,258	-
其他	<u>662,515</u>	<u>820,957</u>
合計	\$ <u>992,246</u>	<u>986,971</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十八)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
流動	\$ <u>947,988</u>	<u>837,940</u>
非流動	\$ <u>9,044,616</u>	<u>10,770,711</u>

民國一一一年度及一一〇年度租賃修改金額分別為878,806千元及489,501千元。
到期分析請詳附註六(二十六)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃負債之利息費用	\$ <u>541,342</u>	<u>382,024</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ <u>52,335</u>	<u>86,536</u>
短期租賃之費用	\$ <u>1,286</u>	<u>1,268</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>1,967</u>	<u>1,751</u>
新冠肺炎相關租金減讓(帳列營業費用減項)	\$ <u>101,425</u>	<u>31,195</u>

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,474,030</u>	<u>1,777,983</u>

1.土地、房屋及建築之租賃

合併公司承租土地使用權、房屋及建築作為辦公處所、員工宿舍及營業使用之百貨商場大樓，辦公處所之租賃期間通常為三至五年，員工宿舍通常為一至三年，百貨商場大樓則為十至二十年，部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長租賃期間之選擇權。

部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動，或係依據合併公司所承租於租賃期間內之銷售金額計算。

部份租賃合約約定之租金給付除固定給付外另包含依據所承租零售店面之銷售金額計算之變動給付，該等約定於合併公司所在經營地區之零售店面租賃係屬常見條款，針對該等合約合併公司於民國一一一年度及一一〇年度所支付之固定及變動租金給付如下：

	<u>111年度</u>			
	<u>固定給付</u>	<u>變動給付</u>	<u>總計</u>	<u>銷售金額 每增加1% 對租金之 估計影響數</u>
包含依據銷售金額計算變動給付之租賃合約	\$ <u>125,132</u>	<u>52,335</u>	<u>177,467</u>	<u>523</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度			銷售金額 每增加1% 對租金之 估計影響數
	固定給付	變動給付	總計	
包含依據銷售金額計算變動給付之租賃合約	\$ 111,501	86,536	198,037	865

合併公司預期未來年度所支付之固定及變動租金給付比例大致與本期一致。

2.其他租賃

合併公司承租運輸及機器設備之租賃期間為五至十年，部份租賃合約約定合併公司於租賃期間屆滿時具有購買所承租資產之選擇權。

另合併公司承租部份辦公處及運輸設備所期間為一年，該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

(十九)營業租賃

1.出租人租賃

合併公司出租其船舶設備及運輸設備，由於並未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，該等租賃合約係分類為營業租賃，請詳附註六(十)不動產、廠房及設備。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)。

租賃給付之到期分析以報導日後將收取之未折現租賃給付總額列示如下表：

(1)出租船舶設備

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 1,249,073	786,357
一至二年	406,514	524,985
二至三年	243,724	366,392
三至四年	6,686	219,669
四至五年	-	6,276
未折現租賃給付總額	\$ 1,905,997	1,903,679

(2)出租運輸設備

	111.12.31	110.12.31
低於一年	\$ 63,709	45,251
一至二年	11,917	38,099
二至三年	3,763	10,917
三至四年	39	3,235
未折現租賃給付總額	\$ 79,428	97,502

民國一一一年度及一一〇年度由船舶設備發生之維護及保養費用如下：

	111年度	110年度
營業成本	\$ 44,275	31,029

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十)所得稅

1.所得稅費用

合併公司之民國一一一年度及一一〇年度所得稅費用明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 108,172	135,928
土地增值稅	-	213
調整前期之當期所得稅	<u>2,330</u>	<u>(1,940)</u>
	<u>110,502</u>	<u>134,201</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>107,402</u>	<u>174,131</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 217,904</u>	<u>308,332</u>

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅費用(利益)與稅前淨(損)利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨(損)利	\$ <u>(137,526)</u>	<u>361,427</u>
按本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (58,195)	76,181
外國轄區稅率差異影響數	30,423	6,928
不可扣抵之費損	9,767	13,068
採用權益法認列之投資損益	314	973
停徵之證券交易所得	(25,027)	-
認列前期未認列之課稅損失	-	(9,517)
土地增值稅	-	213
土地免稅所得	-	(2,946)
所得基本稅額	14,552	-
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	237,334	172,607
未認列暫時性差異之變動	(136,640)	(41,079)
前期高估數	2,330	(1,940)
已實現投資損失	(9)	(24)
虧損扣抵	132,481	90,628
其他	<u>10,574</u>	<u>3,240</u>
合 計	<u>\$ 217,904</u>	<u>308,332</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

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民國一〇七年度以前之盈餘均不予分配。此外，合併公司於可預見之未來不擬處分該股權投資，故民國一一一年及一一〇年十二月三十一日與投資子公司相關之暫時性差異因合併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：

	111.12.31	110.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>1,325,822</u>	<u>1,188,703</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>265,164</u>	<u>237,741</u>

(2)未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	111.12.31	110.12.31
可減除暫時性差異	\$ <u>98,627</u>	<u>46,248</u>
課稅損失	\$ <u>786,327</u>	<u>723,465</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

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	子公司 盈餘估計分配
民國111年1月1日	\$ 59,615
匯率變動之影響	<u>5,556</u>
民國111年12月31日	\$ <u>65,171</u>
民國110年1月1日	\$ 70,355
借(貸)記損益表	<u>(9,255)</u>
匯率變動之影響	<u>(1,485)</u>
民國110年12月31日	\$ <u>59,615</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅資產：

	租金費用 及其他		虧損扣抵	合計
民國111年1月1日餘額	\$	679,022	182,884	861,906
(借)貸記損益表		(62,385)	(45,017)	(107,402)
匯率變動影響數		11,055	3,284	14,339
民國111年12月31日餘額	\$	<u>627,692</u>	<u>141,151</u>	<u>768,843</u>
民國110年1月1日餘額	\$	687,892	363,437	1,051,329
(借)貸記損益表		(21,753)	(161,633)	(183,386)
匯率變動影響數		12,883	(18,920)	(6,037)
民國110年12月31日餘額	\$	<u>679,022</u>	<u>182,884</u>	<u>861,906</u>

3.民國一一年十二月三十一日止，合併公司尚未扣除之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損		得扣除之最後年度	
	台灣境內公司	大陸子公司	台灣境內公司	大陸子公司
民國一〇四年度	\$ 39,699	-	民國一一四年度	-
民國一〇五年度	73,267	-	民國一一五年度	-
民國一〇六年度	46,055	-	民國一一六年度	-
民國一〇七年度	20,950	318,217	民國一一七年度	民國一一二年度
民國一〇八年度	2,059	573,919	民國一一八年度	民國一一三年度
民國一〇九年度	64,883	1,231,601	民國一一九年度	民國一一四年度
民國一一〇年度	1,585	658,522	民國一二〇年度	民國一一五年度
民國一一一年度	<u>53,332</u>	<u>686,189</u>	民國一二一年度	民國一一六年度
合計	\$ <u>301,830</u>	<u>3,468,448</u>		

4.所得稅核定情形

(1)本公司及其餘國內子公司營利事業所得稅結算申報均已奉稽徵機關核定至民國一〇九年度。

(2)大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一一〇年度。

(二十一)資本及其他權益

民國一一年及一一〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為12,000,000千元，每股面額10元，皆為1,200,000千股。已發行股份皆為834,776千股。所有已發行股份之股款均已收取。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 普通股之發行

本公司民國一一〇年因可轉換公司債持有人陸續行使轉換權而發行新股148,013千股，每股面額10元，總金額為1,480,134千元，業已完成法定登記程序。另合併公司因上述交易沖轉資本公積—認股權(96,902)千元及認列公司債轉換溢價102,310千元。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	111.12.31	110.12.31
發行股票溢價	\$ 352,570	352,570
轉換公司債溢價	851,231	851,231
失效認股權	13,838	13,838
買回庫藏股交易	15,967	15,967
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	617,046	601,797
對子公司所有權權益變動	72,728	67,381
受領股東贈與	3,332	3,332
	\$ 1,926,712	1,906,116

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。

本公司於民國一一〇年七月三十日經股東會決議以法定盈餘公積247,895千元及發行股票溢價之資本公積22,746千元彌補虧損共計270,641千元。

3. 保留盈餘

依本公司章程規定，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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；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。

本公司股利政策應考量當年度實際營運狀況、未來投資發展、資金需求、財務結構並兼顧股東利益，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票或現金方式分派之。但現金股利不得低於股利總額之百分之十，倘每股分派現金股利不足0.5元時，除股東會另有決議外，不予分派。

(1) 法定盈餘公積

公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

本公司於首次採用金管會認可之國際財務報導準則時，因選擇適用國際財務報導準則第一號「首次採用國際財務報導準則」豁免項目，帳列股東權益項下之累積換算調整數而增加保留盈餘，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，依金管會規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。

另依金管會規定，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，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積(民國一一〇年度分配民國一〇九年度盈餘時自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積，民國一一一年度分配民國一一〇年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額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。本公司於民國一一一年六月二十四日經股東決議提列特別盈餘公積67,938千元。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月二十四日及民國一一〇年七月三十日經股東決議民國一一〇年度及一〇九年度不分派盈餘。

4.庫藏股

(1)民國一〇九年度本公司依證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回之庫藏股共計10,000千股。截至民國一一一年十二月三十一日止，未註銷之股數共計10,000千股。

依上述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

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

(2)本公司之子公司庫藏股轉讓員工之股票詳細資訊如下：

	(以千股表達)	
	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
1月1日流通在外數量	9,007	10,507
本期出售數量	(325)	(1,500)
12月31日流通在外數量	<u>8,682</u>	<u>9,007</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，該預支款項分別為139,588千元及141,093千元，帳列其他非流動資產項下。合併公司因考量百貨環境日益艱鉅，為留住人才，保持團隊穩定，加上受新冠病毒影響，另於民國一〇一年八月三十一日經董事會決議通過員工清償預支之薪資遞延至民國一〇四年。

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		非控制權益	合 計
	之兌換差額	非控制權益		
民國111年1月1日餘額	\$ (982,609)	3,440,895	2,458,286	
非控制權益淨損	-	(361,465)	(361,465)	
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	73,259	-	73,259	
實際取得或處分子公司	-	(25,626)	(25,626)	
對子公司所有權益變動	-	3,775	3,775	
非控制權益增減	-	45,000	45,000	
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>605,465</u>	<u>17,600</u>	<u>623,065</u>	
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (303,885)</u>	<u>3,120,179</u>	<u>2,816,294</u>	
民國110年1月1日修正後餘額	\$ (810,816)	3,642,678	2,831,862	
非控制權益淨損	-	(98,771)	(98,771)	
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(16,656)	-	(16,656)	
實際取得或處分子公司	-	(9,865)	(9,865)	
對子公司所有權益變動	-	364	364	
非控制權益增減	-	(81,522)	(81,522)	
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	<u>(155,137)</u>	<u>(11,989)</u>	<u>(167,126)</u>	
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (982,609)</u>	<u>3,440,895</u>	<u>2,458,286</u>	

(二十二)每股盈餘

民國一〇一年度及一〇〇年度合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>6,035</u>	<u>151,866</u>
期初已發行普通股	834,776	686,763
庫藏股之影響	(10,000)	(10,000)
可轉換公司債轉換之影響	-	<u>87,751</u>
期末普通股加權平均流通在外股數	<u>824,776</u>	<u>764,514</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 0.01</u>	<u>0.20</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111年度	110年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司之本期淨利	\$ 6,035	151,866
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	(註)	(註)
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>\$ 6,035</u>	<u>151,866</u>
普通股加權平均流通在外股數	824,776	764,514
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票紅利之影響	71	265
可轉換公司債轉換之影響	-	(註)
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性 潛在普通股影響數後)	<u>824,847</u>	<u>764,779</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 0.01</u>	<u>0.20</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(二十三) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	111年度					
	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	建設部門	合計
主要地區市場：						
臺灣	\$ -	6,746	-	-	-	6,746
中國大陸	-	-	4,150,142	86,278	-	4,236,420
其他國家	<u>2,082,877</u>	-	-	-	-	<u>2,082,877</u>
	<u>\$ 2,082,877</u>	<u>6,746</u>	<u>4,150,142</u>	<u>86,278</u>	<u>-</u>	<u>6,326,043</u>
主要產品/服務線：						
佣金收入(百貨收入-聯營)	\$ -	-	1,224,769	-	-	1,224,769
商品銷售(百貨收入-自營)	-	-	825,508	-	-	825,508
租賃收入(註)	2,082,877	6,746	1,115,858	57,204	-	3,262,685
融資租賃利息收入(註)	-	-	-	25,460	-	25,460
勞務提供收入及其他	-	-	984,007	3,614	-	987,621
	<u>\$ 2,082,877</u>	<u>6,746</u>	<u>4,150,142</u>	<u>86,278</u>	<u>-</u>	<u>6,326,043</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度					
	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	建設部門	合計
主要地區市場：						
臺灣	\$ -	5,896	-	-	63,418	69,314
中國大陸	-	-	5,159,425	163,401	-	5,322,826
其他國家	<u>1,533,834</u>	-	-	-	-	<u>1,533,834</u>
	<u>\$ 1,533,834</u>	<u>5,896</u>	<u>5,159,425</u>	<u>163,401</u>	<u>63,418</u>	<u>6,925,974</u>
主要商品/服務線：						
佣金收入(百貨收入-聯營)\$	-	-	1,695,646	-	-	1,695,646
商品銷售(百貨收入-自營)	-	-	1,546,443	-	-	1,546,443
租賃收入(註)	1,533,834	5,896	954,479	72,537	-	2,566,746
融資租賃利息收入(註)	-	-	-	84,689	-	84,689
勞務提供收入及其他	-	-	<u>962,857</u>	<u>6,175</u>	<u>63,418</u>	<u>1,032,450</u>
	<u>\$ 1,533,834</u>	<u>5,896</u>	<u>5,159,425</u>	<u>163,401</u>	<u>63,418</u>	<u>6,925,974</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財務報導準則第十六號之規定。

(二十四)員工及董事酬勞

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控制及從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為13千元及3,467千元，董事酬勞估列金額皆為零千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事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。

本公司民國一一〇年度員工及董事酬勞估列金額與實際分派情形並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十五)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 27,758	21,091
資金貸與	7,683	6,089
開放型基金	999	937
公司債利息	231	-
其他	<u>3,795</u>	<u>5,214</u>
	<u>\$ 40,466</u>	<u>33,331</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.其他收入

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
股利收入	\$ <u>3,616</u>	<u>3,083</u>

3.其他利益及損失

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (1,359)	(1,343)
處分無形資產利益	5,776	23,922
處分投資利益(附註六(六)及七)	124,895	(6,926)
外幣兌換(損失)利益	(17,862)	12,661
透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債利益	18,108	64,068
不動產、廠房及設備減損損失	(註) (155,590)	(26,593)
無形資產減損損失	(註) (205)	-
賠償損失	(註) (196,209)	-
租約修改利益	(註) 353,564	2,099
逾期款項轉列收入	99,096	-
什項收入(含刷卡手續費收入等)	<u>104,217</u>	<u>143,757</u>
	\$ <u><u>334,431</u></u>	<u><u>211,645</u></u>

註：係因子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司結束營業，於民國一一一年十二月三十一日因前述門店停業所估計之應付賠償款計158,258千元。

4.財務成本

合併公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
銀行借款	\$ 296,427	240,424
公司債折價攤銷	-	40,802
租賃負債	541,342	382,024
其他財務費用	15,929	9,173
其他利息	-	8,904
	\$ <u><u>853,698</u></u>	<u><u>681,327</u></u>

另合併公司民國一一一年度及一一〇年度租賃部門列報於營業成本之利息費用分別為19,975千元及34,800千元。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十六)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

合併公司於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日可能因交易對方未履行義務及合併公司供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要來自於：

- 資產負債表所認列之金融資產帳面金額；及
- 合併公司對外提供背書保證額度及購買違約債權承諾如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
財務保證	\$ <u>468,565</u>	<u>303,785</u>
購買違約債權承諾	\$ <u>90,790</u>	<u>218,259</u>

民國一一一年度及一一〇年度上述財務保證認列之財務保證負債變動如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
期初餘額	\$ 1,062	-
認列之減損損失	11,006	1,061
匯率變動之影響	<u>(54)</u>	<u>1</u>
期末餘額(帳列其他流動負債)	\$ <u>12,014</u>	<u>1,062</u>

(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、其他金融資產及投資特別股等，相關明細請詳附註六(四)、(十三)及十三。

上開金融資產係按十二個月預期信用損失或存續期間預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一一年度及一一〇年度其他應收款及其他金融資產之備抵損失變動如下：

	111年度	110年度
期初餘額	\$ 119,383	63,125
認列之減損損失	203,166	57,166
處分子公司除列	-	(562)
匯率變動之影響	537	(346)
期末餘額	\$ 323,086	119,383

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
111年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 2,554,714	2,554,714	1,965,146	10,700	578,868
浮動利率工具	7,249,114	8,108,571	2,919,128	4,305,605	883,838
固定利率工具	2,095,034	2,197,376	1,564,270	633,106	-
租賃負債	9,992,604	13,518,692	1,406,742	4,575,230	7,536,720
	\$ 21,891,466	26,379,353	7,855,286	9,524,641	8,999,426
110年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 3,700,989	3,700,989	3,002,368	27,922	670,699
浮動利率工具	7,120,119	7,431,331	2,257,542	4,365,715	808,074
固定利率工具	2,930,528	3,041,777	2,634,871	406,906	-
租賃負債	11,608,651	15,741,113	1,372,776	5,483,046	8,885,291
	\$ 25,360,287	29,915,210	9,267,557	10,283,589	10,364,064

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：

	111.12.31			110.12.31		
	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	\$ 14,059	30.70	431,611	8,684	27.67	240,286
港幣：美金	49,329	0.1284	194,449	5,161	0.1283	18,322
新台幣：美金	7,180	0.0326	7,180	2,968	0.0361	2,968

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融負債						
貨幣性項目						
美金：人民幣	1,850	6.9646	56,795	3,875	6.3757	107,221

(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。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣或人民幣相對於美金、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，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加5,765千元及1,544千元。

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，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為(17,862)千元及12,661千元。

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，合併公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加25,508千元及13,846千元，主因係合併公司之變動利率借款及銀行存款。

5. 其他價格風險

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：

	111年度		110年度	
	其他綜合損益稅後金額	稅前損益	其他綜合損益稅後金額	稅前損益
報導日證券價格				
上漲5%	\$ -	5,544	-	5,561
下跌5%	\$ -	(5,544)	-	(5,561)

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

6.公允價值資訊

(1)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。另合併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：

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 245,828	104,987	5,893	134,948	245,828
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
非衍生金融負債	\$ 26,125	-	-	26,125	26,125
	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
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	\$ 238,794	105,323	5,893	127,578	238,794
透過損益按公允價值衡量之金融負債					
非衍生金融負債	\$ 23,234	-	-	23,234	23,234

(2)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：

(2.1)按攤銷後成本衡量之金融資產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。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)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)

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 上市(櫃)公司股票、基金及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(3.2) 衍生金融工具

係依據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，合併公司嵌入式衍生金融工具係採用二元樹可轉債評價模型評價。

(3.3) 財務保證合約

係採用現金流量折現模型估計公允價值，其主要假設為特定交易對方之違約機率(以加權平均預期信用損失率為基礎)及違約下之損失金額。

(3.4) 建案開發受益權及地主受益權

係採用現金流量折現模型估計公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預計未來現金流量，考量建物售價及建築成本波動後，按貨幣時間價值及流通性折價予以折現後衡量。

(4) 第一等級與第二等級間之移轉：無。

(5) 第三等級之變動明細表

	持有供交易之金融資產及負債		
	非衍生金融資產 — 建案受益權	非衍生金融負債 — 地主受益權	嵌入式衍生 金融資產
民國111年1月1日	\$ 127,578	(23,234)	-
發行	-	(2,891)	-
總利益或損失			
認列於損益	7,370	-	-
民國111年12月31日	\$ <u>134,948</u>	<u>(26,125)</u>	-
民國110年1月1日	\$ 119,158	-	925
發行	-	(23,234)	-
總利益或損失			
認列於(損)益	8,420	-	(925)
民國110年12月31日	\$ <u>127,578</u>	<u>(23,234)</u>	-

上述總利益係列報於「其他利益及損失」，其中與民國一一一年及一一〇年十二月三十一日仍持有之金融資產及負債相關者如下：

	111年度	110年度
總利益或損失		
認列於(損)益(列報於「其他利益及損失」)	\$ <u>7,370</u>	<u>8,420</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級係嵌入式衍生金融工具，公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
建案開發受益權	現金流量折現法	<ul style="list-style-type: none"> • 建物售價波動(111.12.31及110.12.31每坪皆為41萬) • 建築成本波動(111.12.31及110.12.31每坪皆為13.3萬) 	• 建物售價越高或建築成本越低，公允價值愈高
地主受益權負債	現金流量折現法	• 建物售價及建築成本波動(111.12.31及110.12.31分別皆為30.7萬及18.3萬)	• 建物售價越高或建築成本越低，公允價值愈高

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

	輸入值	向上或下變動	公允價值變動反應於本期損益	
			有利變動	不利變動
111年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建案開發受益權	價格波動	5%	17,688	(17,688)
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
地主受益權負債	價格波動	5%	12,151	(12,364)
110年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建案開發受益權	價格波動	5%	17,420	(17,420)
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
地主受益權負債	價格波動	5%	10,946	(11,153)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十七)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、其他應收款及其他金融資產

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，其他應收款及其他金融資產信用風險之管理請詳附註六(四)及(十三)。

合併公司設置有備抵損失帳戶以反映對應收帳款、其他應收款及其他金融資產已發生損失之估計。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

合併公司僅對經內部風險審查部審查通過之對象提供保證，並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被保證對象之信用評等。合併公司提供背書保證情形請詳附註七、九及十三。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應公司營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況及借款合同條款之遵循，以確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。另外，合併公司於民國一一年及一〇年十二月三十一日未使用之借款額度共計2,429,863千元及1,717,509千元。

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借款，借款幣別係與合併公司營運產生之現金流量之幣別不同，但合併公司經考量美金借款降低借款成本所減少之現金流出應可抵消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。

(二十八)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。

民國一一一年度合併公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致，即維持一定之負債資本比率，確保能以合理之成本進行融資。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
負債總額	\$ 22,120,521	25,728,326
減：現金及約當現金	<u>(2,987,197)</u>	<u>(4,275,526)</u>
淨負債	<u>\$ 19,133,324</u>	<u>21,452,800</u>
權益總額	<u>\$ 13,645,065</u>	<u>13,259,050</u>
調整後資本	<u>\$ 32,778,389</u>	<u>34,711,850</u>
負債資本比率	<u>58 %</u>	<u>62 %</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十九)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一一年度及一一〇年度來自非現金交易投資及籌資活動如下：

1.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	111.1.1	現金流量	非現金之變動		111.12.31
			其他(註)	匯率變動	
短期借款	\$ 3,396,693	(685,387)	-	116,139	2,827,445
應付短期票券	99,846	(99,846)	-	-	-
長期借款	6,554,108	(432,909)	-	395,504	6,516,703
租賃負債	11,608,651	(877,100)	(932,967)	194,020	9,992,604
存入保證金	700,582	(120,794)	-	11,740	591,528
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 22,359,880</u>	<u>(2,216,036)</u>	<u>(932,967)</u>	<u>717,403</u>	<u>19,928,280</u>

註：係本期新增47,264千元、租賃修改減少878,806千元及租金減讓調減營業費用101,425千元。

	110.1.1	現金流量	非現金之變動		110.12.31
			其他(註)	匯率變動	
短期借款	\$ 5,844,838	(2,401,580)	-	(46,565)	3,396,693
應付短期票券	49,992	49,854	-	-	99,846
應付公司債	1,431,651	-	(1,431,651)	-	-
長期借款	4,717,107	1,932,889	-	(95,888)	6,554,108
租賃負債	8,185,453	(1,306,404)	4,775,586	(45,984)	11,608,651
存入保證金	543,726	114,321	45,617	(3,082)	700,582
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 20,772,767</u>	<u>(1,610,920)</u>	<u>3,389,552</u>	<u>(191,519)</u>	<u>22,359,880</u>

註：1.應付公司債係公司債轉換股本1,480,134千元扣除發行成本折價攤銷數40,802千元及認股權等7,681千元。

2.租賃負債係新增、處分、除列及租約修改之影響數4,808,035千元扣除租金減讓調減營業費用31,195千元及處分子公司影響數1,254千元。

3.存入保證金係及取得子公司影響數46,278千元扣除處分子公司影響數661千元。

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
永恒暉投資股份有限公司	該公司負責人與本公司相同
南京天都實業有限公司(以下稱南京天都)	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
上海國瑞同順節能環保技術發展有限公司	實質關係人

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
上海千樹物業管理有限公司	實質關係人
上聯水泥集團有限公司	實質關係人
上海凱旋門企業發展有限公司(上海凱旋門)	實質關係人
上海天榮置業有限公司	實質關係人
天安(上海)投資有限公司	實質關係人
上海海廣房地產經營有限公司	實質關係人
南京天安港力物業管理有限公司	實質關係人
港力物業管理(上海)有限公司	實質關係人
南京大洋東發道餐飲有限責任公司	關聯企業
海南三合力誠商務服務有限公司	關聯企業
海口助刻科技有限公司(以下稱助刻科技)	關聯企業
武漢助刻科技有限公司(以下稱助刻科技)	關聯企業
上海助刻科技有限公司(以下稱助刻科技)	關聯企業
成都助刻科技有限責任公司(以下稱助刻科技)	關聯企業
長沙助刻科技有限公司(以下稱助刻科技)	關聯企業
大禹金融控股有限公司	關聯企業
家旺資產開發股份有限公司	關聯企業

(三)與關係人間之重大交易事項

1.其他流動資產(預付款項)

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
南京天都(註)	\$ 160,877	106,668
其他關係人	<u>17,780</u>	<u>16,665</u>
	<u>\$ 178,657</u>	<u>123,333</u>

註：係合併公司依租賃協議每月定額預付之變動租金，於年度終了進行結算後留抵以後期間之預付租金。於民國一一二年三月三十一日經董事會決議與關係人簽訂十年期之租賃合約，前述預付租金正辦理結算程序中。

2.其他應收款

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
其他關係人	\$ <u>3,503</u>	<u>1,302</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

3.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	111.12.31	110.12.31
其他應付款	關聯企業	\$ 1,411	1,406
其他應付款	其他關係人	832	-
		<u>\$ 2,243</u>	<u>1,406</u>

4.租 賃

(1)租賃負債及利息

關係人類別	用途	租賃負債		
		111.12.31	110.12.31	110.1.1
上海凱旋門	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 4,408,145	4,295,335	-
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	11,675	22,526	50,590
其他關係人	節能改造工程設備	34,101	40,775	47,905
		<u>\$ 4,453,921</u>	<u>4,358,636</u>	<u>98,495</u>

關係人類別	用途	利息費用	
		111年度	110年度
上海凱旋門	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 206,755	-
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	910	7,254
其他關係人	節能改造工程設備	1,841	2,144
		<u>\$ 209,506</u>	<u>9,398</u>

(2)營業租賃

關係人類別	用途	不計入租賃負債銜 量之變動租賃給付	
		111年度	110年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 51,400	83,612

關係人類別	用途	物業管理費	
		111年度	110年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 3,811	3,727

(3)租賃保證金

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
其他金融資產—非流動	上海凱旋門	\$ 66,120	65,099
其他金融資產—非流動	其他關係人	12,086	11,900
		<u>\$ 78,206</u>	<u>76,999</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.營業收入

合併公司對關係人之重大融資租賃利息收入、租賃收入及應收租賃款之金額如下：

帳列項目	關係人類別	111年度	110年度
融資租賃利息收入	海南三合力誠	\$ 9,539	13,995
融資租賃利息收入	助刻科技	6,931	31,363
租賃收入	助刻科技	8,342	12,920
		<u>\$ 24,812</u>	<u>58,278</u>

關係人類別	關係人類別	111.12.31	110.12.31
應收租賃款	海南三合力誠	\$ 139,135	135,389
應收租賃款	助刻科技	335,157	322,579
減：備抵損失－海南三合力誠		(61,552)	(48,672)
減：備抵損失－助刻科技		(115,939)	-
		<u>\$ 296,801</u>	<u>409,296</u>

合併公司與關聯企業間融資租賃所收取之利息收入係依雙方約定之利率按月收取，利率與非關係人無顯著不同。關係人之應收款項係以融資租賃車輛作為擔保，其中對海南三合力誠之應收款項，另由成都三合力誠商務服務有限公司作為連帶保證人。

海南三合力誠及助刻科技因受新冠疫情影響而有逾期支付之情形，故分別於民國一一年第三季及民國一一年第四季改以個別基礎評估其信用風險，因信用風險已顯著增加，合併公司評估擔保品價值後，於民國一一年度及一一年度分別認列預期信用損失128,885千元及48,662千元。

6.應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
其他應收款(資金貸與)	海南三合力誠	\$ 19,836	21,700
其他應收款(資金貸與)	助刻科技	50,692	86,798
其他應收款(資金貸與)	關聯企業	490	490
其他應收款(利息)	海南三合力誠	987	-
其他應收款(利息)	助刻科技	2,885	-
其他應收款	助刻科技	467	-
減：備抵損失		(74,867)	(52,079)
		<u>\$ 490</u>	<u>56,909</u>
其他金融資產	助刻科技	\$ 35,264	34,719
減：備抵損失		(35,264)	-
		<u>\$ -</u>	<u>34,719</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司針對應收款關係人款項及其他金融資產依存續期間預期信用損失衡量備抵損失，海南三合力誠及助刻科技因信用風險顯著增加，合併公司評估擔保品價值並衡量期後收回情形及其他資金還款來源後，民國一一一年度及一一〇年度分別認列預期信用損失57,607千元及52,068千元。

合併公司資金貸與關係人係依年利率8.4%計息，且均為無擔保放款，相關金額如下：

	利息收入	
	111年度	110年度
海南三合力誠	\$ 1,743	1,218
助刻科技	5,909	4,842
其他關係人	29	29
	\$ 7,681	6,089

7. 背書保證

合併公司為關聯企業向非關係人簽訂融資租賃協定而提供背書保證餘額如下：

	111.12.31	110.12.31
助刻科技	\$ 42,065	70,759

合併公司評估擔保品價值足以清償合約存續期間交易對方可能發生之違約風險，故應不致有減損之虞。

8. 合併公司承諾向上實公司購買關係人海南三合力誠及助刻科技違約債權之情形，請詳附註九(一)說明，相關合約明細如下：

	111.12.31	110.12.31
合約價值	\$ 92,867	91,432
剩餘金額	\$ 50,332	73,142
備抵損失(帳列其他流動負債)	\$ 2,953	-

由於海南三合力誠及助刻科技信用風險已顯著增加，合併公司評估擔保品價值無法全數清償合約存續期間交易對方可能發生之違約風險，故於民國一一一年度認列預期信用損失2,972千元。

9. 其他

- (1) 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，民國一一一年度及一一〇年度諮詢服務收入分別為10,456千元及10,776千元。
- (2) 合併公司於民國一一〇年六月三十日與上海凱旋門企業發展有限公司簽訂股權轉讓協議支付人民幣1,000千元取得子公司上海千樹商業管理有限公司100%股權，相關資訊請詳附註六(八)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)合併公司於民國一一一年二月二十五日經董事會決議出售子公司萬基財務有限公司全數股權予大禹金融控股有限公司，處分價款為7,818千元(港幣2,178千元)，扣除該公司淨資產7,818千元後，認列處分損失238千元，該處分損失包括與該子公司有關而認列於其他綜合損益之損失238千元。

(4)合併公司於民國一一〇年三月十六日經董事會決議出售子公司萬基證券有限公司全數股權予大禹金融控股有限公司，處分價款為26,212千元(港幣7,140千元)，扣除該公司淨資產32,502千元後，認列處分損失6,926千元，該處分損失包括與該子公司有關而認列於其他綜合損益之損失636千元。

(5)合併公司於民國一一〇年七月三十日經董事會決議通過處分子公司益鑫投資股份有限公司100%股權予關係人永恆暉投資股份有限公司，合約價格為356,000千元，並據以列報為待出售非流動資產；前述交易已於民國一一一年度完成，並認列處分利益125,133千元，相關資訊請詳附註六(六)。

(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：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 53,670	55,837

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。截至民國一一一年及一一〇年十二月三十一日，該預支款項分別為40,074千元(人民幣9,091千元)及39,572千元(人民幣9,118千元)，帳列其他非流動資產項下。

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	111.12.31	110.12.31
存貨-建設業	銀行借款	\$ 1,437,793	1,181,780
其他金融資產	銀行借款及銀行存管資金	67,806	76,534
其他金融資產	租賃糾紛凍結存款	13,621	22,863
應收帳款	其他擔保借款	-	42,103
應收租賃款	其他擔保借款	19,339	30,624
不動產、廠房及設備	銀行借款及其他擔保借款	12,719,171	10,000,355
投資性不動產	銀行借款	141,090	142,063
		\$ 14,398,820	11,496,322

註：不動產、廠房及設備含土地使用權，帳列使用權資產。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

除附註六所述者外，合併公司其餘重大或有負債及未認列之合約承諾如下：

(一)重大未認列之合約承諾：

1.合併公司未認列之合約承諾如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
<u>已簽訂合約價款</u>		
取得房地	\$ 665,331	665,331
建案發包合約	3,355	56,762
<u>已收取或支付價款</u>		
取得房地	\$ 279,912	108,309
建案發包合約	336	5,554

2.合併公司與上實融資租賃有限公司(以下簡稱上實公司)簽訂融資租賃業務合作協定，合併公司依照合約約定之風控標準尋找並審核客戶，並由上實公司與客戶簽訂融資租賃契約，合併公司按期向上實公司收取部分合約對價；另合併公司承諾若客戶發生違約將無條件向上實公司購買違約債權。上述合約承諾因未有重大逾期款項發生，合併公司考量合約存續期間交易對方可能發生之違約風險，於民國一一一年度及一一〇年度預期信用損失提列情形，請詳附註六(廿六)說明，有關合約明細如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
合約價值	\$ <u>259,613</u>	<u>312,947</u>
剩餘金額	\$ <u>90,790</u>	<u>218,259</u>

3.合併公司與其他公司所簽訂之合建契約書情形如下：

<u>合建方式</u>	<u>工程名稱或地號</u>
合建分屋	半島花園三期B1區
共同興建	南京健康段
合建分屋、共同投資興建	土城永福段

4.合併公司為他人背書保證情形，請詳附註六(廿六)說明。

(二)重大或有負債：

1.合併公司取得泉州店物業時，出讓方泉州福華商業有限公司未依合約約定，將合併公司支付之購房款用於歸還泉州店四樓抵押借款解除抵押權，致抵押權人於民國一〇九年六月向法院申請對泉州店四樓租金收益之執行措施。合併公司經評估該借款人尚有其他資金還款來源，泉州店四樓物業應不致有減損之虞。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司子公司重慶光谷大洋商業發展有限公司，因營運不如預期且租金高於鄰近行情等因素，與業主重慶正升置業有限公司(下稱重慶正升)協議調降租金及縮短租期；同時於民國一〇九年因受疫情影響與業主協商租金減免，雙方就前述租金調降及因疫情影響之租金減免協商未果。重慶正升復於民國一〇九年十一月向法院提起訴訟，主張合併公司應支付使用超出協議約定之面積租金及以前年度積欠之租金；截至民國一一年十二月三十一日，合併公司已按照原有租賃合同規定及政府規定的不可抗力時限提列租金。

另合併公司對此案之租金定價亦進行反訴，請求調減租金。一審敗訴，目前二審判決結果維持一審判決，合併公司應按原合約支付租金，惟合併公司不服法院判決，擬委請律師提起上訴。

3. 合併公司子公司武漢光谷大洋商業發展有限責任公司有關向湖北大洋華宇投資有限公司(下稱湖北華宇)購買十堰國際金融中心項目地上一層至地上九層之商業物產，因湖北華宇遲未依據商品房買賣合約約定辦理不動產產權登記予合併公司，合併公司於民國一〇九年九月六日提起訴訟，由於購買該物業已經完成預告登記，依法未經合併公司同意而處分房產不產生效力，因此合併公司已有充足保障。截至民國一一年十二月三十一日，法院二審判決合併公司勝訴，湖北華宇已將除地上一層外之不動產產權登記予合併公司。

另，湖北華宇於民國一〇年第三季對大洋晶典及武漢光谷大洋提起訴訟，對民國一〇六年度以前投資湖北華宇股權之糾紛求償人民幣0.93億元。經合併公司評估，其提出之請求權發生於民國一〇六年度，依法已超過保護民事權利訴訟之三年時效期間，且依後續雙方簽訂之股權減資協議書由雙方協商約定，合併公司已如期付款，因此判斷合併公司無賠償義務。

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

因聖馬丁國際控股有限公司(以下稱聖馬丁公司)擬辦理現金增資，合併公司於民國一二年三月三十一日經董事會決議通過，擬與聖馬丁公司簽訂包銷協議，擔任此次增資案之主辦承銷商。

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

(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	111年度			110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	332,008	572,625	904,633	234,322	584,114	818,436
勞健保費用	1,246	4,169	5,415	1,312	3,908	5,220
退休金費用	1,135	60,883	62,018	1,308	55,976	57,284
其他員工福利費用	17,471	116,131	133,602	15,539	96,757	112,296
折舊費用	429,041	1,646,777	2,075,818	383,244	1,512,995	1,896,239
攤銷費用	45,656	8,564	54,220	33,984	8,284	42,268

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國一一一年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 資金貸與他人：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：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表五。
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：請詳附表六。

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)主要股東資訊：

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	57,065,945	6.83 %
群益金鼎受託保管六福證券(香港)有限公司投資專戶	46,359,059	5.55 %

單位：股

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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	建設 部門	調整 及銷除	合計
111年度							
收 入：							
來自外部客戶收入	\$ 2,082,877	6,746	4,150,142	86,278	-	-	6,326,043
部門間收入	-	81,108	-	-	-	(81,108)	-
利息收入	1,239	41,622	26,034	8,928	52	(37,409)	40,466
收入總計	\$ <u>2,084,116</u>	<u>129,476</u>	<u>4,176,176</u>	<u>95,206</u>	<u>52</u>	<u>(118,517)</u>	<u>6,366,509</u>
利息費用	\$ 83,656	50,285	704,388	43,198	29,555	(37,409)	873,673
採用權益法之關聯企業損 益之份額	-	(38,941)	(9,290)	-	(1,570)	-	(49,801)
應報導部門損益	\$ <u>856,185</u>	<u>(5,480)</u>	<u>(613,815)</u>	<u>(337,613)</u>	<u>(36,803)</u>	<u>-</u>	<u>(137,526)</u>
採權益法之投資	\$ -	754,461	27,636	-	4,186	-	786,283
應報導部門資產	\$ <u>7,583,861</u>	<u>5,444,129</u>	<u>23,345,175</u>	<u>763,787</u>	<u>1,379,786</u>	<u>(2,751,152)</u>	<u>35,765,586</u>
應報導部門負債	\$ <u>2,887,340</u>	<u>3,920,912</u>	<u>16,089,928</u>	<u>725,965</u>	<u>1,117,661</u>	<u>(2,621,285)</u>	<u>22,120,521</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

110年度	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
收 入：							
來自外部客戶收入	\$ 1,533,834	5,896	5,159,425	163,401	63,418	-	6,925,974
部門間收入	-	71,006	-	-	-	(71,006)	-
利息收入	<u>25,769</u>	<u>10,266</u>	<u>25,759</u>	<u>7,123</u>	<u>33</u>	<u>(35,619)</u>	<u>33,331</u>
收入總計	<u>\$ 1,559,603</u>	<u>87,168</u>	<u>5,185,184</u>	<u>170,524</u>	<u>63,451</u>	<u>(106,625)</u>	<u>6,959,305</u>
利息費用	\$ 43,867	96,385	529,580	57,989	23,925	(35,619)	716,127
採用權益法之關聯企業損 益之份額	-	(19,459)	(2,771)	-	(2,129)	-	(24,359)
應報導部門損益	<u>\$ 502,682</u>	<u>(97,187)</u>	<u>77,916</u>	<u>(117,731)</u>	<u>(4,253)</u>	<u>-</u>	<u>361,427</u>
採權益法之投資	<u>\$ -</u>	<u>720,436</u>	<u>36,634</u>	<u>-</u>	<u>5,755</u>	<u>-</u>	<u>762,825</u>
應報導部門資產	<u>\$ 7,754,906</u>	<u>5,151,258</u>	<u>27,277,407</u>	<u>1,182,257</u>	<u>1,012,173</u>	<u>(3,390,625)</u>	<u>38,987,376</u>
應報導部門負債	<u>\$ 2,889,735</u>	<u>4,289,094</u>	<u>19,238,606</u>	<u>811,223</u>	<u>813,246</u>	<u>(2,313,578)</u>	<u>25,728,326</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(二十三)。

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊請詳附註六(二十三)，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類。

(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
(一一一年十二月三十一日)

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	First Mariner Holding Ltd.	其他應收款—關係人	Y	199,550	92,100	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,209,954	4,209,954	
0	益航股份有限公司	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	307,000	307,000	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,209,954	4,209,954	
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	900,000	550,000	541,000	3.50%	2	-	營業週轉	-	本票	550,000	4,209,954	4,209,954	
1	薪昇陽開發股份有限公司	家旺資產開發股份有限公司	其他應收款—關係人	Y	490	490	490	6.00%	2	-	營業週轉	-	本票	490	104,850	104,850	
2	First Steamship S. A.	Ahead Capital Ltd.	其他應收款—關係人	Y	767,500	675,400	650,349	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款—關係人	Y	368,400	368,400	347,309	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Alliance Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	153,500	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款—關係人	Y	153,500	153,500	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	Y	614,000	153,500	138,150	6.80%	2	-	營業週轉	-	本票	153,500	1,874,060	1,874,060	
2	First Steamship S. A.	友成融資租賃有限公司	其他應收款—關係人	Y	491,200	491,200	491,200	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Mariner Far East Ltd.	其他應收款—關係人	Y	767,500	460,500	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
3	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	276,300	276,300	275,993	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	829,395	829,395	
4	Grand Citi Ltd.	大洋品典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	368,400	268,625	221,036	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	98,305,160	98,305,160	
4	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	Y	1,535,000	1,535,000	1,234,063	0%-4%	2	-	營業週轉	-	-	-	98,305,160	98,305,160	
5	友成融資租賃有限公司	上海助創科技有限公司	其他應收款—關係人	Y	88,160	74,936	50,692	8.40%	1	74,936	業務往來	50,692	同等額度之保證票據	74,936	74,936	15,129	註9
5	友成融資租賃有限公司	海南三合力誠商務服務有限公司	其他應收款—關係人	Y	22,040	22,040	19,836	8.40%	1	22,040	業務往來	19,836	同等額度之保證票據	22,040	22,040	15,129	註9
5	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	N	24,244	-	-	14.4%/21.6%	1	-	業務往來	-	-	-	-	15,129	
6	濟南友利汽車租賃有限公司	友成融資租賃有限公司	其他應收款—關係人	Y	44,080	44,080	44,080	8.40%	2	-	營業週轉	-	-	-	113,466	113,466	
7	大洋品典商業集團有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	674,425	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋品典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	308,560	308,560	286,520	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋品典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,767,610	1,767,610	1,454,642	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋品典商業集團有限公司	福州市大洋品典商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,348,850	1,348,850	1,287,138	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋品典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	612,492	612,492	528,299	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋品典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	218,196	218,196	202,768	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	

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
(一一一年十二月三十一日)

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			
7	大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	362,778	362,778	331,922	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	22,040	22,040	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	上海千樹商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	66,120	66,120	66,120	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
8	福州大洋商業有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	85,956	85,956	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
8	福州大洋商業有限公司	福州嘉瑞商業管理有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	33,060	33,060	33,060	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
8	福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	290,928	290,928	290,928	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
9	南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	2,189,280	2,189,280	1,748,479	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	19,965,890	19,965,890	
10	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	653,663	547,871	122,058	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
10	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	337,212	337,212	291,369	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
10	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	衛陽大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	13,224	13,224	13,224	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
11	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,245,260	1,245,260	958,740	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
11	宜昌大洋商業有限責任公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	74,936	74,936	74,936	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
11	宜昌大洋商業有限責任公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	17,632	17,632	17,632	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
12	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	268,888	268,888	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,661,440	1,661,440	
12	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	上海京選商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	308,560	308,560	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,661,440	1,661,440	
13	上海京選商業管理有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	30,856	30,856	30,856	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	346,810	346,810	
14	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	235,167	235,167	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
14	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	103,147	103,147	67,883	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
14	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	440,800	440,800	156,484	0%-3.2%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
15	東州大洋商業有限公司	三和鮮森商貿有限公司	其他應收款	N	4,408	4,408	4,408	0.00%	2	-	營業週轉	4,408	-	-	226,426	226,426	註7

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 (一一一年十二月三十一日)

- 註1：累計至本月止最高新台幣餘額係依本月底評價匯率*外幣最高賣貨餘額
- 註2：依益航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該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
- 註3：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。另對於益航公司及First Steamship S. A.直接及間接持有表決權股份百分之百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4：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及其子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額以不超過貸出公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，個別往來金額以不超過雙方間業務往來金額為限。對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過貸出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，或公司直接或間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司對公司，資金貸與總額及個別金額皆以貸出公司最近期財務報表淨值100%為限。
- 註5：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；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業務往來交易金額為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百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：依薪昇暘開發股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
- 註7：泉州大洋商業有限公司資金貸與三和鮮森商貿有限公司4,408千元，因進入法院訴訟程序，合併公司評估收回困難，故全數提列備抵呆帳。
- 註8：子公司友成融資租賃有限公司資金貸與總額已超過限額，業已擬定相關改善計畫，本公司擬依法規規定及內部控制規範，監理子公司執行改善計畫，並將定期向董事會提報追蹤改善情形。
- 註9：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編制合併報告時，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
(一一一年十二月三十一日)

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	First Steamship S.A.	2	31,574,658	420,590	420,590	118,963	-	4.00%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	2	31,574,658	614,000	614,000	184,200	-	5.83%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	2	31,574,658	214,900	214,900	146,378	-	2.04%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S. A.	2	31,574,658	623,057	623,057	155,764	-	5.92%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	2	31,574,658	368,400	368,400	205,690	-	3.50%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	2	31,574,658	761,360	761,360	307,222	-	7.23%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	2	31,574,658	199,550	199,550	16,630	-	1.90%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Sure Success Steamship S.A.	2	31,574,658	185,735	185,735	130,015	-	1.76%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Black Sea Steamship S.A.	2	31,574,658	214,900	214,900	58,330	-	2.04%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	2	31,574,658	275,866	-	-	-	0.00%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	2	31,574,658	395,160	61,400	56,795	-	0.58%	31,574,658	Y	N	Y
0	本公司	Mariner Far East Ltd.	2	31,574,658	394,095	-	-	-	0.00%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Shining Steamship International S.A.	2	31,574,658	700,574	700,574	628,456	-	6.66%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Best Steamship S. A.	2	31,574,658	276,300	276,300	155,084	-	2.63%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Excellent Steamship International S.A.	2	31,574,658	693,820	693,820	643,169	-	6.59%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	蔚昇陽開發股份有限公司	2	31,574,658	1,259,200	1,259,200	509,500	859,200	11.96%	31,574,658	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	23,425,755	614,000	614,000	184,200	-	13.11%	23,425,755	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	2	23,425,755	185,735	185,735	130,015	-	3.96%	23,425,755	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	2	23,425,755	214,900	214,900	146,378	-	4.59%	23,425,755	Y	N	N
2	友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	2	189,110	44,080	44,080	44,080	-	116.55%	189,110	Y	N	Y
2	友成融資租賃有限公司	海口助創科技有限公司	1	250,564	71,895	42,065	42,038	-	111.22%	189,110	N	N	Y

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
(一一一年十二月三十一日)

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										
3	薪昇陽開發股份有限公司	丞石建築開發有限公司	5	2,621,250	426,500	426,500	70,000	-	162.71%	5,242,500	N	N	N
4	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	29,660,928	153,500	153,500	153,500	-	1.56%	29,660,928	N	Y	N
5	大洋晶典商業集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	63,792,380	951,700	951,700	767,500	-	11.33%	63,792,380	N	Y	N
5	大洋晶典商業集團有限公司	Grand Citi Ltd.	3	63,792,380	307,000	307,000	307,000	-	3.66%	63,792,380	N	Y	N
6	福州市大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	9,493,515	1,983,603	1,983,603	1,202,945	-	730.51%	9,493,515	N	Y	Y
7	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	21,098,155	352,640	352,640	44,080	-	20.92%	21,098,155	N	Y	Y
8	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	10,701,550	176,320	176,320	66,120	-	30.21%	10,701,550	N	Y	Y

註1：累計至本月止最高新台幣餘額係依本月底評價匯率*外幣最高背書保證餘額

註2：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3：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4：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股東權益之三倍為限。

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友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註7：依Grand Ocean Retail Group Ltd.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百分之五十為限。

註8：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及子公司背書保證作業程序規定，對直接及間接持有百分之五十以上者，子公司Grand Citi Ltd.背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以子公司Grand Citi Ltd.最近期財務報表資產總額三倍為限。

註9：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及子公司背書保證作業程序規定，對直接及間接持有百分之五十以上者，子公司大洋晶典商業集團有限公司及各子公司背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以子公司大洋晶典商業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10：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以該公司最近期財務報表淨值之十倍為限。

註11：本公司對薪昇陽開發股份有限公司之背書保證，提徵400,000千元商業本票作為擔保品。

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)
(一一一年十二月三十一日)

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	持股比例	公允價值	
益航股份有限公司	仲利國際租賃美元半年配息公司債		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200	5,893	-	5,893	
益航股份有限公司	健策股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	38,498	14,494	0.03%	14,494	
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	1,772,000	992	0.32%	992	
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	1,126	0.00%	1,126	
Ahead Capital Ltd.	建設銀行股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70,000	1,349	0.00%	1,349	
Ahead Capital Ltd.	工商銀行股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	85,000	1,347	0.00%	1,347	
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	452	0.00%	452	
Ahead Capital Ltd.	中國銀行股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70,000	783	0.00%	783	
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	7,571	1.75%	7,571	
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	1,392	0.00%	1,392	
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	63	0.01%	63	
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	1,253	0.00%	1,253	
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	6,132	1.42%	6,132	
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	10,852	-	10,852	
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	57,181	0.25%	57,181	
薪昇陽開發股份有限公司	特別股-家旺資產開發股份有限公司		按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	5,990,000	59,900	100.00%	59,900	

益航股份有限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
(一一一年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入(註1)		賣 出(註2)			期 末		
					股數(單位)	全 額	股數(單位)	全 額	股數(單位)	價 值	帳面成本	處分損益	股數(單位)	全 額
本公司	益航投資(股)公司	待出售非流動資產	永恆暉投資(股)公司	該公司負責人與本公司為相同負責人	12,890,000	231,088	-	-	12,890,000	356,000	230,867	125,133	-	-
本公司	Alliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	130,000	401,440	-	-	-	11,960	130,000	413,400
本公司	Best Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	170,000	524,960	-	-	-	700	170,000	525,660
本公司	Black Sea Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	110,000	339,680	-	-	-	(116)	110,000	339,564
本公司	Excellent Steamship International S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	90,000	277,920	-	-	-	2,219	90,000	280,139
本公司	Grand Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	170,000	524,960	-	-	-	10,741	170,000	535,701
本公司	Longevity Navigation S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	135,000	416,880	-	-	-	(1,189)	135,000	415,691
本公司	Praise Maritime S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	185,000	571,280	-	-	-	(515)	185,000	570,765
本公司	Reliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	130,000	401,440	-	-	-	2,874	130,000	404,314
本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	135,000	416,880	-	-	-	6,574	135,000	423,454
本公司	Shining Steamship International S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	96,000	296,448	-	-	-	989	96,000	297,437
本公司	Sure Success Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	155,000	478,640	-	-	-	11,756	155,000	490,396
本公司	聖馬丁國際控股有限公司	採用權益法之投資	First Mariner Holding Ltd.	母子公司	-	-	124,950,000	92,254	-	-	-	(92,254)	124,950,000	-
本公司	大禹金融控股有限公司	採用權益法之投資	Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.	母子公司	-	-	331,660,000	238,434	-	-	-	516,027	331,660,000	754,461
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	89,000	304,477	-	-	130,000	401,440	401,440	96,963	-	-
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	150,000	500,859	-	-	170,000	524,960	524,960	24,101	-	-
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	81,000	293,192	-	-	110,000	339,680	339,680	46,488	-	-
First Steamship S.A.	Excellent Steamship International S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	90,000	259,641	-	-	90,000	277,920	277,920	18,279	-	-
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	140,000	468,213	-	-	170,000	524,960	524,960	56,747	-	-
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	120,000	362,642	-	-	135,000	416,880	416,880	54,238	-	-
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	160,000	489,685	-	-	185,000	571,280	571,280	81,595	-	-
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	120,000	372,668	-	-	130,000	401,440	401,440	28,772	-	-
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	106,000	362,259	-	-	135,000	416,880	416,880	54,621	-	-
First Steamship S.A.	Shining Steamship International S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	90,000	283,598	-	-	96,000	296,448	296,448	12,850	-	-
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	140,000	430,738	-	-	155,000	478,640	478,640	47,902	-	-
First Mariner Holding Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	採用權益法之投資	本公司	母子公司	124,950,000	44,487	-	-	124,950,000	92,254	-	(92,254)	-	-

益航股份有限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
(一一一年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入(註1)		賣 出(註2)			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
Heritage Riches Ltd.	大為金融控股有限公司	採用權益法之投資	本公司	母子公司	234,670,000	478,418	-	-	234,670,000	168,424	533,986	365,562	-	-
Mariner Far East Ltd.	大為金融控股有限公司	採用權益法之投資	本公司	母子公司	96,990,000	197,531	-	-	96,990,000	70,010	220,475	150,465	-	-

註1：上述處分損益內含當期之累積換算調整數、資本公積及投資損益。

註2：除處分持有非流動資產外，本期賣出係集團組織架構重組，First Steamship S.A.依各該公司股權淨值作價減買退予本公司及集團間夥伴關聯企業，First Mariner Holding Ltd.、Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.分別出售聖馬丁國際控股有限公司及大為金融控股有限公司予本公司，因採用帳面價值法處理，故不認列處分損益。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表五 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
(一一一年十二月三十一日)

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		
本公司	新昇陽開發股份有限公司	持股55%之子公司	545,312	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	650,349	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	347,309	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	持股46.83%之子公司	138,489	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	498,732	-	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	母公司	275,993	-	-	-	-	-
友成融資租賃有限公司	助刻科技有限公司等	關聯企業	335,157	-	-	-	-	115,939
Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	1,234,063	-	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	持股100%之子公司	221,036	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	286,520	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	1,454,642	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	持股100%之子公司	1,287,138	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	持股100%之子公司	528,299	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	持股100%之子公司	202,768	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	331,922	-	-	-	-	-
福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	290,928	-	-	-	-	-
南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	1,748,479	-	-	-	-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	122,058	-	-	-	-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	291,369	-	-	-	-	-
宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	958,740	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	156,484	-	-	-	-	-

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)

附表六 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
(一一一年十二月三十一日)

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	薪昇暘開發股份有限公司	1	其他應收款—關係人	545,312	雙方議定	1.52%
1	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	1	其他應收款—關係人	650,349	雙方議定	1.82%
1	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	1	其他應收款—關係人	347,309	雙方議定	0.97%
1	First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	1	其他應收款—關係人	138,489	雙方議定	0.39%
1	First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	3	其他應收款—關係人	498,732	雙方議定	1.39%
2	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	2	其他應收款—關係人	275,993	雙方議定	0.77%
3	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	2	其他應收款—關係人	1,234,063	雙方議定	3.45%
3	Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款—關係人	221,036	雙方議定	0.62%
4	大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	3	其他應收款—關係人	286,520	雙方議定	0.80%
4	大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	3	其他應收款—關係人	1,454,642	雙方議定	4.07%
4	大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	3	其他應收款—關係人	1,287,138	雙方議定	3.60%
4	大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	3	其他應收款—關係人	528,299	雙方議定	1.48%
4	大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	3	其他應收款—關係人	202,768	雙方議定	0.57%
4	大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	3	其他應收款—關係人	331,922	雙方議定	0.93%
5	福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	3	其他應收款—關係人	290,928	雙方議定	0.81%
6	南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款—關係人	1,748,479	雙方議定	4.89%
7	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款—關係人	122,058	雙方議定	0.34%
7	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	3	其他應收款—關係人	291,369	雙方議定	0.81%
8	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	其他應收款—關係人	958,740	雙方議定	2.68%
9	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	3	其他應收款—關係人	156,484	雙方議定	0.44%

註一、編號之填寫方式如下：

1. 0代表母公司。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三、於編製合併財務報告時，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 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一一一年十二月三十一日)

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)有限公司	台灣	一般投資業	-	128,900	-	0.00%	-	100.00%	註5	註5	子公司
本公司	薪昇陽開發(股)有限公司	台灣	不動產買賣、租賃及建築經理業	165,000	110,000	16,500,000	55.00%	144,169	55.00%	(36,803)	(20,242)	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	主要經營國際航運及船務管理等業務	1,823,580	7,061,000	594	100.00%	4,685,151	100.00%	294,531	294,531	子公司
本公司	First Mariner Holding Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,541,877	1,541,877	50,224,000	100.00%	71,949	100.00%	(385,865)	(385,865)	子公司
本公司	益瑞投資(股)有限公司	台灣	一般投資業	205,827	205,827	1,450,000	100.00%	3,092	100.00%	(75)	(75)	子公司
本公司	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	399,100	-	130,000	100.00%	413,400	100.00%	159,871	13,900	子公司(註7)
本公司	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	521,900	-	170,000	100.00%	525,660	100.00%	96,539	3,655	子公司(註7)
本公司	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	337,700	-	110,000	100.00%	339,564	100.00%	61,608	1,812	子公司(註7)
本公司	Excellent Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	276,300	-	90,000	100.00%	280,139	100.00%	48,422	3,732	子公司(註7)
本公司	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	521,900	-	170,000	100.00%	535,701	100.00%	122,411	13,415	子公司(註7)
本公司	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	414,450	-	135,000	100.00%	415,691	100.00%	21,584	1,206	子公司(註7)
本公司	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	567,950	-	185,000	100.00%	570,765	100.00%	45,161	2,736	子公司(註7)
本公司	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	399,100	-	130,000	100.00%	404,314	100.00%	49,885	5,068	子公司(註7)
本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	414,450	-	135,000	100.00%	423,454	100.00%	113,717	8,752	子公司(註7)
本公司	Shining Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	294,720	-	96,000	100.00%	297,437	100.00%	22,932	2,641	子公司(註7)
本公司	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	475,850	-	155,000	100.00%	490,396	100.00%	114,056	14,139	子公司(註7)
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	814,024	803,647	19,552,000	10.00%	725,525	10.00%	(832,847)	(83,014)	孫公司(註4)
本公司	大禹金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	238,434	-	331,660,000	29.11%	754,461	29.11%	15,157	-	關聯企業(註8)
本公司	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台相關產業	92,254	-	124,950,000	25.39%	-	25.39%	(241,176)	-	關聯企業(註8)
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	-	240,617	-	0.00%	-	28.99%	註5	註5	關聯企業
薪昇陽開發(股)公司	家旺資產開發股份有限公司	台灣	不動產買賣業及不動產租賃業	9,800	9,800	980,000	49.00%	4,186	49.00%	(3,203)	(1,569)	關聯企業
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	445,150	445,150	3,500,000	1.79%	129,869	1.79%	(832,847)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,517,400	2,517,400	91,560,000	46.83%	3,397,632	46.83%	(832,847)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	475,850	475,850	1,550	100.00%	(506,686)	100.00%	(17,014)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	273,230	-	0.00%	-	100.00%	159,871	註1	孫公司(註7)

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表七 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)

(一一一年十二月三十一日)

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 Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	460,500	-	0.00%	-	100.00%	96,539	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	248,670	-	0.00%	-	100.00%	61,608	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Excellent Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	276,300	-	0.00%	-	100.00%	48,422	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	429,800	-	0.00%	-	100.00%	122,411	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	英屬維京群島	投資控股	30,700	30,700	500	100.00%	53,554	100.00%	1,414	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	368,400	-	0.00%	-	100.00%	21,584	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	英屬維京群島	投資控股	153,500	153,500	50,000	100.00%	(345,397)	100.00%	44	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	258,801	258,801	8,430,000	100.00%	276,465	100.00%	(91)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	491,200	-	0.00%	-	100.00%	45,161	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	368,400	-	0.00%	-	100.00%	49,885	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	325,420	-	0.00%	-	100.00%	113,717	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Shining Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	276,300	-	0.00%	-	100.00%	22,932	註1	孫公司(註7)
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	429,800	-	0.00%	-	100.00%	114,056	註1	孫公司(註7)
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,036,493	1,036,493	33,762,000	100.00%	62,526	100.00%	(342,689)	註1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	Mariner Far East Ltd.	香港	投資控股	116,660	116,660	3,800,000	100.00%	4,352	100.00%	636	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	-	465,526	-	0.00%	-	25.39%	(241,176)	註1	關聯企業(註8)
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	859,907	859,907	28,010,000	100.00%	37,000	100.00%	(341,473)	註1	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬基財務有限公司	香港	放款業務	-	35,627	-	0.00%	-	100.00%	註6	註1	孫公司
Heritage Riches Ltd.	大禹金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	-	487,688	-	0.00%	-	20.60%	15,157	註1	關聯企業(註8)
Mariner Far East Ltd.	大禹金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	-	201,523	-	0.00%	-	8.51%	15,157	註1	關聯企業(註8)
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	65,289	65,289	17,678,902	3.59%	-	3.59%	(241,176)	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)

附表七 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司) (一一一年十二月三十一日)

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導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註4：益航以10,000,000股設定抵押。

註5：已於民國一一一年度處分，請詳合併財務報告附註六(六)。

註6：已於民國一一一年度處分，請詳合併財務報告附註七。

註7：係集團組織架構重組，First Steamship S.A.依各孫公司股權淨值作價減資退予本公司。

註8：係集團組織架構重組，First Mariner Holding Ltd.、Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.分別出售聖馬丁國際控股有限公司及大禹金融控股有限公司予本公司，因採用帳面價值法處理，故不認列處分損益。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表八 大陸投資資訊
(一一一年十二月三十一日)
I.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)	本期末初自 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							
大洋晶典商業集團有限公司(註二)	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。	3,746,805	(CNY 850,000)	-	(一)	1,778,091	(USD 57,918)	-	-	1,778,091	(711,153)	58.62%	(416,878)	4,923,120	-
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	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	-	-	-	(一)	5,007	(USD 163)	-	-	5,007	-	-	-	-	-
友成融資租賃有限公司(註四)	汽車融資租賃業務	821,142	(USD 26,747)	-	(一)	821,142	(USD 26,747)	-	-	821,142	(341,233)	100.00%	(341,233)	37,822	-
上海友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	22,040	(CNY 5,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(12,846)	100.00%	(12,846)	(27,923)	-
南京友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	2,204	(CNY 500)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(108)	100.00%	(108)	(4,555)	-
武漢友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(6,298)	-
重慶友仁汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(11,100)	-
福州友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(13)	100.00%	(13)	(349)	-
青島友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,816	(CNY 2,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(13,437)	-
東莞友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(48)	100.00%	(48)	(4,738)	-
廣州友強汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(62)	100.00%	(62)	(1,242)	-
長沙友利汽車服務有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(104)	100.00%	(104)	(1,529)	-
西安友成汽車服務有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(14)	100.00%	(14)	(3,706)	-
成都友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	-	100.00%	0	(559)	-
連雲港友仁汽車服務有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(1,034)	-
濟南友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	22,040	(CNY 5,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(207)	100.00%	(207)	(4,472)	-
烏魯木齊太魯閣汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,816	(CNY 2,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(234)	100.00%	(234)	(455)	-
海南三合力誠商務服務有限公司	旅遊租車	22,040	(CNY 5,000)	-	(一)	註(七)		-	-	-	-	50.00%	-	-	-
上海助刻科技有限公司	旅遊租車	88,160	(CNY 20,000)	-	(一)	註(七)		-	-	-	-	55.00%	-	-	-

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表八 大陸投資資訊
(一一一年十二月三十一日)

2.轉投資大陸地區限額

單位：千元

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
2,604,240 USD 84,829	3,732,558 USD 121,582	6,314,932 (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)：大洋晶典商業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%=NTD10,524,886千元×60%=NTD6,314,932千元

註(四)：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(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3.重大交易事項：合併公司民國一一一年一月一日至十二月三十一日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120491 號

會員姓名：(1) 張淑瑩
(2) 賴麗真

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所



事務所地址：台北市信義區信義路五段7號68樓 事務所統一編號：04016004

事務所電話：(02)81016666 委託人統一編號：03353007

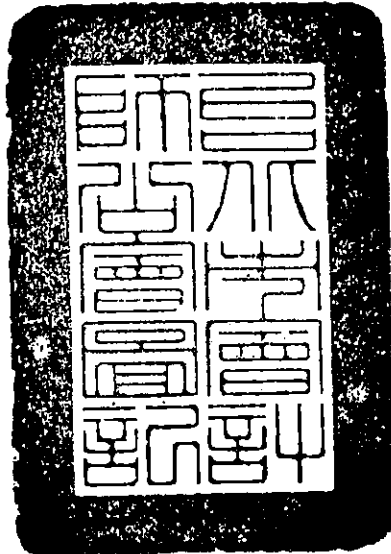
會員書字號：(1) 北市會證字第 2191 號
(2) 北市會證字第 2037 號

印鑑證明書用途：辦理 益航股份有限公司

111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	張淑瑩	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	賴麗真	存會印鑑 (二)	

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 18 日

益航股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一一年度及一一〇年度

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	8~9
(四)重大會計政策之彙總說明	10~20
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	21
(六)重要會計項目之說明	21~40
(七)關係人交易	40~42
(八)質押之資產	42
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	43
(十)重大之災害損失	43
(十一)重大之期後事項	43
(十二)其 他	43~44
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	44
2.轉投資事業相關資訊	44
3.大陸投資資訊	44
4.主要股東資訊	44~45
(十四)部門資訊	45
九、附表	46~59
十、重要會計項目明細表	60~63



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615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 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web 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一一一年及一一〇年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一一年及一一〇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一一一年及一一〇年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一一年及一一〇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。

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一一一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(九)及(十)；會計估計及假設不確定性請詳附註五；採用權益法之投資揭露，請詳附註六(四)。

關鍵查核事項之說明：

益航股份有限公司部分子公司之商譽及商標權減損、營運資產減損及應收款項可回收性之評估需仰賴管理階層的主觀判斷，屬重大不確定性之會計估計，並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、營運資產減損及其他應收款之回收性列為本年度查核最為重要事項。

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營運資產減損所執行之主要查核程序包括：取得子公司管理階層評估資產減損模組及相關假設，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及其可回收金額相關證明文件，依據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應收款項之回收性所執行之主要查核程序包括：取得管理階層相關可佐證之資訊，檢視其債權可能發生違約之事項，並依國際財務報導準則第9號「金融工具」規定評估該筆應收款於存續期間之預期信用損失提列金額之合理性。

其他事項

列入益航股份有限公司採用權益法之投資中，部分直接及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，本會計師對上開個體財務報告所表示之意見中，有關前述直接及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。民國一一年及一一〇年十二月三十一日對前述直接及間接投資事業採用權益法之投資金額分別占資產總額之4%及7%，民國一一年及一一〇年一月一日至十二月三十一日對前述直接及間接投資事業採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額分別占稅前淨利之(30,801)%及(93)%。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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一一一年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑雲



賴益真



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(89)台財證(六)第62474號
民國一一二年三月三十一日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一十一年及一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註六(一))	\$ 461,502	4	291,405	2
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(十七)及十三)	74,366	1	18,133	-
1150 應收票據淨額(附註六(十四))	265	-	-	-
1180 應收帳款－關係人(附註六(十四)及七)	3,293	-	6,133	-
1320 存貨(建設業適用)(附註六(二)及八)	518,796	4	518,437	4
1206 其他應收款－其他	769	-	-	-
1212 其他應收款－關係人－其他(附註七)	555,145	4	436,039	3
1461 待出售非流動資產(附註六(三)及七)	-	-	195,952	2
1476 其他金融資產－流動(附註八)	-	-	2	-
1479 其他流動資產	1,899	-	4,882	-
流動資產合計	<u>1,616,035</u>	<u>13</u>	<u>1,470,983</u>	<u>11</u>
非流動資產：				
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(十七))	-	-	51,031	-
1551 採用權益法之投資(附註六(四)、七及八)	11,080,868	85	10,758,543	87
1600 不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	167,766	1	169,727	1
1760 投資性不動產淨額(附註六(六)及八)	141,090	1	142,063	1
1755 使用權資產	6,487	-	-	-
1840 遞延所得稅資產(附註(十一))	19,294	-	-	-
1975 淨確定福利資產－非流動	2,939	-	894	-
1980 其他金融資產－非流動	1,845	-	495	-
1990 其他非流動資產	7,910	-	11,448	-
	<u>11,428,199</u>	<u>87</u>	<u>11,134,201</u>	<u>89</u>
資產總計	<u>\$ 13,044,234</u>	<u>100</u>	<u>12,605,184</u>	<u>100</u>

益航股份有限公司

資產負債表(續)

民國一一年及一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111.12.31		110.12.31	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(七))	\$ 426,200	3	326,200	3
2110 應付短期票券(附註六(八))	-	-	99,846	1
2209 其他應付款(附註六(十五))	25,093	-	35,868	-
2230 本期所得稅負債(附註六(十一))	11,642	-	-	-
2280 租賃負債—流動	1,463	-	-	-
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九))	175,000	2	175,000	1
2399 其他流動負債(附註六(三))	1,409	-	151,544	1
流動負債合計	<u>640,807</u>	<u>5</u>	<u>788,458</u>	<u>6</u>
非流動負債：				
2540 長期借款(附註六(九))	1,862,362	14	1,987,416	16
2570 遞延所得稅負債(附註六(十一))	8,883	-	8,883	-
2580 租賃負債—非流動	5,061	-	-	-
2645 存入保證金(附註七)	2,235	-	2,272	-
非流動負債合計	<u>1,878,541</u>	<u>14</u>	<u>1,998,571</u>	<u>16</u>
負債總計	<u>2,519,348</u>	<u>19</u>	<u>2,787,029</u>	<u>22</u>
股東權益(附註六(十)及(十二))：				
3100 股本	8,347,761	64	8,347,761	67
3200 資本公積	1,926,712	15	1,906,116	15
3300 保留盈餘	648,789	5	641,378	5
3400 其他權益	(303,885)	(2)	(982,609)	(8)
3500 庫藏股票	(94,491)	(1)	(94,491)	(1)
權益總計	<u>10,524,886</u>	<u>81</u>	<u>9,818,155</u>	<u>78</u>
負債及權益總計	<u>\$ 13,044,234</u>	<u>100</u>	<u>12,605,184</u>	<u>100</u>

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

民國一十一年及一十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度		110年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十四)及七)	\$ 87,854	100	76,902	100
5000 營業成本	20,084	23	15,734	20
營業毛利	67,770	77	61,168	80
6000 營業費用(附註六(十五)及七)	76,106	87	66,356	86
營業淨損	(8,336)	(10)	(5,188)	(6)
營業外收入及支出(附註六(十)、(十六)及七)：				
7100 利息收入	16,134	18	9,927	13
7010 其他收入	210	-	180	-
7020 其他利益及損失	170,797	194	9,645	13
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	(123,830)	(141)	231,382	301
7050 財務成本	(53,686)	(61)	(94,403)	(123)
	9,625	10	156,731	204
繼續營業部門稅前淨利	1,289	-	151,543	198
7950 減：所得稅利益(附註六(十一))	(4,746)	(5)	(323)	-
本期淨利	6,035	5	151,866	198
8300 其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	1,376	2	(1,275)	(2)
8349 減：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	1,376	2	(1,275)	(2)
8360 後續可能重分類至損益之項目				
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-可能重分類至損益之項目	678,724	773	(171,793)	(223)
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
後續可能重分類至損益之項目合計	678,724	773	(171,793)	(223)
8300 本期其他綜合損益	680,100	775	(173,068)	(225)
本期綜合損益總額	\$ 686,135	780	(21,202)	(27)
每股盈餘(附註六(十三))：				
9750 基本每股盈餘(元)	\$ 0.01		0.20	
9850 稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.01		0.20	

(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

權益變動表

民國一一年及一〇年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本		保留盈餘				其他權益項目	庫藏股票	權益總計
	普通股 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		
民國一〇年一月一日餘額	\$ 6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(345,746)	468,041	(810,816)	(94,491)	8,348,034
本期淨利	-	-	-	-	151,866	151,866	-	-	151,866
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(1,275)	(1,275)	(171,793)	-	(173,068)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	150,591	150,591	(171,793)	-	(21,202)
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(247,895)	-	247,895	-	-	-	-
資本公積彌補虧損	-	(22,746)	-	-	22,746	22,746	-	-	-
可轉換特別股轉換	1,480,134	5,408	-	-	-	-	-	-	1,485,542
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	5,273	-	-	-	-	-	-	5,273
對子公司所有權權益變動	-	508	-	-	-	-	-	-	508
民國一〇年十二月三十一日餘額	8,347,761	1,906,116	-	565,892	75,486	641,378	(982,609)	(94,491)	9,818,155
本期淨利	-	-	-	-	6,035	6,035	-	-	6,035
本期其他綜合損益	-	-	-	-	1,376	1,376	678,724	-	680,100
本期綜合損益總額	-	-	-	-	7,411	7,411	678,724	-	686,135
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	7,548	-	(7,548)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	67,938	(67,938)	-	-	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	15,249	-	-	-	-	-	-	15,249
對子公司所有權權益變動	-	5,347	-	-	-	-	-	-	5,347
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 8,347,761	1,926,712	7,548	633,830	7,411	648,789	(303,885)	(94,491)	10,524,886

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

現金流量表

民國一〇一一年及一〇一〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	111年度	110年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,289	151,543
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	5,665	4,321
攤銷費用	1,575	1,512
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(3,823)	(15,603)
利息費用	53,686	94,403
利息收入	(16,134)	(9,927)
股利收入	(210)	(180)
採用權益法認列之子公司及關聯企業損失(利益)之份額	123,830	(231,382)
處分投資利益	(125,133)	-
收益費損項目合計	39,456	(156,856)
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,379)	57
應收票據	(265)	-
應收帳款	2,840	(968)
其他應收款	(6,174)	(3,882)
存貨	(359)	(145)
其他流動資產	2,983	(2,126)
淨確定福利資產	(669)	(1,679)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	(11,144)	(11,417)
其他流動負債	(135)	506
調整項目合計	25,154	(176,510)
營運產生之現金流入(流出)	26,443	(24,967)
收取之利息	17,167	12,669
收取之股利	210	102,119
支付之利息	(53,317)	(51,890)
(支付)退還之所得稅	(2,906)	323
營業活動之淨現金(流出)流入	(12,403)	38,254

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一一年及一〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	111年度	110年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(396,065)	(260,594)
採用權益法之投資減資退回股款	614,315	208,250
取得不動產、廠房及設備	(1,733)	(172)
處分待出售非流動資產	206,000	150,000
其他應收款增加	(114,734)	(178,470)
其他金融資產(增加)減少	(1,348)	335,933
其他非流動資產(增加)減少	1,963	(10,976)
投資活動之淨現金流入	<u>308,398</u>	<u>243,971</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	100,000	(1,468,000)
應付短期票券(減少)增加	(99,846)	49,854
舉借長期借款	450,000	2,793,416
償還長期借款	(575,054)	(1,277,330)
其他應付款—關係人減少	-	(138,812)
租賃本金償還	(961)	-
存入保證金減少	(37)	-
籌資活動之淨現金流出	<u>(125,898)</u>	<u>(40,872)</u>
本期現金及約當現金增加數	170,097	241,353
期初現金及約當現金餘額	291,405	50,052
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 461,502</u>	<u>291,405</u>

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
民國一一一年度及一一〇年度
(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、經營國內外投資及住宅及大樓開發租售業務等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一一二年三月三十一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

本公司自民國一一一年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備—達到預定使用狀態前之價款」
- 國際會計準則第三十七號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」
- 國際財務報導準則2018-2020週期之年度改善
- 國際財務報導準則第三號之修正「對觀念架構之引述」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一二年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

國際會計準則理事會已發布及修正但尚未經金管會認可之準則及解釋，對本公司可能攸關者如下：

新發布或修訂準則	主要修訂內容	理事會發布之 生效日
國際會計準則第1號之修正 「將負債分類為流動或非 流動」	現行IAS 1規定，企業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應分類為流動。修正條文刪除該權利應為無條件的規定，改為規定該權利須於報導期間結束日存在且須具有實質。 修正條文闡明，企業應如何對以發行其本身之權益工具而清償之負債進行分類(如可轉換公司債)。	2024年1月1日
國際會計準則第1號之修正 「具合約條款之非流動負 債」	在重新考量2020年IAS1修正之某些方面後，新的修正條文闡明，僅於報導日或之前遵循的合約條款才會影響將負債分類為流動負債或非流動負債。 企業在報導日後須遵循的合約條款(即未來的條款)並不影響該日對負債之分類。惟當非流動負債受限於未來合約條款時，企業需要揭露資訊以助於財報使用者了解該等負債可能在報導日後十二個月內償還之風險。	2024年1月1日

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

本公司預期下列其他尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回交易之規定」

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

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

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；
- (2) 指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債於避險有效範圍內；或
- (3) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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；
- 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

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日或交割日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：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。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。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。

(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。本公司於原始認列時，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。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(3)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、應收票據及應收帳款、其他應收款及其他金融資產等)之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

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。

若合約款項逾期超過三十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予本公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

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。

十二個月預期信用損失係指金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

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。

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。

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。對公司戶，本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。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。

(4)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

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

(2)權益交易

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。

(3)庫藏股票

再買回本公司已認列之權益工具時，係將所支付之對價(包括可直歸屬成本)認列為權益之減少。再買回之股份係分類為庫藏股票。後續出售或再發行庫藏股票，所收取之金額係認列為權益之增加，並將該交易所產生之剩餘或虧損認列為資本公積或保留盈餘(若資本公積不足沖抵)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(5)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(6)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七)存 貨

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

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

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(八)待出售非流動資產(或處分群組)及停業單位

非流動資產或由資產及負債組成之處分群組，於高度很有可能將透過出售而非持續使用以回收其帳面金額時，分類為待出售。資產或處分群組中之組成部分於原始分類至待出售前，依本公司之會計政策重新衡量。分類為待出售後，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，前述項目繼續依照本公司之會計政策衡量。對原始分類為待出售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時，即不再提列折舊或攤銷。此外，採用權益法認列之關聯企業分類為待出售時，即停止採用權益法。

(九)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及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益範圍內，認列於企業財務報表。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。

本公司自其投資不再為關聯企業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(或保留盈餘)，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(或保留盈餘)。若本公司對關聯企業之所有權權益減少，但持續適用權益法，則本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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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新分類，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。

(十)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。

(十一)投資性不動產

投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失（以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算）係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於營業外收入。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)辦公設備 3年

本公司於每一報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)租 賃

本公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。

1.承租人

本公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，本公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

本公司將使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，本公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

針對短期租賃及低價值標的資產租賃，本公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 出租人

本公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，本公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

針對營業租賃，本公司採直線基礎將所收取之租賃給付於租賃期間內認列為租金收入。

(十四) 非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。

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，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且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。

商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)客戶合約之收入

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。

(十六)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供服務期間內認列為費用。預付提撥數將導致退還現金或減少未來支付之範圍內，認列為一項資產。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除計畫資產之公允價值。

確定福利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可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十七)所得稅

所得稅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。

本公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)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或應收退稅款之調整。其金額係按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

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、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽之原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用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。

(十八)每股盈餘

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

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

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

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

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

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊：無。

以下假設及估計之不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之重大風險，且已反映新冠病毒疫情所造成之影響，其相關資訊如下：

關於採用權益法之子公司之其他應收款之備抵損失、不動產、廠房及設備、使用權資產、商譽及無形資產之減損評估及遞延所得稅資產之認列，請參閱合併財務報告。

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、非金融資產及負債。本公司針對公允價值衡量建立相關內部控制制度。其中包括建立評價小組以負責覆核所有重大之公允價值衡量(包括第三等級公允價值)，並直接向財務長報告。評價小組定期覆核重大不可觀察之輸入值及調整。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)，評價小組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：

- (一)第一級：相同資產或負債於活絡市場之公開報價(未經調整)。
- (二)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。
- (三)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)。

衡量公允價值所採用假設之進一步資訊

衡量公允價值所採用假設之相關資訊請詳附註六(十七)，金融工具。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
零用金	\$ 43	58
銀行存款	40,869	291,347
定期存款	<u>420,590</u>	<u>-</u>
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 461,502</u>	<u>291,405</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)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)存 貨

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
營建用地	\$ <u>518,796</u>	<u>518,437</u>

本公司之存貨提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

(三)喪失對子公司之控制(待出售非流動資產)

本公司於民國一一〇年七月三十日經董事會決議通過處分子公司益鑫投資股份有限公司100%股權予關係人永恆暉投資有限公司，處分合約價款計356,000千元，並於民國一一〇年十一月二十四日收取訂金150,000千元(帳列其他流動負債)，剩餘價款已全數存入信託專戶，雙方已開始處理相關出售事宜，並預期於一年內完成出售，因此據以列報於待出售非流動資產。

民國一一〇年十二月三十一日該待出售非流動資產之金額如下：

	<u>110.12.31</u>
採用權益法之投資	\$ <u>195,952</u>

前述待出售非流動資產已於民國一一一年十一月七日完成股權過戶程序，並收取尾款206,000千元，民國一一一年度認列處分利益125,133千元(扣除帳面金額195,731千元)，該處分利益包括先前與該子公司有關而認列於其他綜合損益之損失35,136千元。

(四)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：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
子公司	\$ 10,326,407	10,758,543
關聯企業	<u>754,461</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 11,080,868</u>	<u>10,758,543</u>

1.子公司

請參閱民國一一一年度合併財務報告。

2.關聯企業

(1)本公司因辦理集團組織架構重組，於民國一一一年十一月十一日經董事會決議以現金HKD40,833千元及HKD16,973千元分別向孫公司Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.取得其持有之大禹金融控股有限公司20.60%及8.51%股權，業已完成相關登記程序。

(2)本公司因辦理集團組織架構重組，於民國一一一年十一月十一日經董事會決議以現金HKD22,366千元向子公司First Mariner Holding Ltd.取得其持有之聖馬丁國際控股有限公司25.39%股權，業已完成相關登記程序。

(3)上述交易因屬集團內移轉關聯企業，本公司選擇類推適用會計研究發展基金會發布之IFRS問答集「共同控制下企業合併之處處理疑義」，採用帳面價值法處理，該交易不認列損益或產生權益總額之變動，對財務報表並無重大影響。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.擔 保

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。

(五)不動產、廠房及設備

本公司民國一一一年度及一一〇年度不動產、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	辦公設備	總 計
成本或認定成本：				
民國111年1月1日餘額	\$ 126,409	74,292	1,585	202,286
增添	-	579	1,154	1,733
處分及報廢	-	-	(582)	(582)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>74,871</u>	<u>2,157</u>	<u>203,437</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 126,409	74,292	1,413	202,114
增添	-	-	172	172
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>74,292</u>	<u>1,585</u>	<u>202,286</u>
折舊及減損損失：				
民國111年1月1日餘額	\$ -	31,196	1,363	32,559
本年度折舊	-	3,223	471	3,694
處分及報廢	-	-	(582)	(582)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>34,419</u>	<u>1,252</u>	<u>35,671</u>
民國110年1月1日餘額	\$ -	27,979	1,232	29,211
本年度折舊	-	3,217	131	3,348
民國110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>31,196</u>	<u>1,363</u>	<u>32,559</u>
帳面價值：				
民國111年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>40,452</u>	<u>905</u>	<u>167,766</u>
民國110年1月1日	<u>\$ 126,409</u>	<u>46,313</u>	<u>181</u>	<u>172,903</u>
民國110年12月31日	<u>\$ 126,409</u>	<u>43,096</u>	<u>222</u>	<u>169,727</u>

本公司之不動產、廠房及設備已作為銀行借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(六)投資性不動產

本公司投資性不動產之變動明細如下：

	土地及改良物	房屋及建築	總 計
成本或認定成本：			
民國111年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>
民國110年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國110年12月31日餘額	<u>\$ 115,769</u>	<u>50,252</u>	<u>166,021</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土地及改良物	房屋及建築	總計
折舊及減損損失：			
民國111年1月1日餘額	\$ -	23,958	23,958
折舊	-	973	973
民國111年12月31日餘額	\$ -	24,931	24,931
民國110年1月1日餘額	\$ -	22,985	22,985
折舊	-	973	973
民國110年12月31日餘額	\$ -	23,958	23,958
帳面金額：			
民國111年12月31日	\$ 115,769	25,321	141,090
民國110年1月1日	\$ 115,769	27,267	143,036
民國110年12月31日	\$ 115,769	26,294	142,063
公允價值：			
民國111年12月31日			\$ 297,406
民國110年12月31日			\$ 296,900

- 1.投資性不動產包含數個出租予他人之商用不動產。租賃合約之原始不可取消之租期為一至二年，民國一一一年度及一一〇年度租賃收入請詳附註六(十四)。
- 2.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。

(七)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	111.12.31	110.12.31
無擔保銀行借款	\$ 260,000	160,000
擔保銀行借款	166,200	166,200
合計	\$ 426,200	326,200
尚未使用額度	\$ 422,560	458,000
利率區間	2.02%~2.86%	1.53%~2%

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形，請詳附註八。

(八)應付短期票券

本公司應付短期票券之明細如下：

	110.12.31		
	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%~0.96%	\$ 100,000
減：應付短期票券折價			(154)
合計			\$ 99,846

本公司未有以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(九)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

111.12.31			
幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD	2.09%~2.27%	113 \$ 300,000
擔保銀行借款	NTD	2.39%~2.44%	115 1,487,500
擔保商業本票	NTD	0.58%~1.31%	115 249,862
減：一年內到期部分			(175,000)
合計			\$ <u>1,862,362</u>
尚未使用額度			\$ <u>100,000</u>

110.12.31			
幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD	1.50%~1.58%	112 \$ 250,000
擔保銀行借款	NTD	1.80%~2.06%	115 1,662,500
擔保商業本票	NTD	0.49%~0.58%	115 249,916
減：一年內到期部分			(175,000)
合計			\$ <u>1,987,416</u>
尚未使用額度			\$ <u>100,000</u>

1.本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形，請詳附註八。

2.重大借款合同約定

本公司與聯合授信銀行團（彰化銀行等六家）簽訂聯合授信合約，取得授信額度2,000,000千元。依合約約定本公司應維持下列財務比率與規定，並以第二季及年度合併財務報告為計算基礎，自民國一一〇年第二季開始檢核，每半年核計乙次：

(1)流動比率【流動資產/(流動負債—本案轉列為一年內到期之長期負債—流動租賃負債)】：不低於80%；

(2)負債比率(負債總額—租賃負債)/權益總計：不高於150%；

(3)利息保障倍數(稅前淨利+利息費用+折舊+攤銷)/利息費用：應維持在3倍(含)以上；

(4)有形淨值(權益總計—無形資產)：應維持在新臺幣90億元(含)以上。

(十)應付公司債

本公司發行之公司債資訊如下：

110.12.31	
發行轉換公司債總金額	\$ 1,542,300
減：累積已轉換金額	(1,542,300)
期末應付公司債總額	\$ -

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	<u>110年度</u>
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權按公允價值再衡量之(損)益	\$ <u>(925)</u>
利息費用	\$ <u>40,802</u>

(十一)所得稅

1.所得稅費用

本公司之民國一一一年度及一一〇年度所得稅利益明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 14,552	-
調整前期之當期所得稅	<u>(4)</u>	<u>(323)</u>
	<u>14,548</u>	<u>(323)</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>(19,294)</u>	<u>-</u>
所得稅利益	<u>\$ (4,746)</u>	<u>(323)</u>

本公司民國一一一年度及一一〇年度之所得稅利益與稅前淨損利之關係調節如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利	\$ <u>1,289</u>	<u>151,543</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	258	30,308
停徵之證券交易所得	(25,027)	-
採用權益法認列之投資損益	4,063	(2,494)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	7,040	-
未認列暫時性差異之變動	(5,684)	(23,237)
前期高估	(4)	(323)
所得基本稅額	14,552	-
其他	<u>56</u>	<u>1,475</u>
合 計	<u>\$ (4,746)</u>	<u>(323)</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

2.遞延所得稅資產及負債

(1)未認列遞延所得稅負債

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民國一〇七年度以前之盈餘均不予分配。此外，本公司於可預見之未來不擬處分該股權投資，故民國一一一年及一一〇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：

	111.12.31	110.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ <u>1,325,822</u>	<u>1,188,703</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>265,164</u>	<u>237,741</u>

(2)未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	111.12.31	110.12.31
可減除暫時性差異	\$ <u>-</u>	<u>3,687</u>
課稅損失	\$ <u>34,462</u>	<u>49,646</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負債

民國一一一年度及一一〇年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

遞延所得稅負債：

	子公司盈餘 估計分配
民國111年1月1日	\$ <u>8,883</u>
民國111年12月31日	\$ <u>8,883</u>
民國110年1月1日	\$ <u>8,883</u>
民國110年12月31日	\$ <u>8,883</u>

遞延所得稅資產：

	虧損扣抵
民國111年1月1日	\$ -
(借)貸記損益表	<u>19,294</u>
民國111年12月31日	\$ <u>19,294</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.民國一十一年十二月三十一日止，本公司尚未扣除之課稅損失，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>
民國一〇四年度	\$ 39,699	民國一一四年度
民國一〇五年度	71,989	民國一一五年度
民國一〇六年度	36,057	民國一一六年度
民國一〇七年度	20,950	民國一一七年度
民國一〇九年度	64,883	民國一一九年度
民國一一一年度	35,202	民國一二一年度
	<u>\$ 268,780</u>	

4.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一〇九年度。

(十二)資本及其他權益

民國一十一年及一十〇年十二月三十一日，本公司額定股本總額皆為12,000,000千元，每股面額10元，皆為1,200,000千股。已發行股份皆為834,776千股。所有已發行股份之股款均已收取。

1.普通股之發行

本公司民國一十〇年度因可轉換公司債持有人陸續行使轉換權而發行新股148,013千股，每股面額10元，總金額為1,480,134千元，業已辦法定登記程序。另本公司因上述交易沖轉資本公積一認股權(96,902)千元及認列公司債轉換溢價102,310千元。

2.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>111.12.31</u>	<u>110.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 352,570	352,570
轉換公司債轉換溢價	851,231	851,231
失效認股權	13,838	13,838
買回庫藏股交易	15,967	15,967
實際取得及處分子公司股權價格與帳面價值差額	617,046	601,797
對子公司所有權權益變動	72,728	67,381
受領贈與之所得	3,332	3,332
	<u>\$ 1,926,712</u>	<u>1,906,116</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)

本公司於民國一一〇年七月三十日經股東會決議以法定盈餘公積247,895千元及發行股票溢價之資本公積22,746千元彌補虧損共計270,641千元。

3.保留盈餘

依本公司章程規定，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，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時不在此限；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。

本公司股利政策應考量當年度實際營運狀況、未來投資發展、資金需求、財務結構並兼顧股東利益，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票或現金方式分派之。但現金股利不得低於股利總額之百分之十，倘每股分派現金股利不足0.5元時，除股東會另有決議外，不予分派。

(1)法定盈餘公積

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，依金管會規定無須提列相同數額之特別盈餘公積。

另依金管會規定，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，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積(民國一一〇年度分配民國一〇九年度盈餘時自當期損益與前期末分配盈餘補提列特別盈餘公積，民國一一一年度分配民國一一〇年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期末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，則自前期末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；本公司於民國一一一年六月二十四日經股東會決議提列特別盈餘公積67,938千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一一年六月二十四日及民國一一〇年七月三十日經股東決議民國一一〇年度及一〇九年度不分派盈餘。

4.庫藏股

民國一〇九年度本公司依證券交易法第28條之2規定，為轉讓股份予員工而買回之庫藏股共計10,000千股。截至民國一一一年十二月三十一日止，未註銷之股數共計10,000千股。

依上述證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾公司保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。

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

5.其他權益

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額
民國111年1月1日餘額	\$ (982,609)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	<u>678,724</u>
民國111年12月31日餘額	<u>\$ (303,885)</u>
民國110年1月1日修正後餘額	\$ (810,816)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	<u>(171,793)</u>
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (982,609)</u>

(十三)每股盈餘

民國一一一年度及一一〇年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	111年度	110年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>6,035</u>	<u>151,866</u>
期初已發行普通股	834,776	686,763
庫藏股之影響	(10,000)	(10,000)
可轉換公司債轉換之影響	-	87,751
期末普通股加權平均流通在外股數	<u>824,776</u>	<u>764,514</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 0.01</u>	<u>0.20</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	111年度	110年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司之本期淨利	\$ 6,035	151,866
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	(註)	(註)
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>\$ 6,035</u>	<u>151,866</u>
普通股加權平均流通在外股數	824,776	764,514
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票紅利之影響	71	265
可轉換公司債轉換之影響	-	(註)
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性 潛在普通股影響數後)	<u>824,847</u>	<u>764,779</u>
每股盈餘(元)	<u>\$ 0.01</u>	<u>0.20</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十四) 客戶合約之收入

1. 收入之細分

	111年度	110年度
主要地區市場：		
臺灣	<u>\$ 87,854</u>	<u>76,902</u>
主要產品/服務線：		
代理費收入	\$ 74,490	68,606
租賃收入(註)	8,619	8,296
顧問服務收入	4,745	-
	<u>\$ 87,854</u>	<u>76,902</u>

註：本公司之租賃收入係適用國際財務報導準則第十六號之規定。

2. 合約餘額

	111.12.31	110.12.31	110.1.1
應收票據	\$ 265	-	-
應收帳款	3,293	6,133	5,165
減：備抵損失	-	-	-
合 計	<u>\$ 3,558</u>	<u>6,133</u>	<u>5,165</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(十七)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)員工及董事酬勞

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控制及從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一一一年度及一一〇年度員工酬勞估列金額分別為13千元及3,467千元，董事酬勞估列金額皆為零千元，係以本公司該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事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。

本公司民國一一〇年度員工及董事酬勞估列金額與分派情形無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之利息收入明細如下：

	111年度	110年度
銀行存款	\$ 1,480	118
資金貸與	14,412	9,598
公司債利息	231	209
其他	11	2
	\$ 16,134	9,927

2.其他收入

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他收入明細如下：

	111年度	110年度
股利收入	\$ 210	180

3.其他利益及損失

本公司民國一一一年度及一一〇年度之其他利益及損失明細如下：

	111年度	110年度
外幣兌換利益(損失)	\$ 43,407	(6,067)
處分投資利益(附註六(三)及七)	125,133	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(損)益		
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	-	(925)
開放型基金及上市櫃股票	875	12,297
建案開發受益權	2,948	4,231
什項(支出)收入	(1,566)	109
	\$ 170,797	9,645

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.財務成本

本公司民國一一一年度及一一〇年度之財務成本明細如下：

	111年度	110年度
銀行借款	\$ 47,906	48,769
公司債折價攤銷	-	40,802
租賃負債	80	-
其他財務費用	5,700	4,502
其他利息	-	330
	\$ 53,686	94,403

(十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

本公司於民國一一一年及一一〇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餘額分別為6,593,786千元及5,805,841千元。

(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，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))，民國一一一年度及一一〇年度本公司均未有提列預期信用損失。

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
111年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 27,328	27,328	27,328	-	-
浮動利率工具	2,213,700	2,329,418	651,787	1,677,631	-
固定利率工具	249,862	259,833	3,158	256,675	-
租賃負債	6,524	6,765	1,561	5,204	-
	\$ 2,497,414	2,623,344	683,834	1,939,510	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	帳面金額	合 約	1年以內	1-5年	超過5年
		現金流量			
110年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 38,140	38,140	38,140	-	-
浮動利率工具	2,238,700	2,356,759	541,364	1,815,395	-
固定利率工具	349,762	358,066	102,223	255,843	-
	<u>\$ 2,626,602</u>	<u>2,752,965</u>	<u>681,727</u>	<u>2,071,238</u>	<u>-</u>

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

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	111.12.31			110.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美金	\$ 14,059	30.70	431,611	11,750	27.67	325,116

(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。於民國一一一年及一一〇年十二月三十一日當新台幣相對於美金升值或貶值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將分別減少或增加4,316千元及3,251千元。

本公司採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一一年度及一一〇年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為43,407千元及(6,067)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。

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，本公司民國一一一年度及一一〇年度之稅前淨利將減少或增加10,864千元及9,737千元，主因係本公司之變動利率借款及銀行存款。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

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

	111.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
上市(櫃)公司股票	\$ 14,494	14,494	-	-	14,494
國外公司債	5,893	-	5,893	-	5,893
建案開發受益權	53,979	-	-	53,979	53,979
合計	<u>\$ 74,366</u>	<u>14,494</u>	<u>5,893</u>	<u>53,979</u>	<u>74,366</u>
	110.12.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
上市(櫃)公司股票	\$ 12,240	12,240	-	-	12,240
國外公司債	5,893	-	5,893	-	5,893
建案開發受益權	51,031	-	-	51,031	51,031
合計	<u>\$ 69,164</u>	<u>12,240</u>	<u>5,893</u>	<u>51,031</u>	<u>69,164</u>

(2)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：

(2.1)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。

(3)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(3.1)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 上市(櫃)公司股票、基金及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(3.2) 衍生金融工具

係依據廣為市場使用者所接受之評價模型評價，本公司嵌入式衍生金融工具係採用二元樹可轉債評價模型評價。

(3.3) 財務保證合約

係採用現金流量折現模型估計公允價值，其主要假設為特定交易對方之違約機率(以加權平均預期信用損失率為基礎)及違約下之損失金額。

(3.4) 建案受益權

係採用現金流量折現模型估計公允價值，其主要假設為藉由將被投資者之預計未來現金流量，考量建物售價及建築成本波動後，按貨幣時間價值及流通性折價予以折現後衡量。

(4) 第一等級及第二等級間之移轉：無。

(5) 第三等級之變動明細表

	持有供交易之金融資產及負債	
	非衍生金融資產 — 建案開發受益權	嵌入式衍生 金融資產(負債)
民國111年1月1日	\$ 51,031	-
認列於(損)益	2,948	-
民國111年12月31日	\$ 53,979	-
民國110年1月1日	\$ 46,800	925
認列於(損)益	4,231	(925)
民國110年12月31日	\$ 51,031	-

上述總利益係列報於「其他利益及損失」，其中與民國一一一年及一一〇年十二月三十一日仍持有之資產及負債相關者如下：

	111年度	110年度
總利益或損失		
認列於(損)益(列報於「其他利益及損失」)	\$ 2,948	4,231

(6) 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級係嵌入式衍生金融工具，公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
建案開發受益權	現金流量折現法	<ul style="list-style-type: none"> • 建物售價波動(111.12.31及110.12.31每坪皆為41萬) • 建物成本波動及(111.12.31及110.12.31每坪皆為13.3萬) 	• 建物售價越高或建築成本越低，公允價值愈高

(7)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益之影響如下：

	輸入值	向上或下變動	公允價值變動反應於本期損益	
			有利變動	不利變動
111年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建案開發受益權	價格波動	5%	10,140	(10,140)
110年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建案開發受益權	價格波動	5%	6,968	(6,968)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。另其他應收款主係對子公司之資金融通，對其還款情形均能充分掌握，故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

截至民國一一年及一〇年十二月三十一日，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。

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約條款之遵循，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，本公司於民國一一年及一〇年十二月三十一日未使用之借款額度共計522,560千元及558,000千元。

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，本公司以採用避險會計來進行損益波動之管理。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

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

(2) 利率風險

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

(3) 其他市價風險

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

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

(十九) 資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

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

本公司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。

民國一一一年度本公司之資本管理策略與民國一一〇年度一致，即維持一定之負債資本比率，確保能以合理之成本進行融資。

民國一一一年及一一〇年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	111.12.31	110.12.31
負債總額	\$ 2,519,348	2,787,029
減：現金及約當現金	(461,502)	(291,405)
淨負債	\$ 2,057,846	2,495,624
權益總額	\$ 10,524,886	9,818,155
調整後資本	\$ 12,582,732	12,313,779
負債資本比率	16%	20%

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一一年度及一一〇年度之非現金交易投資及籌資活動如下：

- 1.可轉換公司債轉換為普通股，請詳附註六(十)。
- 2.租賃負債本期新增金額為7,485千元。

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
永恆暉投資股份有限公司	該公司負責人與本公司相同
薪昇暉開發(股)公司	本公司之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	//
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	//
FIRST MARINER HOLDING LTD.	//
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	//
AHEAD CAPITAL LTD.	//
MARINER CAPITAL LTD.	//
ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	// (註)
BEST STEAMSHIP S.A.	// (註)
BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	// (註)
EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.	// (註)
GRAND STEAMSHIP S.A.	// (註)
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	// (註)
PRAISE MARITIME S.A.	// (註)
RELIANCE STEAMSHIP S.A.	// (註)
SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	// (註)
SHINING STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.	// (註)
SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	// (註)

註:本期新增係因辦理集團組織架構重組，移轉11艘船舶子公司予本公司持有。

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：

	111年度	110年度
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>74,490</u>	<u>68,606</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簽訂船舶代理合約。

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	111.12.31	110.12.31
應收帳款	FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>3,293</u>	<u>6,133</u>
其他應收款	薪昇暘開發(股)公司(註1)	\$ 4,312	5,345
	FIRST STEAMSHIP S.A. (註2)	9,011	3,772
	本公司之子公司(註2)	<u>822</u>	<u>656</u>
		\$ <u>14,145</u>	<u>9,773</u>

註1：性質主係應收利息。

註2：性質主係代子公司支付之零星款項。

3.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形如下：

帳列項目	關係人類別	111.12.31	110.12.31
其他應收款	薪昇暘開發(股)公司(註1)	\$ 541,000	352,000
	FIRST MARINER HOLDING LTD. (註2)	-	74,266
		\$ <u>541,000</u>	<u>426,266</u>

註1：本公司資金貸與關係人係依年利率2.37%~4%計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列減損損失。另民國一一一年度及一一〇年度認列之利息收入分別為14,412千元及9,598千元。

註2：本公司資金貸與關係人均未計提利息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列減損損失。

4.租賃

民國一一一年度及一一〇年度本公司出租辦公大樓予子公司並參考鄰近地區租金行情簽訂一~二年期租賃合約。民國一一一年及一一〇年十二月三十一日所收取保證金分別為282千元及420千元。民國一一一年度及一一〇年度租金收入分別為2,006千元及2,400千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

5. 背書保證

本公司於民國一一一年及一一〇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6,593,786千元及5,805,841千元，實際已動支金額分別為3,316,196千元及3,324,700千元，民國一一一年度及一一〇年度均未收取背書保證費。

6. 本公司與子公司簽訂合建契約之情形，請詳附註九。

7. 其他

(1) 本公司於民國一一〇年度因辦理組織架構重組，益瑤投資(股)公司移轉GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 5.87%股權至本公司名下，合約價款共計256,002千元，業已完成股權移轉程序。

(2) 本公司於民國一一〇年七月三十日經董事會決議通過處分子公司益鑫投資股份有限公司100%股權予關係人永恒暉投資有限公司，合約價格為356,000千元，並據以列報為待出售非流動資產；前述交易已於民國一一一年度完成，並認列處分利益125,133千元，相關資訊請詳附註六(三)。

(3) 本公司因辦理集團組織架構重組，於民國一一一年十一月十一日經董事會決議以現金168,424千元(HKD40,833千元)及70,010千元(HKD16,973千元)分別向孫公司Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.取得其持有之大禹金融控股有限公司20.60%及8.51%股權，業已完成相關登記程序。

(4) 本公司因辦理集團組織架構重組，於民國一一一年十一月十一日經董事會決議以現金92,254千元(HKD22,366千元)向孫公司First Mariner Capital Ltd.取得其持有之聖馬丁國際控股有限公司25.39%股權，業已完成相關登記程序。

(三) 主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	111年度	110年度
短期員工福利	\$ 12,762	13,069

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	111.12.31	110.12.31
存貨	銀行借款	\$ 518,796	518,437
不動產、廠房及設備	銀行借款	166,860	169,504
投資性不動產	銀行借款	141,090	142,063
其他金融資產—流動	銀行借款	-	2
採用權益法之投資	銀行借款	371,075	411,082
		\$ 1,197,821	1,241,088

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)民國一一年及一〇年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註七。

(二)本公司於民國一〇八年一月一日與FIRST STEAMSHIP S.A.簽訂船舶代理合約，收取每船每日USD650元之代理費用，除任一方於合約到期日10天前以書面通知不再續約外，合約期滿自動續約。

(三)本公司與其他公司簽訂之合建契約書情形如下：

合建方式	工程名稱或地號
合建分售	土城永福段

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

因聖馬丁國際控股有限公司(以下稱聖馬丁公司)擬辦理現金增資，本公司於民國一二年三月三十一日經董事會決議通過，擬與聖馬丁公司簽訂包銷協議，擔任此次增資案之主辦承銷商。

十二、其他

員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	111年度			110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	16,305	38,613	54,918	11,677	30,517	42,194
勞健保費用	1,246	3,144	4,390	1,312	2,768	4,080
退休金費用	1,135	1,030	2,165	1,308	814	2,122
董事酬金	-	4,137	4,137	-	4,020	4,020
其他員工福利費用	425	1,889	2,314	464	2,604	3,068
折舊費用	973	4,692	5,665	973	3,348	4,321
攤銷費用	-	1,575	1,575	-	1,512	1,512

本公司民國一一年度及一〇年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	111年度	110年度
員工人數	46	48
未兼任員工之董事人數	4	4
平均員工福利費用	\$ 1,519	1,170
平均員工薪資費用	\$ 1,308	959
平均員工薪資費用調整情形	36.39 %	
監察人酬金	\$ -	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

本公司董事及經理人薪資報酬政策係董事及經理人執行本公司職務時，不論公司盈虧，公司得支付給報酬，其報酬授權董事會依其對本公司營運參與程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之，但獨立董事不得參與公司章程第三十一條酬勞之分發。

本公司員工薪資報酬政策係每年定期參照考績表執行考評做為核發薪資、獎金、年度調薪或晉升之依據，其員工酬勞明訂於公司章程第三十一條。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國一一一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：無。
- 6.處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附表五。
- 9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表六。

(三)大陸投資資訊請詳附表七。

(四)主要股東資訊：

單位：股

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		57,065,945	6.83 %
群益金鼎受託保管六福證券(香港)有限公司投資專戶		46,359,059	5.55 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

十四、部門資訊

請詳民國一一一年度合併財務報告。

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
(一一一年十二月三十一日)

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	有無逾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	First Mariner Holding Ltd.	其他應收款—關係人	Y	199,550	92,100	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,209,954	4,209,954	
0	益航股份有限公司	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	307,000	307,000	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	4,209,954	4,209,954	
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	Y	900,000	550,000	541,000	3.50%	2	-	營業週轉	-	本票	550,000	4,209,954	4,209,954	
1	新昇陽開發股份有限公司	家旺資產開發股份有限公司	其他應收款—關係人	Y	490	490	490	6.00%	2	-	營業週轉	-	本票	490	104,850	104,850	
2	First Steamship S. A.	Ahead Capital Ltd.	其他應收款—關係人	Y	767,500	675,400	650,349	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Media Assets Global Ltd.	其他應收款—關係人	Y	368,400	368,400	347,309	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Alliance Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	153,500	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款—關係人	Y	153,500	153,500	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	Y	614,000	153,500	138,150	6.80%	2	-	營業週轉	-	本票	153,500	1,874,060	1,874,060	
2	First Steamship S. A.	友成融資租賃有限公司	其他應收款—關係人	Y	491,200	491,200	491,200	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
2	First Steamship S. A.	Mariner Far East Ltd.	其他應收款—關係人	Y	767,500	460,500	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	14,055,453	14,055,453	
3	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款—關係人	Y	276,300	276,300	275,993	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	829,395	829,395	
4	Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	368,400	268,625	221,036	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	98,305,160	98,305,160	
4	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款—關係人	Y	1,535,000	1,535,000	1,234,063	0%-4%	2	-	營業週轉	-	-	-	98,305,160	98,305,160	
5	友成融資租賃有限公司	上海助刻科技有限公司	其他應收款—關係人	Y	88,160	74,936	50,692	8.40%	1	74,936	業務往來	50,692	同等額度之保證業據	74,936	74,936	15,129	註8
5	友成融資租賃有限公司	海南三合力誠商務服務有限公司	其他應收款—關係人	Y	22,040	22,040	19,836	8.40%	1	22,040	業務往來	19,836	同等額度之保證業據	22,040	22,040	15,129	註8
5	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	N	24,244	-	-	14.4%/21.6%	1	-	業務往來	-	-	-	-	15,129	
6	濟南友利汽車租賃有限公司	友成融資租賃有限公司	其他應收款—關係人	Y	44,080	44,080	44,080	8.40%	2	-	營業週轉	-	-	-	113,466	113,466	
7	大洋晶典商業集團有限公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	674,425	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	308,560	308,560	286,520	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,767,610	1,767,610	1,454,642	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,348,850	1,348,850	1,287,138	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	612,492	612,492	528,299	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	218,196	218,196	202,768	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	

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
(一一一年十二月三十一日)

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			
7	大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	362,778	362,778	331,922	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	22,040	22,040	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
7	大洋晶典商業集團有限公司	上海千樹商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	66,120	66,120	66,120	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	83,983,630	83,983,630	
8	福州大洋商業有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	85,956	85,956	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
8	福州大洋商業有限公司	福州嘉瑞典商業管理有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	33,060	33,060	33,060	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
8	福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	290,928	290,928	290,928	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	27,800,140	27,800,140	
9	南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	2,189,280	2,189,280	1,748,479	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	19,965,890	19,965,890	
10	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	653,663	547,871	122,058	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
10	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰先谷大洋商業有限公司	其他應收款—關係人	Y	337,212	337,212	291,369	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
10	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	衡陽大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	13,224	13,224	13,224	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	23,639,820	23,639,820	
11	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	1,245,260	1,245,260	958,740	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
11	宜昌大洋商業有限責任公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	74,936	74,936	74,936	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
11	宜昌大洋商業有限責任公司	武漢先谷大洋商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	17,632	17,632	17,632	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	5,835,610	5,835,610	
12	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	268,888	268,888	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,661,440	1,661,440	
12	合肥大洋晶典商業發展有限責任公司	上海京選商業管理有限公司	其他應收款—關係人	Y	308,560	308,560	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,661,440	1,661,440	
13	上海京選商業管理有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	30,856	30,856	30,856	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	346,810	346,810	
14	武漢先谷大洋商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	其他應收款—關係人	Y	235,167	235,167	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
14	武漢先谷大洋商業發展有限責任公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	其他應收款—關係人	Y	103,147	103,147	67,883	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
14	武漢先谷大洋商業發展有限責任公司	重慶先谷大洋商業發展有限公司	其他應收款—關係人	Y	440,800	440,800	156,484	0%—3.2%	2	-	營業週轉	-	-	-	16,856,750	16,856,750	
15	泉州大洋商業有限公司	三和鮮森商貿有限公司	其他應收款	N	4,408	4,408	4,408	0.00%	2	-	營業週轉	4,408	-	-	226,426	226,426	註7

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 (一一一年十二月三十一日)

- 註1：累計至本月止最高新台幣餘額係依本月底評價匯率*外幣最高實質餘額
- 註2：依益航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該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
- 註3：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。另對於益航公司及First Steamship S. A.直接及間接持有表決權股份百分之百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4：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及其子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額以不超過貸出公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限，個別往來金額以不超過雙方間業務往來金額為限。對於非屬直接及間接持有表決權股份之百分之百非中華民國籍者，資金貸與金額以不超過貸出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，或公司直接或間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司對公司，資金貸與總額及個別金額皆以貸出公司最近期財務報表淨值100%為限。
- 註5：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；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業務往來交易金額為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百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：依薪昇暘開發股份有限公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
- 註7：東州大洋商業有限公司資金貸與三和鮮森商貿有限公司4,408千元，因進入法院訴訟程序，合併公司評估收回困難，故全數提列備抵呆帳。
- 註8：子公司友成融資租賃有限公司資金貸與總額已超過限額，業已擬定相關改善計畫，本公司擬依法規規定及內部控制規範，監理子公司執行改善計畫，並將定期向董事會提報追蹤改善情形。
- 註9：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編制合併報告時，業已沖銷。

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
(一一一年十二月三十一日)

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	First Steamship S.A.	2	31,574,658	420,590	420,590	118,963	-	4.00%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	2	31,574,658	614,000	614,000	184,200	-	5.83%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	2	31,574,658	214,900	214,900	146,378	-	2.04%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S. A.	2	31,574,658	623,057	623,057	155,764	-	5.92%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	2	31,574,658	368,400	368,400	205,690	-	3.50%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	2	31,574,658	761,360	761,360	307,222	-	7.23%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	2	31,574,658	199,550	199,550	16,630	-	1.90%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Sure Success Steamship S.A.	2	31,574,658	185,735	185,735	130,015	-	1.76%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Black Sea Steamship S.A.	2	31,574,658	214,900	214,900	58,330	-	2.04%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Heritage Riches Ltd.	2	31,574,658	275,866	-	-	-	0.00%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	友成融資租賃有限公司	2	31,574,658	395,160	61,400	56,795	-	0.58%	31,574,658	Y	N	Y
0	本公司	Mariner Far East Ltd.	2	31,574,658	394,095	-	-	-	0.00%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Shining Steamship International S.A.	2	31,574,658	700,574	700,574	628,456	-	6.66%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Best Steamship S. A.	2	31,574,658	276,300	276,300	155,084	-	2.63%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	Excellent Steamship International S.A.	2	31,574,658	693,820	693,820	643,169	-	6.59%	31,574,658	Y	N	N
0	本公司	新昇陽開發股份有限公司	2	31,574,658	1,259,200	1,259,200	509,500	859,200	11.96%	31,574,658	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	23,425,755	614,000	614,000	184,200	-	13.11%	23,425,755	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	2	23,425,755	185,735	185,735	130,015	-	3.96%	23,425,755	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	2	23,425,755	214,900	214,900	146,378	-	4.59%	23,425,755	Y	N	N
2	友成融資租賃有限公司	濟南友利汽車租賃有限公司	2	189,110	44,080	44,080	44,080	-	116.55%	189,110	Y	N	Y
2	友成融資租賃有限公司	海口助刻科技有限公司	1	250,564	71,895	42,065	42,038	-	111.22%	189,110	N	N	Y

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
(一一一年十二月三十一日)

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										
3	薪昇陽開發股份有限公司	丞石建築開發有限公司	5	2,621,250	426,500	426,500	70,000	-	162.71%	5,242,500	N	N	N
4	Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	29,660,928	153,500	153,500	153,500	-	1.56%	29,660,928	N	Y	N
5	大洋晶典商業集團有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	63,792,380	951,700	951,700	767,500	-	11.33%	63,792,380	N	Y	N
5	大洋晶典商業集團有限公司	Grand Citi Ltd.	3	63,792,380	307,000	307,000	307,000	-	3.66%	63,792,380	N	Y	N
6	福州市大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	9,493,515	1,983,603	1,983,603	1,202,945	-	730.51%	9,493,515	N	Y	Y
7	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	21,098,155	352,640	352,640	44,080	-	20.92%	21,098,155	N	Y	Y
8	宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	3	10,701,550	176,320	176,320	66,120	-	30.21%	10,701,550	N	Y	Y

註1：累計至本月止最高新台幣餘額係依本月底評價匯率*外幣最高背書保證餘額

註2：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3：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4：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股東權益之三倍為限。

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友成融資租賃有限公司最近期財務報表淨值之五倍為限。

註7：依Grand Ocean Retail Group Ltd.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百分之五十為限。

註8：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及子公司背書保證作業程序規定，對直接及間接持有百分之五十以上者，子公司Grand Citi Ltd.背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以子公司Grand Citi Ltd.最近期財務報表資產總額三倍為限。

註9：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及子公司背書保證作業程序規定，對直接及間接持有百分之五十以上者，子公司大洋晶典商業集團有限公司及各子公司背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以子公司大洋晶典商業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10：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以該公司最近期財務報表淨值之十倍為限。

註11：本公司對薪昇陽開發股份有限公司之背書保證，提撥400,000千元商業本票作為擔保品。

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)
(一一一年十二月三十一日)

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	持股比例	公允價值	
益航股份有限公司	仲利國際租賃美元半年配息公司債		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	200	5,893	-	5,893	
益航股份有限公司	健策股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	38,498	14,494	0.03%	14,494	
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	1,772,000	992	0.32%	992	
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	1,126	0.00%	1,126	
Ahead Capital Ltd.	建設銀行股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70,000	1,349	0.00%	1,349	
Ahead Capital Ltd.	工商銀行股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	85,000	1,347	0.00%	1,347	
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	452	0.00%	452	
Ahead Capital Ltd.	中國銀行股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	70,000	783	0.00%	783	
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	7,571	1.75%	7,571	
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	1,392	0.00%	1,392	
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	63	0.01%	63	
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	1,253	0.00%	1,253	
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	6,132	1.42%	6,132	
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	10,852	-	10,852	
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	57,181	0.25%	57,181	
新昇曠開發股份有限公司	特別股-家旺資產開發股份有限公司		按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	5,990,000	59,900	100.00%	59,900	

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
(一一一年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入(註1)		賣 出(註2)			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
本公司	益鑫投資(股)公司	待出售非流動資產	永恆祥投資(股)公司	該公司負責人與本公司為相同負責人	12,890,000	231,088	-	-	12,890,000	356,000	230,867	125,133	-	-
本公司	Alliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	130,000	401,440	-	-	-	11,960	130,000	413,400
本公司	Best Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	170,000	524,960	-	-	-	700	170,000	525,660
本公司	Black Sea Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	110,000	339,680	-	-	-	(116)	110,000	339,564
本公司	Excellent Steamship International S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	90,000	277,920	-	-	-	2,219	90,000	280,139
本公司	Grand Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	170,000	524,960	-	-	-	10,741	170,000	535,701
本公司	Longevity Navigation S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	135,000	416,880	-	-	-	(1,189)	135,000	415,691
本公司	Praise Maritime S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	185,000	571,280	-	-	-	(515)	185,000	570,765
本公司	Reliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	130,000	401,440	-	-	-	2,874	130,000	404,314
本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	135,000	416,880	-	-	-	6,574	135,000	423,454
本公司	Shining Steamship International S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	96,000	296,448	-	-	-	989	96,000	297,437
本公司	Sure Success Steamship S.A.	採用權益法之投資	First Steamship S.A.	母子公司	-	-	155,000	478,640	-	-	-	11,756	155,000	490,396
本公司	聖馬丁國際控股有限公司	採用權益法之投資	First Mariner Holding Ltd.	母子公司	-	-	124,950,000	92,254	-	-	-	(92,254)	124,950,000	-
本公司	大禹金融控股有限公司	採用權益法之投資	Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.	母子公司	-	-	331,660,000	238,434	-	-	-	516,027	331,660,000	754,461
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	89,000	304,477	-	-	130,000	401,440	401,440	96,963	-	-
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	150,000	500,859	-	-	170,000	524,960	524,960	24,101	-	-
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	81,000	293,192	-	-	110,000	339,680	339,680	46,488	-	-
First Steamship S.A.	Excellent Steamship International S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	90,000	259,641	-	-	90,000	277,920	277,920	18,279	-	-
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	140,000	468,213	-	-	170,000	524,960	524,960	56,747	-	-
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	120,000	362,642	-	-	135,000	416,880	416,880	54,238	-	-
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	160,000	489,685	-	-	185,000	571,280	571,280	81,595	-	-
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	120,000	372,668	-	-	130,000	401,440	401,440	28,772	-	-
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	106,000	362,259	-	-	135,000	416,880	416,880	54,621	-	-
First Steamship S.A.	Shining Steamship International S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	90,000	283,598	-	-	96,000	296,448	296,448	12,850	-	-
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	採用權益法之投資	本公司	母子公司	140,000	430,738	-	-	155,000	478,640	478,640	47,902	-	-
First Mariner Holding Ltd.	聖馬丁國際控股有限公司	採用權益法之投資	本公司	母子公司	124,950,000	44,487	-	-	124,950,000	92,254	-	(92,254)	-	-

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
(一一一年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入(註1)		賣 出(註2)			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
Heritage Riches Ltd.	大禹金融控股有限公司	採用權益法之投資	本公司	母子公司	234,670,000	478,418	-	-	234,670,000	168,424	533,986	365,562	-	-
Mariner Far East Ltd.	大禹金融控股有限公司	採用權益法之投資	本公司	母子公司	96,990,000	197,531	-	-	96,990,000	70,010	220,475	150,465	-	-

註1：上述處分損益內含當期之累積換算調整數、資本公積及投資損益。

註2：除處分持有非流動資產外，本期賣出係集團組織架構重組，First Steamship S.A.依各孫公司股權淨值作價減資退予本公司及集團間轉移轉關聯企業，First Mariner Holding Ltd.、Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.分別出售聖馬丁國際控股有限公司及大禹金融控股有限公司予本公司，因採用帳面價值法處理，故不認列處分損益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表五 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
(一一一年十二月三十一日)

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		
本公司	薪昇暘開發股份有限公司	持股55%之子公司	545,312	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	650,349	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	347,309	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	持股46.83%之子公司	138,489	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	498,732	-	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	母公司	275,993	-	-	-	-	-
友成融資租賃有限公司	助刻科技有限公司等	關聯企業	335,157	-	-	-	-	115,939
Grand Citi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	1,234,063	-	-	-	-	-
Grand Citi Ltd.	大洋晶典商業集團有限公司	持股100%之子公司	221,036	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	衡陽大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	286,520	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	1,454,642	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州市大洋晶典商業有限公司	持股100%之子公司	1,287,138	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	持股100%之子公司	528,299	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司	持股100%之子公司	202,768	-	-	-	-	-
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	331,922	-	-	-	-	-
福州大洋商業有限公司	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	290,928	-	-	-	-	-
南京大洋晶典商業有限公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	1,748,479	-	-	-	-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	122,058	-	-	-	-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	291,369	-	-	-	-	-
宜昌大洋商業有限責任公司	大洋晶典商業集團有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	958,740	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司	重慶光谷大洋商業發展有限公司	同屬大洋晶典商業持股100%之子公司	156,484	-	-	-	-	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表六 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一一年十二月三十一日)

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	本公司編列之投資(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)有限公司	台灣	一般投資業	-	128,900	-	0.00%	-	100.00%	註5	註5	子公司
本公司	新昇陽開發(股)有限公司	台灣	不動產買賣、租賃及建築經理業	165,000	110,000	16,500,000	55.00%	144,169	55.00%	(36,803)	(20,242)	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	主要經營國際航運及船務管理等業務	1,823,580	7,061,000	594	100.00%	4,685,151	100.00%	294,531	294,531	子公司
本公司	First Mariner Holding Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,541,877	1,541,877	50,224,000	100.00%	71,949	100.00%	(385,865)	(385,865)	子公司
本公司	益瑞投資(股)有限公司	台灣	一般投資業	205,827	205,827	1,450,000	100.00%	3,092	100.00%	(75)	(75)	子公司
本公司	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	399,100	-	130,000	100.00%	413,400	100.00%	159,871	13,900	子公司 (註7)
本公司	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	521,900	-	170,000	100.00%	525,660	100.00%	96,539	3,655	子公司 (註7)
本公司	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	337,700	-	110,000	100.00%	339,564	100.00%	61,608	1,812	子公司 (註7)
本公司	Excellent Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	276,300	-	90,000	100.00%	280,139	100.00%	48,422	3,732	子公司 (註7)
本公司	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	521,900	-	170,000	100.00%	535,701	100.00%	122,411	13,415	子公司 (註7)
本公司	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	414,450	-	135,000	100.00%	415,691	100.00%	21,584	1,206	子公司 (註7)
本公司	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	567,950	-	185,000	100.00%	570,765	100.00%	45,161	2,736	子公司 (註7)
本公司	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	399,100	-	130,000	100.00%	404,314	100.00%	49,885	5,068	子公司 (註7)
本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	414,450	-	135,000	100.00%	423,454	100.00%	113,717	8,752	子公司 (註7)
本公司	Shining Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	294,720	-	96,000	100.00%	297,437	100.00%	22,932	2,641	子公司 (註7)
本公司	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	475,850	-	155,000	100.00%	490,396	100.00%	114,056	14,139	子公司 (註7)
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	814,024	803,647	19,552,000	10.00%	725,525	10.00%	(832,847)	(83,014)	孫公司 (註4)
本公司	大禹金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	238,434	-	331,660,000	29.11%	754,461	29.11%	15,157	-	關聯企業 (註8)
本公司	聖馬丁國際控股有限公司	香港	媒體娛樂平台相關產業	92,254	-	124,950,000	25.39%	-	25.39%	(241,176)	-	關聯企業 (註8)
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	-	240,617	-	0.00%	-	28.99%	註5	註5	關聯企業
新昇陽開發(股)公司	家旺資產開發股份有限公司	台灣	不動產買賣業及不動產租賃業	9,800	9,800	980,000	49.00%	4,186	49.00%	(3,203)	(1,569)	關聯企業
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	445,150	445,150	3,500,000	1.79%	129,869	1.79%	(832,847)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,517,400	2,517,400	91,560,000	46.83%	3,397,632	46.83%	(832,847)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	475,850	475,850	1,550	100.00%	(506,686)	100.00%	(17,014)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	273,230	-	0.00%	-	100.00%	159,871	註1	孫公司 (註7)

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表六 轉投資事業資訊(不包含大陸被投資公司)
(一一一年十二月三十一日)

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			期中最高持股或出賣情形	被投資公司本期(損)益	本公司編列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
First Steamship S.A.	Best Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	460,500	-	0.00%	-	100.00%	96,539	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	248,670	-	0.00%	-	100.00%	61,608	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Excellent Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	276,300	-	0.00%	-	100.00%	48,422	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	429,800	-	0.00%	-	100.00%	122,411	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	英屬維京群島	投資控股	30,700	30,700	500	100.00%	53,554	100.00%	1,414	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	368,400	-	0.00%	-	100.00%	21,584	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	英屬維京群島	投資控股	153,500	153,500	50,000	100.00%	(345,397)	100.00%	44	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	258,801	258,801	8,430,000	100.00%	276,465	100.00%	(91)	註1	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	491,200	-	0.00%	-	100.00%	45,161	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	368,400	-	0.00%	-	100.00%	49,885	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Ship Bulker Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	325,420	-	0.00%	-	100.00%	113,717	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Shining Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	276,300	-	0.00%	-	100.00%	22,932	註1	孫公司 (註7)
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	-	429,800	-	0.00%	-	100.00%	114,056	註1	孫公司 (註7)
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,036,493	1,036,493	33,762,000	100.00%	62,526	100.00%	(342,689)	註1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	Mariner Far East Ltd.	香港	投資控股	116,660	116,660	3,800,000	100.00%	4,352	100.00%	636	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	-	465,526	-	0.00%	-	25.39%	(241,176)	註1	關聯企業 (註8)
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	859,907	859,907	28,010,000	100.00%	37,000	100.00%	(341,473)	註1	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬基財務有限公司	香港	放款業務	-	35,627	-	0.00%	-	100.00%	註6	註1	孫公司
Heritage Riches Ltd.	大禹金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	-	487,688	-	0.00%	-	20.60%	15,157	註1	關聯企業 (註8)
Mariner Far East Ltd.	大禹金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	-	201,523	-	0.00%	-	8.51%	15,157	註1	關聯企業 (註8)
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	65,289	65,289	17,678,902	3.59%	-	3.59%	(241,176)	註1	關聯企業

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表六 轉投資事業資訊(不含大陸被投資公司)
(一一一年十二月三十一日)

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導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註4：益航以10,000,000股設定抵押。

註5：已於民國一一一年度處分，請詳合併財務報告附註六(六)。

註6：已於民國一一一年度處分，請詳合併財務報告附註七。

註7：係集團組織架構重組，First Steamship S.A.依各孫公司股權淨值作價減資退予本公司。

註8：係集團組織架構重組，First Mariner Holding Ltd.、Heritage Riches Ltd.及Mariner Far East Ltd.分別出售壹馬丁國際控股有限公司及大禹金融控股有限公司予本公司，因採用帳面價值法處理，故不認列處分損益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表七 大陸投資資訊
(一一一年十二月三十一日)
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	本期歸列 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						
大洋晶典商業集團有限公司(註二)	控股、化妝品、服裝、鞋襪、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	3,746,805	(CNY 850,000)	-	(一)	1,778,091	(USD 57,918)	-	-	1,778,091	(711,153)	58.62%	(416,878)	4,923,120	-
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	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	-	-	-	(一)	5,007	(USD 163)	-	-	5,007	-	-	-	-	-
友成融資租賃有限公司(註四)	汽車融資租賃業務	821,142	(USD 26,747)	-	(一)	821,142	(USD 26,747)	-	-	821,142	(341,233)	100.00%	(341,233)	37,822	-
上海友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	22,040	(CNY 5,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(12,846)	100.00%	(12,846)	(27,923)	-
南京友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	2,204	(CNY 500)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(108)	100.00%	(108)	(4,555)	-
武漢友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(6,298)	-
重慶友仁汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(11,100)	-
福州友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(13)	100.00%	(13)	(349)	-
青島友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,816	(CNY 2,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(13,437)	-
東莞友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(48)	100.00%	(48)	(4,738)	-
廣州友強汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(62)	100.00%	(62)	(1,242)	-
長沙友利汽車服務有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(104)	100.00%	(104)	(1,529)	-
西安友成汽車服務有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(14)	100.00%	(14)	(3,706)	-
成都友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	-	100.00%	0	(559)	-
連雲港友仁汽車服務有限公司	汽車租賃	4,408	(CNY 1,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(2)	100.00%	(2)	(1,034)	-
濟南友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	22,040	(CNY 5,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(207)	100.00%	(207)	(4,472)	-
烏魯木齊太魯閣汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,816	(CNY 2,000)	(註六)	(一)	註(七)		-	-	-	(234)	100.00%	(234)	(455)	-
海南三合力誠商務服務有限公司	旅遊租車	22,040	(CNY 5,000)	-	(一)	註(七)		-	-	-	-	50.00%	-	-	-
上海助到科技有限公司	旅遊租車	88,160	(CNY 20,000)	-	(一)	註(七)		-	-	-	-	55.00%	-	-	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表七 大陸投資資訊
(一一一年十二月三十一日)

2.轉投資大陸地區限額

單位：千元

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資會核准 投資金額	依經濟部投資會規定 赴大陸地區投資限額
2,604,240 USD 84,829	3,732,558 USD 121,582	6,314,932 (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)：大洋晶典商業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 \times 60% $=$ NTD10,524,886千元 \times 60% $=$ NTD6,314,932千元

註(四)：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(五)：本表之金額係按財務報導日之即期匯率及當期平均匯率換算後表達。

註(六)：尚未進行驗資。

註(七)：係透過子公司友成融資租賃有限公司匯出。

3.重大交易事項：本公司民國一一一年一月一日至十二月三十一日與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

益航股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一一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	股數	持股比例	金額	單價(元)		總價
FIRST STEAMSHIP S.A.	2,300	\$ 9,360,251	-	945,757	(1,706)	(5,620,857)	594	100.00	4,685,151	7,887,459.60	4,685,151	-
Alliance Steamship S.A.	-	-	130,000	415,340	-	(1,940)	130,000	100.00	413,400	3,180.00	413,400	-
Best Steamship S.A.	-	-	170,000	528,615	-	(2,955)	170,000	100.00	525,660	3,092.12	525,660	-
Black Sea Steamship S.A.	-	-	110,000	341,492	-	(1,928)	110,000	100.00	339,564	3,086.95	339,564	-
Excellent Steamship International S.A.	-	-	90,000	281,652	-	(1,513)	90,000	100.00	280,139	3,112.66	280,139	-
Grand Steamship S.A.	-	-	170,000	538,375	-	(2,674)	170,000	100.00	535,701	3,151.18	535,701	-
Longevity Navigation S.A.	-	-	135,000	418,086	-	(2,395)	135,000	100.00	415,691	3,079.19	415,691	-
Praise Maritime S.A.	-	-	185,000	574,016	-	(3,251)	185,000	100.00	570,765	3,085.21	570,765	-
Reliance Steamship S.A.	-	-	130,000	406,508	-	(2,194)	130,000	100.00	404,314	3,110.11	404,314	-
Ship Bulker Steamship S.A.	-	-	135,000	425,632	-	(2,178)	135,000	100.00	423,454	3,136.70	423,454	-
Shining Steamship International S.A.	-	-	96,000	299,089	-	(1,652)	96,000	100.00	297,437	3,098.30	297,437	-
Sure Success Steamship S.A.	-	-	155,000	492,779	-	(2,383)	155,000	100.00	490,396	3,163.85	490,396	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	18,949,000	778,960	603,000	29,579	-	(83,014)	19,552,000	10.00	725,525	17.25	337,272	10,000千股
FIRST MARINER HOLDING LTD.	50,224,000	506,754	-	37,168	-	(471,973)	50,224,000	100.00	71,949	1.43	71,949	-
益鑫投資(股)公司	12,890,000	-	-	35,136	(12,890,000)	(35,136)	-	-	-	-	-	-
益瑞投資(股)公司	1,450,000	3,167	-	-	-	(75)	1,450,000	100.00	3,092	2.13	3,092	-
薪昇陽開發(股)公司	11,000,000	109,411	5,500,000	55,000	-	(20,242)	16,500,000	55.00	144,169	8.74	144,169	-
大禹金融控股有限公司	-	-	331,660,000	754,461	-	-	331,660,000	29.11	754,461	0.71	235,479	-
聖馬丁國際控股有限公司	-	-	124,950,000	92,254	-	(92,254)	124,950,000	25.39	-	0.67	83,717	-
合計		<u>\$ 10,758,543</u>		<u>6,670,939</u>		<u>(6,348,614)</u>			<u>11,080,868</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	累積換算調整數	資本公積	本期取得	本期減資(註1)	處分	重分類(註2)	合計
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 294,531	651,226	4,434	-	(5,264,843)	-	(360,448)	(4,675,100)
Alliance Steamship S.A.	13,900	(1,940)	-	-	401,440	-	-	413,400
Best Steamship S.A.	3,655	(2,955)	-	-	524,960	-	-	525,660
Black Sea Steamship S.A.	1,812	(1,928)	-	-	339,680	-	-	339,564
Excellent Steamship International S.A.	3,732	(1,513)	-	-	277,920	-	-	280,139
Grand Steamship S.A.	13,415	(2,674)	-	-	524,960	-	-	535,701
Longevity Navigation S.A.	1,206	(2,395)	-	-	416,880	-	-	415,691
Praise Maritime S.A.	2,736	(3,251)	-	-	571,280	-	-	570,765
Reliance Steamship S.A.	5,068	(2,194)	-	-	401,440	-	-	404,314
Ship Bulker Steamship S.A.	8,752	(2,178)	-	-	416,880	-	-	423,454
Shining Steamship International S.A.	2,641	(1,652)	-	-	296,448	-	-	297,437
Sure Success Steamship S.A.	14,139	(2,383)	-	-	478,640	-	-	490,396
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	(83,014)	3,040	16,162	10,377	-	-	-	(53,435)
FIRST MARINER HOLDING LTD.	(385,865)	37,168	-	-	-	-	(86,108)	(434,805)
益鑫投資(股)公司	(221)	35,136	-	-	-	(34,915)	-	-
益瑞投資(股)公司	(75)	-	-	-	-	-	-	(75)
薪昇暉開發(股)公司	(20,242)	-	-	55,000	-	-	-	34,758
大禹金融控股有限公司	-	7,090	-	238,434	-	-	508,937	754,461
聖馬丁國際控股有限公司	-	(29,873)	-	92,254	-	-	(62,381)	-
合計	\$ (123,830)	678,724	20,596	396,065	(614,315)	(34,915)	-	322,325

註1：因辦理集團組織架構重組，子公司FIRST STEAMSHIP S.A. 以現金614,315千元及11艘船舶子公司股權作價4,650,528千元減資5,264,843千元(USD170,600千元)，消除股份1,706股，減資基準日訂於民國一一年十二月十六日，業已辦妥相關登記程序。

註2：因辦理集團組織架構重組，本公司分別以現金238,434千元向子公司HERITAGE RICHES LTD.及MARINER FAR EAST LTD.購入大禹金融控股有限公司29.11%股權及現金92,254千元向子公司FIRST MARINER HOLDING LTD.購入聖馬丁國際控股有限公司25.39%股權，因屬集團內移轉關聯企業，本公司選擇類推適用會計研究發展基金會發布之IFRS問答集「共同控制下企業合併之處理疑義」，採用帳面價值法處理，該交易不認列損益或產生權益總額之變動，對財務報表並無重大影響。

註3：本期購入GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.股票603千股，金額共計10,377千元，因市價與淨值差異認列資本公積15,249千元。

益航股份有限公司

短期借款明細表

民國一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

借款種類	性質	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保
金融機構A	信用借款	\$ 80,000	111.08.26~112.08.26	2.02%	80,000	
金融機構B	信用借款	100,000	111.04.15~112.04.15	2.13%	100,000	
金融機構C	信用借款	80,000	111.08.25~112.08.24	2.23%	130,000	
金融機構D	信用借款	-	111.01.07~112.01.07		100,000	
金融機構E	信用借款	-	111.04.22~112.03.18		50,000	
金融機構K	擔保借款	-	109.11.05~113.11.05		198,000	
金融機構L	擔保借款	166,200	109.11.20~112.11.20	2.86%	166,200	存貨
金融機構Q	擔保借款	-	111.11.07~112.01.16		24,560	
		<u>\$ 426,200</u>			<u>848,760</u>	

長期借款明細表

借款機構	性質	期末餘額	契約期間	利率區間	抵押或擔保
金融機構G	信用借款	\$ 100,000	111.11.16~113.11.16	2.27%	
金融機構J	信用借款	200,000	111.06.24~113.06.24	2.09%	
金融機構B、D、F、I、O及P	擔保借款	1,737,362	110.02.03~115.02.03	0.58%~2.44%	不動產、設備及廠房 及採用權益法之投資
減：一年內到期之長期負債		<u>(175,000)</u>			
		<u>\$ 1,862,362</u>			

益航股份有限公司

營業收入明細表

民國一一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(十四)。

營業成本明細表

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	\$ 19,111	
船舶管理成本	折舊及攤提	973	
	小計	<u>\$ 20,084</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	\$ 48,813	
勞 務 費		5,463	
折 舊		4,692	
其 他		17,138	金額未達該科目餘額10%以上者
合 計		<u>\$ 76,106</u>	

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1120491 號

會員姓名：
 (1) 張淑瑩
 (2) 賴麗真

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

事務所地址：台北市信義區信義路五段7號68樓

事務所統一編號：04016004



事務所電話：(02)81016666


委託人統一編號：03353007

會員書字號：
 (1) 北市會證字第 2191 號
 (2) 北市會證字第 2037 號

印鑑證明書用途：辦理 益航股份有限公司

111 年 01 月 01 日 至
 111 年度 (自民國 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	張淑瑩	存會印鑑 (一)	
簽名式 (二)	賴麗真	存會印鑑 (二)	

理事長：




核對人：




中華民國 112 年 01 月 18 日

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