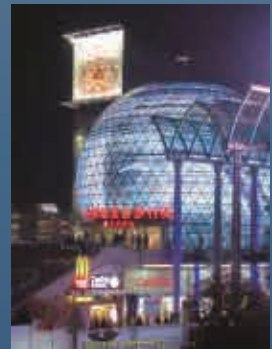
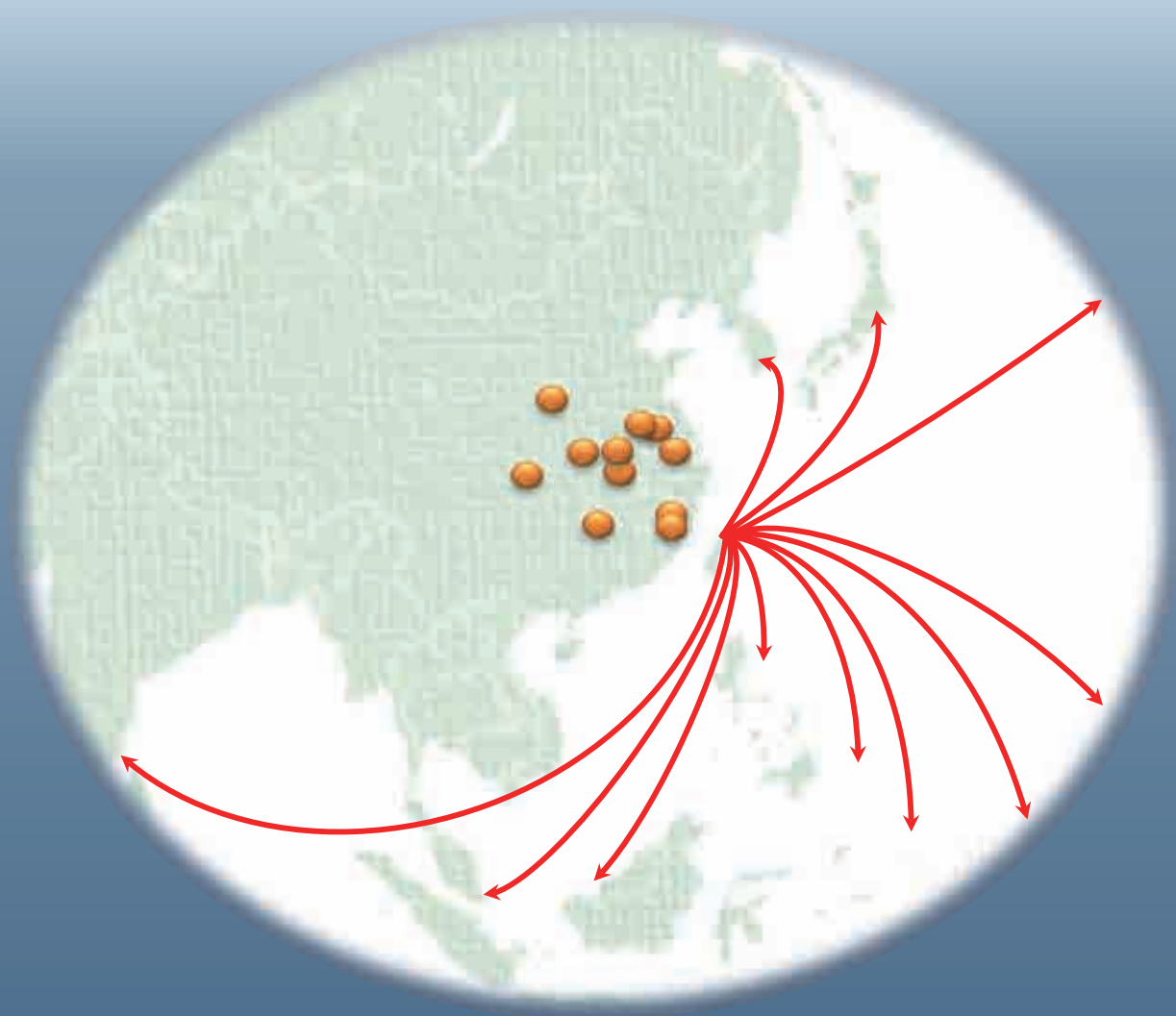




益航股份有限公司

First Steamship Company, Ltd.



民國一一〇年 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：中華民國一一一年三月三十一日

股票代碼：2601

益航股份有限公司

民國一〇一一年
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：中華民國一〇一一年三月三十一日

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	100
伍、營運概況	107
陸、財務概況	137
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	146
捌、特別記載事項	155

壹、致股東報告書

各位股東先進：

2021年新冠肺炎疫情繼續在全球橫行，各國採取之出入境政策，嚴重的影響到人們自由活動，更是重挫全球經濟的發展，港口進出港以及裝卸貨的活動，在防範疫情蔓延的同時，也延誤了船舶的周轉率，港外船隊排長龍，消耗了全球運力的使用率，船噸短缺運價上揚。

國際乾散貨運價市場，受到新冠肺炎疫情影響，船噸短缺，新造船交付量下降，2020年被壓抑的護務需求開始解放，促成運價走勢快速上漲。達到近10年來的最高峰，整體而言、全年運價呈現爆發性上揚的趨勢。

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，平均船齡在10年以下，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。

截至2021年底，益航船隊計有11艘船舶，包括5艘KAMSARMAX、4艘SUPRAMAX及2艘HANDY。11艘船總噸數700,365噸，以計時或聯營方式出租，出租對象為信用度高，公司規模大的船東或貨主，其中有以長約鎖定獲利租金，藉由以營運優勢承攬貨載，以獲取較高的運價。

新冠疫情爆發已經兩年了，但2021年新冠疫情時伏時起，仍然影響著人們的生活和各行各業。我們原本期待2021年可以迎來局勢的好轉，但受疫情、收入和稅費三重擠壓，前幾年作為拉動經濟增長“首駕馬車”的消費風光不再。2021年全國社會消費品零售綜合44.1萬億元，同比增長12.5%。高增長是相對於2020年的低基數。相對於2019年，兩年平均增速僅3.5%。相對於積極的外貿資料，中性的投資資料，消費從第一拉動力變成了經濟發展的短板。尤其是2021年12月單月資料，社會消費品零售總額單月增長只有1.7%，為年內最低，環比負增長，餐飲消費則是連續第二個月負增長。從限額以上企業的商品銷售來看，與居民生活相關的化妝品、服裝、黃金珠寶銷售顯著走低，顯示了內需的有效需求不足。

2021年大洋按照“以顧客為中心，構建體驗消費示範平臺；以智能為抓手，打通線上線下時空邊界”的年度主題，各門店、各部門均圍繞該主題開展各項工作。大洋團隊部署了集團各主要門店的品牌升級計畫。試行理級主管全員目標責任制，有8個門店先後取得了全員目標責任制考核的獎勵。將原本各門店獨立的會員制度整合為集團統一的會員制度，實行會員分級管理。上線即時大資料分析系統，進一步加強了商場智慧化建設。此外用8個半月的時間籌備千樹項目，成功開業，再造一個大洋的戰略首戰告捷。2021年的工作可謂成果斐然。

然而在2021年下半年，在消費增速不斷放緩、疫情零星爆發的反復打擊下，集團客流及整體經營資料低於預期，集團各門店（不含千樹）場均日客流13,874人次，同比2020年只增長10.6%。實際上不僅大洋如此，根據匯納科技的客流統計資料，2021年全國購物中心場均日客流18,515人次，同比2020年增長9.6%，但仍較2019年下降25.2%。26家百貨類A股上市公司年報預告顯示僅有7家超過2019年。

一、2021年度營業結果

(一)營業計畫實施成果

益航公司110年度合併營業收入為6,925,974千元，較109年度6,441,828千元增加7.52%，稅後淨利為53,095元，歸屬於益航公司個體稅後淨利為151,866千元，基本每股盈餘0.20元、稀釋每股盈餘0.20元，每股淨值為11.90元。

(二)預算執行情形：

益航公司110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	
		110年度	109年度
財務 收支	營業收入	6,925,974	6,441,828
	營業毛利	4,441,695	3,619,694
	營業淨利	877,281	316,584
	營業外收入及支出	(515,854)	(687,902)
	稅前淨利(損)	361,427	(371,318)
	本期淨利(損)	53,095	(321,142)
	本期淨利(損)歸於母公司業主	151,866	(286,807)
獲利 能力	資產報酬率(%)	1.59	0.79
	權益報酬率(%)	0.42	(2.53)
	稅前純益占實收資本額比率(%)	4.33	(5.41)
	純益率(%)	0.77	(4.99)
	每股盈餘(元)	0.20	(0.42)

(四)研究發展狀況

不適用。

二、2022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

2022年集團要求達到扭虧為盈，依此要求集團所有門店，要積極填補空櫃。大家要利用資料分析APP每天檢討，將每個樓層分解，每個品牌對比，以預算為中心開展工作。集團也將把預算作為確定目標的工具，制定2022年全員目標責任制考核指標。

(二)預期營業概況

海運事業

2022年對於海運市場的展望，益航船隊將秉持一貫的策略，以加強船隊因應海運市場的需求與競爭力。雖然全球景氣因為疫情影響不太穩定，但是隨著疫苗接種普及化加高，世界重新開放貿易活動重新加溫，整體上海運市場依舊值得以較樂觀的態度期待。

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

從外打破的是壓力，從內打破的是成長。越是大環境不盡人意，越是要修煉內功，自我提升。大洋一直在探索發展的新方向。2022年集團提出了“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”的經營主題。要求各門店從人文角度把握消費心理，結合藝術打破千店一面，加快品牌整合與業態優化，創新零售改變傳統定位，熟悉新時代的消費習慣，強化體驗式消費，吸引年輕一代，引領新的生活方式。

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

新冠疫情的陰影可能仍將籠罩2022年，但疫情總體將趨於平緩。然而愈發複雜的商業環境、擁擠的商圈以及殘酷的市場競爭，仍然要求零售企業尋找破局之道。

只有差異化競爭戰略才是大洋的出路。大洋做差異化競爭，最關鍵的就是要吸引人們的眼球，在快節奏的現代社會，實體店必須要美，審美力就是市場力。無美不商業，如今完全脫離藝術和美學的商業品牌幾乎沒有，商業零售與時尚美學深度捆綁。要打造人文藝術與商業完美結合的商場，把商場變成人們相聚的理由，才能俘獲消費者的心，利用消費者的分享衝動，才能在用戶心理增加黏度，使人們更具幸福感。

大洋千樹專案就是經過驗證的完美範例。千樹項目是集團在大陸一線城市開出的第一家門店，也是一家集人文、藝術、時尚於一體的購物中心。大洋將在2022年繼續強化千樹在人文藝術方面的領導力，在商場中注入藝術、文化甚至是有歷史價值的元素，打破行業千店一面現狀。千樹不再只是一個普通的商場，而是被當作網紅打卡地，人們拍照、直播、發朋友圈分享，影響力不斷擴大，更多人慕名而來，解決了客流不足的痛

點。有人氣才有商氣，才有上升的關注度、客流量和停留時間，為租金收益提供保障。這樣實體商業的體驗才是電商無法撼動的，對各年齡段的消費者都有很強的吸引力，也是實體商業尋求突破自身局限性的最好方式。

千樹的經驗也適用於門店的調改。我們認為在快節奏的現代社會，最關鍵的就是要吸引人們的眼球，實體店必須要美。對大多數人來說，稀缺的不是美食、商品，而是獨特的場景。一個有趣的商場會讓消費者情不自禁拍照發朋友圈，也會引起觀者的興趣，形成連鎖反應。所以大洋要打造人文藝術與商業完美結合的商場。商場的調改不僅僅是品牌的選擇管理，更是場景力量塑造的關鍵過程。好的調改要為商場帶來話題、人流量、自發傳播，讓商場擁有自己的獨特氣質，而不是讓消費者感到“去哪家商場都一樣，挑最近的就可以”。把商場變成人們相聚的理由，才能俘獲消費者的心，利用消費者的分享衝動，才能在用戶心理增加黏度，商場才會更具人氣。

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

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。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。

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

據贏商大資料統計，2021年中國新開業商業項目達545個，體量超4,700萬平方米，較2020年大幅增長35%。截止2021年底全國購物中心數量已達5,387個，體量4.75億平方米。從開業項目的面積上看，中小體量項目整體呈現增長，5~10萬平方米體量區間是長久以來的主要趨勢，而10萬平方米以上的大型專案數量有所下滑。中小體量專案打造區域型商業，通過特色主題定位，聚焦區域消費者的生活習慣，打造差異化購物場景和體驗，越來越受市場青睞。預計2022年全國擬開業商業項目895個，體量超8000萬平方米，中國商業地產將長期處於存量、增量並舉時代，且存量壓力日漸增長。因此實體商業供需矛盾尚未緩解，大洋將謹慎和適度的考慮新項目拓展。

另外一個比較重要的變化是，隨著線上流量成本的遞增，電商對線下門店的衝擊逐步減輕。2021年網上零售增速11.3%低於社零增速12.5%，線上滲透率疫情期間大幅提升後2021年與2020年持平，約為30%。儘管互聯網仍佔據用戶大量時間，但用戶人均單日使用時長為6.5小時，增速僅5%，增長空間有限。而線下實體商業有觸底回升的跡象，2021年全國商場的場均日客流1.8萬人次增速約10%，約為2019年的75%左右。各級城市恢復進度相似，但核心商圈虹吸效應明顯，大型購物商場開業越久，地段越好，客流表現越優。

我們判斷，隨著更多年輕客群線上種草、悅己、健康、休閒、社交消費的特徵，未

來實體商業轉型和調整的方向在商場藝術化、場景化、社交化，審美力成為購買力；其次是去零售化，零售體驗化、創新化，未來大洋將更多的探索新型美妝集合店、智慧家居體驗中心、科技產品體驗店、新能源車體驗中心、AR/VR 體驗等。同時，在品牌選擇時，注重首店的引進，與同類型商品形成差異化，引導差異化消費體驗。

益航團隊仍面對全球景氣的變化及市場波動，將會審慎地因應，加強營運成本的管控，重視成本效益評估，集團徹底執行員工自我健康的防護管理，致營運可望正常運作不受疫情影響。船舶營運將依最有利的模式操作，同時各面向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，多元化事業經營的穩健發展策略，就是益航公司獲利、進步、成長的動力。謹期盼各位股東能繼續給予支持鼓勵。敬祝大家健康如意！

董事長

郭永宗



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。

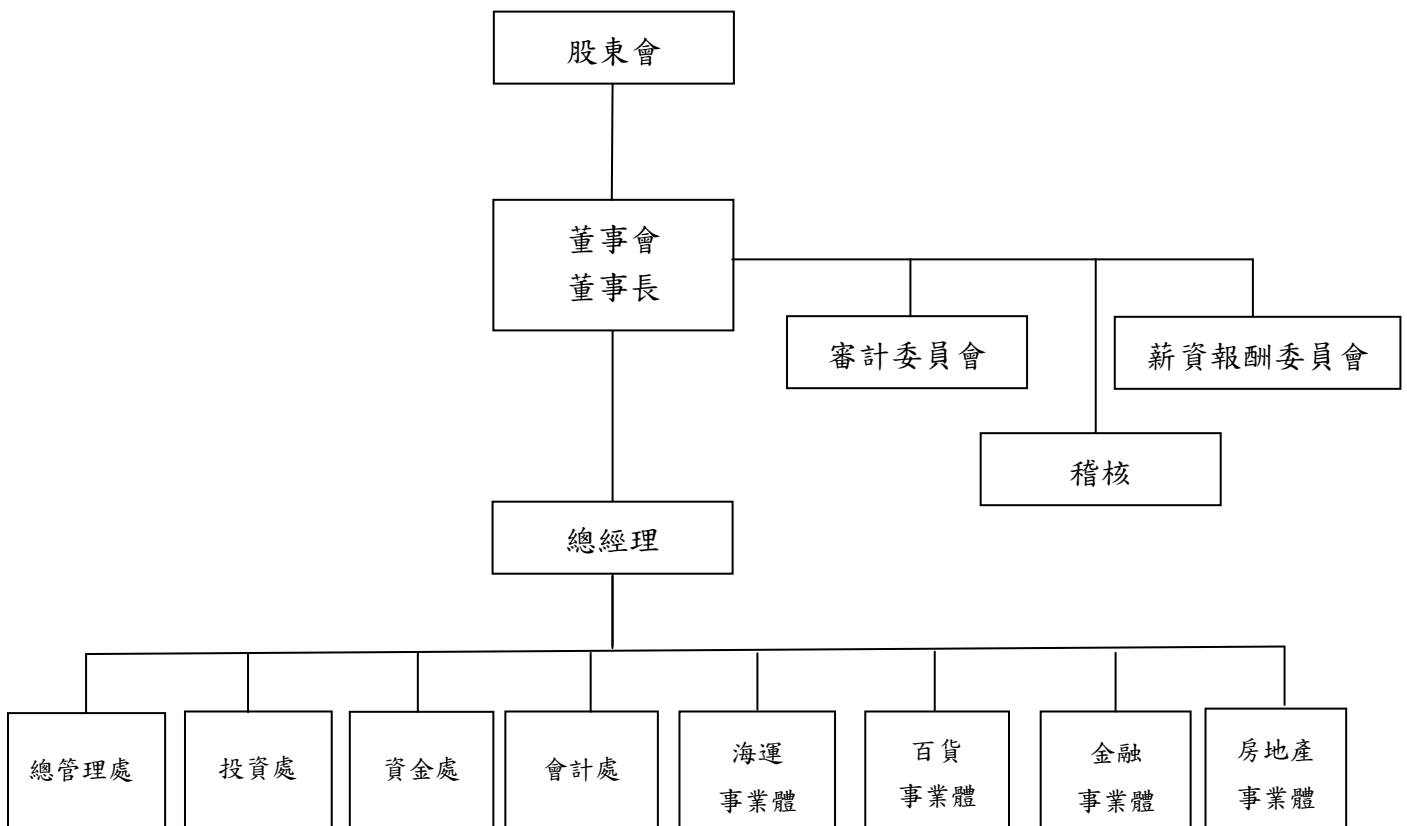
參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司之組織結構

益航股份有限公司

組織結構



(二)各主要部門所營業務

1. 薪資報酬委員會：訂定並定期檢討董事、獨立董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。定期評估並訂定董事、獨立董事及經理人之薪資報酬。
2. 審計委員會：主要職責為審議或處理下列事項：
 - 一、依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
 - 二、內部控制制度有效性之考核。
 - 三、依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
 - 四、涉及董事自身利害關係之事項。
 - 五、重大之資產或衍生性商品交易。
 - 六、重大之資金貸與、背書或提供保證。
 - 七、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
 - 八、簽證會計師之委任、解任或報酬。
 - 九、財務、會計或內部稽核主管之任免。
 - 十、年度財務報告及半年度財務報告。
 - 十一、其他公司或主管機關規定之重大事項。
3. 稽 核：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。
4. 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)。
5. 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。
6. 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。
7. 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。
8. 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。
9. 百貨事業體：百貨事業之經營及管理。
10. 金融事業體：經營有關投資、融資租賃、有價證券發行等相關業務。
11. 房地產事業體：經營有關房地產之投資、買賣、租賃等相關業務。

二、董事及主要經理人

(一)董事資料

111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	
董事長 (註8)	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	17,455,000	2.09	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—	
	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	17,455,000	2.09	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、 聖馬丁國際控股有限 公司/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/非執行董事、審核 委員會及薪酬委員會 委員、 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	6.84	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	6.84	0	0	0	0	不適用	不適用	—	—	—	
	中華民國	(代表人: 莊仟萬)	男 51~60 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	1.82	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 /財務長暨會計長暨公 司治理長 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	—	—	—	
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	新凱聯合會計師事務 所/合夥會計師暨所 長 廣臻聯合會計師事務 所/合夥會計師 美國帝芬大學MBA	新凱聯合會計師事務 所/合夥會計師暨所 長 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	—	—	—	

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 河洛管理顧問(股)公司 /董事長 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				

- 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)，並應填列下表(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年6月24日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年12月19日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。
- 註14：109.6.18股東會董事全面改選之新任獨立董事。

(二) 法人股東之主要股東：

111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：

111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、執行長（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 18,512,006 股，占 2.22% 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，且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	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。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暨公司治理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 33 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	中華民國註冊會計師。 畢業於美國帝芬大學 MBA。 經驗： 新凱聯合會計師事務所/合夥會計師暨所長。 廣臻聯合會計師事務所/合夥會計師。 虹堡科技(股)公司/獨立董事/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 22 年，包含執業會計師資歷 12 年) 現職： 新凱聯合會計師事務所/合夥會計師暨所長。 新凱管理顧問有限公司/董事長 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 30 年)</p> <p>現職： 恆昇法律事務所/所長</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>	<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. 國際市場館 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				✓		✓			✓	✓	○	○	○	✓	○		✓	✓

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 莊仟萬	中華民國	男	✓		✓			✓			○					○			✓	
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	中華民國	男		✓				✓				✓	○	✓		✓		✓	✓	
獨立董事 楊榮宗	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；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；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；善長商務與供應為黃清海董事、趙增平獨立董事；善長資訊與科技為趙增平獨立董事與龔信愷獨立董事；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；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。

- (2) 本公司董事平均任期為4.4年，其中楊榮宗獨立董事任期年資1.8年；邱為德董事任期年資3.8年；莊仟萬董事任期年資4.3年；趙增平獨立董事、龔信愷獨立董事任期年資4.8年；郭人豪董事、黃清海董事任其年資5.8年，所有獨立董事其連續任期均不超過3屆。董事成員有2位外籍（香港、澳大利亞）、5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、3名董事位於51~60歲、2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

111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	17,455,000	2.09	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	聖馬丁國際控股有限公司/董事、 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	
財務長暨會計長暨公司治理長(註6)	澳大利亞	邱為德	男	107年7月2日	0	0	0	0	0	0	Allied Group Limited, Head of Internal Audit、Rising Peak Group Company Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Canton Property Investments Limited, Chief Financial Officer, and Company Secretary. Bachelor of Economics, with Accounting major, Macquarie University, Sydney, Australia. Member of the Australian Society of Certified Practising Accountants.	(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	
財務長 (註7)	中華民國	黎世明	男	107年3月30日	0	0	0	0	0	0	科雅科技(股)公司/ 董事長 嘉爾創業投資/總經理 琉園(股)公司/ 監察人 華信銀行/投資部經理 台灣大學商學研究所 /碩士	偉克國際投資(股)公司/總經理 及(註5)	—	—	—	
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)	—	—	—	

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/監察人及(註5)	—	—	—	
會計部 協理 (會計主管) (註8)	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 國立台北科技大學資訊 與財金管理/碩士	(註5)	—	—	—	
投資部 協理 (新任)	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 (新任)	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	—	—	—	

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年6月24日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年12月19日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。

註6：自110.11.15因應本公司組織結構調整，原審計長調任為會計處會計長，並於110.12.20起兼任資金處財務長暨公司治理長。

註7：自110.12.20因健康因素需要，調任為資金處顧問。

註8：自110.11.15因應本公司組織結構調整由財務部會計協理，調整為會計部協理。

(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 事業 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	3,582	—	—	—	—	—	1.58	2.36	8,594	32,101	108	108	—	—	—	—	7.31	23.57	864	
董事	黃清海																					
董事	莊仟萬																					
董事	邱為德																					
獨立董事	趙增平	1,620	1,620	—	—	—	—	—	1.07	1.07	—	—	—	—	—	—	—	1.07	1.07	—		
獨立董事	龔信愷																					
獨立董事	楊榮宗 (註14)																					
<p>1. 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。</p> <p>2. 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。</p>																						

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	黃清海、莊仟萬、邱為德、趙增平、龔信愷、楊榮宗	莊仟萬、邱為德、趙增平、龔信愷、楊榮宗	黃清海、趙增平、龔信愷、楊榮宗	趙增平、龔信愷、楊榮宗
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	莊仟萬、邱為德、	
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)				黃清海
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	7人	7人	7人	7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，為本屆當選之獨立董事，其餘董事代表人及獨立董事皆為續任。

*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。

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 轉投資 事業金 (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	9,049	20,800	308	308	3,533	18,059	—	—	—	—	8.49	25.79	3,927
財務長暨 會計長暨 公司治理長 (註1)	邱為德													
財務長 (註2)	黎世明													
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。

註1：自110.11.15因應本公司組織結構調整，原審計長調任為會計處會計長，並於110.12.20起兼任資金處財務長暨公司治理長。

註2：自110.12.20因健康因素需要，調任為資金處顧問。

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)	黎世明	
2,000,000元(含)~3,500,000元(不含)	郭人豪、邱為德、莊仟萬、林睿達	
3,500,000元(含)~5,000,000元(不含)		莊仟萬
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		黎世明、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	5人	5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

110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
	財務長暨會計長暨 公司治理長(註1)	邱為德				
	財務長(註2)	黎世明				
	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 110.3.1. 新任	林慧祺				
	資金部協理 110.4.1. 新任	朱科樺				

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。

註1：自110.11.15因應本公司組織結構調整，原審計長調任為會計處會計長，並於110.12.20起兼任資金處財務長暨公司治理長。

註2：自110.12.20因健康因素需要，調任為資金處顧問。

(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	
	109年度	110年度	109年度	110年度
董事、 總經理、 營運長及副總經理	(5.33%)	11.1%	(15.22%)	32.1%

(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12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(列)席率(%)	備註
董事長	永恆暉投資股份有限公司 (代表人:郭人豪)	10	2	83.33	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)	11	1	91.67	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)	12	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)	12	0	100	連任 改選日期:109.6.18
獨立董事	趙增平	11	1	91.67	連任 改選日期:109.6.18
獨立董事	龔信愷	12	0	100	連任 改選日期:109.6.18
獨立董事	楊榮宗	12	0	100	新任(註3) 改選日期:109.6.18

註1：永恆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

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。

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110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：110年1月22日
議案內容：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6,500萬元短期借款，並由本公司擔任連帶保證人案。
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。
 2. 董事會日期：110年2月2日
議案內容：本公司擬發放109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。
 3. 董事會日期：110年3月16日
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：110年6月25日
議案內容：本公司之子公司薪昇暘開發股份有限公司擬購買半島花園第三期地主參與合建之土地案。
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：110年7月30日

議案內容：益航擬出售100%子公司益鑫投資股份有限公司之全數股份予永恒暉投資有限公司案。

董事姓名：郭人豪先生。

應利益迴避原因：買方係為郭人豪先生個人之公司，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。

6. 董事會日期：110年8月16日

議案內容：出售益鑫投資股份有限公司之執行交易架構案。

董事姓名：郭人豪先生。

應利益迴避原因：買方係為郭人豪先生個人之公司，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。

7. 董事會日期：110年11月15日

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：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、龔信愷先生、楊榮宗先生。

應利益迴避原因：涉及個人利益關係。

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

議案內容：擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。

董事姓名：郭人豪先生、邱為德先生。

應利益迴避原因：涉及個人利益關係。

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

議案內容：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。

8. 董事會日期：110 年 12 月 20 日

議案內容：擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。

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。

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、龔信愷先生、楊榮宗先生。

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	109年11月1日 至 110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:
110年11月1日至111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日評鑑結果為優等, 已於110年12月20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110年12月27日召開法說會。

五. 109. 6. 18至112. 6. 17為第二十一屆董事會, 110年度總開會次數為12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、龔信愷先生、楊榮宗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，並由全體委員間互推趙增平先生擔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11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	10	1	90.91	連任 改選日期:109.6.18 (委員互推選任)
委 員	龔 信 愷	11	0	100	連任 改選日期:109.6.18
委 員	楊 榮 宗	11	0	100	新任 改選日期:109.6.18

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	期別	項次	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	公司對審計委員會意見之處裡
110/1/22	第二屆第八次	1	報告註銷本公司對子公司益鑫投資股份有限公司新台幣2.5億元及新台幣1億元資金貸與額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告109年12月內部稽核業務執行情形案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	報告107及105年度內部控制專案審查建議及缺失事項追蹤查核結果案。	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「不動產、廠房及設備循環」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
		5	通過本公司委由彰化銀行統籌主辦五年期新台幣 20 億元聯合授信案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過本公司委由彰化銀行統籌主辦五年期新台幣 20 億元聯合貸款案，並由子公司益瑒投資股份有限公司提供 3,000 仟股大洋-KY 股票設質擔保案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過本公司 110 年第 1 季因業務需求向金融機構辦理短期借款續貸案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	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 6,500 萬元短期借款，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
110/3/16	第二屆第九次	1	報告 109 年 10 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
		2	報告 109 年度私募國內或海外轉換公司債執行情形案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	報告註銷本集團子公司間資金貸與額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	報告 110 年 1、2 月內部稽核業務執行情形案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過擬出具本公司 109 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
		6	通過修訂內部稽核實施細則總說明中稽核人員之任免規定案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過關於 109 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
		8	通過子公司 First Mariner Capital Limited，擬處分 Morton Securities Limited 萬基證券有限公司之全數股份予轉投資之大禹金融控股有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

		9	通過擬修正本公司「處理董事要求之標準作業程序」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		10	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
		11	通過本公司擬資金貸與益瑒投資股份有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		12	通過本公司擬資金貸與益鑫投資股份有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		13	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
110/3/31	第二屆第十次	1	報告發行海外可轉換公司債案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	報告本公司及子公司（不包含 Grand Ocean Retail Group Ltd. 及其子公司）於 109 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）編製合併財務報告案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	通過擬修正本公司「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	通過子公司 BEST STEAMSHIP S.A. 擬向板信商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過子公司 Reliance Steamship S.A. 擬向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司及 FIRST STEAMSHIP S.A. 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
		6	通過本公司 109 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
		7	通過本公司 109 年度盈虧撥補案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過 107 年度第一次海外有擔保轉換公司債轉換發行新股，其發行新股基準日。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		9	通過本公司 109 年度審計委員會查核報告書案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

110/5/13	第二屆第十一次	1	報告本公司 2021.03.31 第 21 屆第 12 次董事會通過子公司 Reliance Steamship S. A. 擬向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司及 FIRST STEAMSHIP S. A. 擔任連帶保證人案增提郭人豪先生為連帶保證人。	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 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
		3	報告本公司 110 年第 1 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
		4	報告 110 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
		5	通過擬修正各子公司「資金貸與他人處理程序」部分條文案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		6	通過本公司所屬孫公司 EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S. A. 擬將新造 81,000 載重噸船舶出租與葡萄牙航運公司所屬之子公司 PORT DRAGON BULK INC. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過子公司 Best Steamship S. A. 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
		8	通過子公司 First Steamship S. A. 擬資金貸與友成融資租賃有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		9	通過子公司 SURE SUCCESS STEAMSHIP S. A. 向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司及 FIRST STEAMSHIP S. A. 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
		10	通過子公司 EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S. A. 擬向臺灣銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		11	通過本公司 110 年第 2 季因業務需求向金融機構辦理借款展期額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
110/6/25	第二屆第十二次	1	報告 110 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	報告一〇九年度企業社會責任執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	通過本集團轉投資之聖馬丁國際控股有限公司擬以 Rights Issue 方式辦理現金增資，本集團擬參與本次現金增資案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過子公司益場投資股份有限公司持有之大洋商業集團控股股份有限公司全部股份擬轉讓與本公司及 First Steamship S. A. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	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
		6	通過子公司 ALLIANCE STEAMSHIP S. A. 擬向臺灣銀行申請融資借款期間展延案。	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子公司 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 ALLIANCE STEAMSHIP S. A. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		9	通過本公司之子公司薪昇暘開發股份有限公司擬購買半島花園第三期地主參與合建之土地案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
110/7/13	第二屆第十三次	1	報告 110 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	報告子公司 Best Steamship S. A. 辦理減資退回股款之執行情形。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		3	通過 107 年度第一次海外有擔保轉換公司債轉換發行新股，其發行新股基準日案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		4	通過本公司擬向子公司益場投資股份有限公司融通資金案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用

110/7/30	第二屆第十四次	1	報告本集團轉投資之聖馬丁國際控股有限公司以 Rights Issue 方式辦理現金增資，本集團參與該現增案之執行結果。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	通過益航擬出售 100% 子公司益鑫投資股份有限公司之全數股份予永恒暉投資有限公司案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
110/8/16	第二屆第十五次	1	報告註銷本集團子公司間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
		2	報告本公司 110 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
		3	報告 110 年 6、7 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 出售益鑫投資股份有限公司之執行交易架構案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	通過子公司益瑒投資股份有限公司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
110/9/6	第二屆第十六次	1	通過 107 年度第一次海外有擔保轉換公司債轉換發行新股，其發行新股基準日案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		2	通過本公司於中華民國 110 年 7 月 30 日第 21 屆第 16 次董事會通過擬以不低於新台幣 356,000,000 元處分益鑫投資股份有限公司之議案，於中華民國 110 年 8 月 16 日第 21 屆第 17 次董事會經董事會要求依適法性規劃交易架構。經諮詢律師與主管機關意見後，擬建議採信託交易架構執行案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
110/11/15	第二屆第十七次	1	報告本公司私募執行情形。	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 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
		3	報告本公司 110 年第 3 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

		4	報告本公司處分益鑫公司股權案，擬施行之信託架構已取得主管機關回函表示信託架構符合法令規定，並選任安泰銀行做為信託機構協完成本交易。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		5	報告 110 年 8、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
		6	通過本公司之組織結構案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		7	通過修訂內部稽核實施細則總說明中稽核人員之任免規定案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		8	通過本公司 111 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
		9	通過 110 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
		10	通過子公司 First Steamship S. A. 擬盈餘分配案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		11	通過本公司 110 年本季因業務需求向金融機構辦理借款展期額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		12	通過子公司 FIRST STEAMSHIP S. A. 調減對 AHEAD CAPITAL LTD 及 MEDIA ASSETS GLOBAL LTD 資金貸與額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		13	通過註銷本集團公司間資金貸與額度案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		14	通過本公司擬資金貸與 First Steamship S. A. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		15	通過 First Steamship S. A. 擬資金貸與 Ahead Capital Ltd. 案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
		16	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
110/12/20	第二屆第十八次	1	報告 110 年 10、11 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
		3	報告 109 年 11 月至 110 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 111 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

	5	通過本公司財務主管異動案。	無	全體出席委員無異議照案通過	不適用
	6	通過本公司發言人、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

(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：無。

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。

獨立董事與內部稽核主管溝通紀錄

日期	審計委員會議 / 屆次		重要決議事項	執行情形
110/1/22	第二屆第八次	1	報告 109 年 12 月內部稽核業務執行情形案。	無異議照案通過。
		2	報告 107 及 105 年度內部控制專案審查建議及缺失事項追蹤查核結果案。	無異議照案通過。
		3	通過擬修正本公司「不動產、廠房及設備循環」及「財產管理辦法」部分條文案。	無異議照案通過。
110/3/16	第二屆第九次	1	報告 110 年 1、2 月內部稽核業務執行情形案。	無異議照案通過。
		2	通過擬出具本公司 109 年度之「內部控制制度聲明書」案。	無異議照案通過。
		3	通過修訂內部稽核實施細則總說明中稽核人員之任免規定案。	無異議照案通過。

110/3/31	第二屆第十次	1	通過擬修正本公司「職務授權及代理人管理辦法」部分條文案。	無異議照案通過。
110/5/13	第二屆第十一次	1	報告 110 年 3 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		2	通過擬修正各子公司「資金貸與他人處理程序」部分條文案。	無異議照案通過。
110/6/25	第二屆第十二次	1	報告 110 年 4、5 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
110/8/13	第二屆第十五次	1	報告 110 年 6、7 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
110/11/15	第二屆第十七次	1	報告 110 年 8、9 月內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
		2	通過修訂內部稽核實施細則總說明中稽核人員之任免規定案。	無異議照案通過。
		3	通過本公司 111 年度內部稽核年度稽核計畫案。	無異議照案通過。
110/12/20	第二屆第十八次	1	報告 110 年 10、11 內部稽核業務執行情形。	無異議照案通過。
110/12/20		內部稽核主管與獨立董事雙向溝通會議 稽核與獨立董事會議內容： 1. 111 年稽核作業說明及預計查核重點討論 2. 110 年內控自評作業執行重點說明 3. 子公司監督與管理重點討論 4. 其他		經討論及溝通後無異議。

獨立董事與會計師溝通紀錄

日期	溝通事項	溝通結果
110/12/20	1 獨立性	本次會議無意見

	2 查核人員查核財務報表之責任	
	3 110年公司營運情形	
	4 查核範圍及規劃	
	5 主管機關關注事項	
	6 所§43-3受控外國企業制度(CFC制度)	
	7 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，110年度總開會次數為11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」，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策、具體管理目標及落實執行？	✓		(一) 本公司「公司治理實務守則」已規範董事會成員之組成結構應考量多元化，並就公司營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，並已確實執行，請詳本年報第27頁至29頁。	(一) 無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？		✓	(二)將視未來實際情況設置。	(二)本公司尚未設置其他各類功能性委員會，未來將依公司規模及需求辦理設置。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，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年為第三次執行，期間為109年11月至110年10月評鑑結果為優等，已於110年12月20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。	(三)無重大差異。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(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。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。	(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兼職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。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>[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> <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>	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	
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？	✓		<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>[110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> <p>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110年度之執行情形，提報於111年1月21日第21屆第21次董事會報告。</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	摘要說明	
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。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？	✓		(一) 員工加保團體定期壽險(含醫療)，並有健康檢查、慶生會、生日禮金、婚喪喜慶禮儀及年節獎金等福利，此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜，且依勞基法及兩性工作平等之精神，訂立人事管理規則，建立互信互賴關係，以確保維護員工之福利、退休等權益。	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>(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)董事進修情形：</p> <p>(1)董事長郭人豪先生，於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。</p> <p>(2)董事邱為德先生，於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。</p> <p>(3)董事黃清海先生，於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。</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>(4)董事莊仟萬先生，於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。</p> <p>(5)獨立董事趙增平先生，於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時，共計時數6小時。</p> <p>(6)獨立董事龔信愷先生，於110年11月9日，參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦「後疫情時代與中美貿易戰下的資安價值」進修課程，時數3小時、「新勞動事件法對企業風險之影響與因應」進修課程，時數3小時。</p> <p>於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時。共計總進修時數12小時。</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>(7)獨立董事楊榮宗先生，於110年11月26日，參加社團法人中華公司治理協會舉辦「董監責任面面觀-從KY案件談公司治理」進修課程，時數3小時、「從實務案例了解關係人交易與非常規交易」進修課程，時數3小時，共計時數6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110年8月30日，參加內部稽核協會舉辦「如何運用數位科技，探勘與改善營運流程及舞弊偵測--稽核實務探討」進修課程，時數6小時。</p> <p>於110年8月31日，參加內部稽核協會舉辦最新「企業併購法」與「公司治理」實務案例解析進修課程，時數6小時。</p> <p>(2)會計主管裴子媛協理</p> <p>於110年11月25日~26日，參加財團法人中華民國會計研究發展基金會舉辦「發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班」進修課程，時數12小時。</p> <p>(六)本公司有訂立各項內部管理辦法及內部控制制度管理營運風險，並設置集團會計長，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>

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	
			(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>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108年5月14日訂定處理董事要求之標準作業程序。</p> <p>(二) 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月評鑑結果為優等，已於110年12月20日向董事會報告執行結果，並遵照辦法持續定期進行績效評估。</p> <p>(三) 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>(四) 本公司擬於最近期股東常會，增設一名女性董事成員，以符合公司治理3.0兩性平等的要求。</p> <p>(伍) 本公司擬於111年底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>				

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、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。

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，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

111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 33 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	龔信愷	<p>中華民國註冊會計師。</p> <p>畢業於美國帝芬大學 MBA。</p> <p>經驗：</p> <p>新凱聯合會計師事務所/合夥會計師暨所長。</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/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 22 年，包含執業會計師資歷 12 年)</p> <p>現職：</p> <p>新凱聯合會計師事務所/合夥會計師暨所長。</p> <p>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30年)</p> <p>現職： 恆昇法律事務所/所長</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。

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6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	5	1	100	連任 改選日期:109.6.18
委員	龔信愷	6	0	100	連任 改選日期:109.6.18
委員	楊榮宗	6	0	83.33	新任 改選日期:109.6.18

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
110/1/22	第四屆第二次	1	通過有關本公司之人事任命案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
110/2/2	第四屆第三次	1	通過本公司擬發放109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
110/3/16	第四屆第四次	1	通過本公司之人事任命案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
110/3/31	第四屆第五次	1	通過本公司之人事任命案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
		2	通過本公司109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
110/11/15	第四屆第六次	1	通過投資部協理林慧祺先生薪資調整案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用

		2	通過本公司組織結構調整之人事調任案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
		3	通過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
		4	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
		5	通過擬修正本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
110/12/20	第四屆第七次	1	通過本公司財務主管異動案。	全體出席委員無異議 照案通過	不適用
		2	通過本公司給付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
		3	通過本公司經理人薪資調整案。	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，110年度總開會次數為6次。

(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>	✓		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：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。110年度公司治理執行情形及執行結果提報於111年1月21日第2屆第19次審計委員會、第21屆21次董事會報告。	無重大差異。
<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>	✓		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。	無重大差異。
<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		(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。	(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>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>(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>	(二)無重大差異。
(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？	✓		<p>(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。</p>	(三)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	
(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：1、禁止不法歧視且確保工作機會均等 2、提供健康與安全的工作環境 3、協助同仁維持身心健康及工作生活平衡 4、營造樂於溝通的環境，尊重同仁集會結社自由，並訂立相關管理規則，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。	(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>(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> <ol style="list-style-type: none"> 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 	(二) 無重大差異。
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		<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>	(三) 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	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(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。2021年益航每名員工受訓平均時數為10.74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。	(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政策及申訴程序？	✓		(五) 本公司集團各船舶皆符合聯合國海運組織公約之規定。	(五) 無重大差異。
(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？	✓		(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。	(六) 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	
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>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2016年版(GRI Standards 2016) 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>	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。
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。				
七、其他有助於推動永續發展執行情形之重要資訊：				
<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>				

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) 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。

(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。110年度推動企業誠信經營之執行情形，提報於民國111年1月21日第21屆第21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	
<p>會計師執行查核？</p> <p>(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？</p>	✓		<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，110年11月26日聘請中華治理協會講師至公司對董事及全體員工做教育訓練，課程內容為「了解關係人交易與非常規交易」、「從KY案件談公司治理」總計6小時，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>	(五)無重大差異。
<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>	✓		<p>(一) 本公司鼓勵內部及外部人員檢舉不誠信行為或不當行為，依其檢舉情事之情節輕重，酌予獎勵，內部人員如有虛報或惡意指控之情事，應予以紀律處分，情節重大者應予以革職。公司網站上設有信箱，可提供檢舉人檢舉，並由專責人員妥善處理，若有違反誠信經營之規定，即依管理規章懲處之規</p>	(一)無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否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？	✓		定，簽報懲處。 (二) 本公司對於受理之檢舉事項，須依檢舉內容辦理查證並妥善保密。	(二) 無重大差異。
(三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三) 受理檢舉事項之承辦人員，對於檢舉人之身分及檢舉內容皆須保密，避免檢舉人因檢舉而遭受不當處置。	(三) 無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已於公開資訊觀測站揭露「誠信經營守則」，並持續推動落實成效。	無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：為建立誠信經營之企業文化及健全公司發展，本公司訂有「誠信經營守則」，並遵循運作，防範不誠信之行為。與上市上櫃公司誠信經營守則之規定，無重大差異。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：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：111年2月25日

本公司民國110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110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111年2月25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：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 一一〇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
110.06.11 (股東常會)	承認事項 1. 109 年度營業報告書及財務報表案。 決議：照案通過。 2. 109 年度盈虧補撥案。 決議：照案通過。 其他議案 1. 解除董事競業禁止之限制案。 決議：照案通過。	股東會當日重大訊息公告為股東會重要決議事項。 執行完成。 已依決議執行之。

2. 一一〇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	110/1/22	第二十一屆第九次	1	報告註銷本公司對子公司益鑫投資股份有限公司新台幣 2.5 億元及新台幣 1 億元資金貸與額度案。
			2	報告 109 年 12 月內部稽核業務執行情形案。
			3	報告 107 及 105 年度內部控制專案審查建議及缺失事項追蹤查核結果案。
			4	通過本公司召開 110 年股東常會之相關事項案。
			5	通過本公司召開之 110 年股東常會，擬受理股東書面提案之相關事宜案。
			6	通過擬解除本公司法人董事代表人競業禁止之限制案。
			7	通過擬修正本公司「不動產、廠房及設備循環」及「財產管理辦法」部分條文案。
			8	通過本公司委由彰化銀行統籌主辦五年期新台幣 20 億元聯合授信案。
			9	通過本公司委由彰化銀行統籌主辦五年期新台幣 20 億元聯合貸款案，並由子公司益場投資股份有限公司提供 3,000 仟股大洋-KY 股票設質擔保案。
			10	通過本公司 110 年第 1 季因業務需求向金融機構辦理短期借款續貸案。
			11	通過有關本公司之人事任命案。
			12	通過擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。

			13	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 6,500 萬元短期借款，並由本公司擔任連帶保證人案。
董事會	110/2/2	第二十一屆第十次	1	通過本公司擬發放 109 年度經理人之年終獎金案。
董事會	110/3/16	第二十一屆第十一次	1	報告 109 年 10 月至 12 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			2	報告 109 年度私募國內或海外轉換公司債執行情形案。
			3	報告註銷本集團子公司間資金貸與額度案。
			4	報告 110 年 1、2 月內部稽核業務執行情形案。
			5	通過擬出具本公司 109 年度之「內部控制制度聲明書」案。
			6	通過修訂內部稽核實施細則總說明中稽核人員之任免規定案。
			7	通過關於 109 年度簽證會計師之審計公費案。
			8	通過子公司 First Mariner Capital Limited，擬處分 Morton Securities Limited 萬基證券有限公司之全數股份予轉投資之大禹金融控股有限公司案。
			9	通過本公司之人事任命案。
			10	通過擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。
			11	通過擬修正本公司「處理董事要求之標準作業程序」部分條文案。
			12	通過子公司 First Steamship S.A. 擬資金貸與 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 案。
			13	通過本公司擬資金貸與益瑒投資股份有限公司案。

			14	通過本公司擬資金貸與益鑫投資股份有限公司案。
			15	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	110/3/31	第二十一屆第十二次	1	報告發行海外可轉換公司債案。
			2	報告本公司及子公司（不包含 Grand Ocean Retail Group Ltd. 及其子公司）於 109 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）編製合併財務報告案。
			3	通過擬修正本公司「職務授權及代理人管理辦法」部分條文案。
			4	通過子公司 BEST STEAMSHIP S. A. 擬向板信商業銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
			5	通過子公司 Reliance Steamship S. A. 擬向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司及 FIRST STEAMSHIP S. A. 擔任連帶保證人案。
			6	通過本公司 109 年度之營業報告書及合併財務報表案。
			7	通過本公司 109 年度員工及董事酬勞發放款案。
			8	通過本公司 109 年度盈虧撥補案。
			9	通過 107 年度第一次海外有擔保轉換公司債轉換發行新股，其發行新股基準日。
			10	通過本公司之人事任命案。
			11	通過擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。
董事會	110/5/13	第二十一屆第十三次	1	報告本公司 2021. 03. 31 第 21 屆第 12 次董事會通過子公司 Reliance Steamship S. A. 擬向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司及 FIRST STEAMSHIP S. A. 擔任連帶保證人案增提郭人豪先生為連帶保證人。

			2	報告 110 年 1 月至 3 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			3	報告本公司 110 年第 1 季之合併財務報表。
			4	報告 110 年 3 月內部稽核業務執行情形。
			5	通過擬修正各子公司「資金貸與他人處理程序」部分條文案。
			6	通過本公司所屬孫公司 EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S. A. 擬將新造 81,000 載重噸船舶出租與葡萄牙航運公司所屬之子公司 PORT DRAGON BULK INC. 案。
			7	通過子公司 Best Steamship S. A. 擬辦理減資退回股款案。
			8	通過子公司 First Steamship S. A. 擬資金貸與友成融資租賃有限公司案。
			9	通過子公司 SURE SUCCESS STEAMSHIP S. A. 向安泰銀行辦理借款額度，並由本公司及 FIRST STEAMSHIP S. A. 擔任連帶保證人案。
			10	通過子公司 EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S. A. 擬向臺灣銀行辦理借款額度，並由本公司擔任連帶保證人案。
			11	通過本公司 110 年第 2 季因業務需求向金融機構辦理借款展期額度案。
董事會	110/6/25	第二十一屆第十四次	1	報告 110 年 4、5 月內部稽核業務執行情形。
			2	報告一 0 九年度企業社會責任執行情形。
			3	通過本公司配合變更 110 年股東常會召開日期及地點案。
			4	通過本集團轉投資之聖馬丁國際控股有限公司擬以 Rights Issue 方式辦理現金增資，本集團擬參與本次現金增資案。

			5	通過子公司益瑒投資股份有限公司持有之大洋商業集團控股股份有限公司全部股份擬轉讓與本公司及 First Steamship S. A. 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	通過子公司 ALLIANCE STEAMSHIP S. A. 擬向臺灣銀行申請融資借款期間展延案。
			8	通過本公司擬資金貸與子公司 FIRST MARINER HOLDING LTD. 案。
			9	通過子公司 FIRST STEAMSHIP S. A. 擬資金貸與 ALLIANCE STEAMSHIP S. A. 案。
			10	通過本公司之子公司薪昇暘開發股份有限公司擬購買半島花園第三期地主參與合建之土地案。
董事會	110/7/13	第二十一屆第十五次	1	報告 110 年 4 月至 6 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			2	報告子公司 Best Steamship S. A. 辦理減資退回股款之執行情形。
			3	通過本公司配合變更 110 年股東常會召開日期及地點案。
			4	通過 107 年度第一次海外有擔保轉換公司債轉換發行新股，其發行新股基準日案。
			5	通過本公司擬向子公司益瑒投資股份有限公司融通資金案。
董事會	110/7/30	第二十一屆第十六次	1	報告本集團轉投資之聖馬丁國際控股有限公司以 Rights Issue 方式辦理現金增資，本集團參與該現增案之執行結果。
			2	通過益航擬出售 100% 子公司益鑫投資股份有限公司之全數股份予永恆暉投資有限公司案。
董事會	110/8/16	第二十一屆第十七次	1	報告註銷本集團子公司間資金貸與及背書保證額度案。
			2	報告本公司 110 年第 2 季之合併財務報表。

			3	報告 110 年 6、7 月內部稽核業務執行情形。
			4	通過出售益鑫投資股份有限公司之執行交易架構案。
			5	通過子公司益瑒投資股份有限公司擬辦理減資退回股款案。
			6	通過本公司擬資金貸與新昇暘開發股份有限公司案。
董事會	110/9/6	第二十一屆第十八次	1	通過 107 年度第一次海外有擔保轉換公司債轉換發行新股，其發行新股基準日案。
			2	通過本公司於中華民國 110 年 7 月 30 日第 21 屆第 16 次董事會通過擬以不低於新台幣 356,000,000 元處分益鑫投資股份有限公司之議案，於中華民國 110 年 8 月 16 日第 21 屆第 17 次董事會經董事會要求依適法性規劃交易架構。經諮詢律師與主管機關意見後，擬建議採信託交易架構執行案。
董事會	110/11/15	第二十一屆第十九次	1	報告本公司私募執行情形。
			2	報告 110 年 1 月至 9 月新增加之資金貸與及背書保證情形。
			3	報告本公司 110 年第 3 季之合併財務報表。
			4	報告本公司處分益鑫公司股權案，擬施行之信託架構已取得主管機關回函表示信託架構符合法令規定，並選任安泰銀行做為信託機構協助完成本交易。
			5	報告 110 年 8、9 月內部稽核業務執行情形。
			6	通過本公司之組織結構案。
			7	通過擬修正本公司「董事會績效評估辦法」部分條文案。

		8	通過修訂內部稽核實施細則總說明中稽核人員之任免規定案。
		9	通過本公司111年度內部稽核年度稽核計畫案。
		10	通過110年度簽證會計師之審計公費案。
		11	通過子公司First Steamship S.A.擬盈餘分配案。
		12	通過本公司110年本季因業務需求向金融機構辦理借款展期額度案。
		13	通過子公司FIRST STEAMSHIP S.A. 調減對AHEAD CAPITAL LTD 及 MEDIA ASSETS GLOBAL LTD 資金貸與額度案。
		14	通過註銷本集團公司間資金貸與額度案。
		15	通過本公司擬資金貸與First Steamship S.A.案。
		16	通過First Steamship S.A. 擬資金貸與Ahead Capital Ltd. 案。
		17	通過本公司擬資金貸與薪昇暘開發股份有限公司案。
		18	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。
		19	通過投資部協理林慧祺先生薪資調整案。
		20	通過本公司組織結構調整之人事調任案。
		21	通過本公司經理人競業禁止之限制案。
		22	通過本公司經理人薪資報酬定期檢討案。

董事會	110/12/20	第二十一屆第二十次	1	報告 110 年 10、11 內部稽核業務執行情形。
			2	報告本公司投保董事、監察人與重要職員責任保險。
			3	報告 109 年 11 月至 110 年 10 月董事會運作之績效評估與執行結果。
			4	通過本公司 111 年度之營業預算案。
			5	本公司財務主管異動案。
			6	通過擬解除本公司經理人競業禁止之限制案。
			7	通過本公司發言人、代理發言人異動案。
			8	通過本公司給付獨立董事暨審計委員每月之報酬金額案。
			9	通過本公司經理人薪資調整案。
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。

(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：

111年3月31

職稱	姓名	到任日期	解任日期	離職或解任原因
財務長暨公司治理長	黎世明	107.3.30/110.3.16	110.12.20	調任(註)

註：黎世明先生因個人健康因素轉任資金處顧問。

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	110.1.1~110.12.31	18,529	1,365	19,894	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					

會計師獨立性：提交於第2屆第19次審計委員會、第21屆21次董事會審查。

益航股份有限公司
會計師獨立性評估標準
110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員有親屬關係	否	是

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	110年度		111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	(5,871,000)	(6,850,000)	0	2,000,000
	郭人豪	0	0	0	0
董事 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
	莊仟萬	0	0	0	0
董事	迅東投資股份有限公司 代表人	0	0	0	0
	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	0	0	0	0
獨立董事	楊榮宗	0	0	0	0
總經理	郭人豪	(38,000,000)	(35,000,000)	0	0
財務長	黎世明	0	0	0	0
財務長暨會計長 暨公司治理長	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(110.3.1新任)	0	0	0	0
資金部協理	朱科樺(110.4.1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

111年4月26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	6.84	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
群益金鼎受託保管六福證券投資專戶	34,201,059	4.10							
永恆暉投資股份有限公司 負責人：郭人豪	17,455,000	2.09	0	0	0	0	無	無	無
	1,057,006	0.13	0	0	0	0	無	無	
迅東投資股份有限公司 負責人：李成濟	15,154,441	1.82	0	0	0	0	無	無	無
	0	0	0	0	0	0	無	無	
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶	10,829,968	1.30	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	1.15	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管梵加德系列FTSE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II投資專戶	3,497,000	0.42	0	0	0	0	無	無	無
廖奕凱	3,407,000	0.41	0	0	0	0	無	無	無
花旗託管DFAN新興市場核心證券投資專戶	2,938,960	0.35	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

110年12月31日 單位：股份：%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
益鑫投資(股)公司	12,890,000	100.00	-	-	12,890,000	100.00
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	11,000,000	55.00	-	-	11,000,000	55.00
First Steamship S.A.	2,300	100.00	-	-	2,300	100.00
First Mariner Holding Ltd.	50,224,000	100.00	-	-	50,224,000	100.00
Grand Ocean Retail Group Ltd.	18,949,000	9.69	95,060,000	48.62	114,009,000	58.31
台境企業(股)公司	-	-	17,541,227	28.99	17,541,227	28.99
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
Praise Maritime S.A.	-	-	160,000	100.00	160,000	100.00
Longevity Navigation S.A.	-	-	120,000	100.00	120,000	100.00
Best Steamship S.A.	-	-	150,000	100.00	150,000	100.00
Grand Steamship S.A.	-	-	140,000	100.00	140,000	100.00
Black Sea Steamship S.A.	-	-	81,000	100.00	81,000	100.00
Ship Bulker Steamship S.A.	-	-	106,000	100.00	106,000	100.00
Reliance Steamship S.A.	-	-	120,000	100.00	120,000	100.00
Alliance Steamship S.A.	-	-	89,000	100.00	89,000	100.00
Sure Success Steamship S.A.	-	-	140,000	100.00	140,000	100.00
Shining Steamship International S.A.	-	-	90,000	100.00	90,000	100.00
Excellent Steamship International S.A.	-	-	90,000	100.00	90,000	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
萬基財務有限公司	-	-	9,000,000	100.00	9,000,000	100.00
大禹金融控股有限公司	-	-	331,660,000	29.11	331,660,000	29.11
聖馬丁國際控股有限公司	-	-	142,628,902	28.98	142,628,902	28.98

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

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。

股份 種類	核 定 股 本					備註
	流通在外股份			未發行股份	合 計	
	已上市	未上市	合 計			
普通股	834,776,067	-	8,347,760,670	365,223,933	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

111年4月26日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	2	1	245	134,702	162	135,112
持有股數	215	378	102,809,091	640,929,928	91,036,455	834,776,067
持股比例(%)	0.00	0.00	12.31	76.78	10.91	100.00

(三)股權分散情形

1. 普通股，每股面額10元

111年4月26日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	42,147	5,619,656	0.67
1,000 至 5,000	68,292	153,343,070	18.37
5,001 至 10,000	13,401	108,230,209	12.97
10,001 至 15,000	3,828	48,961,193	5.87
15,001 至 20,000	2,721	51,288,371	6.14
20,001 至 30,000	1,905	49,520,833	5.93
30,001 至 40,000	895	32,220,986	3.86
40,001 至 50,000	559	26,153,584	3.13
50,001 至 100,000	852	60,813,213	7.28
100,001 至 200,000	317	44,309,640	5.31
200,001 至 400,000	125	34,382,650	4.12
400,001 至 600,000	28	13,348,882	1.60
600,001 至 800,000	5	3,411,405	0.41
800,001 至 1,000,000	14	12,948,177	1.55
1,000,001以上	23	190,224,198	22.79
合計	135,112	834,776,067	100.00

2. 特別股：無。

(四)主要股東名單

111年4月26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	6.84
群益金鼎受託保管六福證券投資專戶		34,201,059	4.10
永恆暉投資股份有限公司 (負責人:郭人豪)		17,455,000	2.09
迅東投資股份有限公司 (負責人:李成濟)		15,154,441	1.82
大通託管梵加德集團新興市場基金投資專戶		10,829,968	1.30
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		9,563,441	1.15

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
廖奕凱	3,407,000	0.41
花旗託管 D F A 新興市場核心證券投資專戶	2,938,960	0.35
合計	157,859,664	18.91

(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		
		109年 (修正後)	110年	
每股市價 (註1)	最高	12.85	26.5	
	最低	6.82	8.85	
	平均	9.73	13.94	
每股淨值 (註2)	分配前	12.52	11.90	
	分配後	12.52	11.90	
每股盈餘	加權平均股數		678,572,634	764,513,455
	每股盈餘	調整前	-0.21	0.20
		調整後(註3)	-0.21	0.20
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	-46.33	69.70
		調整後(註3)	-46.33	69.70
	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 111 年 3 月 30 日董事會決議 110 年度盈虧撥補案，本公司 110 年度稅後淨利為 151,865,766 元，因待出售非流動資產轉回「權益法之投資」影響數，調減期初未分配盈餘新台幣 75,103,943 元，並減列確定福利計劃精算損失、依公司法及章程規定提列法定盈餘公積及依證交法規定就其他股東權益減項淨額提列特別盈餘公積後，可供分配盈餘為 0 元，因此不分配股利，俟 111 年 6 月 24 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 110 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，110 年度估列員工酬勞及董事酬勞分別為 3,467 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：

109年度為稅前淨損，故未提列員工酬勞及董事、監察人酬勞。

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。

(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：

111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	尚未辦理
累積持有本公司股份數量	10,000,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率 (%)	1.20%

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	109年度		110年度	
	金 額	%	金 額	%
代 理 費 收 入	63,235	88.44	68,606	89.21
租 賃 收 入	8,264	11.56	8,296	10.79
合 計	71,499	100.00	76,902	100.00

合併

單位：千元

項 目	109年度		110年度	
	金 額	%	金 額	%
佣金收入（百貨收入-聯營）	1,512,406	23.48	1,695,646	24.48
商品銷售（百貨收入-自營）	1,685,987	26.17	1,546,443	22.33
租 賃 收 入	1,712,271	26.58	2,566,746	37.06
融 資 租 賃 利 息 收 入	151,659	2.35	84,689	1.22
勞務提供收入及其他	1,379,505	21.42	1,032,450	14.91
合 計	6,441,828	100.00	6,925,974	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(註)	Kamsarmax	81,842	賴比瑞亞
Ever Excellent(註)	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

註:Ever Shining 為 110 年 1 月 6 日交船，Ever Excellent 為 110 年 8 月 24 日交船，

110 年度船隊由原來的 9 艘增為 11 艘。

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	2020年度		2021年度	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)
專櫃聯營	1,512,406	31.57	1,695,646	32.87
專櫃直營	1,685,987	35.19	1,546,443	29.97
租金、其他收入及管理顧問費	1,592,471	33.24	1,917,336	37.16
合計	4,790,864	100.00	5,159,425	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：繼續增加商品品類組合，品牌豐富度；增加與市場活躍的網紅品牌配合、增加餐飲生活服務配套；與顧客互動性強之商品；發展管理店模式，增加管理顧問費收入。借上海千樹項目盛大開業的契機，開拓新的領域與模式；充分利用集團新會員體系，實現會員分級管理，從而增加顧客之消費黏性；繼續發揮投行業務部的作用，針對餐飲、零售百貨、購物中心相關品牌及公司進可行性調研及分析，從中篩選有潛力、高回報的品牌及公司進行投資。

(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。

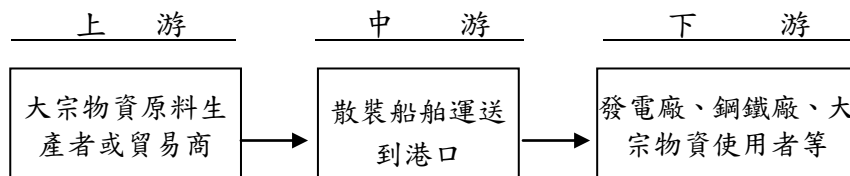
百貨事業

2021 年大陸 GDP 達到 114 萬億元，扣除物價因素，實際增速為 8.1%，兩年平均增漲 5.1%。與 2019 年 6.1% 的增速相比，1 個百分點的增速差距大體代表著疫情所帶來的影響量級。宏觀上令人眼前一亮的資料，似乎意味著危機逐漸消失。然而宏觀雖然亮眼，中微觀卻很難熬。

2021 年 12 月單月資料，社會消費品零售總額單月增長只有 1.7%，為年內最低，環比負增長，餐飲消費則是連續第二個月負增長。從限額以上企業的商品銷售來看，與居民生活相關的化妝品、服裝、黃金珠寶銷售顯著走低，顯示了內需的有效需求不足。實體零售整體恢復不佳，根據中華全國商業資訊中心公佈的資料，2021 年，全國百家重點大型零售企業（以百貨為主）零售額同比增長 8.2%，考慮到 2020 年-13.8% 的增速，百家重點大型零售企業零售額實際較 2019 年下降 6.7%。

2. 產業上、中、下游之關聯性

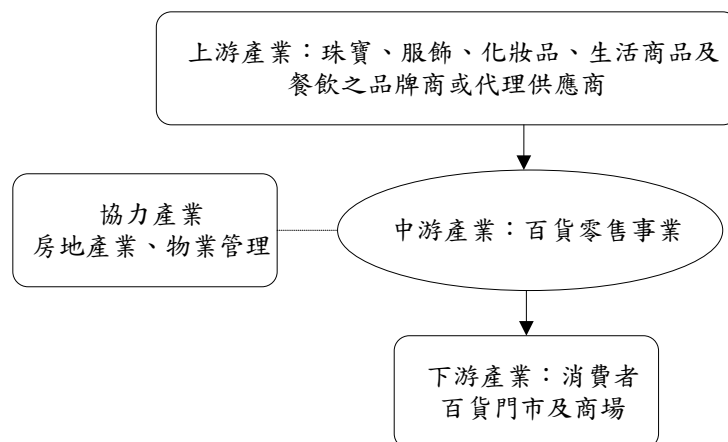
海運事業



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

作為經濟發展的支柱產業，零售業是國民經濟正常迴圈的支撐要素，是與消費端緊密相連的經濟業態，在構建新發展格局中具有重要的戰略意義和現實意義。百貨零售也的發展趨勢分為以下幾點：

- (1) 加大對實體零售商數位化基建程度，推動零售業數位化轉型。在未來零售企業將更加重視後端數位化供應鏈的搭建，通過資料和演算法決策對積累下來的不同管道海量資料進行分析，以提供更加精準的鋪貨、補貨、調貨決策。通過供應方式的決策（供應時間、數量、週期），使得庫存既可以最大化滿足用戶需求，又能將庫存周轉時間控制在一定範圍內，降低企業庫存風險。
- (2) 極大利用政策的利好因素大力發展。比如促進進口、關稅下調等，這是有利於百貨的商品升級和價格下降，另外電商法也限制了海外代購的無序發展，促進了我們一些高端商品的回流。消費升級總體上大方向肯定是升級的，是在不斷的個性化、娛樂化，或者是說根據個人愛好喜好有這樣的空間，所以總體上來看，百貨是有很好的的一個成長的空間。
- (3) 加強線上線下的結合，線下更多的採用線上的工具。包括公眾號、小程序、社群行銷、APP 等等，這個手段上已經各種花樣，功能上實現了很多方面，不僅僅是商品查詢、訂購，物流、會員維護、積分、優惠券、儲值卡等等這個作用，也都有明顯的案例。
- (4) 增加體驗式消費。面對現在 95 後、00 後對體驗或者時尚的生活方式追求，接下來這種 ip、藝術、文化、娛樂、餐飲，包括親子等等這種各種各樣的體驗式的元素，一定會越來越多地融入到百貨當中。
- (5) 發揮區域百貨的各方面優勢。區域百貨它有一些比較獨特的優勢，比如說它機制比較靈活，它一般是民營，他又能適應本地區的特點，在本地區的品牌形象比較好，同時它又是本地的時尚購物中心，大家願意到這來買時尚和高端的消費品，所以這些區域百貨在不斷的創新，我們也看到很多案例，儘管大的行情不好，但是我們區域百貨仍然保持銷售和利潤的比較快速增長。
- (6) 百貨和購物中心的界限變得越來越模糊，特別是一些百貨和社區型購物中心，城市購物中心，它們之間的界限已經很難分得清了。最近北京的長安百貨、長安商場都在改造，方向都是在往社區型購物中心進行調整，所以方向上來說，購物中心有百貨化的趨勢，百貨有購物中心化的趨勢，兩者之間界限變得越來越模糊。
- (7) 全面提升零售從業人員技能素質及收入水準。隨著零售資料化、科技化的要求，零售專業人才需求量會逐步增加。為此，要加大政策支持力度，進一步完善零售行業職業素養和技能標準，可設立零售行業教育培訓基金，加強零售職業技能人才培養，專門用於提高零售業從業人員就業技能和職業素

質；建立完整的零售業人才評估體系，提高從業人員專業水準；建立完善綜合績效考核機制，充分發揮員工的主觀能動性；建立完善的員工晉升機制，優化企業年齡結構，最大程度留住高水準的專業人才，夯實行業基礎。

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

據聯商網零售研究中心監測統計，全國 52 家零售商貿企業旗下店王商場 2021 年總銷售額超 3,000 億，39 家商場業績同比得到了增長，3 家下滑，4 家基本持平。其中 35 家商場實現了雙位數增長，占比高達 67.3%。從店王形態來看，52 家店王中，購物中心 38 家，百貨 8 家，奧特萊斯 6 家，購物中心占絕對主力，業績方面亦然，38 家購物中心 2021 年總業績近 2,400 億，約占樣本總業績的 80%。其中業績達一百億以上的有 7 家，包括北京國貿商城、南京德基廣場、上海國金中心 ifc、上海恒隆廣場、武漢武商摩爾城、深圳萬象城、廣州太古匯。

相比 2020 年，2021 年 100 億業績軍團大幅擴容，從 5 位成員增至 9 位，由北京 SKP、北京國貿商城、南京德基廣場組成的高端商業金字塔尖組合依然堅挺。武漢武商摩爾城(150 億)、廣州太古匯(100 億)成功躋身榜單前十。今年首現 200 億俱樂部，且共有三家商場同時入榜，分別是北京 SKP、北京國貿商城、南京德基廣場，其中北京 SKP 以近 240 億的業績再度蟬聯中國最賺錢商場寶座。

從業績增幅來看，上海國金中心 ifc 全榜增幅最高，達到了 68.18%，2021 年創下了近 185 億。高端商場中，上海恒隆廣場增幅也達到了 55%，僅次於上海國金中心 ifc。其他店王商場中，常州武進吾悅廣場獲得了 57.85% 的增長，杭州濱江寶龍城也創下了 55% 的高增長。

百貨店王過去一年表現亦不錯，8 家由北京 SKP、杭州大廈、南京中央商場新街口店、杭州武林銀泰等組成的黃金百貨店陣容，去年斬獲超 600 億業績。本次店王榜單中奧特萊斯商場僅有 6 家，開業 15 年的上海青浦百聯奧特萊斯業績最高，以 55 億問鼎 2021 年全國奧特萊斯店王榜首，同比增長達到了 46.5%。2020 年，聯商網顧問厲玲曾指出，受國際疫情影響，境外遊受限，消費回流，百貨店奢侈品店消費迅速升高，這批消費在 2021 年依舊會留在國內，而且會繼續升高。彼時她表示，2021 年 M 型消費將更加典型。

從 2021 年店王榜單來看，受益於國內奢侈品消費高漲勢頭，頂級商場過去一年依然活得滋潤。據恒隆地產 2021 年業績報告，受內地高端商場的強勁表現帶動，恒隆地產及恒隆集團的整體租賃收入分別大幅攀升 16% 及 15% 至港幣 103.21 億元及港幣 109.19 億元，營業溢利亦分別隨之上升 16% 至港幣 74.62 億元及港幣 78.98 億元。恒隆旗下所有內地商場組合的租賃收入按年上升 25%，

其中高端商場的租賃收入錄得兩位數增長。高端產品零售市場全年維持穩健表現，租戶銷售額亦按年增長 33%至 89%不等。作為上海頂奢購物中心代表，上海恒隆廣場 2021 年租金收入超 17 億，同比增長了 25%。店王榜單顯示，上海恒隆廣場去年創下了 155 億的高收入。

除了恒隆，港資發展商如新鴻基、太古地產、九龍倉在內地的高端商場過去一年均取得了不俗成績。這無疑與當下內地零售市場持續穩定繁榮帶來的高增長密切相關，內地市場已經成為各大港資房企最為倚重的市場。

(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 持續提升公司軟體及硬體；提升教育培訓內容，落實客戶服務，將心比心，為客戶提供貼心的消費環境，營造一個讓客戶感受有溫度的消費環境。
- 1.2 開創消費新思路，充實服務內容，積極改善營業環境及提高服務品質，提升 VIP 客戶忠誠度。

- 1.3 在已建立的微博及微信等粉絲團中持續推廣電子傳媒營銷，同時也積極嘗試微商城銷售、抖音、快手等直播帶貨，並持續探索新互聯網互動服務，拓展各種電子付款機制，加深顧客黏著度。
- 1.4 降低公司非主營業務，經營反璞歸真，逐步落實傳統百貨之升級改革，專注提升客戶服務，完善內部控管，確保公司經營效益。
- 1.5 公司擴大電子終端臨櫃結帳系統與電子發票開立，提供客戶多元化與便利的結算方式，以新科技取代人工對帳，短期可減少人力支出，吸引顧客，長期優勢可提升營運績效更降低營運費用。
- 1.6 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 深耕現有市場，提升顧客忠誠度。
- 2.2 持續擴展新市場，增加市場占有率及品牌影響力。
- 2.3 推出新會員制度體系，實現會員分級管理，增加消費黏性。
- 2.4 繼續發揮投行業務部的作用，增加公司投資業務範疇，利用現有門店及大集團平臺進行孵化並參與管理。
- 2.5 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。
- 2.6 調整品牌結構、不斷提昇品牌定位，提供優質的軟硬體服務。
- 2.7 積極培養專業人才，維持集團競爭力。

3. 競爭策略

本集團目前擁有兩種不同定位之發展模式，分別為大洋晶典、大洋百貨，大洋晶典主攻高端精品市場，大洋百貨主攻流行時尚百貨，對於不同的城市及商圈，經市場調研後，可快速找出適合本集團切入之市場定位。同時在 2018 年開始涉足購物中心業態及軌道交通地下商業街的嘗試。2021 年 12 月 22 日盛大開業的大洋晶典天安千樹項目是大洋人“再創一個大洋”偉大願景的完美開篇。

此外將持續維持二、三線城市深耕策略；保持成長優勢，目標成為區域王者，完全掌握消費者動態，控制市場份額，提高經營績效，並同時尋求合適之購併或洽談管理店機會，適時擴張營運。公司於 2021 年年中重新上線新會員體系，實現會員的分級管理，實現精準消費、精細化管理，大大增加了消費黏性；繼續發揮投行業務部的優勢，針對行業中零售百貨、購物中心中績優品牌，如人氣餐飲等相關品牌及公司，進行可行性調研及分析，從中篩選有潛力、高回報的品牌及公司進行投資。繼續發揮集團無界零售的作用，上線資料分析 APP，實現了集團相關經營資料的多維度分析，實現了集團管理者即時掌握銷售動態這一目標。

4. 業務目標

4.1 打造人文、藝術、創新零售新地標

人們對藝術的需求隨著時代的進步也不斷增加。商場可以提供一定的藝術元素供顧客流覽，這是滿足新時代消費者，特別是 Z 時代消費者的重要手段。所以我們要像千樹一樣在商場中注入藝術、文化甚至是有歷史價值的元素，這樣才可以打破行業千店一面現狀。所謂創新零售，就是創新在賣場的品牌佈局。擯棄傳統的只看到顧客口袋錢包而沒有考慮顧客需求

的的被動消費，而是提供精神、視覺、聽覺等各種感官的盛宴，讓消費者主動進行消費，這正是創新零售的魅力所在。在佈局方面從顧客著想而不是從門店著想，這種定位已經脫離了傳統零售商場的框架。我們需要轉變觀念，虛心學習過去不懂的內容，唯有比同行業競爭者更懂人文，更懂藝術，更懂創新零售，這樣才有可能脫穎而出。

4.2 勇當消費、體驗、生活方式引領者

新生活方式包括人們的衣、食、住、行、用、勞動、工作、休息、娛樂、社會文化、待人接物等物質生活和精神生活的方方面面，與消費有關，與體驗有關，是一個大的範疇和概念。千樹的成功之道就在於引領消費者體驗美觀度高、藝術性強的產品，讓消費者聞所未聞，大開眼界，暢意消費。我們要深入研究新時代的生活方式和成功人士的生活方式，通過裝飾賣場氛圍來引領消費者進入一種全新的生活方式。不光要引領，還要探索未來。我們的企劃活動不能總是依靠補貼、折扣、降價，而是應該在傳統活動的基礎上深入研究生活方式，提供全新的生活方式，涵蓋場所、內容、商品、服務各個方面，大洋從2002年成立以來一直都是零售行業引領者，現在要積極爭取做新生活方式引領者，要懂新生活方式，研究生活方式，引領新生活方式。

4.3 增加體驗式、沉浸式購物場景

面對電商的衝擊，新零售應運而生，實體零售業通過強化體驗式消費、整合線上線下資源等方式，迸發出新的活力。體驗是新零售的靈魂，這是一種氛圍，也是一種佈局，一個門店想要讓顧客消費，必須有體驗內容的佈局，改變傳統為銷售而銷售的格局。當下消費需求正在發生新的變化，更具個性、參與性和互動性的消費活動受到消費者歡迎，我們要让消費者可以來這裡休閒交友，提升自我，歡度時間。商場不能只被定位於消費場所，更應該是精神享受的一種形式。瑜伽、美容、健身、遊戲、網紅、飲品、酒吧、KTV、兒童、遊戲、科技、探險、藝術、講座等等許多種業態都是提升門店體驗氛圍，為顧客提供服務，讓消費者在獲得良好逛街體驗的同時，能夠以線上分享的形式擴大商場的知名度和影響力。以體驗為主導的新型商業模式已經在逐漸改變實體零售業，大洋作為商場方要主動擁抱新業態，才能使年輕人更願意走進商場，進而在運營方面找到新的突破點。

4.4 會員分級管理，增加VIP客戶黏著度

在集團數位化轉型過程中，其中一個關鍵點是如何給消費者一個畫像、貼一個標籤。大洋原有的會員系統能夠數位化描述一個消費者，但收集顧客資訊的方式還依靠門店的收銀系統，這樣構建出來的數位化標籤，由於系統的割裂和地區的限制，不僅門店間的會員無法共用，線上與線下也難以互通。大洋在吸收同業經驗的基礎上，於2021年7月1日將原本各門店獨立的會員制度整合為集團統一的會員制度，構建了一個以顧客為中心，融合全管道、全平臺，可提升購物體驗的會員系統。會員統一後，消費者在多個門店的消費資料整合到一張卡上，可隨心所欲的在不同門店享受會員權益。此外，相較於以往更加注重拉新的會員制度，升級後的會員系統更關注提升老會員的價值，實行會員分級管理，企劃費用不再亂補貼，而是對不同等級的會員給予不同的對待，告別了過去無差別的做法，以更好的服務忠誠會員。

4.5 繼續深耕線上銷售，資料實現多維對比分析

自從 2020 年 3 月 13 日無界零售業務部成立以來，和 O2O 事業部密切配合，使集團線上銷售達到 10% 以上，微商城在升級後的關注度和活躍度也有所提高，各個門店也開展了常態化的直播活動，這些直播有的實現銷售，有的通過展示門店內容增加顧客來店機會。目前，集團微商城會員數達到 45 萬，抖音粉絲數達到 33 萬，這些在 2022 年都要實現上一個臺階的增長。現在資料分析 APP 已經上線，但我們要知道，企業的智慧化建設最大的挑戰並不是缺乏資金或者缺乏工具，而更多的是缺乏對智慧化的深刻理解，無法找到數位技術與業務工作的結合點。我們要求各店總、理級要熟練使用，無界和 O2O 部分要不斷進行完善，真正地實現一屏統管，資料為我所用。到年中慶前，各門店活動簽呈，要利用資料分析電腦端工具的資料圖表說明行銷活動思路、計畫和目標，活動結束後根據資料複盤。各檔期活動主打日，各店總要儘量與當日消費前十的會員微信溝通對接，主動瞭解客戶需求，提供優質服務。

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	2020年度		2021年度	
	金 額	比 率	金 額	比 率
亞洲(中國大陸)	4,790,864	100.00	5,159,425	100.00
合 計	4,790,864	100.00	5,159,425	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。

2021 年疫情反反覆覆，不斷影響著大陸的各個行業，對於實體零售市場更是衝擊巨大；整個行業表現出的狀況就是收縮投資範圍，放慢開發腳步，採取保守的防守姿態。但是以顧客為中心，就要為顧客帶來更好的品牌。大洋團隊在 2020 年下半年就開始部署了集團各主要門店的品牌升級計畫。首先是重要的部類與市場領軍品牌進行合作：

合肥店在與之心城的艱苦爭奪中，搶下了“周大福薈館”；宜昌店引進集團首家周大福薈館；武漢一店引進 Dior、資生堂最新形象店及 FUSION 斐樂潮牌湖北首店；武漢光穀店引進武漢老鳳祥“藏寶金”武漢首店。

其次是積極爭取市場表現搶眼，但未與大洋開始合作的集團/品牌。如：合肥店 B1 引進集團之前未合作的 Under Armour 及 Adidas TERREX 店鋪；福二店新開輕奢品牌 TORY BURCH 福州首店。

再次是升級已經和大洋合作，但仍舊有提升空間的頭部品牌。福二店全面升級了高檔錶區的形象；歐米茄翻新 A 類旗艦櫃；武漢一店 Lining 專櫃升級成為省內首家 570 雙層店鋪；PUMA 櫃檯升級為黑標聯名款首發店；Mo&Co 全新升級全國最高級別店鋪。

此外，我們還爭取了聚人氣、高業績的網紅品牌。如南一店引進的網紅餐飲“東發道”；武漢一店引進的網紅“茶顏悅色”品牌及“墨茉點心局”武漢首店；南二店新開樂樂茶茶飲；宜昌店引進湖北網紅餐飲大眾點評必吃榜品牌“仙隱小鹿”、“胖記烤肉”等品牌；合肥店引進了具有長沙特色小吃品牌‘湘下佬’、“Sevenbus”等。

2022 年，集團各店仍將積極出擊，爭取更多的頭部品牌的合作、更多尚未與大洋合作過的品牌的加盟，提高各店的市場競爭力。

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

據贏商大資料統計，2022 年全國擬開業商業項目 895 個，體量超 8,000 萬平方米，存量改造項目近 20 個，體量超 200 萬平方米。2022 年擬開業數量、體量同比均呈現下跌，較 2021 年擬開業量下跌近兩成，仍略超 2020 年擬開業量。另據贏商大資料顯示，截止 2021 年底，全國購物中心數量達 5,387 個，體量 4.75 億平方米，預計 2025 年數量達 7,500，體量約 6.4 億平方米。中國商業地產將長期處於存量、增量並舉時代，且存量壓力日漸增長。

從區域分佈看，華東區第一大市場地位無可撼動，以 360 個、40% 的占比遙遙領先，江蘇擬開業量達 89 個，其次山東 69 個，浙江 58 個。從城市商業線級看，高線級（一線、準一線、二線）與低線級（三線、四線、五線）幾乎平分市場，低線級城市占比甚至略超高線級城市。從城市商業線級看，高線級（一線、準一線、二線）與低線級（三線、四線、五線）幾乎平分市場，低線級城市占比甚至略超高線級城市。在“城市微度假”概念熱潮的推動下，奧特萊斯熱潮再起，尤其是以“名品折扣+文旅體驗”模式的奧特萊斯綜合體專案備受青睞。在商業地產存量時代，存量更新市場愈顯重要。2022 年擬開業存量改造項目近 20 個，商業二線、準一線城市是最集中的城市，三、四城市均有分佈，可見當下存量改造在商業集中的高線級城市相當凸顯，隨著商業下沉，未來下沉市場存量改造需求也將逐步釋放。

據贏商大資料統計，2022 年擬開業項目量 TOP15 的企業，合計開業項目超 200 個，約占全國總量的 25%，雖然總量較去年擬開業略有減少個位數，但占比增長近 5 個百分點（2020 年為 20%，2021 年為 21%），頭部企業集中度仍在逐年提升。

3.2 市場未來需求的變化

3.2.1 持續多維度調改升級

百貨業的市場化發展，興起於改革開放後的 20 世紀 80 年代中後期，蓬勃於 2000 年前後，2010 年左右受電商和其它業態衝擊進入調整期，而後多年吃老本，導致百貨在物業條件、軟硬體設施、市場化水準等多方面欠帳較多，調改成為這幾年百貨發展的主旋律。大到業態轉型、物業翻新，小到品牌調整、門頭亮化，百貨企業或多或少進行或準備進行調改，這一趨勢將在 2022 年延續。

綜合成功的調改案件和經驗，百貨企業應根據各店的商圈環境、品牌定位、物業條件等，因地制宜地進行不同規模的調改。無論是大改還是小改，無論是業態轉型還是環境和商品升級，都應緊緊圍繞本企業的目標定位開展，通過品質升級和體驗提升吸引目標顧客。調改與運營需要兩條腿走路，相互結合，互為保障。調改的效果需很大程度上要靠精細化運營來體現，一些運營的阻礙或難點也需要調改來打通。

3.2.2 商品力仍是百貨重心

商品力是零售企業經營能力的核心體現，無論何種管道、何種方式，讓顧客能持續買到好的商品，是一家零售商能持續發展的動力和源泉。回顧近幾年經營業績好的百貨店，共性都是在商品經營上有特色有亮點，或者是化妝品類齊全，或者是線上線下商品價格和服務一體化，或者是高端商品占比高消費旺等。當然，也有的門店引進餐飲、兒童業態等，豐富了品類結構。這些體驗業態對商場的作用是錦上添花，絕不是雪中送炭，依靠他們改變整體客流和業績是不現實的。有的百貨店丟棄商品力建設，大量增加餐飲、兒童等業態，是一種捨本逐末的作法。

商品力表面上看是價格沒有吸引力，背後是綜合因素導致，包括形象定位、經營管理模式、品類組合、與品牌商關係、供應鏈控制、採購能力等。

2022年，百貨企業將以多種手段增強商品力，包括：深化與品牌商的合作、拓展自營品類、開發自有品牌、強化品牌汰換更新、開發集合店、應用數位化手段等。

3.2.3 打造沉浸式消費體驗

實體的體驗和互動是線下零售與線上競爭的根本性武器，體驗互動不僅限於增加餐飲、娛樂、兒童、體育等專案，更包括陳列佈局的美化、商品品種品質的差異化、價格的物有所值、服務的極致化、服務細節和效率的提升等，在百貨業，每個環節、每個觸點、每個業務流程，都有提升消費者體驗的空間。

換言之，無論門店大小，無論硬體優劣，都有改善體驗的方式。如同一組盆景和一座花園，大有大的豪氣，小有小的精緻，通過精心打造，都可以對消費者形成美的感受，成為打卡之地。相反，硬體再好、規模再大，如果對顧客漫不經心，佈局粗糙造作，無疑會成為消費者的嫌棄之地。面積小、硬體老舊、不能改水電都不是體驗差的理由，精心、負責、敬業會大大彌補硬體的缺陷。

“沉浸式體驗”是多種因素和手段的匹配結合，消費者身有其中，至少在視覺、聽覺、嗅覺、味覺、觸覺中的某些方面能夠感覺到，達到身心的觸動和愉悅，這是吸引年輕消費者的關鍵。其中，科技和數位化手段的作用越來越大。

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2021年制定並試行理級主管全員目標責任制，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 中國經濟持續成長，消費潛力持續增加

2021年，中國社會消費品零售總額為44.1萬億元，比上年增長12.5%，兩年平均增速為3.9%。其中，除汽車以外的消費品零售額39.7萬億元，增長12.9%。扣除價格因素，2021年社會消費品零售總額比上年實際增長10.7%。新冠疫情爆發已經兩年了，隨著中國疫情防控取得重大戰略成果，擴大內需、促進消費等政策措施逐步落地見效，消費市場穩步復蘇、持續回升。但2021年新冠疫情一波三折，仍對人們的生活和各行各業產生著一定影響。具體到零售業，2022年國家統計局發佈的2021全國消費品零售總額按消費類型區分：其中餐飲收入4.69萬億元，比2020年增長18.6%、其中，12月份餐飲收入4,841億元，衰退2.2%。特別是實體零售逐步回暖，分業態資料顯示，商品零售39.4萬億元，增長11.8%。其中，12月份零售收入3.64萬億元，同比增長2.3%。按零售業態分，2021年規模以上零售業單位中的超市零售額比上年增長6.0%、百貨店、專業店和專賣店零售額比上年分別增長11.7%、12.8%和12.0%。資料顯示商品零售、餐飲服務消費均較上一年持續恢復。

5.1.2 日益強勁的線上銷售方式

2021年，網路零售市場保持穩步增長，大陸網上零售額達13.1萬億元，同比增長14.1%。其中，實物商品網上零售額10.8萬億元，增長12.0%，占社會消費品零售總額的比重為24.5%；在實物商品網上零售額中，吃類、穿類和用類商品分別增長17.8%、8.3%和12.5%。網路零售在促消費、穩外貿、擴就業、保民生等方面作用不斷增強，為形成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貢獻了新活力。“雙迴圈”下的消費市場前景可期。由於疫情原因造成中國消費者境外消費出現回流，國內高端商場業績逆勢大幅增長，充分體現了內迴圈消費的巨大潛力。與此同時，國家適時調整多項政策，釋放擴大內需紅利，提振市場信心。依賴國內發達的物流系統，去年快遞件總量達1,083億件。集團的無界零售業務部，在去年的基礎上，充分利用微商城、抖音、快手等直播平臺，在美妝類產品、風味特色食品、服裝、飾品、家用等全面發力，線上銷售業績占當期營業額比重超過11%，線上業績喜人。

5.1.3 國家對於零售轉型的支持力度

2020年，中國提出了“需求側改革”，強調科技重要地位、促進房地產市場平穩發展等要點。此前中國政治局會議多次提及新基建、科技創新等方面的工作，為“需求側改革”作為國內大循環的重要措施進行鋪墊，未來中國需求方面將逐步發生結構性變化。需求側改革，核心是

擴大內需、消費升級，拓展投資，對戰略科技、新興消費行業、新能源汽車均形成利好，意味著擴內需重心轉向消費驅動，未來將完善分配制度、鼓勵重點商品消費、改善消費環境、加大財稅金融支持。具體措施包括增加低收入群體收入、汽車下鄉、家電以舊換新、放寬汽車限遷限購、培育汽車後市場等。另外，5G、資料中心、充電樁等配套基礎設施的建設也將加強。最終這些政策紅利都會在零售終端得以體現出來。在2021年中國政府工作報告釋放消費領域政策信號：堅持擴大內需戰略基點，充分挖掘國內消費潛力。圍繞“促消費”、“新型消費”、“擴大內需”，聚焦如何提高國民高品質消費、消費新業態擴張與升級。伴隨雙迴圈新發展格局的建立，消費將成為高品質道路。

5.1.4 良好的品牌形象

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

5.1.5 具備經驗豐富的百貨經營人才

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

5.2 不利因素

5.2.1 成本壓力持續上升

除了零售行業普遍存在的租金和人工的持續上升外，百貨業的成本壓力還包括：門店調改的新增成本；進行藝術化美陳所需要的成本；進行IP等體驗行銷新增的成本；應用新技術帶來的成本上升，線上銷售及與各平臺、網紅帶貨主播等合作，新增營運成本，另包括客流採集、資料分析、行銷引流工具的引入成本等

因應對策：

針對於中國國內基本工資之調漲，本公司一方面致力於員工教育訓練工作、加強人力開發與人才培育，以快速提升人才競爭力與人力資源之運用效率，進而降低營業活動中之人力需求。另一方面，公司引進完成各項電子系統，導入多管道支付模式、達到櫃上付款，透過投資新科技，不但可以提供客戶更優良的服務，提升帳務準確性，同時還能有效的減少後台人力支出。線上銷售與品牌商分攤成本、由總部與直播主簽訂合作協定，以降低費用。

5.2.2 同業擴展分店，購物中心的發展，百貨零售業競爭激烈

由於中國商業房地產市場快速發展，百貨同業陸續拓展分店，另外大型複合式量販店、購物中心、連鎖便利商店、連鎖便利超市與網路購物等業者亦加入分食市場，使得客戶分流、廠商資源減少，市場競爭日趨激烈，增加本公司之競爭壓力。

因應對策：

本公司除提升各店競爭能力；亦會持續加強顧客服務，本著服務優先的宗旨，增強顧客滿意度外，並因應消費者之消費行為變化，不斷地調整商業模式、重新定位改裝、加強異業策略合作，以明淨良好的賣場規劃、更精確的市場區隔及企劃行銷策略，與其他同業形成市場區隔效果，以確保市場占有率。大洋千樹項目的成功開業——再造一個大洋的戰略首戰告捷。吸引了上海乃至全國的客流，獲得了頂級的關注度。不僅獲得了網上廣泛好評，也契合了打卡文化的興起，千樹的定位、管理和運營，為大洋的大型購物中心提供了寶貴經驗，具有戰略意義。

5.2.3 網絡及消費者習慣的變化

因網際網路與行動網路發展，提供消費者便捷與快速的消費管道，創造出一個新的消費模式，逐步侵蝕到傳統消費通路市場。同時，疫情帶來的挑戰導致客流減少，消費者購物行為改變，商圈客群變化等，通過新會員系統一體化運營及對VIP顧客的大資料分析，深度掌握顧客的購物習慣、需求，求其所好的增加新奇、時尚、愉悅、超值等體驗式服務，提高顧客的滿意度和活躍度，與顧客建立強連接，實現銷售額和銷售複購。通過線上平臺等移動端的活動吸引線上用戶到線下完成體驗和消費的環節來打造線上線下交易閉環，並且通過社交媒體建立用戶連接，完成一站式全新消費模式。

因應對策：

O2O 網路營銷（透過微信、微博、支付寶、美團等與電商合作）方式，加大公司在網絡之能見度，擴大網絡新興消費族群認同感。並增加VIP客戶資訊蒐集及利用，分析、判斷消費者購物習慣與偏好，進行一對一精準行銷，有助提升消費者體驗、拉抬忠誠度。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，實現會員系統升級，融合全管道、全平臺，提升會員購物體驗。並在2021年底上線了資料分析APP，可進行即時大資料分析，實現資料的統一存儲和查詢，進一步加強智慧化建設。

5.2.4 人才短缺的壓力突顯

由於商業地產專案的急劇擴張，行業不但在高級管理人才層面出現相應的短缺，而且基層管理幹部，品牌買手、店鋪櫃長、資深店員都不同程度出現了短缺。

因應對策：

本公司致力於員工教育訓練工作、加強人力開發與人才培育，以快速提升人才競爭力與人力資源之運用效率，通過組織架構調整、優化人員編制、人員增能提效等措施，有效保障工作穩步推進。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。

(二)最近二年度主要客戶資料

單位：新台幣千元

項目	109年				110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	IINO KAIUN KAISHA, LTD	155,152	2.41	非本公司關係人	PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	416,870	6.02	非本公司關係人
2	D' AMICO DRY LTD.	130,134	2.02	非本公司關係人	CLIPPER BULK A/S	339,930	4.91	非本公司關係人
3	PACIFIC BULK PANAMAX CO., LTD.	127,956	1.99	非本公司關係人	BAUMARINE BY MARUKLAV	219,816	3.17	非本公司關係人
4	CLIPPER BULK A/S	124,142	1.93	非本公司關係人	IINO KAIUN KAISHA, LTD	139,514	2.02	非本公司關係人
5	PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	106,287	1.66	非本公司關係人	OLDENDORFF CARRIERS GMBH AND CO, KG	126,154	1.82	非本公司關係人
6	EASTERN BULK AS	93,271	1.45	非本公司關係人	CHINESE POLISH (BEIJING) INTERNATIONAL FORWARDING COMPANY LIMITED	122,562	1.77	非本公司關係人
7	OLDENDORFF CARRIERS GMBH AND CO, KG	80,717	1.25	非本公司關係人	D' AMICO DRY LTD.	116,372	1.68	非本公司關係人
8	CLDN COBELFRET S. A.	73,928	1.15	非本公司關係人	PORT DRAGON CHARTERING INC	52,616	0.76	非本公司關係人
9	CARAVEL SHIPPING LIMITED	27,367	0.42	非本公司關係人	其他	5,392,140	77.85	非本公司關係人
10	INTEGRITY BULK APS, DENMARK	17,448	0.27	非本公司關係人				
11	其他	5,505,426	85.45	非本公司關係人				
合計	銷貨淨額	6,441,828	100.00		銷貨淨額	6,925,974	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	109年度	110年度
個體營業收入	71,499	76,902
合併營業收入	6,441,828	6,925,974

(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		109年度	110年度	111年3月31日
員工人數	職 員	119	90	85
	海勤人員	183	200	203
	百貨人員	1,418	1,341	1,333
	合 計	1,720	1,631	1,621
平 均 年 歲		41.71	35.28	43.15
平均服務年資		4.96	5.18	5.03
學歷 分布 比率 (%)	博 士	0.00	0.00	0.00
	碩 士	2.79	1.78	1.73
	大 專	62.03	65.48	66.01
	高 中	25.41	23.73	23.32
	高中以下	9.77	9.01	8.94

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109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，2021 年各門店共完成新進員工入職培訓 140 場次、共培訓 269 人；安排新進營業員培訓 139 場次、共培訓 2,945 人；專業技能培訓 138 場次、共培訓 2,936 人(其中必修課程工作中的服務意識與禮儀共培訓 9 場次、培訓 199 人次；樓層日常工作詳解【含 50 個確認】共培訓 13 場次、培訓 217 人次；顧客消費心理共培訓 11 場次、培訓 240 人次；銷售技巧及話術共培訓 8 場次、培訓 160 人次；商場相關法規共培訓 5 場次、培訓 278 人次；客訴技巧共培訓 11 場次、培訓 237 人次；直播籌備及線上售後服務共培訓 11 場次、培訓 251 人次；新消費趨勢及服務共培訓 12 場次、培訓 296 人次；商務談判技巧運用共培訓 11 場次、培訓 205 人次；無界零售與主動大數據共培訓 11 場次、培訓 214 人次；公文寫作規範共培訓 12 場次、培訓 263 人次；特業招商的方法及技巧運用共培訓 11 場次、培訓 146 人次；選修課程中 CAD 基本(樓管)共培訓 3 場次、培訓 79 人次；新企劃行銷思路共培訓 3 場次、培訓 48 人次；進場施工規劃共培訓 5 場次、培訓 77 人次；化妝技巧培訓共培訓 1 場次、培訓 14 人次；咖啡品鑒共培訓 1 場次、培訓 12 人次)；主管提升培訓共培訓 11 場次、培訓 489 人次；服務技巧(一)共培訓 116 場次、培訓 387 人次；服務技巧(二)共培訓 116 場次、培訓 397 人次；CPOS 培訓共培訓 234 場次、培訓 1514 人次；線上培訓共培訓 42 場次、培訓 2122 人次；此外的其他培訓共培訓 82 場次，培訓 1820 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，110 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	110.02.03~111.02.03	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與遠東銀行	110.02.26~111.02.26	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與兆豐銀行	110.08.24~111.08.24	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	110.07.26~111.07.26	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與華南銀行	111.02.17~112.02.17	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與凱基銀行	110.11.24~112.11.24	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與安泰銀行	110.05.19~112.05.19	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與第一銀行	109.12.30~110.12.30	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與日盛銀行	108.12.18~110.12.18	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與彰化銀行	109.06.29~110.06.29	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
	本公司與華南銀行	109.11.26~110.11.26	按月計息，到期一次還本。	無
	本公司與台中銀行	109.11.26~111.05.26	按月計息，按季平均攤還本金。	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	110.12.02~111.12.02	委託保證。	無
	本公司與兆豐票券金融股份有限公司	109.10.23~110.10.23	委託保證。	無
	本公司與東亞銀行、安泰銀行與Sun Hung Kai & Co. Limited	108.02.26~111.01.26	委託保證本公司發行107年第一次海外有擔保普通公司債事宜。	有

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
信託合約	本公司與The Bank of New York Mellon	108.02.26~111.01.26	受託本公司發行107年第一次海外有擔保普通公司債。	有
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
合建契約	本公司及丞石國際投資有限公司與薪昇暘開發股份有限公司及丞石建築開發有限公司	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
借款合同	益瑒投資股份有限公司與華南銀行	109.09.07~110.09.07	按月計息，到期一次還本。	無
	益瑒投資股份有限公司與彰化銀行	109.09.16~110.09.16	按月計息，到期一次還本。	無
	First Steamship S.A. 與彰化銀行	103.06.05~110.06.05	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與安泰銀行	109.12.11~110.12.11	按月計息，到期一次還本。	無
	First Steamship S.A. 與上海商業儲蓄銀行	111.06.05~113.06.05	按月計息，本金分期攤還。	無
	First Steamship S.A. 與第一銀行	109.12.30~110.12.30	按月計息，到期一次還本。	無
	Grand Steamship S.A. 與華南銀行	102.07.31~112.07.31	按季計息，本金分期攤還。	無
	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. 與台中銀行	108.12.02~111.12.02	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
	Praise Maritime S.A. 與土地銀行	105.08.22~112.07.22	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	

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	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
租賃合約	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LIMITED	109.12~110.09	出租本公司船舶	無
	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LIMITED	110.09~111.05	出租本公司船舶	無
	BEST STEAMSHIP S.A.與PACIFIC BULK PANAMAX CO., LTD.	108.06~110.01	出租本公司船舶	無
	GRAND STEAMSHIP S.A.與OLDENDORFF CARRIERS GMBH & CO. KG	109.07~110.05	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
	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	105.11~111.11	出租本公司船舶	無
	RELIANCE STEAMSHIP S.A.與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	109.11~110.06	出租本公司船舶	無
	RELIANCE STEAMSHIP S.A.與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	110.06~111.07	出租本公司船舶	無
	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.與PACIFIC BASIN SUPRAMAX LTD	107.12~110.06	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
	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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	EXCELLENT STEAMSHIP INTERNATIONAL S.A.與PORT DRAGON CHARTERING INC	110.08~115.09	出租本公司船舶	無
Operation Agreement	BLACK SEA STEAMSHIP S. A. 與CLIPPER GROUP (MANAGEMENT) LTD.	105.09.10~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
	SHIP BULKER STEAMSHIP S. A. 與CLIPPER GROUP (MANAGEMENT) LTD.	105.04.01~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
	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	110.06.14~111.06.13	按季計息，到期一次還本。	無
	友成融資租賃有限公司與高雄銀行	107.07.16~110.07.16	按季計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與安泰銀行	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陽信租賃	108.10.08~110.10.08	按月計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與中泰租賃	108.10.08~110.10.08	按月計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與遠榮租賃	108.10.08~110.10.08	按月計息，本金分期攤還。	無
	友成融資租賃有限公司與一銀租賃	108.12.30~110.12.30	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	110.08.31~111.08.31	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
	友成融資租賃有限公司與上海亞洲聯合財務	109.05.07~110.05.07	按月計息，到期一次還本。	無
	濟南友利汽車租賃有限公司與濟南亞洲聯合財務	110.10.28~111.04.28	按月計息，到期一次還本。	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
	青島友成汽車租賃有限公司與青島亞洲聯合財務	109.10.28~110.10.28	按月計息，到期一次還本。	無
	海南三合力誠商務服務有限公司與台駿國際租賃有限公司	108.12.30~111.09.30	按月計息，本金分期攤還。	無
	海南三合力誠商務服務有限公司與新光租賃(蘇州)有限公司	108.12.30~111.09.30	按月計息，本金分期攤還。	無
	海南三合力誠商務服務有限公司與永豐金國際租賃有限公司	108.12.09~111.10.10	按月計息，本金分期攤還。	無
	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	110.09.27~111.09.26	銷售目的之成屋貸款。	無
	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	契約起迄日期	主要內容	限制條款
融資契約	Grand Ocean Retail Group Ltd. 與臺灣銀行	2019/9/20~2021/9/20	本公司與台灣銀行間，就台灣銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及臺灣銀行	2020/9/21~2022/9/21	本公司與台灣銀行間，就台灣銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及土地銀行	2020/9/21~2022/9/21	本公司與土地銀行間，就土地銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及板信商業銀行	2020/9/21~2022/9/21	本公司與板信商業銀行間，就板信商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及華南銀行	2022/03/17~2023/03/17	本公司與華南銀行間，就華南銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及中國信託商業銀行	2021/1/29~2023/1/04	本公司與中國信託商業銀行間，就中國信託商業銀行提供之融資額度及銀行服務，簽訂授信契約書。	無
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及安泰銀行	2020/6/22~2021/7/16	本公司與安泰銀行間，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
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 、Grand Citi Limited 及東亞銀行	2022/3/14~2023/3/14	本公司、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
	Grand Ocean Retail Group Ltd. 及凱基銀行	2020/12/30~2022/12/30	本公司與凱基銀行間，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
	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及漢口銀行股份有限公司江漢支行	2017/9/24~2022/9/25	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向漢口銀行股份有限公司江漢支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵押設定
	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司及漢口銀行股份有限公司江漢支行	2018/2/8~2021/2/9	武漢大洋晶典商業發展有限責任公司向漢口銀行股份有限公司江漢支行取得不動產抵押貸款。	不動產抵押設定
	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	2021/12/16~2024/12/15	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
	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	2019/8/7~2022/8/5	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

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
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
	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	2021/10/1~2022/10/1	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
租賃契約	本公司之台灣辦事處及最終母公司一益航股份有限公司	2021/9/1~2022/8/31	本公司之台灣辦事處向益航股份有限公司租用辦公室。	無
	大洋晶典商業集團有限公司及上海天安中心大廈有限公司	2016/5/1~2022/4/30	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
	南京大洋晶典商業有限公司及南京天都實業有限公司	2003/1/1~2022/12/31	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
	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	2011/5/1~2031/4/30	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
	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	2021/5/1~2036/9/30	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
	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	2004/12/18~2024/12/31	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
	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	2008/8/1~2028/7/31	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
	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	2009/6/30~2029/6/30	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
	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	2011/9/10~2031/9/9	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	2017/10/10~2031/9/9	新增租賃專案地下一層部分面積，約 5,300 平方米。	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
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	2009/3/1~2029/2/28	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。	無
	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	2018/8/2~2028/8/2	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
	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	2022/1/1~2041/12/31	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	
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	2012/2/21	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)	
	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	2017/1/18	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。	正在訴訟要求開發商予以辦理房產證
商品房買賣合同 (預售)	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	2017/12/7	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新增購買“十堰國際金融中心”項目地上八層和地上九層約 11,800 平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	正在訴訟要求開發商予以辦理房產證
	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	2019/7/4	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新增購買“十堰國際金融中心”項目地上一層和地上二層合計 2169.44 平方米面積，擬作為後續百貨經營據點。	正在訴訟要求開發商予以辦理房產證

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)				
		106年	107年	108年	109年 (修正後)	110年
流動資產		10,856,150	11,379,427	8,657,781	7,973,374	7,916,425
不動產、廠房 及設備(註2)		13,828,523	13,427,506	13,578,283	12,874,104	13,833,681
無形資產		2,110,453	2,213,422	2,136,205	2,072,474	2,038,984
其他資產(註2)		8,223,605	7,454,738	13,897,496	13,362,977	15,198,286
資產總額		35,018,731	34,475,093	38,269,765	36,282,929	38,987,376
流動負債	分配前	13,222,348	12,342,157	10,995,772	13,625,765	9,241,538
	分配後	13,222,348	12,405,245	11,057,860	13,625,765	9,241,538
非流動負債		8,869,741	9,053,224	14,015,235	10,666,452	16,486,788
負債總額	分配前	22,092,089	21,395,381	25,011,007	24,292,217	25,728,326
	分配後	22,092,089	21,458,469	25,197,272	24,292,217	25,728,326
歸屬於母公 司業主之 權益		8,544,256	8,712,372	9,141,407	8,348,034	9,818,155
股本	分配前	6,308,832	6,308,832	6,308,832	6,867,626	8,347,761
	分配後	6,308,832	6,308,832	6,867,626	6,867,626	8,347,761
資本公積	分配後	1,898,430	1,953,436	1,947,686	1,917,673	1,906,116
	分配後	1,898,430	1,953,436	1,761,421	1,917,673	1,906,116
保留盈餘	分配前	673,130	680,956	1,450,781	468,041	641,378
	分配後	673,130	617,868	829,898	468,041	641,378
其他權益		(336,136)	(230,852)	(565,892)	(810,816)	(982,609)
庫藏股票		0	0	0	(94,491)	(94,491)
非控制權益		4,382,386	4,367,340	4,117,351	3,642,678	3,440,895
權益總額	分配前	12,926,642	13,079,712	13,258,758	11,990,712	13,259,050
	分配後	12,926,642	13,016,624	13,196,670	11,990,712	13,259,050

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)				
	106年	107年	108年	109年 (修正後)	110年
營業收入	7,297,447	8,043,875	8,132,005	6,441,828	6,925,974
營業毛利	5,267,260	5,732,551	5,459,840	3,619,694	4,441,695
營業損益	984,232	1,308,248	1,420,684	316,584	877,281
營業外收入及支出	23,150	(868,080)	594,342	(535,060)	(515,854)
稅前淨利	1,007,382	440,168	2,015,026	(218,476)	361,427
繼續營業單位 本期淨利(損)	694,949	219,589	1,671,279	(168,300)	53,095
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	694,949	219,589	1,671,279	(168,300)	53,095
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(490,755)	24,238	(506,090)	(133,894)	(185,057)
本期綜合損益總額	204,194	243,827	1,165,189	(302,194)	(131,962)
淨利歸屬於 母公司業主	564,961	6,400	1,404,377	(141,887)	151,866
淨利歸屬於 非控制權益	129,988	213,189	266,902	(26,413)	(98,771)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	104,184	113,110	1,069,744	(339,642)	(21,202)
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	100,010	130,717	95,445	37,448	(110,760)
每股盈餘(元)	1.06	0.01	2.04	(0.21)	0.20

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)				
		106年	107年 (重編)	108年	109年 (修正後)	110年
流動資產		185,096	684,061	1,108,144	1,160,192	1,470,983
不動產、廠房 及設備(註2)		166,465	179,413	176,065	172,903	169,727
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產(註2)		13,122,318	13,059,635	11,312,869	11,146,780	10,964,474
資產總額		13,473,879	13,923,109	12,597,078	12,479,875	12,605,184
流動負債	分配前	2,311,490	3,511,141	1,756,860	3,771,243	788,458
	分配後	2,311,490	3,574,229	1,943,110	3,771,243	788,458
非流動負債		2,618,133	1,699,596	1,698,841	360,598	1,998,571
負債總額	分配前	4,929,623	5,210,737	3,455,671	4,131,841	2,787,029
	分配後	4,929,623	5,273,825	3,641,936	4,131,841	2,787,029
歸屬於母公司 業主之權益		-	-	-	-	-
股本	分配前	6,308,832	6,308,832	6,308,832	6,867,626	8,347,761
	分配後	6,308,832	6,308,832	6,867,626	6,867,626	8,347,761
資本公積	分配前	1,898,430	1,953,436	1,947,686	1,917,673	1,906,116
	分配後	1,898,430	1,953,436	1,761,421	1,917,673	1,906,116
保留盈餘	分配前	673,130	680,956	1,450,781	468,041	641,378
	分配後	673,130	617,868	829,898	468,041	641,378
其他權益		(336,136)	(230,852)	(565,892)	(810,816)	(982,609)
庫藏股票		-	-	-	(94,491)	(94,491)
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	8,544,256	8,712,372	9,141,407	8,348,034	9,818,155
	分配後	8,544,256	8,649,284	8,955,142	8,348,034	9,818,155

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)				
	106年	107年 (重編)	108年	109年 (修正後)	110年
營業收入	70,344	79,969	76,188	71,499	76,902
營業毛利	51,912	63,440	59,765	54,496	61,168
營業損益	(42,010)	(2,058)	(32,423)	(5,501)	(5,188)
營業外收入及支出	641,159	(42,622)	1,453,233	(136,822)	156,731
稅前淨利(損)	599,149	(44,680)	1,420,810	(143,323)	151,543
繼續營業單位 本期淨利(損)	599,149	(44,680)	1,420,810	(141,887)	151,866
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	564,961	6,400	1,404,377	(141,887)	151,866
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(460,777)	106,710	(334,633)	(197,755)	(173,068)
本期綜合損益總額	104,184	113,110	1,069,744	(339,642)	(21,202)
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)	1.06	0.01	2.04	(0.21)	0.20

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

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析

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
		106年	107年	108年	109年 (修正後)	110年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	63.09	62.06	65.35	66.95	65.99	(1.43)	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	153.25	163.07	200.86	175.99	215.02	22.18	註2
償債 能力 (%)	流動比率	82.10	92.20	78.74	58.52	85.66	46.38	註3
	速動比率	69.85	79.25	66.49	43.58	63.51	45.73	
	利息保障倍數	352.66	199.59	314.45	71.71	153.05	113.43	註4
經營 能力	應收款項週轉率(次)	13.21	9.49	7.54	7.14	9.88	38.38	註5
	平均收現日數	27.63	38.46	48.40	51.12	36.94	(27.74)	
	存貨週轉率(次)	2.46	2.42	2.67	2.11	1.50	(28.91)	註6
	應付款項週轉率(次)	0.49	0.59	0.79	1.05	1.15	9.52	
	平均銷貨日數	148.37	150.82	136.70	172.98	243.33	40.67	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.53	0.59	0.60	0.49	0.52	6.12	
	總資產週轉率(次)	0.21	0.23	0.22	0.17	0.18	5.88	
獲利 能力	資產報酬率(%)	2.9	1.65	6.66	1.21	1.59	31.40	註7
	權益報酬率(%)	5.89	1.69	12.69	(1.33)	0.42	131.58	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	15.97	6.98	31.94	(3.18)	4.33	236.16	
	純益率(%)	9.52	2.73	20.55	(2.61)	0.77	129.50	
	每股盈餘(元)	1.06	0.01	2.04	(0.21)	0.20	195.24	
現金 流量	現金流量比率(%)	6.09	7.43	18.96	1.47	27.59	1,776.87	註8
	現金流量允當比率(%)	45.38	35.22	47.15	53.52	86.66	61.32	
	現金再投資比率(%)	1.86	2.10	4.02	(0.11)	4.93	4,581.82	
槓桿 度	營運槓桿度	5.35	5.44	4.29	14.36	5.69	(60.38)	註9
	財務槓桿度	1.68	1.51	2.95	(0.69)	4.48	749.28	

註1:係經會計師查核簽證之財務資料

註2:股東權益及長期借款增加使長期資金佔不動產、廠房及設備比率上升。

註3:110年短期借款、一年內到期之應付公司債及長期借款減少使流動及速動比率上升。

註4:利息保障倍數上升係本期營業部門稅前淨利增加所致。

註5:應收帳款週轉率及收現天數變動係110年度營業收入增加、應收帳款減少所致。

註6: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7:獲利能力變動係因運價上漲、百貨收入回穩以致於營業淨利增加，另業外淨損失減少，故本期營運產生利得所致。

註8:現金流量比率變動係因運價上漲、收入回穩以致於本期營業活動淨現金流入較去年同期增加所致。

註9:營運及財務槓桿度變動係110年度營業利益上升及利息費用下降所致。

(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
		106年	107年 (重編)	108年	109年 (修正後)	110年		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	36.59	37.43	27.43	33.11	22.11	(33.22)	註2
	長期資金占不動 產、廠房及設備比率	6,705.55	5,803.35	6,156.96	5,036.72	6,962.20	38.23	註3
償債 能力 (%)	流 動 比 率	8.01	19.48	63.08	30.76	186.56	506.50	註4
	速 動 比 率	7.41	19.02	62.70	16.95	185.93	996.93	
	利息保障倍數	712.86	44.24	1,103.55	(1.63)	260.53	16,083.44	註5
經營 能力	應收款項週轉率 (次)	6.44	3.69	4.57	13.46	13.61	1.11	註6
	平均收現日數	56.68	98.92	79.87	27.12	26.82	(1.11)	
	存貨週轉率(次)	不適用	不適用	不適用	0.07	0.03	(57.14)	
	應付款項週轉率 (次)	不適用	不適用	不適用	-	-	-	
	平均銷貨日數	不適用	不適用	不適用	5,214.29	12,166.67	133.33	
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)	0.22	0.25	0.24	0.22	0.25	13.64	
	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(%)	4.86	0.53	11.48	(0.20)	1.84	1,020.00	註7
	權益報酬率(%)	7.48	0.07	15.73	(1.62)	1.67	203.09	
	稅前純益占實收資 本額比率(%)	9.50	(0.71)	22.52	(2.07)	1.82	187.92	
	純 益 率 (%)	803.14	8.00	1,843.30	(198.45)	197.48	199.51	
	每股盈餘(元)	1.06	0.01	2.23	(0.21)	0.20	195.24	
現金 流量	現金流量比率(%)	1.31	-	-	0.00	4.85	#DIV/0!	註8
	現金流量允當比率 (%)	15.16	14.78	0.78	0.87	2.16	148.28	
	現金再投資比率 (%)	0.27	0.00	(0.58)	(2.83)	0.32	111.31	
槓桿 度	營 運 槓 桿 度	(1.24)	(30.83)	(1.84)	(9.91)	(11.79)	(18.97)	註9
	財 務 槓 桿 度	0.30	0.03	0.19	0.04	0.05	25.00	

註1:係經會計師查核簽證之財務資料

註2:長短期借款減少使負債佔資產比率下降。

註3:股東權益及長期借款增加使長期資金佔不動產、廠房及設備比率上升。

註4:110年短期借款及一年內到期之應付公司債減少使流動及速動比率上升。

註5:利息保障倍數增加係營業部門稅前淨利增加所致。

註6: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7:獲利能力增加係110年度為稅後淨利增加(其中採權益法認列轉投資公司利益)所致。

註8:現金流量比率變動係本期營業活動為淨現金流入所致。

註9:營運及財務槓桿度變動係110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 110 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 111 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 一 年 三 月 三 十 日

四、最近年度財務報告：詳本年報第 163 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 262 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	110年度	109年度 (修正後)	增減	
				金額	%
流 動 資 產		7,916,425	7,973,374	(56,949)	(0.71)
不動產、廠房及設備		13,833,681	12,874,104	959,577	7.45
使 用 權 資 產		12,448,250	8,656,377	3,791,873	43.80
無 形 資 產		2,038,984	2,072,474	(33,490)	(1.62)
其 他 資 產		2,750,036	4,706,600	(1,956,564)	(41.57)
資 產 總 額		38,987,376	36,282,929	2,704,447	7.45
流 動 負 債		9,241,538	13,625,765	(4,384,227)	(32.18)
非 流 動 負 債		16,486,788	10,666,452	5,820,336	54.57
負 債 總 額		25,728,326	24,292,217	1,436,109	5.91
股 本		8,347,761	6,867,627	1,480,134	21.55
資 本 公 積		1,906,116	1,917,673	(11,557)	(0.60)
保 留 盈 餘		641,378	468,041	173,337	37.03
其 他 權 益		(982,609)	(810,816)	(171,793)	21.19
庫 藏 股 票		(94,491)	(94,491)	0	0.00
非 控 制 權 益		3,440,895	3,642,678	(201,783)	(5.54)
權 益 總 額		13,259,050	11,990,712	1,268,338	10.58

增減變動超過 20% 之變動項目說明：

1. 使用權資產：使用權資產增加，參閱110年合併財務報告P42說明。
2. 其他資產：預付設備款減少係在建船舶於110年度交船轉列固定資產所致；長期應收租賃款減少，參閱110年合併財務報告P32-33說明；其他金融資產減少，參閱110年合併財務報告P45說明；遞延所得稅資產減少，參閱110年合併財務報告P53-54說明。
3. 流動負債：係一年內到期之107年度海外轉換公司債USD5,000千元已全數轉換股份以致於流動負債下降。
4. 非流動負債：110年度通過20億彰銀聯貸案，長期借款增加以致非流動負債的上升。
5. 股本：股本增加係107年度海外轉換公司債USD5,000千元全數轉換股份所致。
6. 保留盈餘：變動原因說明請參110年財務績效分析。
7. 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	110年度	109年度 (修正後)	增 減	
				金 額	%
營 業 收 入		6,925,974	6,441,828	484,146	7.52
營 業 成 本		2,484,279	2,822,134	(337,855)	(11.97)
營 業 毛 利		4,441,695	3,619,694	822,001	22.71
營 業 費 用		3,564,414	3,303,110	261,304	7.91
營 業 淨 利		877,281	316,584	560,697	177.11
營業外收入及支出		(515,854)	(535,060)	19,206	3.59
稅 前 淨 利 (損)		361,427	(218,476)	579,903	265.43
所得稅費用(利益)		308,332	(50,176)	358,508	714.50
本 期 淨 利 (損)		53,095	(168,300)	221,395	131.55
本期其他綜合損益 (稅 後 淨 額)		(185,057)	(133,894)	(51,163)	(38.21)
本期綜合損益總額		(131,962)	(302,194)	170,232	56.33
本期淨利(損)歸屬於 母 公 司 業 主		151,866	(141,887)	293,753	207.03
綜合損益總額歸屬於 母 公 司 業 主		(21,202)	(339,642)	318,440	93.76

增減變動超過 20% 之變動項目說明：

- 營業收入、毛利及淨利：110 年度合併事業體中海運事業因運價上漲以致整體營運回升，以致本期收入、毛利及淨利均較前期增加。
- 營業外收入及支出：參閱110年合併財務報告P60說明
 - 其他利益及損失減少：110年度處分無形資產利益增加係租賃公司處分車牌；110年度外幣兌換利益減少，係款項收支原幣與外幣間匯率變動；109年度處分不動產、廠房及設備減損失增加參閱110年合併財務報告P41說明。
 - 財務成本減少：本期借款利率較去年同期略低，致使利息費用較去年同期下降；另因COVID-19影響減少租金支付，以致於租賃負債(商場出租)利息費用減少。
- 稅前淨利及本期淨利：請參考1、2 說明。
- 所得稅費用(利益)：本期因稅前淨利，造成所得稅費用增加。
- 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) 110 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
3,982,775	2,549,912	-513,569	-1,697,034	-27,029	4,295,055	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 2,549,912 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：淨現金流出 513,569 千元，主要係取得長期股權投資及購入不動產、廠房及設備所致。
- (3) 籌資活動：淨現金流出 1,697,034 千元，主要係向銀行借入款項、租賃本金償還及取得子公司股權所致。

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
4,295,055	2,500,000	-600,000	-500,000	5,695,055	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：購買建造散裝貨輪、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

110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	9,360,251	390,319	營運狀況良好	-	無
First Mariner Holding Ltd.	100	506,754	(148,109)	因轉投資子公司 本期損失造成	-	無
Grand Ocean Retail Group Ltd.	58.31	4,687,425	(232,135)	請參閱「5907大洋 -KY」年報說明	-	無
益鑫投資(股)公 司	100	195,952	(1,231)	因轉投資子公司 本期損失造成	-	無
益瑒投資(股)公 司	100	3,167	16,156	因短期投資處分 及依市價評估損 益所致	-	無
薪昇陽開發(股) 公司	55	109,411	(4,466)	新建案尚未啟動	-	無
友成融資租賃有 限公司	100	371,034	(117,731)	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
台境企業(股)公 司	24.88	176,763	(29,577)	投入工程案件成 本超過收入，驗收 時間延遲	公司內部整頓及 現存案件評估協 商處理	無
大禹金融控股有 限公司	29.11	675,949	6,692	-	-	無
聖馬丁國際控股 有限公司	28.98	50,641	(79,086)	利息費用負擔沉 重、疫情影響供應 鏈成本上升，以及 尼泊爾事業初步 進入第二階段光 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，並 規劃上市	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避險，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

隨著傳統行業數位化進程加快，科技進步及生活型態的改變，商業領域的創新與探索逐漸進入了“深水區”，新一輪的融合與變革正在發生，加速形成的“數位生態圈”將對人們的日常生活乃至整個經濟社會的運行產生更加深遠的影響。在滿足消費者多樣化要求的過程中，以細分領域間交叉融合為特徵的商業創新正不斷深入。商業領域的深度創新離不開新一代數位資訊技術的推廣應用。大資料時代的興起，使銷售、物流等商業活動更加精準高效。供應鏈上下游的聯繫更加密切，數位資訊技術已逐漸成為人們日常生活的一部分。線上市場的規模還將繼續擴大。後疫情時代消費市場持續回暖，商品消費需求不斷釋放，消費者信心持續回暖，網路購物熱情不減，實體店客流量也出現回升。零售產業加速變革，科技持續深入賦能。科技進步助推流通業高品質發展智慧

商業未來空間巨大，新零售商業層出不窮，智慧商業雛形顯現。零售產業升級中，科技持續扮演著舉足輕重的角色，參與度不斷提升，從零售升級的核心動力看，消費升級與技術進步對零售業演進的影響越來越大。掃碼支付、人臉識別、無人零售、XR 技術應用等已成為人們日常生活中的一部分。在科技的助推下，商業活動變得更加快速和高效，能夠滿足客戶更多需求。未來技術助推商業發展的三個趨勢：1、數字化加速，大型電商平臺將成為產業鏈數字基建。2、消費場景去邊界化-無處不消費，處處皆消費。3、計算、雲服務助力商業效率更上一層樓。先進技術與商業領域的融合是一個長期過程，在這過程中也可能會湧現出新的商業模式。因此，緊抓技術引擎，商業才有前行的機會與更多的可能性。

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占有率，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、全平臺，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。

2022 年集團將本著“打造人文、藝術、創新零售新地標”為目標；以勇當消費、體驗、生活方式引領者“為風向標，不忘初心，繼續開拓奮進！

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司集團經營宗旨以穩健誠信為原則，企業形象良好，且本公司不斷引進更多優秀人才進入公司服務，厚植經營團隊實力，再將經營成果回饋投資大眾，盡企業應有之社會責任。最近年度及截至年報刊印日止，本公司集團並無此事項發生。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

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：

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。該案經過二次庭審，現處於雙方調解協商階段。若雙方達成和解，將以法院裁定方式予以確認和解結果；若雙方未能達成和解，法院將直接進行一審裁判，重慶店可能面臨提前閉店的風險。

重慶店已針對重慶正升置業有限公司提出的訴訟，在重慶市第五中級人民法院另案提起訴訟，要求法院將租賃合同項下租金標準調降為 45 元/平方米/月，時間自 2019 年 1 月 1 日暫至 2024 年 12 月 31 日，調減租金暫計為人民幣 59,758,875.56 元。重慶市五中院作出一審，駁回重慶店訴訟請求。重慶店不服一審判決，向重慶市高級人民法提起提起上訴。代理律師于 2022 年 2 月 10 日收到重慶市高級人民法院二審判決，二審判決駁回上訴，維持原判。但重慶市高級人民法院也表述了“誠然合法有效的合同應受法律保護，雙方均應按照約定義務履地各自責任，但正升公司亦應考慮現實因素，通過其他適當方式合理回應光谷大洋公司關切問題。”

(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；以約定保底收益條款無效為由，要求光穀店返還從大洋華宇公司獲取的收益款人民幣 27,262,897 元；以光谷店應承擔融資利息為由，承擔融資利息成本人民幣 16,345,533.11 元。本案已委託湖北瑞通天元（十堰）律師事務所董哲律師、薛瑞珍律師代理。由於案件尚在一審過程中，且案情較複雜，暫無法對案件

作出全面結果分析。即使存在或有損失也只存在較低的可能性，並非較大可能或很可能發生。

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。我們的回應與做法是：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。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。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。

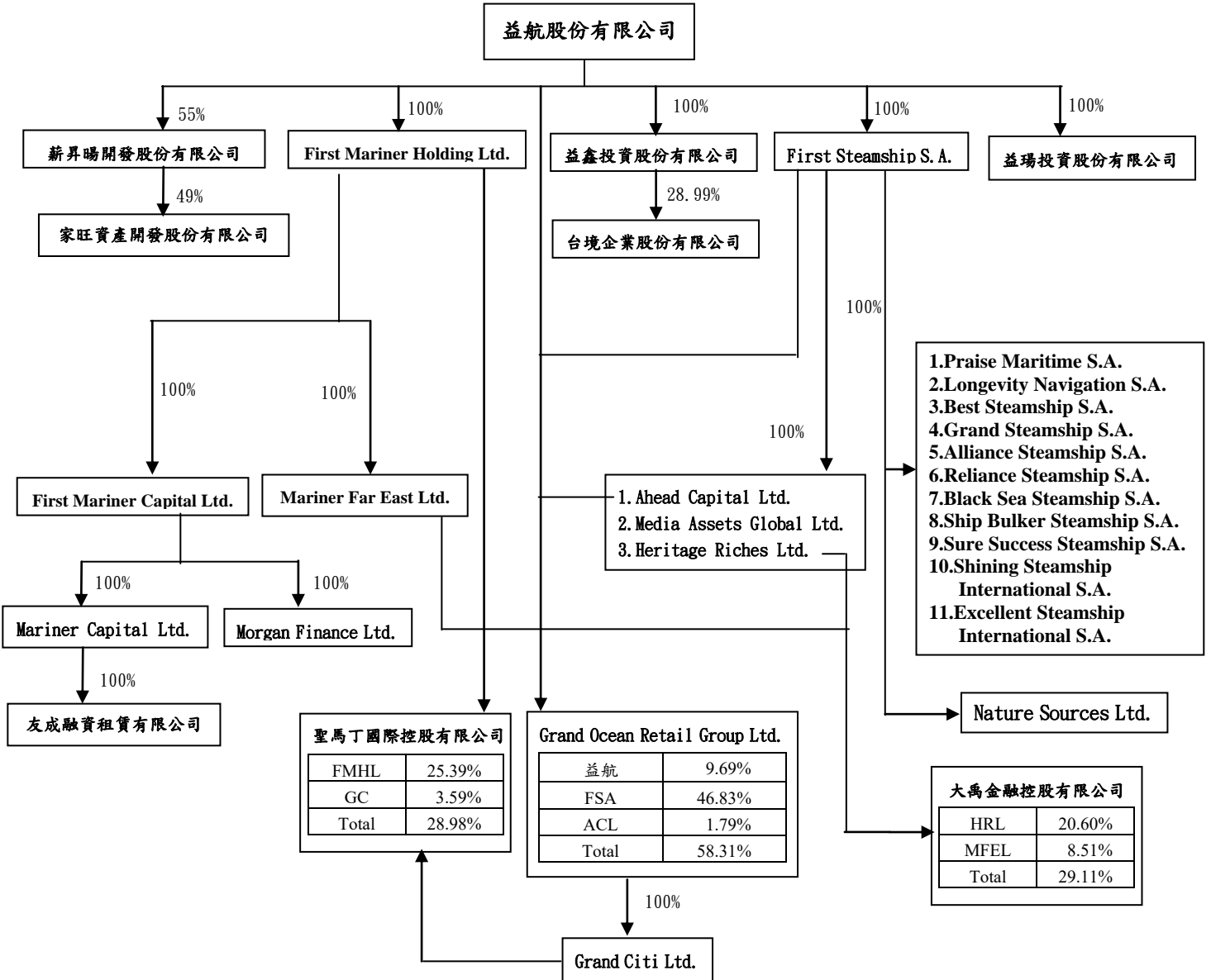
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併財務報表：詳第 165 頁之聲明書。

(二)關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
益鑫投資股份有限公司	85.11.13	台北市大安區復興南路二段237號14樓	NT\$128,900千元	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。
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\$200,000千元	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, Gayman Islands	NT\$1,955,310千元	投資控股

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
First Steamship S.A.	83.01.18	MMG Tower,23 rd Floor, Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$230,000,000	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。
Praise Maritime S.A.	83.08.01	MMG Tower,23 rd Floor, Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$16,000,000	"
Longevity Navigation S.A.	83.05.12	"	US\$12,000,000	"
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\$15,000,000	"
Grand Steamship S.A.	99.12.02	"	US\$14,000,000	"
Alliance Steamship S.A.	103.04.01	"	US\$8,900,000	"
Reliance Steamship S.A.	103.04.01	"	US\$12,000,000	"
Black Sea Steamship S.A.	101.03.05	"	US\$8,100,000	"
Ship Bulker Steamship S.A.	101.03.05	"	US\$10,600,000	"
Sure Success Steamship S.A.	103.11.11	MMG Tower,23 rd Floor Ave. Paseo del Mar, Costa del Este Panama City, Rep. of Panama P.O. Box 0832-00232 WTC	US\$14,000,000	"
Shining Steamship International S.A.	108.03.07	"	US\$9,000,000	"
Excellent Steamship International S.A.	108.03.07	"	US\$9,000,000	"

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
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
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
First Mariner Capital Ltd.	102.04.08	"	US\$33,762,000	投資控股
Mariner Capital Ltd.	102.05.20	3806 Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	US\$28,010,000	投資控股
友成融資租賃有限公司	102.10.17	上海市吳中路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
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
萬基財務有限公司	105.02.12	"	HK\$9,000,000	放款業務
台境企業股份有限公司	92.12.23	高雄市苓雅區中正二路175號26樓之3	NT\$605,103,370	環境保護工程專業營造業
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
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
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\$32,810,766	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

3. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
益鑫投資股份有限公司	董事長	益航(股)公司 法人代表—郭人豪	12,890,000	100
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
薪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	11,000,000	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、佘 靜 怡、林 玉 茵 黃 清 海	114,009,000	58.31
First Steamship S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 林 睿 達、莊 仟 萬	2,300	100
Praise Maritime S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 莊 仟 萬、裴 子 媛	160,000	100
Longevity Navigation S.A.	"	"	120,000	100
Best Steamship S.A.	"	"	150,000	100
Grand Steamship S.A.	"	"	140,000	100
Alliance Steamship S.A.	"	"	89,000	100
Reliance Steamship S.A.	"	"	120,000	100
Black Sea Steamship S.A.	"	"	81,000	100
Ship Bulker Steamship S.A.	"	"	106,000	100
Sure Success Steamship S.A.	"	"	140,000	100
Shining Steamship International S.A.	董事長 董 事	郭 人 豪 黎 世 明、莊 仟 萬	90,000	100

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例(%)
Excellent Steamship International S.A.	董事長 董事	郭人豪 黎世明、莊仟萬	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 Capital Ltd.	"	"	28,010,000	100
友成融資租賃有限公司	董事長 董事 監察人 總經理	郭人豪 邱為德、賴健文 林慧祺 賴健文	不適用	100
Mariner Far East Ltd.	董事	郭人豪、林睿達	3,800,000	100
萬基財務有限公司	董事	郭人豪、唐登、李宏偉	9,000,000	100
台境企業股份有限公司	董事長 董事 獨立董事 執行長 總經理	益鑫(股)公司 法人代表人—郭人豪 林睿達、柯俐羽、樓仲洲 丁金輝、林也尊、陳建毓 郭人豪 林睿達	17,541,227	24.88
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
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
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

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

110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)
益鑫投資(股)公司	128,900	196,292	340	195,952	0	-3,246	-1,233	-0.10
益場投資(股)公司	14,500	3,281	113	3,168	0	-169,812	-169,878	-117.16
薪昇暘開發(股)公司	200,000	1,012,173	813,246	198,928	63,418	-4,253	-4,466	-0.22
First Steamship S.A.	6,364,100	9,642,490	282,240	9,360,251	0	390,319	390,319	169,704.06
First Mariner Holding Ltd.	1,389,698	581,171	74,416	506,754	0	-148,109	-148,109	-2.95
Grand Ocean Retail Group Ltd.	1,955,310	27,277,407	19,238,606	8,038,801	5,159,425	77,916	-232,135	-0.62
台境企業(股)公司	605,103	54,707,824	28,926,716	25,781,107	22,244,553	-723,143	-798,444	-0.47
家旺資產開發股份有限公司	20,000	3,218,270	2,893,271	324,999	0	-121,595	-121,595	-2.17
Ahead Capital Ltd.	428,885	241,465	669,346	-427,881	0	-3,384	-3,384	-2,183.37
Media Assets Global Ltd.	138,350	1,816	313,165	-311,348	0	392	392	7.84
Heritage Riches Ltd.	27,670	487,628	104,208	383,420	0	-660	-660	-1,320.87
Nature Sources Ltd.	233,258	249,264	0	249,264	0	-74	-74	-0.01
Praise Maritime S.A.	442,720	835,868	346,183	489,685	139,514	47,513	47,513	296.95
Longevity Navigation S.A.	332,040	623,025	260,383	362,642	116,372	30,959	30,959	257.99
Best Steamship S.A.	415,050	675,498	174,639	500,859	222,032	135,149	135,149	900.99
Grand Steamship S.A.	387,380	693,954	225,741	468,213	126,154	31,525	31,525	225.18
Black Sea Steamship S.A.	224,127	385,499	92,307	293,192	161,827	75,847	75,847	936.38
Ship Bulker Steamship S.A.	293,302	417,818	55,558	362,259	178,103	107,912	107,912	1,018.04
Reliance Steamship S.A.	332,040	572,034	199,367	372,668	135,428	41,102	41,102	342.52
Alliance Steamship S.A.	246,263	583,298	278,822	304,477	158,327	58,893	58,893	661.72
Sure Success Steamship S.A.	387,380	565,924,328	135,186	565,789,142	120,900	29,446	29,446	210.33
Shining Steamship International S.A.	249,030	898,633	615,035	283,598	122,562	36,237	36,237	402.63
Excellent Steamship International S.A.	249,030	906,114	646,472	259,641	52,616	7,198	7,198	79.98
First Mariner Capital Ltd.	934,195	394,440	0	394,440	0	-129,206	-129,206	-3.83
Mariner Far East Ltd.	105,146	200,034	58,185	141,849	0	703	703	0.18
Mariner Capital Ltd.	775,037	371,044	527	370,516	0	-117,704	-117,704	-4.20
友成融資租賃有限公司	737,786	1,182,257	811,223	371,034	163,401	-117,393	-117,731	-
萬基財務有限公司	31,960	17,211	124	17,087	0	-4,115	-4,115	-0.46
大禹金融控股有限公司	404,585	2,411,526	755,431	1,656,095	213,999	12,931	4,084	0.00
聖馬丁國際控股有限公司	174,770	3,612	3,274	338	3,333,509	-59,159	-94,489	-0.23

(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
民國一一〇年度及一〇九年度(修正後)

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	10~29
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	29~31
(六)重要會計項目之說明	31~70
(七)關係人交易	70~74
(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	76
(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	77
(十四)部門資訊	78~79
九、附表	80~91

聲 明 書

本公司民國一一〇年度(自民國一一〇年一月一日至一一〇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：民國一一一年三月三十日



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: home.kpmg/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)民國一一〇年及一〇九年(修正後)十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告(請參閱其他事項段)，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一一〇年及一〇九年(修正後)十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與益航集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對益航集團民國一一〇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(二)；商譽與無形資產之減損評估，明細請詳合併財務報告附註六(十二)無形資產。

關鍵查核事項之說明：

益航集團於民國一一〇年十二月三十一日無形資產帳面金額佔資產總額約5%，其重要組成係源自於民國九十五年度收購大洋百貨集團而產生之商譽及商標權。由於民國一〇九年度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(一)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：

益航集團於民國一一〇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67%，其重要組成係百貨部門及航運部門之營運資產。由於民國一〇九年度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，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；揭露請詳附註六(四)其他應收款及(十三)其他金融資產。

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，民國一一〇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462,201千元，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一一〇年及一〇九年十二月三十一日之資產總額分別占合併資產總額之3%及修正後合併資產總額5%，民國一一〇年及一〇九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2%及4%。

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。民國一一〇年及一〇九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均占合併資產總額及修正後合併資產總額之1%，民國一一〇年及一〇九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利之(6)%及修正後稅前淨損之(21)%。

益航股份有限公司已編製民國一一〇年度及一〇九年度之個體財務報告，並經本會計師出具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。

強調事項

如合併財務報告附註六(七)所述，於民國一一〇年六月二十五日益航股份有限公司及其子公司所持有之採權益法之投資—聖馬丁國際控股有限公司，因不再符合分類為待出售非流動資產之條件，爰依國際財務報導準則第五號規定，停止將其分類為待出售非流動資產，並修正比較期間財務報表，本會計師未因此修正查核結果。

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對益航集團民國一一〇年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

張淑雲



賴篤真



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

民國一一一年三月三十日

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表

民國一〇九年及一〇九年(修正後)十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110.12.31		109.12.31 (修正後)		
	金額	%	金額	%	
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 4,275,526	11	3,982,775	11
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(二)、(十三)及(十六))	111,216	-	192,024	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)、七及八)	539,068	1	863,587	3
1200	其他應收款(附註六(四)、(十三)、(廿六)及七)	644,357	2	488,430	1
1300	存貨	264,967	1	397,965	1
1320	存貨(建設業適用)(附註六(五)、八及九)	1,365,621	4	1,292,259	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)及八)	103,179	-	411,510	1
1479	其他流動資產(附註七及九)	416,199	1	344,824	1
	流動資產合計	7,916,425	21	7,973,374	22
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	-	154,077	-
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))	762,825	2	874,796	2
1600	不動產、廠房及設備(附註六(十)及八)	13,833,681	35	12,874,104	36
1755	使用權資產(附註六(十一)及八)	12,448,250	32	8,656,377	24
1760	投資性不動產淨額(附註八)	142,063	-	143,036	-
1780	無形資產(附註六(八)及(十二))	2,038,984	5	2,072,474	6
1840	遞延所得稅資產(附註六(二十))	861,906	2	1,051,329	3
1915	預付設備款(附註九)	470	-	1,217,580	4
1935	長期應收租賃款(附註六(三)、七及八)	309,003	1	511,346	1
1975	淨確定福利資產—非流動	894	-	490	-
1980	其他金融資產—非流動(附註六(十三)、(廿六)、七及八)	263,794	1	491,720	1
1990	其他非流動資產(附註六(廿一)及七)	221,603	1	202,326	1
	非流動資產合計	31,070,951	79	28,309,555	78
	資產總計	\$ 38,987,376	100	36,282,929	100

益航股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)

民國一〇一〇年及一〇〇九年(修正後)十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110.12.31		109.12.31 (修正後)		
	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))	\$ 3,396,693	9	5,844,838	16
2110	應付短期票券	99,846	-	49,992	-
2170	應付帳款(附註六(十七))	2,013,436	5	2,315,165	7
2200	其他應付款(附註六(十七)、(廿四)及七)	986,971	3	1,010,668	3
2230	本期所得稅負債	54,547	-	9,967	-
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(十一)、(十八)及七)	837,940	2	878,522	2
2321	一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十六))	-	-	1,431,651	4
2322	一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(十五))	1,621,462	4	1,971,667	5
2399	其他流動負債(附註六(六)、(廿六)及七)	230,303	1	113,295	-
	流動負債合計	<u>9,241,538</u>	<u>24</u>	<u>13,625,765</u>	<u>37</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))	23,234	-	-	-
2540	長期借款(附註六(十五))	4,932,646	13	2,745,440	8
2570	遞延所得稅負債(附註六(二十))	59,615	-	70,355	-
2580	租賃負債—非流動(附註六(十一)、(十八)及七)	10,770,711	27	7,306,931	21
2645	存入保證金(附註六(八))	700,582	2	543,726	1
	非流動負債合計	<u>16,486,788</u>	<u>42</u>	<u>10,666,452</u>	<u>30</u>
	負債總計	<u>25,728,326</u>	<u>66</u>	<u>24,292,217</u>	<u>67</u>
歸屬母公司業主之權益(附註六(十六)及(廿一))					
3100	股本	8,347,761	21	6,867,627	19
3200	資本公積	1,906,116	5	1,917,673	5
3300	保留盈餘	641,378	2	468,041	1
3400	其他權益	(982,609)	(3)	(810,816)	(2)
3500	庫藏股票	(94,491)	-	(94,491)	-
	歸屬母公司業主之權益小計	<u>9,818,155</u>	<u>25</u>	<u>8,348,034</u>	<u>23</u>
36XX	非控制權益(附註六(九)及(廿一))	3,440,895	9	3,642,678	10
	權益總計	<u>13,259,050</u>	<u>34</u>	<u>11,990,712</u>	<u>33</u>
	負債及權益總計	<u>\$ 38,987,376</u>	<u>100</u>	<u>36,282,929</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

民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度		109年度 (修正後)	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十九)、(廿三)及七)	\$ 6,925,974	100	6,441,828	100
5000 營業成本(附註六(十九)及(廿五))	2,484,279	36	2,822,134	44
營業毛利	4,441,695	64	3,619,694	56
6000 營業費用(附註六(十八)、(廿四)及七)	3,514,780	51	3,226,462	50
6450 預期信用減損損失(附註六(三)及七)	49,634	1	76,648	1
營業淨利	877,281	12	316,584	5
營業外收入及支出：				
7100 利息收入(附註六(廿五)及七)	33,331	-	32,414	1
7010 其他收入(附註六(廿五))	3,083	-	3,011	-
7020 其他利益及損失(附註六(十)、(十六)、(廿五)及七)	211,645	3	253,223	4
7050 財務成本(附註六(十六)、(十八)、(廿五)及七)	(681,327)	(10)	(772,339)	(12)
7055 預期信用減損損失(附註六(十三)、(廿六)、七及九)	(58,227)	(1)	(73,008)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業損益之份額(附註六(七))	(24,359)	-	21,639	-
	(515,854)	(8)	(535,060)	(8)
7900 繼續營業部門稅前淨利(損)	361,427	4	(218,476)	(3)
7950 減：所得稅費用(附註六(二十))	308,332	4	(50,176)	(1)
本期淨利(損)	53,095	-	(168,300)	(2)
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	(1,275)	-	55	-
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	(1,275)	-	55	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(167,126)	(2)	(88,970)	(1)
8370 採用權益法認列之關聯企業之其他綜合損益之份額	(16,656)	-	(44,979)	(1)
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	(183,782)	(2)	(133,949)	(2)
8300 本期其他綜合損益	(185,057)	(2)	(133,894)	(2)
本期綜合損益總額	\$ (131,962)	(2)	(302,194)	(4)
本期淨利(損)歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 151,866	1	(141,887)	(2)
8620 非控制權益	(98,771)	(1)	(26,413)	-
	\$ 53,095	-	(168,300)	(2)
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ (21,202)	-	(339,642)	(5)
8720 非控制權益	(110,760)	(2)	37,448	1
	\$ (131,962)	(2)	(302,194)	(4)
每股盈餘(虧損)(附註六(廿二))：				
9750 基本每股盈餘(虧損)(元)	\$ 0.20		(0.21)	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)(元)	\$ 0.20		(0.21)	

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其子公司

合併資產負債表

民國一〇九年及一〇九〇年十二月三十一日

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
	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈餘	國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額	庫藏股票			
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	歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總計
\$ 6,308,832	1,947,686	164,604	230,852	(141,887)	1,230,756	8,874,268	4,101,449	12,975,717
-	-	-	-	(141,887)	(141,887)	(141,887)	(26,413)	(168,300)
-	-	-	-	55	55	(197,810)	63,861	(133,894)
-	-	-	-	(141,832)	(141,832)	(339,642)	37,448	(302,194)
-	83,291	-	-	(83,291)	-	-	-	-
-	-	-	335,040	(335,040)	-	-	-	-
-	(186,142)	-	-	(62,088)	(62,088)	(248,230)	-	(248,230)
558,795	-	-	-	(558,795)	(558,795)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(94,491)	-	(94,491)
-	(10,732)	-	-	-	-	(10,732)	-	(10,732)
-	165,680	-	-	-	-	165,680	(313,136)	(147,456)
-	1,181	-	-	-	-	1,181	890	2,071
6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(345,746)	468,041	8,348,034	3,642,678	11,990,712
-	-	-	-	151,866	151,866	151,866	(98,771)	53,095
-	-	-	-	(1,275)	(1,275)	(173,068)	(11,989)	(185,057)
-	-	-	-	150,591	150,591	(21,202)	(110,760)	(131,962)
-	-	(247,895)	-	247,895	-	-	-	-
-	(22,746)	-	-	22,746	-	-	-	-
1,480,134	5,408	-	-	-	-	1,485,542	-	1,485,542
-	5,273	-	-	-	-	5,273	(9,865)	(4,592)
-	508	-	-	-	-	508	364	872
\$ 8,347,761	1,906,116	-	565,892	75,486	641,378	9,818,155	3,440,895	13,259,050

民國一〇九年一月一日修正後餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

提列法定盈餘公積

提列特別盈餘公積

普通股現金股利

普通股股票股利

庫藏股票買回

處分採用權益法之投資/子公司

實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額

對子公司所有權權益變動

非控制權益增加

民國一〇九年十二月三十一日修正後餘額

本期淨利

本期其他綜合損益

本期綜合損益總額

盈餘指撥及分配：

法定盈餘公積彌補虧損

資本公積彌補虧損

可轉換公司債轉換

實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額

對子公司所有權權益變動

非控制權益增加

民國一〇九年十二月三十一日餘額



董事長：郭人豪



(精詳閱我國會計師報告附註)

經理人：郭人豪

會計主管：袁子媛



益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇一〇年及一〇〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度 (修正後)
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(損)	\$ 361,427	(218,476)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,896,239	1,860,506
攤銷費用	42,268	36,720
預期信用減損損失	107,861	149,656
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(64,068)	(59,911)
利息費用	681,327	772,339
營業成本(利息費用)	34,800	56,541
利息收入	(33,331)	(32,414)
股利收入	(3,083)	(3,011)
股份基礎給付酬勞成本	872	2,071
採用權益法認列之關聯企業損失(利益)之份額	24,359	(21,639)
處分及報廢不動產、廠房及設備損失	1,343	2,647
處分無形資產利益	(23,922)	(3,752)
處分投資損失	6,926	237
不動產、廠房及設備減損損失	26,593	-
租約修改利益	(2,099)	-
租金減讓	(31,195)	(190,193)
收益費損項目合計	2,664,890	2,569,797
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	122,111	(132,521)
應收帳款	468,853	292,550
其他應收款	(48,954)	36,042
存貨	48,181	(714,227)
其他流動資產	(38,343)	22,561
其他金融資產	-	477
淨確定福利資產	(1,679)	(490)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	550,169	(495,608)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
合約負債	-	(150)
應付帳款	(288,361)	(761,206)
其他應付款	22,539	26,286
其他流動負債	6,865	7,217
淨確定福利負債	-	(367)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(258,957)	(728,220)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	291,212	(1,223,828)
調整項目合計	2,956,102	1,345,969
營運產生之現金流入	3,317,529	1,127,493
收取之利息	26,822	24,573
收取之股利	3,083	3,011
支付之利息	(677,284)	(746,913)
支付之所得稅	(120,238)	(208,023)
營業活動之淨現金流入	2,549,912	200,141

益航股份有限公司及子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇九年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度 (修正後)
投資活動之現金流量：		
取得按攤銷後成本衡量之金融資產	-	(30,000)
取得採用權益法之投資	(200,495)	(77,821)
處分採用權益法之投資	-	77,821
對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(3,529)	-
處分子公司	11,828	-
處分待出售非流動資產	150,000	-
取得不動產、廠房及設備	(322,704)	(476,750)
處分不動產、廠房及設備	21,200	2,811
其他應收款減少	133,975	6,705
取得無形資產	(1,047)	(4,197)
處分無形資產	138,779	63,517
其他金融資產減少	230,880	145,595
其他非流動資產(增加)減少	(57,905)	27,184
預付設備款增加	(614,551)	(883,634)
投資活動之淨現金流出	<u>(513,569)</u>	<u>(1,148,769)</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加	-	2,346,682
短期借款減少	(2,401,580)	-
應付短期票券增加	49,854	38
買回公司債	-	(1,000,000)
舉借長期借款	4,872,479	1,962,325
償還長期借款	(2,939,590)	(1,853,586)
存入保證金增加(減少)	114,321	(182,157)
租賃本金償還	(1,306,404)	(846,394)
子公司發放現金股利	(81,522)	(183,973)
庫藏股票買回成本	-	(94,491)
取得子公司股權	(4,592)	(147,456)
發放現金股利	-	(248,230)
籌資活動之淨現金流出	<u>(1,697,034)</u>	<u>(247,242)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(27,029)</u>	<u>29,369</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	312,280	(1,166,501)
期初現金及約當現金餘額	3,982,775	5,149,276
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,295,055</u>	<u>\$ 3,982,775</u>
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	\$ 4,275,526	3,982,775
分類至待出售非流動資產(或處分群組)之現金及約當現金	19,529	-
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,295,055</u>	<u>\$ 3,982,775</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
合併財務報告附註
民國一一〇年度及一〇九年度(修正後)
(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一一一年三月三十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

合併公司自民國一一〇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。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革- 第二階段」

合併公司自民國一一〇年四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。

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(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一一一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。

- 國際會計準則第十六號之修正「不動產、廠房及設備- 達到預定使用狀態前之償款」
- 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」

遠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」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	該修正引入新的會計估計定義，闡明會計估計係財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。該修正亦明訂公司須建立會計估計以達成其所選用會計政策之目的，藉此闡明會計政策與會計估計間之關係。	2023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。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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派而金額除列，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派而金額合計數。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
			110.12.31	109.12.31	
益航股份有限公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註3)
益航股份有限公司	新昇瑞開發(股)公司	不動產買賣、租賃及建築管理業	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舶管理業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	9.69 %	3.70 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註2)
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
			110.12.31	109.12.31	
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
益瑞投資股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	- %	5.87 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註2)
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	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 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	ALLIANCE STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SURE SUCCESS STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	HERITAGE RICHES LTD.	投資控股	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
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 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
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 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.79 %	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.	漢基財務有限公司	放款業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST MARINER CAPITAL LTD.	益基證券有限公司	證券經紀交易及承銷業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(註1)
MARINER CAPITAL LTD.	友成融資租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	上海友信汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	蘇州友成汽車租賃有限公司	汽車融資租賃等業務	- %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司，於民國110年10月22日完成註銷程序

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
			110.12.31	109.12.31	
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	奧諾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	達爾港友仁汽車服務有限公司	汽車融資租賃等業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
友成融資租賃有限公司	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 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITY 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 CITY 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(原名南京大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司(原名福州中城大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋晶典商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司(原名泉州大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋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(原名上海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 %	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司(請詳閱註六(八))
泉州大洋商業有限公司(原名泉州大洋百貨有限公司)	武漢大洋晶典商業發展有限公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00 %	30.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋晶典商業有限公司(原名南京大洋百貨有限公司)	合肥大洋晶典商業發展有限公司(原名南京大洋百貨合肥有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋商業有限公司(原名福州中城大洋百貨有限公司)	福州市大洋晶典商業有限公司(原名福州大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋商業有限公司(原名福州中城大洋百貨有限公司)	武漢大洋晶典商業發展有限公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00 %	70.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

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
			110.12.31	109.12.31	
福州大洋百貨有限公司 (原名福州中興大洋百貨有限公司)	福州嘉瑞興商業管理有限責任公司(原名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51%以上之子公司
武漢大洋百貨商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股51%以上之子公司
武漢大洋百貨商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	重慶光華大洋商業發展有限公司(原名重慶光谷大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股51%以上之子公司
武漢大洋百貨商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	武漢漢陽大洋百貨商業有限公司(原名武漢龍陽大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股51%以上之子公司
武漢大洋百貨商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	蕪湖大洋百貨商業發展有限公司(原名蕪湖大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股51%以上之子公司
武漢大洋百貨商業發展有限責任公司(原名武漢中山大洋百貨有限公司)	十堰光谷大洋商業發展有限公司(原名十堰大洋摩登購物有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00 %	100.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	重慶光谷大洋商業發展有限公司(原名重慶光谷大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	武漢漢陽大洋百貨商業有限公司(原名武漢龍陽大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00 %	50.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋商業發展有限責任公司(原名武漢光谷大洋百貨有限公司)	宜昌大洋商業有限責任公司(原名宜昌大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00 %	99.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢漢陽大洋百貨商業有限公司(原名武漢龍陽大洋百貨有限公司)	宜昌大洋商業有限責任公司(原名宜昌大洋百貨有限公司)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00 %	1.00 %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

註1：合併公司於民國一一〇年三月十六日經董事會決議出售萬基證券有限公司，業已完成股權移轉程序，相關資訊請詳附註七說明。

註2：民國一一〇年度因辦理集團組織架構重組，移轉GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.5.87%股權至本公司名下，業已完成股權移轉程序。

註3：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%股權予關係人永恆暉投資有限公司，相關資訊請詳附註六(六)說明。

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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，包括收購時產生之高舉及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費用項目係依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

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

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

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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

- 1.預期於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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

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

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

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)金融資產減損

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)。

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；
- 借款人很有可能聲請破產或進行其他財務重整；或

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

• 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。

(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(包括可直接屬成本)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) 複合金融工具

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

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

原始認列後，複合金融工具之負債組成部分係採有效利率法以攤銷後成本衡量。複合金融工具之權益組成部分，原始認列後不干重評衡量。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

(5)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。

(6)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。

(7)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。

(8)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法定之備抵損失金額；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。

3.衍生金融工具

嵌入式衍生工具於符合特定條件且該主合約非屬金融資產時，其與主合約分離處理。衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(八)存 貨 百貨零售業

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

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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

營建業

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供建造之狀態及地點所發生之必要支出。房地之開發成本包括開發期間產生之建造成本、土地成本、借款成本及專案費用。於竣工時，在建房屋結轉至待售房屋，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用途為投資性不動產時，該項不動產應以變更用途時之帳面金額重分類為投資性不動產。

(十三) 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。

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；

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (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。

合併公司將不符合投資性不動產定義之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。

合併公司針對所有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。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

(I) 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。

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(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。

蓋航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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，則於該期間依建築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。

(十七)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫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，並減除任何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。當計算結果對合併公司可能有利時，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。合併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。合併公司於清償發生時，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合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十八) 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，於該獎勵之既得期間內，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勵數量予以調整；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勵數量為基礎衡量。

有關股份基礎給付獎勵之非既得條件，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。

(十九) 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。

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。

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，在很有可能於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；或在變成很有可能於足額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
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。

(二十) 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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

移轉對價中所包含之或有對價係以收購日之公允價值認列。收購日後或有對價公允價值之變動若屬衡量期間調整者，係追溯調整收購成本並相對調整商譽。衡量期間調整係因合併公司於收購日後始取得關於收購日已存在事實與情況之額外資訊所作之調整，衡量期間自收購日起不超過一年。對於非屬衡量期間調整之或有對價公允價值變動，其會計處理係取決於或有對價之分類。或有對價分類為權益者不得再衡量，且其後續交割係在權益內調整。其他或有對價係於收購日後之每一報導日按公允價值衡量，且公允價值變動認列為損益。

(廿一)每股盈餘

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

(廿二)部門資訊

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及主管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

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

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一)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：

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(一)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)。

(二)商譽與無形資產之減損評估

商譽與無形資產減損之評估過程依賴合併公司之主觀判斷，包含辨認現金產生單位、分攤商譽至相關現金產生單位，及決定相關現金產生單位之可回收金額。商譽及無形資產減損評估之說明請詳附註六(十二)。

(三)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。

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(廿六)，金融工具。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	110.12.31	109.12.31
零用金	\$ 23,971	30,727
銀行存款	4,251,555	3,952,048
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 4,275,526</u>	<u>3,982,775</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(廿六)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	110.12.31	109.12.31
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	\$ 92,055	172,079
開放型基金	13,268	13,127
國外公司債	5,893	5,893
嵌入式衍生金融工具—流動		
可轉換公司債之贖回權及賣回權	-	925
小計	<u>111,216</u>	<u>192,024</u>
非衍生金融資產—非流動		
建築開發受益權	127,578	119,158
車輛承購權(附註六(十三))	-	34,919
小計	<u>127,578</u>	<u>154,077</u>
合計	<u>\$ 238,794</u>	<u>346,101</u>
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	\$ 23,234	-

- 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簽訂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117,000千元購買丞石建築開發有限公司特定建築開發之建方受益權32%，帳列透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動。
- 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20,000千元，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。民國一一〇年度本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為3,234千元。
- 3.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(廿六)。
- 4.上述金融資產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)

(三)應收帳款

	110.12.31	109.12.31
流動		
應收帳款	\$ 212,437	236,112
減：備抵損失	(13,266)	(10,640)
	<u>199,171</u>	<u>225,472</u>
應收租賃款(含營業租賃)	521,160	818,398
減：未賺得融資收益	(90,504)	(110,816)
備抵損失	(90,759)	(69,467)
	<u>339,897</u>	<u>638,115</u>
流動款項小計	<u>539,068</u>	<u>863,587</u>
非流動		
應收租賃款	427,330	618,023
減：未賺得融資收益	(44,014)	(54,261)
備抵損失	(74,313)	(52,416)
非流動款項小計	<u>309,003</u>	<u>511,346</u>
應收帳款淨額合計	<u>\$ 848,071</u>	<u>1,374,933</u>

1.合併公司針對下列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。

(i)合併公司大陸地區租賃部門部分關係人應收租賃款322,579千元，受新冠疫情影响而有逾期收款之情形，其信用風險已顯著增加，合併公司評估擔保品價值後，認列備抵損失48,360千元。其餘應收租賃款(含營業租賃)之預期信用損失分析如下：

	110.12.31		
	應收租賃款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 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)	184,978	61.90%	114,493
	<u>\$ 491,393</u>		<u>116,712</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109.12.31		
	應收租賃款 帳面金額	加權平均預期 信用損失率	備抵存續期間 預期信用損失
未逾期	\$ 904,202	0.29%	2,614
逾期30天以下	190,210	2.61%	4,966
逾期31~60天	5,677	12.56%	713
逾期61~90天	17,065	24.79%	4,230
逾期91天以上(註)	154,190	70.93%	109,360
	<u>\$ 1,271,344</u>		<u>121,883</u>

註：上述帳款於民國一一〇年及一一〇九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108,746千元(人民幣25,057千元)及54,176千元(人民幣12,412千元)，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59,316千元(人民幣13,688千元)及46,260千元(人民幣10,598千元)。

(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，其預期信用損失分析如下：

	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
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	10,811	100%	10,811
	<u>\$ 32,248</u>		<u>13,266</u>

	109.12.31		
	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
逾期1~90天	\$ 26,991	0%	-
逾期91~180天	2,252	3%	68
逾期181~270天	1,092	12%	130
逾期271~365天	679	100%	679
逾期365天以上	9,763	100%	9,763
	<u>\$ 40,777</u>		<u>10,640</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)合併公司航運部門應收帳款之預期信用損失分析如下：

	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	\$ 10,099	-	-
	109.12.31		
	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	\$ 26,845	-	-

2.合併公司應收帳款之備抵損失變動表如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 132,523	55,946
認列之減損損失	49,634	76,648
本年度因無法收回而沖銷之金額	(3,073)	(2,184)
外幣換算損益	(746)	2,113
期末餘額	\$ 178,338	132,523

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：

	110.12.31	109.12.31
低於一年	\$ 521,160	818,398
一至二年	239,186	432,800
二至三年	188,144	185,223
租賃投資總額	948,490	1,436,421
未賺得融資收益	(134,518)	(165,077)
應收租賃給付現值	\$ 813,972	1,271,344

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	已預支金額(列 報於短期借款)		
中產(廣州)商業理保有限公司	\$ 42,103	86,798	5,102	9.3%	應收帳款
讓售對象	109.12.31			利率 區間	擔保項目
	已移轉應收 帳款金額	額	已預支金額(列 報於短期借款)		
中產(廣州)商業理保有限公司	\$ 127,118	87,296	86,502	9.3%	應收帳款

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

5.其餘信用風險資訊請詳附註六(廿六)。

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。

(四)其他應收款

	110.12.31	109.12.31
其他應收款－資金貸與(附註七)	\$ 115,989	9,176
其他應收款－投資款(附註六(十三))	462,201	353,550
其他應收款－租賃保證金	62,284	63,165
其他應收款－應收退貨款(註)	34,247	-
其他應收款－其他	89,019	87,085
減：備抵損失	<u>(119,383)</u>	<u>(24,546)</u>
	<u>\$ 644,357</u>	<u>488,430</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續約條件，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。

- 合併公司之其他應收款－資金貸與主係租賃部門對業務合作之車商所貸與之款項，必要時取得擔保品；另合併公司之其他應收款－其他主係百貨部門與廠商舉辦促銷活動之代墊款項，合併公司與廠商為長期合作關係，考量過往歷史經驗，該代墊款項之可回收性尚無疑慮。
- 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。由於該案件已進行訴中保全，且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，故合併公司認為該租賃保證金62,284千元(人民幣14,352千元)應無減損之虞。
- 其餘信用風險資訊請詳附註六(廿六)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(五)存貨(建設部門)

	110.12.31	109.12.31
營建用地	\$ 518,437	518,292
在建房地	677,896	571,467
待售房地	41,931	75,143
預付上地款及開發費用	<u>127,357</u>	<u>127,357</u>
	<u>\$ 1,365,621</u>	<u>1,292,259</u>

本公司之存貨提供作質押擔保之明細，請詳附註八。

(六)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：

	110.12.31
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>

(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：

關聯企業名稱	110.12.31	109.12.31 (修正後)
台境企業股份有限公司(附註六(六))	\$ -	179,497
家旺資產開發股份有限公司	5,755	7,884
大禹金融控股有限公司	675,949	687,415
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	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>\$ 762,825</u>	<u>874,796</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—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：

	110.12.31	109.12.31 (修正後)
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>762,825</u>	<u>874,796</u>
	110年度	109年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨損	\$ (24,359)	21,639
其他綜合損益	(16,656)	(44,979)
綜合損益總額	\$ <u>(41,015)</u>	<u>(23,340)</u>

2. 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度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，並修正比較期間財務報表，影響情形說明如下：

109.12.31合併資產負債表

	修正前金額	影響數	修正後金額
待出售非流動資產	\$ 120,633	(120,633)	-
未分配盈餘	(270,641)	(75,105)	(345,746)
其他權益	(772,772)	(38,044)	(810,816)
非控制權益	3,650,162	(7,484)	3,642,678

109.1.1合併資產負債表

	修正前金額	影響數	修正後金額
待出售非流動資產	\$ 283,041	(283,041)	-
未分配盈餘	1,055,325	(220,025)	835,300
其他權益	(565,892)	(47,114)	(613,006)
非控制權益	4,117,351	(15,902)	4,101,449

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

109年度合併綜合損益表

	修正前金額	影響數	修正後金額
其他利益及損失	\$ 100,381	152,842	253,223
本期其他綜合損益	(143,460)	9,566	(133,894)
非控制權益淨利	(34,335)	7,922	(26,413)
非控制權益其他綜合損益	63,365	496	63,861

另，變更計劃對民國一一〇年度之營運結果尚無重大影響。

3. 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。截至民國一一〇年十二月三十一日合併公司已投資30,373千元(人民幣7,000千元)。

(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。

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。

(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。於法定該等金額時，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 \$ 4,340

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.取得之可辨認資產與承擔之負債

收購日取得之可辨認資產與承擔之負債之公允價值明細如下：

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		(46,278)
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		(98,422)
	\$	<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	
		110.12.31	109.12.31
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	中國大陸 / 閩粵群島	41.69 %	41.81 %

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：

	110.12.31	109.12.31 (修正後)
流動資產	\$ 4,999,105	5,116,672
非流動資產	22,278,302	19,209,372
流動負債	(7,225,731)	(6,839,423)
非流動負債	(12,012,875)	(8,990,130)
淨資產	\$ <u>8,038,801</u>	<u>8,496,491</u>
非控制權益期末帳面金額	\$ <u>3,351,378</u>	<u>3,551,151</u>

遠航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110年度	109年度 (修正後)
營業收入	\$ 5,159,425	4,790,864
本期淨損	\$ (232,135)	(103,177)
其他綜合損益	(30,896)	159,304
綜合損益總額	\$ (263,031)	56,127
歸屬於非控制權益之本期淨損	\$ (96,761)	(49,031)
歸屬於非控制權益之綜合損益總額	\$ (108,750)	14,830
營業活動現金流量	\$ 1,191,139	291,245
投資活動現金流量	(63,786)	(348,292)
籌資活動現金流量	(1,337,998)	(866,599)
匯率變動影響數	(20,825)	39,750
現金及約當現金減少數	\$ (231,470)	(883,896)
支付予非控制權益之股利	\$ (81,522)	(183,973)

(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：

	土地	房屋及建築	運輸設備	船舶設備	辦公設備	租賃改良	未完工程	總計
成本或認定成本：								
民國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	56,756	165,757	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(附註六(八))	-	-	-	-	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	7,911,189	234,509	6,742,846	31,596	21,179,429
民國109年1月1日餘額	\$ 126,409	3,589,371	132,536	7,982,851	241,431	6,574,410	962,528	19,709,536
增添	-	57,927	66,303	748	5,071	65,279	154,778	380,106
自存貨轉入	-	-	9,523	-	-	-	-	9,523
本期重分類	-	850,307	-	-	1,856	201,230	(1,053,395)	-
處分及報廢	-	-	(16,050)	-	(10,833)	(292,031)	-	(318,914)
匯率變動之影響	-	62,417	2,046	(424,647)	2,528	79,536	(5,376)	(283,696)
民國109年12月31日餘額	\$ 126,409	4,690,022	194,358	7,558,952	239,855	6,628,424	58,535	19,496,555

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	上 地	房屋及建築	運輸設備	船舶設備	辦公設備	租賃改良	未完工項	總 計
折舊及減損損失：								
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
本年應折舊	-	310,612	32,655	350,173	14,233	419,144	-	976,817
處分及報廢	-	(1,326)	(22,763)	-	(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)	-	(68,950)
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
民國109年1月1日餘額	\$ -	485,855	54,855	1,872,310	172,556	3,545,675	-	6,131,251
本年應折舊	-	94,038	24,862	321,269	19,804	401,428	-	861,401
處分及報廢	-	-	(11,712)	-	(10,973)	(291,671)	-	(313,456)
匯率變動之影響	-	7,409	310	(111,130)	1,761	64,903	-	(56,747)
民國109年12月31日餘額	\$ -	587,303	68,316	2,082,449	184,048	3,700,335	-	6,622,451
帳面價值：								
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
民國109年1月1日	\$ 126,409	3,203,515	77,680	6,110,541	68,875	3,028,735	962,528	13,578,283
民國109年12月31日	\$ 126,409	4,102,719	126,042	5,476,503	55,807	2,928,089	58,535	12,874,104

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. 合併公司於民國一〇九年度處分及報廢主係子公司福州大洋天地百貨有限公司經董事會決議原租約於民國一〇九年四月三十日到期不再續約而處分及報廢相關之資產。
3. 合併公司之子公司福州大洋商業有限公司民國一一〇年九月因部分商場樓層未達成續租協議，故合併公司撤銷該些樓層專租並認列減損損失21,379千元。
4. 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。

(十一) 使用權資產

合併公司承租土地、房屋及建築、機器及運輸設備之成本、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	\$ 3,275,716	11,648,905	58,416	14,983,037

遠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 及 其 他 設 備	總 計
民國109年1月1日餘額	\$ 3,254,497	7,381,322	59,741	10,695,560
增 添	-	148	2,571	2,719
處分及除列	-	(153,792)	(1,704)	(155,496)
租賃修改	-	3,488	-	3,488
匯率變動之影響	40,015	86,265	589	126,869
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 3,294,512</u>	<u>7,317,431</u>	<u>61,197</u>	<u>10,673,140</u>
累計折舊及減損損失：				
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>
民國109年1月1日餘額	\$ 95,625	977,621	7,675	1,080,921
本期折舊	94,981	893,742	9,409	998,132
處分及除列	-	(89,655)	(1,704)	(91,359)
匯率變動之影響	2,995	25,914	160	29,069
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 193,601</u>	<u>1,807,622</u>	<u>15,540</u>	<u>2,016,763</u>
帳面價值：				
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>
民國109年1月1日	<u>\$ 3,158,872</u>	<u>6,403,701</u>	<u>52,066</u>	<u>9,614,639</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 3,100,911</u>	<u>5,509,809</u>	<u>45,657</u>	<u>8,656,377</u>

- 1.民國一一〇年度子公司合肥大洋晶典商業發展有限責任簽訂百貨商場大樓租賃修改協議，調整部分年度租金以致使用權資產及租賃負債同時增加505,204千元。
- 2.民國一一〇年度子公司福州大洋商業有限公司因部分商場樓層租約期滿且尚未達成績約協議，故於民國一一〇年度第三季除列使用權資產及累計折舊402,936千元。
- 3.合併公司於民國一一〇年六月三十日經董事會通過與上海凱旋門企業發展有限公司簽訂百貨商場大樓租賃協議，並於民國一一〇年七月九日簽訂租賃合約，租期二十年，起算日為民國一一〇年十二月，致使用權資產及租賃負債同時增加4,304,748千元(人民幣992,108千元)。

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

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度無形資產之成本、攤銷及減損明細如下：

成 本：	商 譽	商標權	車牌	其他	總 計
民國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)	(11,041)	(131,655)
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>33,734</u>	<u>2,060,918</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 1,345,497	421,604	361,639	75,072	2,203,812
單獨取得	-	-	-	4,197	4,197
處 分	-	-	(59,765)	(39,396)	(99,161)
匯率變動影響數	16,138	(22,426)	3,302	(62)	(3,048)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 1,361,635</u>	<u>399,178</u>	<u>305,176</u>	<u>39,811</u>	<u>2,105,800</u>
攤銷及減損損失：					
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)	-	-	(11,041)	(16,798)
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>16,852</u>	<u>21,934</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 6,186	-	5,050	56,371	67,607
本期攤銷	-	-	-	5,647	5,647
處分及除列	-	-	-	(39,396)	(39,396)
匯率變動影響數	(329)	-	61	(264)	(532)
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 5,857</u>	<u>-</u>	<u>5,111</u>	<u>22,358</u>	<u>33,326</u>
帳面價值：					
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>
民國109年1月1日	<u>\$ 1,339,311</u>	<u>421,604</u>	<u>356,589</u>	<u>18,701</u>	<u>2,136,205</u>
民國109年12月31日	<u>\$ 1,355,778</u>	<u>399,178</u>	<u>300,065</u>	<u>17,453</u>	<u>2,072,474</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：

	110.12.31		109.12.31	
	帳面金額	可回收金額	帳面金額	可回收金額
商譽				
上海大洋有限公司千樹商業管 理股份有限公司	102,762	360,641	-	-
武漢大洋晶典商業發展有限責 任公司	189,805	278,526	190,894	487,793
福州大洋商業有限公司	<u>1,158,238</u>	<u>1,437,234</u>	<u>1,164,884</u>	<u>1,546,689</u>
	<u>\$ 1,450,805</u>	<u>2,076,401</u>	<u>1,355,778</u>	<u>2,034,482</u>
商標權				
大洋晶典商業集團有限公司	<u>\$ 387,825</u>	<u>690,191</u>	<u>339,178</u>	<u>636,231</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。民國一一〇年及一〇九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。

民國一一〇年及一〇九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。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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：

	110.12.31	109.12.31
折現率	10%	10%
成長率	2%~6%	3%

- (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三年歷史平均成長水準，並根據可比公司資料數據推測未來三年之銷售價格係將固定以略高於預期通貨膨脹之比率成長。
- (4)營運計畫中營業成本及費用依據過去經驗及考量各項成本費用變動因素估計。

該等關鍵假設之數值代表管理階層對百貨零售業的未來趨勢評估，同時考量內部與外部來源之歷史資訊。

蓋航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.車牌之減損測試

民國一〇一〇年及一〇〇九年十二月三十一日現金產生單位可回收金額如下：

	110.12.31		109.12.31	
	帳面金額	可回收金額	帳面金額	可回收金額
無形資產—車牌	\$ 183,472	208,813	300,065	323,002

民國一〇一〇年及一〇〇九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。

(十三)其他金融資產—流動及非流動

	110.12.31	109.12.31
其他金融資產—流動		
租賃保證金	\$ 559	661
受限制存款	99,397	368,554
定期存款	-	17,800
其他	3,223	24,495
	<u>\$ 103,179</u>	<u>411,510</u>
其他金融資產—非流動		
租賃保證金	\$ 211,317	147,063
受限制存款	-	15,000
應收投資款	-	353,550
車輛承購債權	34,719	-
其他	17,758	14,686
減：備抵損失	-	(38,579)
	<u>\$ 263,794</u>	<u>491,720</u>

1.租賃保證金主係承租商場所提存之保證金。

2.合併公司於民國一〇一〇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一〇一〇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，截至民國一〇一〇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，於民國一〇一〇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(派列其他合融資產-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：

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (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」的形式將刻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。

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收回人民幣25,500千元。於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日尚未收回之應收款項分別為462,201千元(人民幣106,500千元)及707,100千元(人民幣162,000千元)，前述投資款於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日屬一年內到期之應收款項及備抵損失已重分類至其他應收款項下，請詳附註六(四)。另與大馬化公司重新協商債權還款方式及考量上述債權於預期存續期間可能發生違約之風險，合併公司於民國一〇九年度認列預期信用損失55,597千元(人民幣12,981千元)。

- 3.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，自透過損益按公允價值衡量之金融資產轉列其他金融資產-非流動。

- 4.其餘信用風險資訊，請詳附註六(廿六)。

(十四)短期借款

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	\$ 1,115,752	2,097,345
擔保銀行借款	2,275,839	3,660,991
其他擔保借款	5,102	86,502
合計	<u>\$ 3,396,693</u>	<u>5,844,838</u>
尚未使用額度	<u>\$ 1,069,143</u>	<u>800,491</u>
利率區間	<u>1.41%~9.3%</u>	<u>1.23%~9.50%</u>

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十五)長期借款

合併公司長期借款之明細、條件與條款如下：

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>
109.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	美金	1.75%~4.63%	110~111	\$ 1,075,832
	人民幣	4.60%~5.56%	110~112	314,531
	新台幣	1.54%~1.80%	110~111	646,330
擔保銀行借款	美金	1.11%~2.23%	110~114	1,917,032
	人民幣	5.23%	110~111	572,882
其他擔保借款	人民幣	9%~15.6%	110~111	190,500
				<u>4,717,107</u>
減：一年內到期部分				<u>(1,971,667)</u>
合計				<u>\$ 2,745,440</u>
尚未使用額度				<u>\$ 219,776</u>

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，並自民國一〇九年第二季開始檢核，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%；

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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：

	110.12.31	109.12.31
發行普通公司債總金額	\$ -	2,000,000
發行轉換公司債總金額	1,542,300	1,542,300
減：一年或一營業週期內到期	-	(1,431,651)
累積已贖回金額	-	(2,000,000)
累積已轉換金額	(1,542,300)	-
公司債折價及發行成本	-	(110,649)
期末應付公司債總額	\$ -	-
嵌入式衍生金融工具－贖回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	\$ -	925
權益組成部分－轉換權(列報於資本公積－認股權)	\$ -	96,902
	110年度	109年度
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	\$ (925)	3,547
利息費用	\$ 40,802	104,231

(十七)應付帳款及其他應付款

	110.12.31	109.12.31
<u>應付帳款</u>		
自營貸款	\$ 86,889	117,806
聯營貸款	1,853,055	2,135,103
其他	73,492	62,256
合計	\$ 2,013,436	2,315,165
<u>其他應付款</u>		
應付證券融資款	\$ -	96,335
應付工程款	166,014	166,330
其他	820,957	748,003
合計	\$ 986,971	1,010,668

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：

	110.12.31	109.12.31
流動	\$ 837,940	878,552
非流動	\$ 10,770,711	7,306,931

到期分析請詳附註六(廿六)金融工具。

租賃認列於損益之金額如下：

	110年度	109年度
租賃負債之利息費用	\$ 382,024	418,719
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ 86,536	88,358
短期租賃之費用	\$ 1,268	426
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ 1,751	1,424
新冠肺炎相關租金減讓	\$ 31,195	190,193

租賃認列於現金流量表之金額如下：

	110年度	109年度
租賃之現金流出總額	\$ 1,777,983	1,355,321

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一一〇年度及一〇九年度所支付之固定及變動租金給付如下：

	110年度			
	固定給付	變動給付	總計	銷售金額 每增加1% 對租金之 估計影響數
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

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	109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	\$ 92,813	88,358	181,171	884

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二至十年，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

	110.12.31	109.12.31
低於一年	\$ 786,357	577,676
一至二年	524,985	402,034
二至三年	366,392	383,488
三至四年	219,669	125,782
四至五年	6,276	130,980
五年以上	-	6,716
未折現租賃給付總額	\$ 1,903,679	1,626,676

(2)出租運輸設備

	110.12.31	109.12.31
低於一年	\$ 45,251	45,966
一至二年	38,099	36,073
二至三年	10,917	34,006
三至四年	3,235	-
未折現租賃給付總額	\$ 97,502	116,045

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一〇年度及一〇九年度由船舶設備發生之維護及保養費用如下：

	110年度	109年度
營業成本	\$ <u>31,029</u>	<u>26,066</u>

(二十)所得稅

1.所得稅費用

合併公司之民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用明細如下：

	110年度	109年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 135,928	87,200
土地增值稅	213	1,279
調整前期之當期所得稅	<u>(1,940)</u>	<u>(3,324)</u>
	<u>134,201</u>	<u>85,155</u>
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	<u>174,131</u>	<u>(135,331)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	\$ <u>308,332</u>	<u>(50,176)</u>

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅費用(利益)與稅前淨利(損)之關係調節如下：

	110年度	109年度 (修正後)
稅前淨利(損)	\$ 361,427	<u>(218,476)</u>
按本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 76,181	(56,555)
外國轄區稅率差異影響數	6,928	21,104
不可扣抵之費損	13,068	12,451
採用權益法認列之投資損益	973	3,932
認列前期未認列之課稅損失	(9,517)	(17,932)
土地增值稅	213	1,279
土地免稅所得	(2,946)	(1,800)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	172,607	152,268
未認列暫時性差異之變動	(41,079)	4,738
前期高估數	(1,940)	(3,324)
已實現投資損失	(24)	(197,308)
虧損扣抵	90,628	-
其他	<u>3,240</u>	<u>30,971</u>
合計	\$ <u>308,332</u>	<u>(50,176)</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，故民國一一〇年及一〇九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：

	110.12.31	109.12.31
與投資子公司相關之暫時性差異業總金額	\$ <u>1,233,116</u>	<u>1,106,482</u>
未認列為遞延所得稅負債之金額	\$ <u>237,741</u>	<u>221,296</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：

	110.12.31	109.12.31
可減除暫時性差異	\$ <u>11,184</u>	<u>7,858</u>
課稅損失	\$ <u>605,853</u>	<u>411,199</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。

民國一一〇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	\$ 54,351	-	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	410,541	民國一一六年度	民國一一一年度
民國一〇七年度	20,950	203,837	民國一一七年度	民國一一二年度
民國一〇八年度	2,059	348,541	民國一一八年度	民國一一三年度
民國一〇九年度	64,883	631,055	民國一一九年度	民國一一四年度
民國一一〇年度	<u>1,649</u>	<u>618,868</u>	民國一二〇年度	民國一一五年度
合計	\$ <u>263,214</u>	<u>2,212,842</u>		

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一一〇年度及一〇九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110年1月1日	\$ 70,355
認列於損(益)	(9,255)
匯率變動之影響	(1,485)
民國110年12月31日	\$ <u>59,615</u>
民國109年1月1日	\$ 49,030
認列於損(益)	24,361
匯率變動之影響	(3,036)
民國109年12月31日	\$ <u>70,355</u>

遞延所得稅資產：

	租金費用	虧損扣抵 及其他	合計
民國110年1月1日餘額	\$ 686,921	364,408	1,051,329
(借)貸記損益表	(23,574)	(159,812)	(183,386)
匯率變動影響數	(3,924)	(2,113)	(6,037)
民國110年12月31日餘額	\$ <u>659,423</u>	<u>202,483</u>	<u>861,906</u>
民國109年1月1日餘額	\$ 682,681	195,104	877,785
(借)貸記損益表	(5,962)	165,654	159,692
匯率變動影響數	10,202	3,650	13,852
民國109年12月31日餘額	\$ <u>686,921</u>	<u>364,408</u>	<u>1,051,329</u>

3.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一〇八年度。

(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一〇九年度。

(廿一)資本及其他權益

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。已發行股份分別為834,776千股及686,763千股。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，增資基準日分別為民國一一〇年七月十四日及九月七日，業已辦法定登記程序。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：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 352,570	375,316
轉換公司債轉換溢價	851,231	748,921
認股權	-	96,902
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	601,797	596,524
對子公司所有權權益變動	67,381	66,873
受領股東贈與	3,332	3,332
	\$ 1,906,116	1,917,673

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。另本公司於民國一〇九年六月十八日經股東會決議以資本公積配發現金186,142千元。

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積(民國一〇九年度分配民國一〇八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，民國一一〇年度分配民國一〇九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未分配盈餘補提列特別盈餘公積)；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘；本公司於民國一〇九年六月十八日經股東會決議提列特別盈餘公積335,040千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一一〇年七月三十日經股東會決議民國一〇九年度不分派盈餘及民國一〇九年九月三十日經股東臨時會決議民國一〇八年度盈餘分配修正案，除權息基準日訂於民國一〇九年十一月七日，盈餘分派金額如下：

	109年度	108年度
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ -	62,088
股票	-	558,795
合計	\$ -	620,883

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。截至民國一一〇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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)本公司之子公司庫藏股轉讓員工之股票詳細資訊如下：

合併公司另於民國一〇九年二月二十七日經董事會決議通過修正與員工約定之信託期間如下：

管理層股權激勵計畫 與員工約定信託期間	第一次	第二次
	A.員工完成認購股票隔日起24個月內為開鎖期間，不得出售股票。	
	B.員工完成認購股票24個月後，得選擇出售認購股數之全部或部分，或選擇延後出售。	

(以千股表達)

	110年度	109年度
1月1日流通在外數量	10,507	11,882
本期出售數量	(1,500)	(1,375)
12月31日流通在外數量	<u>9,007</u>	<u>10,507</u>

該部分轉讓股款合併公司以預支薪資方式予員工行使認購庫藏股。截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日止，該預支款項分別為141,093千元及183,676千元，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，另於民國一一〇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一一二一年。

5.其他權益(稅後淨額)

	兩外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	非控制權益	合計
民國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股權價格與帳面價值差額	-	(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	(155,137)	(11,989)	(167,126)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (982,609)</u>	<u>3,440,895</u>	<u>2,458,286</u>
民國109年1月1日修正後餘額	\$ (613,006)	4,101,449	3,488,443
非控制權益淨損	-	(26,413)	(26,413)
採用權益法之關聯企業之換算差額之份額	(44,979)	-	(44,979)
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(313,136)	(313,136)
對子公司所有權益變動	-	890	890
非控制權益增減	-	(183,973)	(183,973)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(152,831)	63,861	(88,970)
民國109年12月31日修正後餘額	<u>\$ (810,816)</u>	<u>3,642,678</u>	<u>2,831,862</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿二)每股盈餘

民國一一〇年度及一〇九年度合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年度	109年度 (修正後)
基本每股盈餘(虧損)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)	\$ <u>151,866</u>	<u>(141,887)</u>
期初已發行普通股	686,763	630,883
股票股利之影響	-	55,880
庫藏股之影響	(10,000)	(8,190)
可轉換公司債轉換之影響	<u>87,751</u>	<u>-</u>
期末普通股加權平均流通在外股數	<u>764,514</u>	<u>678,573</u>
每股盈餘(虧損)(元)	\$ <u>0.20</u>	<u>(0.21)</u>
稀釋每股盈餘(虧損)		
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ 151,866	(141,887)
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(損)利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>151,866</u>	<u>(141,887)</u>
普通股加權平均流通在外股數	764,514	678,573
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票紅利之影響	265	(註)
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(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>764,779</u>	<u>678,573</u>
每股盈餘(虧損)(元)	\$ <u>0.20</u>	<u>(0.21)</u>

註：因其反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(廿三)客戶合約之收入

1.收入之細分

主要地區市場：	110年度					合計
	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	
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>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</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>

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	合計
主要產品/服務線：						
佣金收入(百貨收入-聯營)	\$ -	-	1,693,646	-	-	1,693,646
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	-	-	962,857	6,175	63,418	1,032,450
	<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>
	109年度					
	航運部門	投資部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	合計
主要地區市場：						
臺灣	\$ -	5,864	-	-	459,064	464,928
中國大陸	-	-	4,790,864	229,246	-	5,020,110
其他國家	936,729	20,061	-	-	-	956,790
	<u>\$ 936,729</u>	<u>25,925</u>	<u>4,790,864</u>	<u>229,246</u>	<u>459,064</u>	<u>6,441,828</u>
主要產品/服務線：						
佣金收入(百貨收入-聯營)	\$ -	-	1,512,406	-	-	1,512,406
商品銷售(百貨收入-自營)	-	-	1,685,987	-	-	1,685,987
租賃收入(註)	936,729	5,864	709,330	60,348	-	1,712,271
融資租賃利息收入(註)	-	-	-	151,659	-	151,659
勞務提供收入及其他	-	20,061	883,141	17,239	459,064	1,379,505
	<u>\$ 936,729</u>	<u>25,925</u>	<u>4,790,864</u>	<u>229,246</u>	<u>459,064</u>	<u>6,441,828</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。

(廿四)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。

本公司民國一一〇年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為3,467千元及零元，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。

本公司民國一〇九年度為稅前淨損，故無須估列員工及董事酬勞。民國一〇八年度員工酬勞及董事酬勞提列金額分別為14,352千元及零千元，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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿五)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之利息收入明細如下：

	110年度	109年度
銀行存款	\$ 21,091	21,184
按攤銷後成本衡量之金融資產	-	3,369
資金貸與	6,089	298
開放型基金	937	989
其他	5,214	6,574
	<u>\$ 33,331</u>	<u>32,414</u>

2.其他收入

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他收入明細如下：

	110年度	109年度
股利收入	<u>\$ 3,083</u>	<u>3,011</u>

3.其他利益及損失

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他利益及損失明細如下：

	110年度	109年度
處分不動產、廠房及設備損失	\$ (1,343)	(2,647)
處分無形資產利益	23,922	3,752
處分投資損失	(6,926)	(237)
租約修改利益	2,099	-
外幣兌換利益	12,661	47,151
透過損益按公允價值衡量之金融資產/負債(損)益		
開放型基金及上市權益	56,573	54,206
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	(925)	3,547
建築開發受益權	8,420	2,158
不動產、廠房及設備減損損失	(26,593)	-
什項收入(含刷卡手續費收入等)	143,757	145,293
	<u>\$ 211,645</u>	<u>253,223</u>

4.財務成本

合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之財務成本明細如下：

	110年度	109年度
銀行借款	\$ 240,424	236,896
公司債利息	-	8,375
公司債折價攤銷	40,802	95,856
租賃負債	382,024	418,719
其他財務費用	9,173	12,492
其他利息	8,904	1
	<u>\$ 681,327</u>	<u>772,339</u>

另合併公司民國一一〇年度及一〇九年度租賃部門列報於營業成本之利息費用分別為34,800千元及56,541千元。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿六)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險最大暴險之金額

合併公司於民國一一〇年及一〇九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：

	110.12.31	109.12.31
背書保證	\$ <u>303,785</u>	<u>412,696</u>
購買違約債權承諾	\$ <u>218,259</u>	<u>120,682</u>

民國一一〇年度及一〇九年度上述財務保證認列之財務保證負債變動如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ -	-
認列之減損損失	1,061	-
匯率變動之影響	1	-
期末餘額(帳列其他流動負債)	\$ <u>1,062</u>	<u>-</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、投資特別股及普通公司債等，相關明細請詳附註六(二)、(四)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)

民國一〇一〇年度及一〇〇九年度其他應收款及其他金融資產之備抵損失變動如下：

	110年度	109年度
期初餘額	\$ 63,125	-
認列之減損損失	57,166	73,008
處分子公司除列	(562)	-
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(11,032)
匯率變動之影響	(346)	1,149
期末餘額	<u>\$ 119,383</u>	<u>63,125</u>

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
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	<u>11,608,651</u>	<u>15,741,113</u>	<u>1,372,776</u>	<u>5,483,046</u>	<u>8,885,291</u>
	<u>\$ 25,360,287</u>	<u>29,915,210</u>	<u>9,267,557</u>	<u>10,283,589</u>	<u>10,364,064</u>
109年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 3,773,224	3,773,224	3,229,888	44,637	498,699
浮動利率工具	7,573,508	7,786,498	4,799,324	2,987,174	-
固定利率工具	4,566,415	4,825,636	4,223,841	601,795	-
租賃負債	<u>8,185,453</u>	<u>10,061,310</u>	<u>1,256,228</u>	<u>4,658,507</u>	<u>4,146,575</u>
	<u>\$ 24,098,600</u>	<u>26,446,668</u>	<u>13,509,281</u>	<u>8,292,113</u>	<u>4,645,274</u>

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

3. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	110.12.31			109.12.31(修正後)		
	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	\$ 8,684	27.67	240,286	6,043	28.48	172,105
港幣：美金	5,161	0.1283	18,322	-	0.1273	-
新台幣：美金	2,968	0.0361	2,968	10,125	0.0351	10,125

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	110.12.31			109.12.31(修正後)		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>非貨幣性項目</u>						
採用權益法之投資						
港幣：美金	204,612	0.1283	726,590	189,643	0.1273	687,415
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金：人民幣	3,875	6.3757	107,221	8,175	6.5249	232,823
港幣：美金	-	-	-	26,577	0.1273	96,335

(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。於民國一一〇年及一〇九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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加1,544千元及增加或減少1,469千元。

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，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為12,661千元及47,151千元。

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，合併公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將減少或增加13,846千元及16,190千元，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：

	110年度		109年度	
	其他綜合損益稅後金額	稅後損益	其他綜合損益稅後金額	稅後損益
報導日證券價格 上漲5%	\$ -	4,603	-	8,604
下跌5%	\$ -	(4,603)	-	(8,604)

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：

	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
	109.12.31				
	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	\$ 345,176	185,206	40,812	119,158	345,176
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	925	-	-	925	925
合計	\$ 346,101	185,206	40,812	120,083	346,101

(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) 建築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 — 建築受益權	非衍生金融負債 — 地主受益權	嵌入式衍生 金融資產(負債)
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	\$ 127,578	(23,234)	-
民國109年1月1日	\$ -	-	(2,622)
發行	117,000	-	-
總利益或損失			
認列於(損)益	2,158	-	3,547
民國109年12月31日	\$ 119,158	-	925

上述總利益係列報於「其他利益及損失」，其中與民國一一〇年及一一〇九年十二月三十一日仍持有之金融資產及負債相關者如下：

	110年度	109年度
總利益或損失		
認列於(損)益(列報於「其他利益及損失」)	\$ 8,420	5,705

(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分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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	二元樹可轉債評價模型	波動度(109.12.31為37.32%)	波動度愈高，公允價值愈低
建築開發受益權	現金流量折現法	<ul style="list-style-type: none"> 建物售價波動(110.12.31及109.12.31每坪皆為41萬) 建築成本波動(110.12.31及109.12.31每坪分別為13.3萬及12萬) 	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(110.12.31分別為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
110年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建築開發受益權	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)
109年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建築開發受益權	價格波動	5%	10,008	(10,008)
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	波動度	5%	463	(308)

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)

(廿七)財務風險管理

1.概 要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴露資訊，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露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露額度進行覆核。

3.信用風險

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

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司中以經營航運為主之公司採行之政策係對每航次運費預收部分價金，以降低呆帳之風險，另代管船舶業務之公司係依據合約每月收款、定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳。合併公司中以經營百貨零售業務為主之公司，其主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易等，故預期無重大信用風險。合併公司中以經營汽車融資之公司，為降低信用風險，該公司僅與經內部風險審查部審查通過之對象進行交易，及使用其他公開可取得之財務資訊進行評等，並持續監督信用暴露以及交易對方之信用評等，並將總交易金額分散至各信用評等合格之客戶。另，其他應收款信用風險之管理請詳附註六(四)及(十三)。

合併公司設置有備抵損失帳戶以反映對應收帳款及其他應收款及投資已發生損失之估計。備抵帳戶主要係與個別重大暴露相關之特定損失，惟因銷貨對象並未集中單一客戶進行交易及基於上段所述預收部分價金政策，應可降低應收帳款之信用風險。

(2)投 資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及其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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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約條款之遵循，以確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。另外，合併公司於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未使用之借款額度共計1,717,509千元及1,020,267千元。

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。

(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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)其他市價風險

權益價格風險係合併公司為有效運用資金而持有多項金融商品所產生之風險。合併公司之管理階層依據市價指數調配投資組合。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均依相關核決程序核准。

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

(廿八)資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

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

合併公司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。

民國一一〇年度合併公司之資本管理策略與民國一〇九年度一致，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。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	110.12.31	109.12.31 (修正後)
負債總額	\$ 25,728,326	24,292,217
減：現金及約當現金	<u>(4,275,526)</u>	<u>(3,982,775)</u>
淨負債	\$ <u>21,452,800</u>	<u>20,309,442</u>
權益總額	\$ <u>13,259,050</u>	<u>11,990,712</u>
調整後資本	\$ <u>34,711,850</u>	<u>32,300,154</u>
負債資本比率	<u>62 %</u>	<u>63 %</u>

(廿九)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一〇年度及一〇九年度來自非現金交易投資及籌資活動如下：

- 1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(十一)。
- 2.來自籌資活動之負債之調節如下表：

	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>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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、塗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。

	非現金之變動				109.12.31
	109.1.1	現金流量	其他(註)	匯率變動	
短期借款	\$ 3,544,958	2,346,682	-	(46,802)	5,844,838
應付短期票券	49,954	38	-	-	49,992
應付公司債	2,335,795	(1,000,000)	95,856	-	1,431,651
長期借款	4,750,089	108,739	-	(141,721)	4,717,107
租賃負債	9,188,153	(846,394)	(248,123)	91,817	8,185,453
存入保證金	720,549	(182,157)	-	5,334	543,726
來自籌資活動之負債總額	\$ 20,589,498	426,908	(152,267)	(91,372)	20,772,767

註：係租金減讓調減營業費用190,193千元、新增及終止租約之影響57,930千元及應付公司債發行成本折價攤銷數。

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
永恆暉投資有限公司	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
惠州市天安星河城管理有限公司	實質關係人
惠陽市淡水新陽城建設有限公司	實質關係人
上海國瑞同順節能環保技術發展有限公司	實質關係人
上海千樹商業管理有限公司	實質關係人(註)
上海凱旋門企業發展有限公司(以下稱上海凱旋門)	實質關係人
上海天榮實業有限公司	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
南京大祥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

藍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
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
台境企業股份有限公司	關聯企業
家旺資產開發股份有限公司	關聯企業

註：原為其他關係人，自民國一一〇年六月三十日起取得對該公司之控制而成為子公司。

(三)與關係人間之重大交易事項

1.其他流動資產(預付款項)

	110.12.31	109.12.31
南京天都(註)	\$ 106,668	49,291
其他關係人	16,665	-
	<u>\$ 123,333</u>	<u>49,291</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。

2.其他應收款

	110.12.31	109.12.31
其他關係人	\$ 1,302	-

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	110.12.31	109.12.31
其他應付款	其他關係人	\$ 1,406	3,200

4.租 賃

(1)租賃負債及利息

關係人類別	用途	租賃負債		
		110.12.31	109.12.31	109.1.1
上海凱旋門	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 4,295,335	-	-
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	22,526	50,590	76,266
其他關係人	節能改造工程設備	40,775	47,905	53,811
		<u>\$ 4,358,636</u>	<u>98,495</u>	<u>130,077</u>

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

關係人類別	用途	利息費用	
		110年度	109年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 7,254	2,987
其他關係人	節能改造工程設備	2,144	2,439
		<u>\$ 9,398</u>	<u>5,426</u>

(2)營業租賃

關係人類別	用途	不計入租賃負債衡量 之變動租賃給付	
		110年度	109年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 83,612	85,934

關係人類別	用途	物業管理費	
		110年度	109年度
其他關係人	辦公大樓及百貨商場大樓	\$ 3,727	3,679

(3)租賃保證金

帳列項目	關係人類別	110.12.31	109.12.31
其他金融資產—非流動	上海凱旋門	\$ 65,099	-
其他金融資產—非流動	其他關係人	11,900	11,968
		<u>\$ 76,999</u>	<u>11,968</u>

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：

關係人類別	帳列項目	110年度	109年度
海南三合力誠	融資租賃利息收入	\$ 13,995	16,642
助刻科技	融資租賃利息收入	31,363	26,134
助刻科技	租賃收入	12,920	-
		<u>\$ 58,278</u>	<u>42,776</u>

關係人類別	帳列項目	110.12.31	109.12.31
海南三合力誠	應收租賃款	\$ 135,389	169,068
助刻科技	應收租賃款	322,579	487,746
減：備抵損失		(48,672)	-
		<u>\$ 409,296</u>	<u>656,814</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。合併公司針對關係人之應收租賃款採用簡化作法估計預期信用損失，海南三合力誠於民國一一〇年度認列預期信用損失312千元；助刻科技因受新冠疫情影響而有逾期支付之情形，其信用風險已顯著增加，於民國一一〇年度認列預期信用損失48,350千元，相關資訊請詳附註六(三)說明。

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	110.12.31	109.12.31
其他應收款(資金貸與)	海南三合力誠	\$ 21,700	-
其他應收款(資金貸與)	助刻科技	86,798	-
其他應收款(資金貸與)	關聯企業	490	490
減：備抵損失		(52,079)	-
		<u>\$ 56,909</u>	<u>490</u>
其他金融資產(註)	助刻科技	\$ 34,719	-

註：係車輛承購債權，民國一〇九年度帳列透過損益按公允價值衡量之金融負債34,919千元

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		應收利息	
	110年度	109年度	110.12.31	109.12.31
海南三合力誠	\$ 1,218	-	532	-
助刻科技	4,842	-	1,871	-
	<u>\$ 6,060</u>	<u>-</u>	<u>2,403</u>	<u>-</u>

合併公司針對應收款係人款項依存續期間預期信用損失衡量備抵損失，助刻科技本期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，於民國一一〇年度認列預期信用損失52,068千元。

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：

	110.12.31	109.12.31
海南三合力誠	\$ -	76,643
助刻科技	70,759	103,053
	<u>\$ 70,759</u>	<u>179,696</u>

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

8. 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，民國一一〇年度及一〇九年度諮詢服務收入分別為10,776千元及3,481千元。
- (2) 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。
- (3) 合併公司於民國一一〇年六月二十五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)。
- (4) 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有限公司，合約價格為356,000千元，合併公司已收取訂金150,000千元(帳列其他流動負債)，並據以列報為待出售非流動資產，相關資訊請詳附註六(六)。
- (5) 合併公司向其他關係人借款係以年利率10%計息，截至民國一一〇年十二月三十一日已全數清償，民國一一〇年度認列之利息支出為8,904千元。

(四) 主要管理人員交易

1. 主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 55,837	52,249

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。截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，該預支款項分別為39,572千元(人民幣9,118千元)及41,291千元(人民幣9,460千元)，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	110.12.31	109.12.31
存貨-建設業	銀行借款	\$ 1,181,780	1,099,702
其他金融資產	銀行借款及銀行存管資金	99,397	383,554
應收帳款	其他擔保借款	42,103	127,118
應收租賃款	其他擔保借款	30,624	131,402
不動產、廠房及設備	銀行借款及其他擔保借款	10,000,355	8,823,715
投資性不動產	銀行借款	142,063	143,036
		<u>\$ 11,496,322</u>	<u>10,708,527</u>

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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
<u>已簽訂合約價款</u>		
取得房地	\$ 665,331	665,331
購買租賃車輛	-	12,054
購置及訂製船舶設備	-	1,870,680
建築發包合約	56,762	-
<u>已收取或支付價款</u>		
取得房地	\$ 108,309	108,309
購買租賃車輛(帳列其他流動資產)	-	10,912
購置及訂製船舶設備	-	1,217,580
建築發包合約	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，於民國一一〇年度認列之預期信用損失為1,061千元，合約明細如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
合約價值	\$ <u>312,947</u>	<u>143,698</u>
剩餘金額	\$ <u>218,259</u>	<u>120,682</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131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；該案尚未開庭審理。截止民國一一〇年十二月三十一日，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。目前一審敗訴，二審上訴中。

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；因湖北華宇選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，合併公司於民國一一〇年九月六日提起訴訟，法院已正式受理，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。

另，湖北華宇於民國一一〇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：無。

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	110年度			109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	234,322	584,114	818,436	184,622	569,578	754,200
勞健保費用	1,312	3,908	5,220	1,224	3,853	5,077
退休金費用	1,308	55,976	57,284	1,296	8,472	9,768
其他員工福利費用	15,539	96,757	112,296	15,802	87,190	102,992
折舊費用	383,244	1,512,995	1,896,239	345,140	1,515,366	1,860,506
攤銷費用	33,984	8,284	42,268	29,661	7,059	36,720

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

民國一一〇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：無。
- 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：請詳附表四。
- 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：請詳附表五。

(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 %

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。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

(一)一般資訊

合併公司有四個應報導部門：航運部門、投資部門、百貨部門及租賃部門，航運部門主要經營國內外航運及其有關之附屬業務。投資部門主要經營國內外投資業務。百貨部門主要經營百貨零售業務、租賃部門主要經營汽車融資租賃業務。合併公司應報導部門主要係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二)合併公司營運部門資訊及調節如下：

	航運部門	租賃部門	百貨部門	租賃部門	其他部門	調整及銷除	合計
110年度							
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	25,769	10,266	25,759	7,123	33	(35,619)	33,331
收入總計	\$ 1,559,603	87,168	5,185,184	170,524	63,451	(106,625)	6,959,305
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	\$ 502,682	(97,187)	77,916	(117,731)	(4,253)	-	361,427
採權益法之投資	-	720,436	36,634	-	5,755	-	762,825
應報導部門資產	\$ 7,754,906	1,760,633	27,277,407	1,182,257	1,012,173	-	38,987,376
應報導部門負債	\$ 2,889,735	1,975,516	19,238,606	811,223	813,246	-	25,728,326
109年度(修正後)							
收 入：							
來自外部客戶收入	\$ 936,729	25,925	4,790,864	229,246	459,064	-	6,441,828
部門間收入	-	65,365	-	-	-	(65,365)	-
利息收入	24,121	15,776	26,242	541	4,232	(38,498)	32,414
收入總計	\$ 960,850	107,066	4,817,106	229,787	463,296	(103,863)	6,474,242
利息費用	\$ 58,711	150,388	560,110	80,532	17,637	(38,498)	828,880
採用權益法之關聯企業損益之份額	-	29,433	-	(6,035)	(1,759)	-	21,639
應報導部門損益	\$ 52,698	(162,518)	(162,464)	2,267	51,541	-	(218,476)
採權益法之投資	-	866,912	-	-	7,884	-	874,796
應報導部門資產	\$ 7,578,392	1,623,578	24,326,044	1,823,937	930,978	-	36,282,929
應報導部門負債	\$ 2,905,937	3,496,799	15,829,553	1,332,342	727,586	-	24,292,217

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)產品別及勞務別資訊

合併公司來自外部客戶收入資訊請詳附註六(廿三)。

(四)地區資訊

合併公司地區別資訊請詳附註六(廿三)，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其子公司合併財務報告附註(續)

附表一：資金貸與他人
(---〇年十二月三十一日)

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	本期期末數	原本金額	未償還保險加上數額	利率區段	資金貸與性質	原希往來金額	有逾期未還資金之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與筆數	資金貸與期限	備註
													名稱	價值			
0	益航股份有限公司	First Marine Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	27,670	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航股份有限公司	First Marine Holding Ltd.	其他應收款-關係人	Y	110,680	74,266	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航股份有限公司	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	555,400	276,703	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航股份有限公司	益瑞投資股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	400,000	-	-	2.96%~2.616%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航股份有限公司	益泰投資股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	350,000	-	-	2.96%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航股份有限公司	益泰投資股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	550,000	551,000	352,630	3.35%~4%	2	-	營業週轉	-	342,000	-	3,927,262	3,927,262	
1	益昇國際信託股份有限公司	新長時信託股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	490	490	490	6.00%	2	-	營業週轉	-	490	-	79,571	79,571	
2	益瑞投資股份有限公司	本公司	其他應收款-關係人	Y	180,000	-	-	2.36%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,267	1,267	
3	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款-關係人	Y	4,500	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,744,100	3,744,100	
3	First Steamship S.A.	Alenci Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	691,730	691,750	669,171	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Media Assets Group Ltd.	其他應收款-關係人	Y	553,400	332,040	3,303	3.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	138,350	138,350	62,811	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	其他應收款-關係人	Y	138,350	138,350	103,822	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款-關係人	Y	276,703	276,703	41,303	3.50%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,744,100	3,744,100	
3	First Steamship S.A.	益泰融資信託有限公司	其他應收款-關係人	Y	788,598	442,721	442,720	5.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Mariner The East Ltd.	其他應收款-關係人	Y	691,750	691,750	58,185	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	First Marine Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	55,340	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Mariner Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	55,340	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
4	Reliance Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	138,350	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
5	Longevity Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	193,690	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,118,004	1,118,004	
6	Nature Stevedores Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	749,070	249,080	248,753	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,087,926	1,087,926	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

附註一：資金貸與他人
(---○年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貨權對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末帳額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	資產往來金額	有無抵押擔保及之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與餘額	資金貸與總限額	備註
													名稱	價值			
7	Mactec Far East Ltd.	First Mactec Holding Ltd.	其他應收款-關係人	Y	178,350	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	475,547	475,547	
8	Heritage Riches Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	276,700	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,150,263	1,150,263	
9	Grand Oil Ltd.	大洋船務集團有限公司	其他應收款-關係人	Y	332,040	332,040	199,281	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,623,746	102,623,746	
9	Grand Oil Ltd.	Grand Ocean Ream Group Ltd.	其他應收款-關係人	Y	1,383,500	1,383,500	1,081,774	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,623,746	102,623,746	
10	及成航運有限公司	上海航訊航務有限公司	其他應收款-關係人	Y	86,798	86,798	86,798	8.40%	1	86,799	業務往來	52,079	52,079	商業匯票	86,798	86,799	148,414
10	及成航運有限公司	海南三合力船舶服務有限公司	其他應收款-關係人	Y	21,900	21,900	21,900	8.40%	1	21,900	業務往來	-	-	商業匯票	21,900	21,900	148,414
10	及成航運有限公司	上海海電汽船有限公司	其他應收款-關係人	N	23,870	23,870	7,031	14.49%~21.6%	1	23,870	業務往來	7,031	7,031	-	23,870	23,870	148,414
11	海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	43,399	43,399	43,399	8.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,113,102	1,113,102	
12	青島益航租賃有限公司	友成融資租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	65,039	-	-	8.40%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,113,102	1,113,102	
13	大洋船務租賃有限公司	華慶股份大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	746,486	664,608	643,176	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	中國大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	260,325	260,393	260,393	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	廣州大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	1,913,923	1,740,306	1,740,306	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	福州大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	1,692,567	1,328,314	1,310,655	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	北漢源裕大租賃管理集團有限公司	其他應收款-關係人	Y	471,332	155,152	92,260	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	福州益信商務管理集團有限公司	其他應收款-關係人	Y	214,826	214,826	188,787	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	福州大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	260,394	260,394	243,035	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	合肥大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	21,720	21,700	21,700	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大洋船務租賃有限公司	上海大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	21,700	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
14	福州大洋船務租賃有限公司	福州大洋船務租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	193,126	84,628	43,399	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	29,733,990	29,733,990	
14	福州大洋船務租賃有限公司	福州益信商務管理集團有限公司	其他應收款-關係人	Y	32,550	32,550	32,550	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	29,733,990	29,733,990	
14	福州大洋船務租賃有限公司	北漢源裕大租賃管理集團有限公司	其他應收款-關係人	Y	286,434	286,434	286,434	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	29,733,990	29,733,990	
15	內蒙古益航商業有限公司	大洋船務商業有限公司	其他應收款-關係人	Y	2,036,116	2,036,116	1,622,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,772,460	18,772,460	
16	武漢大洋船務租賃有限公司	大洋船務商業有限公司	其他應收款-關係人	Y	643,565	643,566	331,168	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	24,853,940	24,853,940	
16	武漢大洋船務租賃有限公司	武漢益航大洋船務商業有限公司	其他應收款-關係人	Y	173,597	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	24,853,940	24,853,940	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

附註一 質押資產與他人
(一〇)年十二月三十一日)

編號	貸出資金之公司	質押對象	止業理由	是否為關聯人	本期最高餘額	期末餘額	未質押期間最高餘額	利率區間	質押資產性質	有缺陷金融資產之原因	類別每批損失金額	特許品		制訂別項資產與種類	質押資產總帳項	備註
												名稱	價值			
16	武漢大洋品出商管理發展有限公司	上海法谷大洋品出商有限公司	其他應收款-關聯人	Y	249,979	249,979	235,224	0.00%	2	-	-	-	-	24,813,640	14,853,940	
17	宜昌大洋品出商管理發展有限公司	大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	Y	1,080,638	1,080,638	794,543	0.00%	2	-	-	-	-	4,588,530	4,588,530	
18	合肥大洋品出商管理發展有限公司	大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	Y	264,736	264,736	-	0.00%	2	-	-	-	-	1,282,670	1,282,670	
19	上海法谷大洋品出商管理發展有限公司	上海法谷大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	Y	303,794	303,794	-	0.00%	2	-	-	-	-	1,282,670	1,282,670	
20	上海法谷大洋品出商管理發展有限公司	大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	Y	32,549	30,379	32,379	0.00%	2	-	-	-	-	342,400	342,400	
21	武漢大洋品出商管理發展有限公司	大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	Y	233,534	231,534	-	0.00%	2	-	-	-	-	17,660,620	17,660,620	
22	武漢大洋品出商管理發展有限公司	武漢大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	Y	19,573	19,556	19,530	0.00%	2	-	-	-	-	17,660,620	17,660,620	
23	上海法谷大洋品出商管理發展有限公司	上海法谷大洋品出商管理發展有限公司	其他應收款-關聯人	N	4,340	4,340	4,340	0.00%	7	-	-	-	-	13,656	13,656	註10

註1：累計至本月止最高剩餘帳項係本月最高帳項。

註2：依該法益給有保公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註3：依該法益給有保公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：依FIRST STEAMSHIP S.A.及其子公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額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.在提及間接持有表決權股份百分之四十之非中華民國籍公司，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限。

註5：依FIRST MARINER HOLDING LTD.及其子公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之四十之非中華民國籍公司，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限。

註6：依HERITAGE RICHES LTD.質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之四十之非中華民國籍公司，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限。

註7：依Grand Ocean Marit Group Ltd.及其子公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之四十之非中華民國籍公司，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限。

註8：依大成融租賃有限公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之四十之非中華民國籍公司，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限。

註9：依法益給有保公司質押資產與他人作業程序規定，質押資產與總額及對單一企業資產與總額以該公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限。

註10：本公司與上述子公司間之質押資產與他人作業程序規定，於該制合學報時，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)

附註二 其他資產保證
(一一〇年十二月三十一日)

編號	資產保證者 公司名稱	擔保書保證對象		外幣一合算資產 保證之種類	本國產共 資產保證 餘額	期末 資產保證 餘額	買取支出 金額	以財產擔保 之資產保證 金額	累計資產保證金額 佔最近期財務報告 淨值之比率	資產保證 最高限額	屬母公司 對子公司 資產保證	屬子公司 對母公司 資產保證	屬列大陸 地區資產 保證
		擔保 公司名稱	關係										
0	本公司	First Steamship S.A.	2	29,454,465	759,842	-	-	-	0.00%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	2	29,454,465	353,400	553,400	210,292	-	5.62%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Reliance Steamship S.A.	2	29,454,465	387,380	193,690	177,088	-	1.97%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	2	29,454,465	561,563	561,563	196,547	-	5.72%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Longevity Navigation S.A.	2	29,454,465	332,042	332,042	218,553	-	3.38%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Praise Machine S.A.	2	29,454,465	685,216	685,216	334,836	-	6.99%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	2	29,454,465	179,855	179,855	50,939	-	1.83%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Sea Success Steamship S.A.	2	29,454,465	444,104	167,434	150,663	-	1.71%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Black Sea Steamship S.A.	2	29,454,465	193,690	193,690	83,727	-	1.97%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Heritage Nicholas Ltd.	2	29,454,465	248,575	248,575	-	-	2.53%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	友成航運租賃有限公司	2	29,454,465	724,814	362,498	133,727	-	3.70%	29,454,465	Y	N	Y
0	本公司	Mariner Far East Ltd.	2	29,454,465	355,108	355,108	-	-	3.62%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Shipping Steamship International S.A.	2	29,454,465	631,423	631,423	592,755	-	6.43%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Best Steamship S.A.	2	29,454,465	249,031	249,031	169,265	-	3.54%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Excellent Steamship International S.A.	2	29,454,465	623,342	623,342	612,680	-	6.37%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	新丹瑞開輪船股份有限公司	2	29,454,465	465,630	465,630	393,500	-	4.74%	29,454,465	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	46,801,255	553,400	553,400	710,292	-	5.91%	46,801,255	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Sea Success Steamship S.A.	7	46,801,255	444,104	167,404	250,663	-	1.79%	46,801,255	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	2	46,801,255	193,690	193,690	177,088	-	2.07%	46,801,255	Y	N	N
2	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	2,504,295	623,556	-	-	-	9.00%	2,504,295	N	Y	N
3	友成航運租賃有限公司	新丹瑞開輪船股份有限公司	2	1,855,170	43,339	43,339	43,399	-	11.70%	1,855,170	Y	N	Y
3	友成航運租賃有限公司	新丹瑞開輪船股份有限公司	2	1,855,170	65,099	-	-	-	0.00%	1,855,170	Y	N	Y
3	友成航運租賃有限公司	海口新丹瑞開輪船有限公司	-	246,691	162,465	70,785	70,759	-	19.08%	246,691	N	N	Y

單位：新台幣千元

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表二-海外人壽保險
(一〇〇年十二月三十一日)

單位：新台幣萬元

編號	人壽保險公司名稱	被保人姓名	關係	新單一企業資產價值之限額	本期累計人壽保險總額	尚未償還人壽保險總額	實際動上金額	以財產擔保之資產保險金額	累計資產保險金額佔最近財務報表淨值之比率	資產總額最高限額	屬母子公司人壽保險	屬對大陸地區資產保險
3	友邦人壽保險有限公司	陳三合	1	216,783	76,205	-	-	-	0.00%	1,853,170	N	Y
4	遠東人壽保險有限公司	邱石成	5	1,949,230	753,000	233,600	-	-	177.13%	3,978,860	N	N
5	益陽人壽保險有限公司	本公司	3	15,835	75,600	-	-	-	0.00%	15,835	Y	N
6	Grand City Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	10,939,786	138,350	138,350	138,350	-	1.35%	50,939,786	Y	N
7	大洋品特許商業有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	3	69,997,960	415,050	415,050	415,050	-	4.8%	69,997,960	Y	N
8	大洋品特許商業有限公司	Grand City Ltd.	3	69,997,960	276,700	276,700	276,700	-	3.09%	69,997,960	Y	N
9	福州大洋品特許商業有限公司	大洋品特許商業有限公司	3	17,377,875	1,735,966	-	-	-	0.00%	17,377,875	Y	Y
10	武漢光谷大洋品特許商業有限公司	大洋品特許商業有限公司	3	21,982,603	347,193	-	1,683,819	-	778.67%	20,009,925	Y	Y
11	正洋大洋品特許商業有限公司	大洋品特許商業有限公司	3	10,727,540	173,377	173,377	151,897	-	37.83%	10,727,540	Y	Y

註：表列于本月三十一日之資產價值係本月月底價值，非于外幣兌換時之價值。

註：如表列之說明如下：

- 本公司輸入。
- 該保險公司該公司則由何種數字1開始依序編號，同一公司編碼相同。
- ①：資產保險之公司。
- ②：公司直接及間接持有資產保險之股份超過百分之五十之公司。
- ③：直接及間接持有資產保險之股份超過百分之五十之公司。
- ④：公司直接及間接持有資產保險之股份超過百分之五十之公司。
- ⑤：基於承攬之經營或共同經營之關係而持有保險之公司。
- ⑥：可與保險有關之全體出資者或其任何部分之保險之公司。
- ⑦：可與保險有關之全體出資者或其任何部分之保險之公司。
- ⑧：依本公司資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑨：依HONG KONG STEAMSHIP S.A.及子公司資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑩：依大成輪船租賃有限公司及子公司資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑪：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑫：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。

- ⑬：子公司GRAND CITY LTD最近期財務報表資產總額之百分之五。
- ⑭：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑮：依資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑯：依資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑰：依資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑱：依資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑲：依資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。
- ⑳：依資產保險之規定，資產保險之保險費由本公司資產保險之保險費中扣除。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表三 期末持有者證券情形 (不包括股票子公司、備辦企業及企業控制部分)
(一一〇)年十二月三十一日)

持有之公司	所償還各種應繳及名稱	與有價證券發行人之關係	類別科目	期 末			期中最高 持股比例
				股數(單位)	持有金額	持股比例	
興航股份有限公司	特別股利現金		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	229	5,895	5.89%	
益航股份有限公司	現金股利		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	30,500	12,240	0.02%	0.10%
Ahead Capital Ltd	興益集團股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	1,772,538	1,007	0.32%	0.32%
Ahead Capital Ltd	中國石油股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	80,000	986	0.00%	0.00%
Ahead Capital Ltd	建設銀行股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	70,000	1,342	0.00%	0.00%
Ahead Capital Ltd	工商銀行股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	85,000	1,328	0.00%	0.00%
Ahead Capital Ltd	民生銀行股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	42,480	450	0.00%	0.00%
Ahead Capital Ltd	中國銀行股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	70,000	698	0.00%	0.00%
Ahead Capital Ltd	Tian An Australia Ltd 股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	1,515,412	8,513	1.75%	1.75%
Media Assets Global Ltd	中國石油股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	99,028	1,220	0.00%	0.00%
Media Assets Global Ltd	Tian An Australia Ltd 股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	72,763	72	0.01%	0.01%
Richage Riches Ltd	中國石油股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	89,040	1,097	0.33%	0.33%
Richage Riches Ltd	Tian An Australia Ltd 股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	1,225,653	6,804	1.47%	1.47%
Grand Ocean Group Ltd	德盛安可投資成長基金		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	46,510	13,268	-	-
Grand Ocean Group Ltd	天益股票		透過權益法公允價值衡量之金融資產-流動	3,964,000	56,708	0.25%	0.25%
新大陸開發股份有限公司	特別股利現金		透過權益法公允價值衡量之金融資產-非流動	5,990,000	59,550	100.00%	100.00%

單位：新台幣千元

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附註四 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
(一〇〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	空運別應收帳項	關係	應收關係人款項餘額	逾期率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	帳列備抵損失金額
					金額	處理方式		
本公司	翔昇航空股份有限公司	持股55%之子公司	357,345	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	669,171	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Mica Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	313,031	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ferriage Riches Ltd.	持股100%之子公司	103,825	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	友成租賃租賃有限公司	同一最終母公司	448,377	-	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	Fuel Steamship S.A.	母公司	248,753	-	-	-	-	-
友成租賃租賃有限公司	海南三合力商務服務有限公司	關聯企業	157,621	-	-	-	-	312
友成租賃租賃有限公司	財利科技有限公司	關聯企業	645,967	-	30,697	412	13,020	100,539
Grand City Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	1,081,274	-	-	-	-	-
Grand City Ltd.	大洋品興商業集團有限公司	持股10%之子公司	199,281	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	293,055	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	福州市大洋品興商業有限公司	持股100%之子公司	1,310,655	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	1,740,306	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	晉江大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	643,176	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	樹膠大洋商業發展有限公司	持股10%之子公司	260,495	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	福州泰源商業管理有限公司	持股100%之子公司	186,787	-	-	-	-	-
福州大洋商業有限公司	武漢大洋品興商業發展有限公司	高層大洋品興商業發展100%之子公司	286,434	-	-	-	-	-
南京大江品興商業有限公司	大洋品興商業集團有限公司	高層大洋品興商業發展100%之子公司	1,602,124	-	-	-	-	-
武漢大洋品興商業發展有限公司	大洋品興商業集團有限公司	高層大洋品興商業發展100%之子公司	317,168	-	-	-	-	-
武漢大洋品興商業發展有限公司	十德光公入江商業有限公司	高層大洋品興商業發展100%之子公司	215,224	-	-	-	-	-
寶島大洋商業發展有限公司	大洋品興商業集團有限公司	高層大洋品興商業發展100%之子公司	798,545	-	-	-	-	-

註1：本公司與上述子公司間之交易，於歸併合併報告時，業已沖銷。

註2：助益科技有限公司受新冠肺炎疫情影響，應收關係人款項有逾期之情形，其信用風險已顯著增加，合併公司以法律手段追討，並據實核實後收回情形及共他資產還款與轉讓，經列預期信用損失。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附表五 母子公司間業務關係及重要交易往來情形
(一一〇年十二月三十一日)

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			佔合併總營收或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	本公司	菲昇透陽開發股份有限公司	1	其他應收款-關係人	357,345	雙方議定	0.92%
0	本公司	益瑞投資股份有限公司	1	採用權益法之投資	494,047	雙方議定	1.27%
1	First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	1	其他應收款-關係人	669,171	雙方議定	1.72%
1	First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	1	其他應收款-關係人	313,031	雙方議定	0.80%
1	First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	1	其他應收款-關係人	103,825	雙方議定	0.27%
2	Nature Sources Ltd.	友誠融資租賃有限公司	3	其他應收款-關係人	448,377	雙方議定	1.15%
3	Grand Chi Ltd.	First Steamship S.A.	2	其他應收款-關係人	248,753	雙方議定	0.64%
3	Grand Chi Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	2	其他應收款-關係人	1,081,274	雙方議定	2.77%
4	大洋品興商業集團有限公司	大洋品興商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	199,281	雙方議定	0.51%
4	大洋品興商業集團有限公司	福州大洋品興有限公司	3	其他應收款-關係人	243,035	雙方議定	0.62%
4	大洋品興商業集團有限公司	福州大洋品興商業有限公司	3	其他應收款-關係人	1,310,655	雙方議定	3.36%
4	大洋品興商業集團有限公司	泉州大洋商業有限公司	3	其他應收款-關係人	1,740,306	雙方議定	4.46%
4	大洋品興商業集團有限公司	重慶龍谷大洋商業發展有限公司	3	其他應收款-關係人	643,176	雙方議定	1.65%
4	大洋品興商業集團有限公司	重慶大洋商業發展有限公司	3	其他應收款-關係人	260,395	雙方議定	0.67%
4	大洋品興商業集團有限公司	重慶大洋商業發展有限公司	3	其他應收款-關係人	188,787	雙方議定	0.48%
5	福州大洋商業有限公司	福州嘉瑞瑞商管理有限責任公司	3	其他應收款-關係人	286,434	雙方議定	0.73%
6	南京大洋品興商業有限公司	武漢大洋品興商業發展有限責任公司	3	其他應收款-關係人	1,602,124	雙方議定	4.11%
7	武漢大洋品興商業發展有限責任公司	大洋品興商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	337,168	雙方議定	0.86%
7	武漢大洋品興商業發展有限責任公司	十堰龍谷大洋商業有限公司	3	其他應收款-關係人	235,224	雙方議定	0.60%
8	宜昌大洋商業有限公司	大洋品興商業集團有限公司	3	其他應收款-關係人	798,543	雙方議定	2.05%

單位：新台幣千元

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、於編製合併附報時，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)

附註六 轉投資事業實質損(不包含大陸轉投資公司)
(一〇年十二月三十一日)

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 (帳)益	本公司認列之損 益(帳)益	備註
				本期期末	去年年度	股數	比率				
本公司	益航投資(股)公司	台灣	一般投資業	128,900	128,900	2,890,000	100.00%	195,982	(1,231)	(1,231)	子公司 (註5)
本公司	益昇嗎呀(股)公司	台灣	不動產買賣、租賃 及建築管理業	110,000	110,000	11,000,000	55.00%	109,411	(4,466)	(4,466)	子公司
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	主要經營國際航運 及船務管理運送業	6,364,100	6,364,100	7,300	100.00%	9,300,251	390,319	390,319	子公司
本公司	First Marine Holding Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,389,698	1,389,698	50,224,000	100.00%	508,754	(148,109)	(148,109)	子公司
本公司	益瑞投資股份有限公司	台灣	一般投資業	205,827	414,077	1,450,000	100.00%	3,107	16,156	16,156	子公司
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	英屬群島	投資控股	803,647	543,043	18,949,000	9.69%	778,060	(232,135)	(232,135)	孫公司 (註4)
益航投資(股)公司	台視公眾(股)公司	台灣	媒體營運、經營業	740,617	240,617	17,541,227	24.89%	176,763	(28,577)	(28,577)	孫公司 (註5)
益瑞投資股份有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	英屬群島	投資控股	-	268,432	-	0.00%	0	0	0	孫公司
益昇嗎呀(股)公司	家江資產管理股份有限公司	台灣	不動產買賣管理 租賃管理業	9,800	9,800	980,000	49.00%	5,755	(4,340)	(4,340)	關聯企業
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	英屬群島	投資控股	2,268,940	2,268,940	91,560,000	46.83%	1,764,570	(232,135)	111	孫公司
Advanced Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	英屬群島	投資控股	407,311	401,215	3,500,000	1.79%	145,698	(232,135)	111	孫公司
First Steamship S.A.	Almond Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	428,885	428,885	1,350	100.00%	(423,881)	0	0	孫公司
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	246,263	246,263	89,000	100.00%	334,477	58,893	58,893	孫公司
First Steamship S.A.	First Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	415,050	662,973	150,000	100.00%	503,859	135,149	135,149	孫公司
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	224,127	224,127	81,000	100.00%	293,192	75,847	75,847	孫公司
First Steamship S.A.	Excellent Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	249,030	249,030	90,000	100.00%	259,641	7,198	7,198	孫公司
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	387,380	387,380	140,000	100.00%	468,213	31,525	31,525	孫公司
First Steamship S.A.	Richards Viches Ltd.	英屬維京群島	投資控股	27,670	27,670	500	100.00%	383,420	(660)	(660)	孫公司

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附註六 聯投資事業資訊(不包含大陸性投資公司)
(一一〇年十二月三十一日)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營運項目	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	本公司認列之股 東(損)益	備註
				本期期末	去年底	股數	比率				
First Steamship S.A.	Longevity Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	332,540	552,817	120,000	100.00%	362,642	30,949	4E1	孫公司
First Steamship S.A.	Molin Assets Global Ltd.	英屬維京群島	投資控股	178,350	178,350	83,000	100.00%	(311,348)	392	2E1	孫公司
First Steamship S.A.	Norice Sources Ltd.	香港	投資控股	233,238	233,238	8,430,000	100.00%	249,264	(747)	1E1	孫公司
First Steamship S.A.	Precise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	442,720	442,720	160,000	100.00%	489,685	47,513	1E1	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	332,040	518,813	122,000	100.00%	372,668	41,102	1E1	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulkier Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	293,302	293,302	106,000	100.00%	362,259	107,912	1E1	孫公司
First Steamship S.A.	Shipping Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	249,030	249,030	90,000	100.00%	283,398	36,237	1E1	孫公司
First Steamship S.A.	Star Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	383,380	383,380	140,000	100.00%	430,738	29,446	1E1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	934,193	934,193	33,762,000	100.00%	394,430	(129,206)	1E1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	Mariner Bar East Ltd.	香港	投資控股	105,146	105,146	3,800,000	100.00%	141,849	703	1E1	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	東馬丁威爾臣控股有限公司	香港	經營物業綜合管理 產業	419,580	344,263	124,940,000	25.39%	44,487	(79,986)	1E1	聯辦企業
First Mariner Capital Ltd.	Mariner Capital Ltd.	香港	投資控股	775,037	775,037	28,010,000	100.00%	370,316	(317,264)	1E1	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬星財務有限公司	香港	金融業務	32,111	32,111	9,000,000	100.00%	17,086	(4,115)	1E1	孫公司
Heritage Riches Ltd.	大馬金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務 企業融資顧問服務 企業融資顧問服務	439,555	439,555	234,670,000	20.60%	478,418	6,602	1E1	聯辦企業
Mariner Bar East Ltd.	大馬金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務	181,623	181,623	96,890,000	8.51%	197,351	6,697	1E1	聯辦企業
Grand Oil Ltd.	聖馬丁國際能源有限公司	香港	經營能源平台相關 業務	58,845	49,529	17,678,002	3.59%	6,154	(79,086)	1E1	聯辦企業

註1：依中華民國證券發行人財務報告編製準則規定提供資訊。

註2：本公司之孫公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.係以合併報表為主要報表，有關其國外被投資公司資訊之揭露係「中華民國證券發行人財務報告編製準則」規定之揭露標準至該被投資公司相關資訊。

註3：本公司之重要聯營企業所發給之日期係由本公司當期之附註面額及帳目表。

註4：益航以10,000,000股換取成祥。

註5：110年度已重分類至持有非流動資產，請詳列D六(六)。

益航股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

附錄七 大陸投資資訊
(一〇)年十二月三十一日)
1. 陸地置業大陸地區置業相關資訊

大陸地區投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式 (註一)	本國期自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	被投資 公司本 期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資 (損)益	期末投資 帳面價值	截至本報 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
長沙友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	16	100.00%	16	(1,404)	-
西安友航汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(62)	100.00%	(62)	(3,635)	-
成都友航汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(26)	100.00%	(26)	(530)	-
連雲港五小汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(1)	100.00%	(1)	(1,018)	-
濟南友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	21,700 (CNY 5,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(3,725)	100.00%	(3,725)	(4,200)	-
烏魯木齊友航汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,680 (CNY 2,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(218)	100.00%	(218)	(218)	-
濟南二合力磁質磁阻器有限公司	磁道租賃	21,700 (CNY 5,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(40,918)	50.00%	-	-	-
上海源利行控股有限公司	旅遊租車	56,796 (CNY 20,000)	(一)	NT(七)	-	-	-	(29,856)	55.00%	-	-	-

2. 大陸投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 大陸地區投資金額	陸地置業置業淨 投資金額	依經濟部及農委會規定 對大陸地區投資限額
2,347,209 USD 84,829	3,364,166 USD 121,582	5,890,893 (註二)

註(一)：投資方式係透過陸地置業三陸置業有限公司再投資大陸公司。
註(二)：大洋品與尚業置業有限公司為被投資公司，不受「大陸地區投資管理條例」之限制規定。
註(三)：限額計算：本期認列淨額×60% = NTD9,831,155.4元×60% = NTD5,890,893千元。
註(四)：投資限額計算係依據與中港及亞細亞會計師事務所合作關係之國際會計師事務所所查核之財務報表認定之。
註(五)：本表之金額係指財務報表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)：係該子公司友航租賃租賃有限公司備註。

3. 重大交易事項：合興公司民國一〇年一月一日至十二月三十一日與大陸置業投資公司直接間接之重大交易事項(除編製合併報告時業已沖銷)：詳見「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 1111111 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

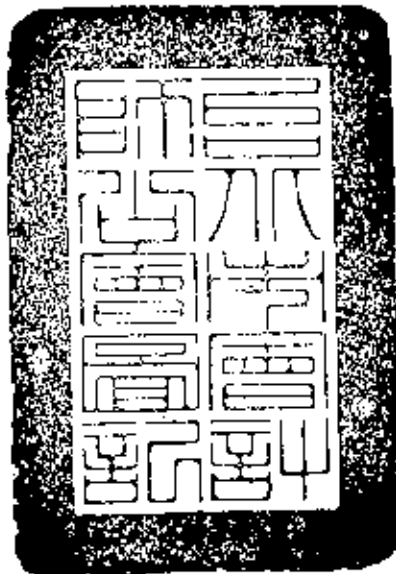
會員書字號： (1) 北市會證字第 2191 號
 (2) 北市會證字第 2037 號

印鑑證明書用途： 辦理 益航股份有限公司

110 年度 (自民國 110 年 01 月 01 日 至 110 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 111 年 02 月 25 日

益航股份有限公司
個體財務報告暨會計師查核報告
民國一一〇年度及一〇九年度(修正後)

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	9~21
(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	21~41
(七)關係人交易	41~43
(八)質押之資產	43
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	44
(十)重大之災害損失	44
(十一)重大之期後事項	44
(十二)其 他	44~45
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	45
2.轉投資事業相關資訊	45
3.大陸投資資訊	45
4.主要股東資訊	45~46
(十四)部門資訊	46
九、附表	47~57
十、重要會計項目明細表	58~60



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)
88F, 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 home.kpmg/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一一〇年及一〇九年(修正後)十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一〇年及一〇九年(修正後)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一一〇年及一〇九年(修正後)十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與益航股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

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一一〇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)；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：

益航股份有限公司之部分子公司之商譽及商標權減損、營運資產減損及其他應收款可回收性之評估需仰賴管理階層的主觀判斷，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，覆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其他應收款之回收性所執行之主要查核程序包括：取得管理階層相關可佐證之資訊，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。民國一一〇年及一〇九年(修正後)十二月三十一日對前述間接投資事業採用權益法之投資金額分別占資產總額之7%及修正後資產總額8%，民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日對前述間接投資事業採用權益法認列之關聯企業損益之份額分別占稅前淨利之(93)%及修正後稅前淨損(38)%。

強調事項

如個體財務報告附註六(四)所述，於民國一一〇年六月二十五日子公司所持有之採權益法之投資—聖馬丁國際控股有限公司，因不再符合分類為待出售非流動資產之條件，爰依國際財務報導準則第五號規定，停止將其分類為待出售非流動資產，本公司因而修正比較期間財務報表，本會計師未因此修正查核結果。

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對益航股份有限公司民國一一〇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



賴篤真



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

民國一一一年三月三十日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一一〇年及一〇九年(修正後)十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110.12.31		109.12.31 (修正後)		
	金額	%	金額	%	
資 產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 291,405	2	50,052	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註六(十)及(十七))	18,133	-	6,818	-
1180	應收帳款—關係人(附註六(十四)及七)	6,133	-	5,165	-
1320	存貨(建設業適用)(附註六(二)及八)	518,437	4	518,292	4
1200	其他應收款—關係人(附註七)	436,039	3	256,429	2
1461	待出售非流動資產(附註六(三))	195,952	2	-	-
1476	其他金融資產—流動(附註八)	2	-	320,680	3
1479	其他流動資產	4,882	-	2,756	-
	流動資產合計	1,470,983	11	1,160,192	9
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	-	46,800	-
1551	採用權益法之投資(附註六(四)及八)	10,758,543	87	10,938,720	89
1600	不動產、廠房及設備(附註六(五)及八)	169,727	1	172,903	1
1760	投資性不動產淨額(附註六(六)及八)	142,063	1	143,036	1
1975	淨確定福利資產—非流動	894	-	490	-
1980	其他金融資產—非流動(附註八)	495	-	15,750	-
1990	其他非流動資產	11,448	-	1,984	-
		11,134,201	89	11,319,683	91
	資產總計	\$ 12,605,184	100	12,479,875	100

益航股份有限公司
資產負債表(續)

民國一〇一〇年及一〇〇九年(修正後)十二月三十一日

單位：新台幣千元

	110.12.31		109.12.31 (修正後)	
	金額	%	金額	%
負債及權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註六(七))	\$ 326,200	3	1,794,200	14
2110 應付短期票券(附註六(八))	99,846	1	49,992	-
2209 其他應付款(附註六(十五))	35,868	-	58,663	-
2220 其他應付款-關係人(附註七)	-	-	138,812	1
2321 一年或一營業週期內到期或執行賣回權公司債(附註六(十))	-	-	1,431,651	11
2322 一年或一營業週期內到期長期借款(附註六(九))	175,000	1	296,887	2
2399 其他流動負債(附註六(三)及七)	151,544	1	1,038	-
流動負債合計	<u>788,458</u>	<u>6</u>	<u>3,771,243</u>	<u>28</u>
非流動負債：				
2540 長期借款(附註六(九))	1,987,416	16	349,443	4
2570 遞延所得稅負債(附註六(十一))	8,883	-	8,883	-
2645 存入保證金(附註七)	2,272	-	2,272	-
非流動負債合計	<u>1,998,571</u>	<u>16</u>	<u>360,598</u>	<u>4</u>
負債總計	<u>2,787,029</u>	<u>22</u>	<u>4,131,841</u>	<u>32</u>
股東權益(附註六(十)及(十二))：				
3100 股本	8,347,761	67	6,867,627	55
3200 資本公積	1,906,116	15	1,917,673	15
3300 保留盈餘	641,378	5	468,041	4
3400 其他權益	(982,609)	(8)	(810,816)	(6)
3500 庫藏股票	(94,491)	(1)	(94,491)	-
權益總計	<u>9,818,155</u>	<u>78</u>	<u>8,348,034</u>	<u>68</u>
負債及權益總計	<u>\$ 12,605,184</u>	<u>100</u>	<u>12,479,875</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

民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度		109年度 (修正後)	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十四)及七)	\$ 76,902	100	71,499	100
5000 營業成本	15,734	20	17,003	24
營業毛利	61,168	80	54,496	76
6000 營業費用(附註六(十五)及七)	66,356	86	59,997	84
營業淨損	(5,188)	(6)	(5,501)	(8)
營業外收入及支出(附註六(四)、(十)、(十六)及七):				
7100 利息收入	9,927	13	15,768	22
7010 其他收入	180	-	-	-
7020 其他利益及損失	9,645	13	(5,604)	(8)
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額	231,382	301	(6,945)	(10)
7050 財務成本	(94,403)	(123)	(140,041)	(196)
繼續營業部門稅前淨利(淨損)	156,731	204	(136,822)	(192)
7950 減: 所得稅利益(附註六(十一))	(323)	-	(436)	(2)
本期淨利(損)	151,866	198	(141,887)	(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	(1,275)	(2)	55	-
8349 減: 與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	(1,275)	(2)	55	-
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	(171,793)	(223)	(197,810)	(289)
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	(171,793)	(223)	(197,810)	(289)
8300 本期其他綜合損益	(173,068)	(225)	(197,755)	(289)
本期綜合損益總額	\$ (21,202)	(27)	(339,642)	(487)
每股盈餘(附註六(十三)):				
9750 基本每股盈餘(虧損)(元)	\$ 0.20		(0.21)	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)(元)	\$ 0.20		(0.21)	

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



華新股份有限公司

華新證券

民國一〇九年一月一日至一〇九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

民國一〇九年一月一日修正後餘額	股本			資本公積			保留盈餘			其他權益項目			權益總計
	普通股	特別盈餘	未分配盈餘	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	庫藏股票	合計			
本期淨損	6,308,832	1,947,686	164,604	230,852	835,300	1,230,756	(613,006)	-	-	8,874,268			
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(141,887)	(141,887)	-	-	-	(141,887)			
本期綜合損益總額	-	-	-	-	55	55	(197,810)	-	-	(197,755)			
盈餘指撥及分配：	-	-	-	-	(141,832)	(141,832)	-	-	-	(339,642)			
提列法定盈餘公積	-	-	83,291	-	-	(83,291)	-	-	-	-			
提列特別盈餘公積	-	-	-	335,040	-	(335,040)	-	-	-	-			
普通股現金股利	-	(186,142)	-	-	-	(62,088)	(62,088)	-	-	(248,230)			
普通股股票股利	558,795	-	-	-	(558,795)	(558,795)	-	-	-	-			
庫藏股買回	-	-	-	-	-	-	-	-	(94,491)	(94,491)			
處分採用權益法之投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	(10,732)	-	-	-	(10,732)	-	-	-	(10,732)			
對子公司所有權權益變動	-	165,680	-	-	-	165,680	-	-	-	165,680			
對子公司所有權權益變動	-	1,181	-	-	-	1,181	-	-	-	1,181			
民國一〇九年十二月三十一日修正後餘額	6,867,627	1,917,673	247,895	565,892	(345,746)	468,041	(810,816)	(94,491)	8,348,034				
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：	-	-	(247,895)	-	-	247,895	-	-	-	-			
法定盈餘公積額補虧損	-	(22,746)	-	-	-	(22,746)	-	-	-	-			
資本公積額補虧損	1,480,134	5,408	-	-	-	5,408	-	-	-	1,485,542			
可轉換公司債轉換	-	5,273	-	-	-	5,273	-	-	-	5,273			
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	508	-	-	-	508	-	-	-	508			
對子公司所有權權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
民國一〇九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				



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

民國一〇九年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度 (修正後)
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利(淨損)	\$ 151,543	(142,323)
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	4,321	5,295
攤銷費用	1,512	1,271
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之淨利益	(15,603)	(907)
利息費用	94,403	140,041
利息收入	(9,927)	(15,768)
股利收入	(180)	-
採用權益法認列之子公司及關聯企業(利益)損失之份額	(231,382)	6,945
處分投資損失	-	237
收益費損項目合計	(156,856)	137,114
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	57	(55,333)
應收帳款	(968)	290
其他應收款	(3,882)	16,394
存貨	(145)	(518,292)
其他流動資產	(2,126)	3,808
淨確定福利資產	(1,679)	(490)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
其他應付款	(11,417)	(39,688)
其他流動負債	506	(80)
淨確定福利負債	-	(367)
調整項目合計	(176,510)	(456,644)
營運產生之現金流出	(24,967)	(598,967)
收取之利息	12,669	15,489
收取之股利	102,119	15,897
支付之利息	(51,890)	(51,904)
退還之所得稅	323	-
營業活動之淨現金流入(流出)	38,254	(619,485)

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一一〇年及一〇九年(修正後)一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	110年度	109年度
投資活動之現金流量：		
取得採用權益法之投資	(260,594)	(700)
處分採用權益法之投資	-	78,745
採用權益法之投資減資退回股款	208,250	23
取得不動產、廠房及設備	(172)	(186)
處分待出售非流動資產	150,000	-
其他應收款減少(增加)	(178,470)	130,373
其他金融資產減少	335,933	94,720
其他非流動資產增加	(10,976)	(2,756)
投資活動之淨現金流入	<u>243,971</u>	<u>300,219</u>
籌資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(1,468,000)	1,349,200
應付短期票券增加	49,854	38
買回公司債	-	(1,000,000)
舉借長期借款	2,793,416	443,330
償還長期借款	(1,277,330)	(300,000)
其他應付款—關係人(減少)增加	(138,812)	138,812
租賃本金償還	-	(949)
存入保證金增加(減少)	-	850
庫藏股票買回成本	-	(94,491)
發放現金股利	-	(248,230)
籌資活動之淨現金(流出)流入	<u>(40,872)</u>	<u>288,560</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	241,353	(30,706)
期初現金及約當現金餘額	50,052	80,758
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 291,405</u>	<u>50,052</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
民國一一〇年度及一〇九年度(修正後)
(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一一一年三月三十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

本公司自民國一一〇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。

- 國際財務報導準則第四號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第九號之延長」
- 國際財務報導準則第九號、國際會計準則第三十九號、國際財務報導準則第七號、國際財務報導準則第四號及國際財務報導準則第十六號之修正「利率指標變革--第二階段」

本公司自民國一一〇年四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。

- 國際財務報導準則第十六號之修正「民國一一〇年六月三十日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」

(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一一一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」

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」	修正條文係為提升準則應用之一致性，以協助企業判定不確定清償日之債務或其他負債於資產負債表究竟應分類為流動(於或可能於一年內到期者)或非流動。 修正條文亦闡明企業可能以轉換為權益來清償之債務之分類規定。	2023年1月1日
國際會計準則第8號之修正 「會計估計之定義」	該修正引入新的會計估計定義，闡明會計估計係財務報表中受衡量不確定性影響之貨幣金額。該修正亦明訂公司須建立會計估計以達成其所適用會計政策之目的，藉此闡明會計政策與會計估計間之關係。	2023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。

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

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

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。
- 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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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，或借款人不大有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。

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派而金額中扣除。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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)。

(4)複合金融工具

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

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

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

與金融負債相關之利息係認列為損益。金融負債於轉換時重分類為權益，其轉換不認列損益。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5) 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。

(6) 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。

(7) 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。

3. 衍生金融工具

嵌入式衍生工具於符合特定條件且該主合約非屬金融資產時，其與主合約分離處理。衍生工具原始認列時係按公允價值衡量；後續依公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失直接列入損益。

(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，依銷售比例估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。

(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)運輸設備 | 5年 |
| (3)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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

本公司將不符合投資性不動產定義之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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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。

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，在很有可能於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認減；或在變成很有可能於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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十九)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊：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不動產、廠房及設備、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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
零用金	\$ 58	90
銀行存款	291,347	49,962
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 291,405</u>	<u>50,052</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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
營建用地	\$ <u>518,437</u>	<u>518,292</u>

本公司之存貨提供作質押擔保之情形，請詳附註八。

(三)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待出售非流動資產之金額如下：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
採用權益法之投資	\$ <u>195,952</u>	<u>-</u>

(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>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u> (修正後)
子公司	\$ <u>10,758,544</u>	<u>10,938,720</u>

1.子公司

(1)本公司之子公司First Mariner Holding Ltd.及Grand Ocean Retail Group Ltd.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，子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。後因子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。子公司於民國一一〇年度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，故停止將其分類為待出售非流動資產，本公司因而修正比較期間財務報表，影響情形說明如下：

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

109.12.31資產負債表

	<u>修正前金額</u>	<u>影響數</u>	<u>修正後金額</u>
採用權益法之投資	\$ 11,051,869	(113,149)	10,938,720
未分配盈餘	(270,641)	(75,105)	(345,746)
其他權益	(772,772)	(38,044)	(810,816)

109.1.1資產負債表

	<u>修正前金額</u>	<u>影響數</u>	<u>修正後金額</u>
採用權益法之投資	\$ 11,166,387	(267,139)	10,899,248
未分配盈餘	1,055,325	(220,025)	835,300
其他權益	(565,892)	(47,114)	(613,006)

109年度綜合損益表

	<u>修正前金額</u>	<u>影響數</u>	<u>修正後金額</u>
採用權益法之投資損益	\$ (151,865)	144,920	(6,945)
本期其他綜合損益	(206,825)	9,070	(197,755)

(2)子公司其餘資訊請參閱民國一一〇年度合併財務報告。

2.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

本公司民國一一〇年度及一〇九年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	<u>土 地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>辦公設備</u>	<u>總 計</u>
成本或認定成本：				
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>
民國109年1月1日餘額	\$ 126,409	74,192	1,327	201,928
增添	-	100	86	186
民國109年12月31日餘額	<u>\$ 126,409</u>	<u>74,292</u>	<u>1,413</u>	<u>202,114</u>
折舊及減損損失：				
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>
民國109年1月1日餘額	\$ -	24,765	1,098	25,863
本年度折舊	-	3,214	134	3,348
民國109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>27,979</u>	<u>1,232</u>	<u>29,211</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及建築	辦公設備	總 計
帳面價值：				
民國110年12月31日	\$ 126,409	43,096	222	169,727
民國109年1月1日	\$ 126,409	49,427	229	176,065
民國109年12月31日	\$ 126,409	46,313	181	172,903

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110年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國110年12月31日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國109年1月1日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
民國109年12月31日餘額	\$ 115,769	50,252	166,021
折舊及減損損失：			
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
民國109年1月1日餘額	\$ -	22,012	22,012
折舊	-	973	973
民國109年12月31日餘額	\$ -	22,985	22,985
帳面金額：			
民國110年12月31日	\$ 115,769	26,294	142,063
民國109年1月1日	\$ 115,769	28,240	144,009
民國109年12月31日	\$ 115,769	27,267	143,036
公允價值：			
民國110年12月31日			\$ 296,900
民國109年12月31日			\$ 296,199

- 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，民國一一〇年度及一〇九年度租金收入請詳附註六(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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)短期借款

本公司短期借款之明細如下：

	110.12.31	109.12.31
無擔保銀行借款	\$ 160,000	430,000
擔保銀行借款	166,200	1,364,200
合 計	<u>\$ 326,200</u>	<u>1,794,200</u>
尚未使用額度	<u>\$ 458,000</u>	<u>100,000</u>
利率區間	<u>1.53%~2%</u>	<u>1.35%~2%</u>

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形，請詳附註八。

(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			<u>\$ 99,846</u>
	109.12.31		
	保證或承兌機構	利率區間	金 額
應付商業本票	國際票券金融股份有限公司	0.70%	\$ 50,000
減：應付短期票券折價			(8)
合 計			<u>\$ 49,992</u>

本公司未有以資產設定抵押供應付短期票券之擔保情形。

(九)長期借款

本公司長期借款之明細、條件與條款如下：

	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>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

	109.12.31			
	幣別	利率區間	到期年度	金額
無擔保銀行借款	NTD	1.54%~1.80%	110~111	\$ 646,330
減：一年內到期部分				(296,887)
合計				\$ 349,443
尚未使用額度				\$ 52,000

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，並自民國一〇一年第二季開始檢核，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	109.12.31
發行普通公司債總金額	\$ -	2,000,000
發行轉換公司債總金額	1,542,300	1,542,300
減：一年或一營業週期內到期或執行買回權公司債	-	(1,431,651)
累積已贖回金額	-	(2,000,000)
累積已轉換金額	(1,542,300)	-
公司債折價及發行成本	-	(110,649)
期末應付公司債總額	\$ -	-
嵌入式衍生金融工具-贖回權及賣回權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融資產)	\$ -	925
權益組成部分-轉換權(列報於資本公積-認股權)	\$ -	96,902
	110年度	109年度
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	\$ (925)	3,547
利息費用	\$ 40,802	104,231

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)所得稅

1. 所得稅費用

本公司之民國一一〇年度及一〇九年度所得稅費用明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
當期所得稅費用		
調整前期之當期所得稅	\$ (323)	(1,894)
遞延所得稅費用		
暫時性差異之發生及迴轉	-	1,458
所得稅利益	<u>\$ (323)</u>	<u>(436)</u>

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之所得稅(利益)費用與稅前淨(損)利之關係調節如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u> (修正後)
稅前淨利(損)	\$ 151,543	(142,323)
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	30,308	(28,465)
認列前期未認列之課稅損失	(6,052)	-
採用權益法認列之投資損益	(2,494)	4,329
未認列暫時性差異之變動	(23,237)	(905)
前期高估	(323)	(1,894)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	-	24,465
其他	1,475	2,034
合 計	<u>\$ (323)</u>	<u>(436)</u>

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，故民國一一〇年及一〇九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：

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>
與投資子公司相關之暫時性差異彙總金額	\$ 1,233,116	1,106,482
未認列為遞延所得稅負債之金額	<u>\$ 237,741</u>	<u>221,296</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)未認列遞延所得稅資產

本公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	110.12.31	109.12.31
可減除暫時性差異	\$ <u>3,687</u>	<u>3,533</u>
課稅損失	\$ <u>49,646</u>	<u>90,715</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存有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用。

民國一一〇年十二月三十一日止，本公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國一〇四年度	\$ 54,351	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
	\$ <u>248,230</u>	

(3)已認列之遞延所得稅負債

民國一一〇年度及一〇九年度遞延所得稅負債之變動如下：

	子公司盈餘 估計分配
民國110年1月1日	\$ <u>8,883</u>
民國110年12月31日	\$ <u>8,883</u>
民國109年1月1日	\$ 7,425
認列於損(益)	<u>1,458</u>
民國109年12月31日	\$ <u>8,883</u>

3.所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇八年度。

(十二)資本及其他權益

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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。已發行股份分別為834,776千股及686,763千股。所有已發行股份之股款均已收取。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 普通股之發行

本公司民國一一〇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，增資基準日分別為民國一一〇年七月十四日及九月七日，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：

	110.12.31	109.12.31
發行股票溢價	\$ 352,570	375,316
轉換公司債轉換溢價	851,231	748,921
認股權	-	96,902
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	601,797	596,524
對子公司所有權權益變動	67,381	66,873
受領贈與之所得	3,332	3,332
	<u>\$ 1,906,116</u>	<u>1,917,673</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。

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。另本公司於民國一一〇年六月十八日經股東會決議以資本公積配發現金186,142千元。

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。剩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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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，自當期損益與前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積(民國一〇九年度分配民國一〇八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，民國一一〇年度分配民國一〇九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未分配盈餘補提列特別盈餘公積)；屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘；本公司於民國一〇九年六月十八日經股東會決議提列特別盈餘公積335,040千元。

(3)盈餘分配

本公司於民國一一〇年七月三十日經股東會決議民國一〇九年度不分派盈餘及民國一〇九年九月三十日經股東臨時會決議民國一〇八年度盈餘分配修正案，除權息基準日訂於民國一〇九年十一月七日，盈餘分派金額如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
分派予普通股業主之股利：		
現金	\$ -	62,088
股票	-	558,795
合計	<u>\$ -</u>	<u>620,883</u>

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。截至民國一一〇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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	(171,793)
民國110年12月31日餘額	<u>\$ (982,609)</u>
民國109年1月1日修正後餘額	\$ (613,006)
採用權益法之子公司及關聯企業之換算差額之份額	(197,810)
民國109年12月31日修正後餘額	<u>\$ (810,816)</u>

(十三)每股盈餘

民國一一〇年度及一〇九年度本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	110年度	109年度 (修正後)
基本每股盈餘(虧損)		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(損)	\$ <u>151,866</u>	<u>(141,887)</u>
期初已發行普通股	686,763	630,883
股票股利之影響	-	55,880
庫藏股之影響	(10,000)	(8,190)
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>764,514</u>	<u>678,573</u>
每股盈餘(虧損)(元)	<u>\$ 0.20</u>	<u>(0.21)</u>
稀釋每股盈餘(虧損)		
歸屬於本公司之本期淨利(損)	\$ 151,866	(141,887)
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(損)利 (調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>151,866</u>	<u>(141,887)</u>
普通股加權平均流通在外股數	764,514	678,573
具稀釋作用之潛在普通股之影響		
員工股票紅利之影響	265	(註)
可轉換公司債轉換之影響	(註)	(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>764,779</u>	<u>678,573</u>
每股盈餘(虧損)(元)	<u>\$ 0.20</u>	<u>(0.21)</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)客戶合約之收入

1.收入之細分

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
主要地區市場：		
臺灣	\$ <u>76,902</u>	<u>71,499</u>
主要產品/服務線：		
代理費收入	\$ 68,606	63,235
租賃收入(註)	<u>8,296</u>	<u>8,264</u>
	\$ <u>76,902</u>	<u>71,499</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

	<u>110.12.31</u>	<u>109.12.31</u>	<u>109.1.1</u>
應收帳款	\$ 6,133	5,165	5,455
減：備抵損失	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	\$ <u>6,133</u>	<u>5,165</u>	<u>5,455</u>

應收票據及帳款及其減損之揭露請詳附註六(十七)。

(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從屬公司員工。董事酬勞僅得以現金為之。

本公司民國一一〇年度員工酬勞及董事酬勞估列金額分別為3,467千元及零元，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。

本公司民國一〇九年度為稅前淨損，無須估列員工及董事酬勞。民國一〇八年度員工酬勞及董事酬勞提列金額分別為14,325千元及零元，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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之利息收入明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
銀行存款	\$ 118	157
資金貸與	9,598	15,601
其他	211	10
	<u>\$ 9,927</u>	<u>15,768</u>

2.其他收入

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他收入明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
股利收入	\$ 180	-

3.其他利益及損失

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
外幣兌換損失	\$ (6,067)	(6,404)
處分投資損失	-	(237)
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)	3,547
開放型基金及上市類股票	12,297	(2,640)
建築開發受益權	4,231	-
什項收入	109	130
	<u>\$ 9,645</u>	<u>(5,604)</u>

4.財務成本

本公司民國一一〇年度及一〇九年度之財務成本明細如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
銀行借款	\$ 48,769	26,330
公司債利息	-	8,375
公司債折價攤銷	40,802	95,856
租賃負債	-	7
其他財務費用	4,502	9,473
其他利息	330	-
	<u>\$ 94,403</u>	<u>140,041</u>

亞航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)金融工具

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

本公司於民國一一〇年及一〇九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5,805,841千元及6,306,603千元。

(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))，民國一一〇年度及一〇九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。

	合 約				
	帳面金額	現金流量	1年以內	1-5年	超過5年
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	358,666	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>
109年12月31日					
非衍生金融負債					
無附息負債	\$ 199,747	199,747	199,747	-	-
浮動利率工具	2,440,530	2,509,550	1,771,553	737,997	-
固定利率工具	1,481,643	1,592,675	1,592,675	-	-
	<u>\$ 4,121,920</u>	<u>4,301,972</u>	<u>3,563,975</u>	<u>737,997</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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

本公司暴險於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	110.12.31			109.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 11,750	27.67	325,116	7,219	28.48	205,597
<u>非貨幣性項目</u>						
採權益法之投資						
美金	384,748	27.67	10,645,965	361,768	28.48	10,303,150
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	-	-	-	4,874	28.48	138,812

(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。於民國一一〇年及一〇九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，民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將分別減少或增加3,251千元及668千元。

本公司採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一一〇年度及一〇九年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為(6,067)千元及(6,404)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，本公司民國一一〇年度及一〇九年度之稅前淨利將減少或增加9,737千元及10,363千元，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：

	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
建築開發受益權	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>
	109.12.31				
	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					
國外公司債	\$ 5,893	-	5,893	-	5,893
建築開發受益權	46,800	-	-	46,800	46,800
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	925	-	-	925	925
合計	<u>\$ 53,618</u>	<u>-</u>	<u>5,893</u>	<u>47,725</u>	<u>53,618</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。如上這條件並未達成，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) 建築受益權

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) 於民國一一〇年度及一〇九年度並無任何公允價值等級金融資產及負債移轉情形。

(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 — 建築開發受益權	嵌入式衍生 金融資產(負債)
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	<u>\$ 51,031</u>	<u>-</u>
民國109年1月1日	\$ -	(2,622)
發行	46,800	-
認列於(損)益	-	3,547
民國109年12月31日	<u>\$ 46,800</u>	<u>925</u>

上述總利益係列報於「其他利益及損失」，其中與民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日仍持有之資產及負債相關者如下：

	110年度	109年度
總利益或損失		
認列於(損)益(列報於「其他利益及損失」)	<u>\$ 4,231</u>	<u>3,547</u>

益航股份有限公司個體財務報告附註(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

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。

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
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	二元樹可轉債評價模型	波動度(109.12.31為37.32%)	波動度愈高，公允價值愈低
建築開發受益權	現金流量折現法	<ul style="list-style-type: none"> 建物售價波動(110.12.31及109.12.31每坪皆為41萬) 建物成本波動及(110.12.31及109.12.31每坪分別為13.3萬及12萬) 	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
110年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建築開發受益權	價格波動	5%	6,968	(6,968)
109年12月31日				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
建築開發受益權	價格波動	5%	4,003	(4,003)
嵌入式衍生金融工具—贖回權及賣回權	波動度	5%	463	(308)

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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)財務風險管理

1.概 要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

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

2.風險管理架構

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

3.信用風險

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

(1)應收帳款及其他應收款

本公司專營船舶代管業務，故有信用風險集中之情形，惟代管船舶業務交易對象為本公司之全資附屬子公司，對其收款進度均能充分掌握，故應收帳款未有重大信用曝險之情形。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

截至民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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，本公司於民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日未使用之借款額度共計558,000千元及152,000千元。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

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露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。

(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，該筆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，以確保淨暴露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。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

民國一一〇年度本公司之資本管理策略與民國一〇九年度一致，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。

民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日之負債資本比率如下：

	110.12.31	109.12.31 (修正後)
負債總額	\$ 2,787,029	4,131,841
減：現金及約當現金	(291,405)	(50,052)
淨負債	<u>\$ 2,495,624</u>	<u>4,081,789</u>
權益總額	<u>\$ 9,818,155</u>	<u>8,348,034</u>
調整後資本	<u>\$ 12,313,779</u>	<u>12,429,823</u>
負債資本比率	<u>20%</u>	<u>33%</u>

民國一一〇年十二月三十一日負債資本比率下降，主係因本期可轉換公司債全數轉換為普通股，負債總額減少所致。

(計一)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一〇年度及一〇九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)。

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
益鑫投資(股)公司	本公司之子公司
薪昇暉開發(股)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.	"

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：

	110年度	109年度
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>68,606</u>	<u>63,235</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	110.12.31	109.12.31
應收帳款	FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>6,133</u>	<u>5,165</u>
其他應收款	薪昇陽開發(股)公司(註1)	\$ 5,345	7,287
	益鑫投資(股)公司(註1)	-	800
	FIRST STEAMSHIP S.A.(註2)	3,772	390
	本公司之子公司(註2)	<u>656</u>	<u>156</u>
		\$ <u>9,773</u>	<u>8,633</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	110.12.31	109.12.31
其他應收款	薪昇陽開發(股)公司(註1)	352,000	220,000
	FIRST MARINER HORDING LTD.(註2)	74,266	8,629
	FIRST MARINER CAPITAL LTD.(註2)	-	19,167
		\$ <u>426,266</u>	<u>247,796</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。另民國一一〇年度及一〇九年度認列之利息收入分別為9,598千元及15,601千元。

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.向關係人借款

本公司向關係人借款金額如下：

	110.12.31	109.12.31
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ <u>-</u>	<u>138,812</u>

本公司向上述關係人借款均未計提利息費用。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.租賃

民國一一〇年度及一〇九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。民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日所收取保證金皆為420千元。民國一一〇年度及一〇九年度租金收入皆為2,400千元。

6.背書保證

本公司於民國一一〇年及一〇九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5,805,841千元及6,306,603千元，實際已動支金額分別為3,324,700千元及3,748,485千元，民國一一〇年度及一〇九年度均未收取背書保證費。

7.本公司與子公司簽訂合建契約之情形，請詳附註九。

8.其他

(1)本期因辦理組織架構重組，益瑞投資(股)公司移轉GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 5.87%至本公司名下，處分價款共計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%股權予關係人永恆暉投資有限公司，合約價格為356,000千元，本公司已收取訂金150,000千元(帳列其他流動負債)，並據以列報為待出售非流動資產，相關資訊請詳附註六(三)。

(3)益鑫投資(股)公司於民國一〇九年十二月辦理增資18,300千股，本公司以現金700千元及對其之債權182,300千元作價抵繳股款，業已完成相關變更登記。

(三)主要管理人員交易

主要管理人員報酬包括：

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 13,069	13,017

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	110.12.31	109.12.31
存貨	銀行借款	\$ 518,437	518,292
不動產、廠房及設備	銀行借款	169,504	172,721
投資性不動產	銀行借款	142,063	143,036
其他金融資產—流動	銀行借款	2	302,880
其他金融資產—非流動	銀行借款	-	15,000
採用權益法之投資	銀行借款	411,082	-
		\$ 1,241,088	1,151,929

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)民國一一〇年及一〇九年十二月三十一日，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US\$650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：無。

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	110年度			109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	11,677	30,517	42,194	13,049	24,831	37,880
勞健保費用	1,312	2,768	4,080	1,224	2,600	3,824
退休金費用	1,308	814	2,122	1,296	745	2,041
董事酬金	-	4,020	4,020	-	3,846	3,846
其他員工福利費用	464	2,604	3,068	461	2,043	2,504
折舊費用	973	3,348	4,321	973	4,322	5,295
攤銷費用	-	1,512	1,512	-	1,271	1,271

本公司民國一一〇年度及一〇九年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	110年度	109年度
員工人數	48	47
未兼任員工之董事人數	4	4
平均員工福利費用	\$ 1,170	1,076
平均員工薪資費用	\$ 959	881
平均員工薪資費用調整情形	8.85 %	
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平議定之，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：

民國一一〇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：無。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：請詳附表五。

(三)大陸投資資訊：請詳附表六。

(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 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季最後一個營業日，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

請詳民國一一〇年度合併財務報告。

益航股份有限公司烟囪財務報告附註(續)

附表一 重要資產他人
(一〇二〇年十二月三十一日)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否屬於個人	本期最高餘額	期末餘額	本期實際利息總額	利率區間	單次貸與總額	資產往來金額	有礙於還資金之原因	提列備抵損失金額	擔保品		對個別對象單次貸與總額	資金貸與總限額	備註
													存簿	價值			
0	益航航務有限公司	First Mariner Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	27,670	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航航務有限公司	First Mariner Holding Ltd.	其他應收款-關係人	Y	110,680	96,845	96,265	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航航務有限公司	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	553,400	276,700	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航航務有限公司	益捷亞實業股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	400,000	-	-	2.56-9%至2.61-9%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航航務有限公司	益捷投資股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	355,000	-	-	2.366%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,927,262	3,927,262	
0	益航航務有限公司	新昇瑞信管理股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	851,000	550,000	332,000	3.59%-4%	2	-	營業週轉	-	-	332,000	3,927,262	3,927,262	
1	新昇瑞信管理股份有限公司	新昇資產管理股份有限公司	其他應收款-關係人	Y	490	490	490	6.00%	2	-	營業週轉	-	-	490	79,571	79,571	
2	益捷投資股份有限公司	本公司	其他應收款-關係人	Y	180,000	-	-	2.366%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,267	1,267	
3	First Steamship S.A.	本公司	其他應收款-關係人	Y	415,050	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	3,744,100	3,744,100	
3	First Steamship S.A.	Alene Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	691,750	691,750	669,171	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Medic Assets Global Ltd.	其他應收款-關係人	Y	555,400	332,040	315,031	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	138,350	138,350	52,811	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Heritage Shires Ltd.	其他應收款-關係人	Y	138,350	138,350	103,825	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款-關係人	Y	276,700	276,700	41,905	1.40%	2	-	營業週轉	-	-	41,905	1,744,100	3,744,100	
3	First Steamship S.A.	成成航運租賃有限公司	其他應收款-關係人	Y	788,590	442,720	442,720	5.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Mariner Star East Ltd.	其他應收款-關係人	Y	691,750	691,750	58,185	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	First Mariner Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	53,340	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
3	First Steamship S.A.	Mariner Capital Ltd.	其他應收款-關係人	Y	53,340	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	28,080,753	28,080,753	
4	Reflexe Steamship S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	138,540	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,118,004	1,118,004	
5	Tempeny Navigation S.A.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	193,600	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,587,926	1,587,926	
6	Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	其他應收款-關係人	Y	249,030	249,030	248,753	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	747,797	747,797	

單位：新台幣千元

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附註一：資金與他人
(一)一〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸出對象	往來科目	是否 為保 證人	本 期 最 高 餘 額	期末餘額	本期增加 數金額	利率區間	資金 貸與 性質	有 關 往 來 金 額	有 關 款 項 逾 期 未 還 之 原 因	提列備 抵損失 金額	擔保品		個別利率 資金貸與 期間	資金貸與 總限額	備註
													名稱	價值			
7	Mariner Far East Ltd.	First Mariner Holding Ltd.	其他應收款- 關係人	Y	38,552	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	425,547	425,547	
8	Heritage Riches Ltd	First Steamship S.A.	其他應收款- 關係人	Y	275,700	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,157,260	1,157,260	
9	Grand Old Ltd.	大洋晶英商業集團有限公司	其他應收款- 關係人	Y	532,640	332,040	195,281	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	103,623,760	102,623,760	
9	Grand Old Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	其他應收款	Y	1,383,400	1,383,400	2,083,274	5.90%	2	-	營業週轉	-	-	-	102,623,760	102,623,760	
10	大成融資租賃有限公司	上海助新科技股份有限公司	其他應收款- 關係人	Y	26,758	86,799	86,799	8.40%	1	86,799	業務往來	52,079	86,799	正等額之 保證條件	86,799	86,799	248,414
10	大成融資租賃有限公司	海南三合力磁石磁鐵礦務有限公司	其他應收款- 關係人	Y	21,763	21,700	21,700	8.40%	1	21,700	業務往來	-	21,700	正等額之 保證條件	21,700	21,700	248,414
10	大成融資租賃有限公司	上海法雷亞汽車租賃有限公司	其他應收款	N	23,870	23,870	7,031	14.4%~22.6%	1	23,870	業務往來	7,001	-	-	23,870	23,870	148,434
11	浩辰汽車租賃有限公司	大成融資租賃有限公司	其他應收款- 關係人	Y	43,395	43,399	43,399	8.40%	7	-	營業週轉	-	-	-	1,113,402	1,113,402	
12	貴友成汽車租賃有限公司	大成融資租賃有限公司	其他應收款- 關係人	Y	63,399	-	-	8.40%	2	-	營業週轉	-	-	-	1,113,402	1,113,402	
13	大江品英商業集團有限公司	重慶光緒大洋商會發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	745,466	654,068	643,176	9.30%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	重慶光緒大洋商會發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	260,345	260,395	263,395	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	廣州大江商業有限公司	其他應收款	Y	1,913,943	1,740,306	1,740,306	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	福州大江品英商業有限公司	其他應收款- 關係人	Y	1,692,567	1,528,014	1,310,655	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	武漢光緒大江商業發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	471,532	153,152	72,260	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	福州嘉瑞商業管理發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	214,826	214,826	188,787	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	福州大江商業有限公司	其他應收款- 關係人	Y	763,394	260,354	245,035	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	合肥大江品英商業發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	21,700	21,703	21,700	2.00%	7	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
13	大江品英商業集團有限公司	上海大江商業有限公司	其他應收款- 關係人	Y	21,700	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	89,642,880	89,642,880	
14	福州大江商業有限公司	福州大江品英商業有限公司	其他應收款- 關係人	Y	193,126	84,628	43,999	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	29,713,993	29,713,993	
14	福州大江商業有限公司	福州嘉瑞商業管理發展有限公司	其他應收款	Y	54,530	32,550	32,550	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	29,713,993	29,713,993	
14	福州大江商業有限公司	武漢光緒大江商業發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	286,934	286,434	286,434	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	29,713,993	29,713,993	
15	南京大江品英商業集團有限公司	大江品英商業集團有限公司	其他應收款- 關係人	Y	2,036,116	2,036,116	1,502,124	0.10%	2	-	營業週轉	-	-	-	18,772,462	18,772,462	
16	武漢大江品英商業發展有限公司	大江品英商業集團有限公司	其他應收款- 關係人	Y	643,566	641,966	337,168	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	24,853,940	24,853,940	
16	武漢大江品英商業發展有限公司	武漢光緒大江商業發展有限公司	其他應收款- 關係人	Y	73,597	-	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	-	24,853,940	24,853,940	

益航股份有限公司個體財務報表附註(續)

附註一：資金貸與他人
(一一〇年十二月三十一日)

編號	貸出對象之公司	貸出對象	在貸出日	是否為關係人	本報應收帳款	本期應收帳款	期末帳額	本期實際應收帳款	利率區間	資金貸與用途	有無担保	有無担保之原因	提列減損損失金額	擔保品		對個別對象資金貸與原帳	資金貸與總帳
														名稱	價值		
16	武漢大洋品類貿易發展有限公司	十項其他應收帳款	Y	Y	249,979	249,979	249,979	249,979	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	24,853,940	24,853,940	
17	天津大洋商運有限公司	其他應收帳款	Y	Y	1,080,638	998,543	1,080,638	998,543	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	4,982,570	4,988,330	
18	全聯大洋商運有限公司	其他應收帳款	Y	Y	264,736	264,736	264,736	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	1,282,670	1,282,670	
19	全聯大洋商運有限公司	其他應收帳款	Y	Y	307,794	307,794	307,794	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	1,282,670	1,282,670	
20	上海亞細亞商運有限公司	其他應收帳款	Y	Y	32,549	30,379	30,379	30,379	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	342,430	342,430	
21	武漢大洋品類貿易發展有限公司	其他應收帳款	Y	Y	231,334	231,334	231,334	-	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	17,663,670	17,663,670	
22	武漢大洋品類貿易發展有限公司	其他應收帳款	Y	Y	19,332	19,332	19,332	19,332	0.00%	2	-	營業週轉	-	-	17,663,670	17,663,670	
23	天津大洋商運有限公司	其他應收帳款	N	N	4,340	4,340	4,340	4,340	0.00%	2	-	營業週轉	4,340	-	13,696	13,696	13,696

單位：新台幣千元

註1：累計至本月底最高貸與金額係依本月份月報所填列之最高貸與金額。

註2：依臺灣證券交易所規定，資金貸與他人作業務用途，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務用途，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4：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業務用途，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5：依FIRST MARINER HOLDING LTD.及子公司資金貸與他人作業務用途，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6：依HERITAGE RICHES LTD.資金貸與他人作業務用途，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以HERITAGE RICHES LTD.最近期財務報表淨值之百分之三為限。

註7：依Grand Ocean Retail Group Ltd.及其子公司資金貸與他人作業務用途，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8：依永成輪船有限公司資金貸與他人作業務用途，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9：依新昇城開發股份有限公司資金貸與他人作業務用途，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10：依神州商業有限公司資金貸與他人作業務用途，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11：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編制合學報告時，業已沖銷。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附註二 為他人貨倉保證
(一〇〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號	貨倉保證者 公司名稱	被貨倉保證對象		列單一企業貨倉 保證之風險	本保證者 貨倉保證 金額	期末 貨倉保證 金額	實際發生 金額	以財表擔保 之貨倉保證 金額	累計貨倉保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	貨倉保證 最高風險	屬母公司 對子公司 貨倉保證	屬子公司 對母公司 貨倉保證	屬對大陸 地區貨倉 保證
		公司名稱	關係										
0	本公司	First Steamship S.A.	2	29,454,465	790,342	-	-	-	0.00%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Alliance Steamship S.A.	2	29,454,465	553,460	210,292	-	-	5.61%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Zeliance Steamship S.A.	2	29,454,465	397,380	177,088	-	-	1.97%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Grand Steamship S.A.	2	29,454,465	561,563	196,547	-	-	5.72%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Zongevity Navigation S.A.	2	29,454,465	332,040	218,993	-	-	3.38%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Praise Maritime S.A.	2	29,454,465	686,216	334,856	-	-	6.99%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Ship Bulker Steamship S.A.	2	29,454,465	179,855	50,939	-	-	1.33%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Sure Success Steamship S.A.	2	29,454,465	444,104	155,663	-	-	1.71%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Black Sea Steamship S.A.	2	29,454,465	193,690	85,777	-	-	1.97%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Stirling Riches Ltd.	2	29,454,465	248,375	248,373	-	-	2.33%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	友成航運租賃有限公司	2	29,454,465	724,814	363,498	133,727	-	3.70%	29,454,465	Y	N	Y
0	本公司	Manitex Far East Ltd.	2	29,454,465	355,108	355,108	-	-	3.62%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Stirling Steamship International S.A.	2	29,454,465	631,429	631,429	593,755	-	6.43%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Best Steamship S.A.	2	29,454,465	249,031	249,031	159,263	-	2.54%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	Excellent Steamship International S.A.	2	29,454,465	625,342	625,342	612,680	-	6.37%	29,454,465	Y	N	N
0	本公司	新昌瑞發股份有限公司	2	29,454,465	465,000	465,000	393,530	-	4.74%	29,454,465	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	2	46,801,255	533,400	210,292	-	-	5.91%	46,801,255	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	2	46,801,255	444,104	150,663	-	-	1.79%	46,801,255	Y	N	N
1	First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	2	46,801,255	193,690	177,088	-	-	2.07%	46,801,255	Y	N	N
2	Best Steamship S.A.	First Steamship S.A.	3	2,304,283	627,556	-	-	-	0.00%	2,304,283	N	Y	N
3	友成航運租賃有限公司	新昌瑞發租賃有限公司	2	1,855,170	43,399	43,399	43,399	-	1.70%	1,855,170	Y	N	Y
3	友成航運租賃有限公司	青島友成航運租賃有限公司	2	1,855,170	65,092	-	-	-	0.00%	1,855,170	Y	N	Y
3	友成航運租賃有限公司	漢口新昌瑞發有限公司	1	246,694	75,705	70,739	-	-	19.08%	1,855,170	N	N	Y

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附註三 股本持有者權益詳情(不包括視買子公司、深層空費及合資控制部分)
(一一〇一年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

持有之公司	各類證券類別及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		比率	備註
				帳數(單位)	帳面金額		
益航股份有限公司	外幣匯票和匯票美元半占點公司債		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	健益證券		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	30,000	12,240	0.02%	12,240
Ahead Capital Ltd.	萬長集團股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	1,779,000	1,009	0.32%	1,009
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	986	0.00%	986
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	1,342	0.00%	1,342
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	80,000	1,328	0.00%	1,328
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	450	0.00%	450
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	698	0.00%	698
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	1,113,412	8,513	1.75%	8,513
Medin 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	1,220	0.00%	1,220
Medin 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	72	0.01%	72
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	1,097	0.00%	1,097
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	6,894	1.47%	6,894
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	13,268	-	13,268
Grand Ocean Group Ltd.	永安股票		透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	3,664,000	56,209	0.25%	56,209
新華國際股份有限公司	特別股-聚旺資產管理股份有限公司		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 應收關係人款項連新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
(一〇一〇年十二月三十一日)

帳列應收帳項之公司	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	新昌略開發股份有限公司	持股55%之子公司	337,345	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	持股100%之子公司	669,171	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	持股100%之子公司	313,031	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	持股100%之子公司	103,825	-	-	-	-	-
First Steamship S.A.	友成融資租賃有限公司	同一最終母公司	448,377	-	-	-	-	-
Nature Sources Ltd.	First Steamship S.A.	母公司	248,753	-	-	-	-	-
友成融資租賃有限公司	海甸三合力誠商務服務有限公司	關聯企業	157,621	-	-	-	-	312
友成融資租賃有限公司	聯創科技有限公司	關聯企業	445,567	-	30,697	B2	13,020	100,439
Grand City Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	母公司	1,081,274	-	-	-	-	-
Grand City Ltd.	大洋品興商業集團有限公司	持股100%之子公司	589,281	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	福州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	243,035	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	福州市大洋品興商業有限公司	持股100%之子公司	1,310,655	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	漳州大洋商業有限公司	持股100%之子公司	1,740,305	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	重慶北碚大洋商業發展有限公司	持股100%之子公司	643,176	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	歐陽天臣商業發展有限公司	持股50%之子公司	260,395	-	-	-	-	-
大洋品興商業集團有限公司	福州嘉旺商業管理有限責任公司	持股50%之子公司	188,787	-	-	-	-	-
福州大洋商業有限公司	武漢大洋品興商業發展有限責任公司	持股50%之子公司	188,787	-	-	-	-	-
南京大洋品興商業有限公司	大洋品興商業集團有限公司	同屬大洋品興商業持股100%之子公司	286,434	-	-	-	-	-
武漢大洋品興商業發展有限責任公司	大洋品興商業集團有限公司	同屬大洋品興商業持股100%之子公司	1,602,124	-	-	-	-	-
武漢大洋品興商業發展有限責任公司	大洋品興商業集團有限公司	同屬大洋品興商業持股100%之子公司	337,168	-	-	-	-	-
宜昌大洋品興商業發展有限責任公司	十堰光谷大洋商業有限公司	同屬大洋品興商業持股100%之子公司	235,224	-	-	-	-	-
宜昌大洋品興商業發展有限責任公司	大洋品興商業集團有限公司	同屬大洋品興商業持股100%之子公司	798,543	-	-	-	-	-

單位：新台幣千元

註1：本公司與上述子公司間之交易，均屬剩餘合約報告時，業已沖銷。
註2：聯創科技有限公司因受新冠肺炎疫情影响，應收關係人款項有逾期之情形，其信用風險已顯著增加，令本公司評估應收帳項價值，並對逾期後收回情形及其應收帳項款項風險，進行預期信用損失。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附註五轉投資事實重實錫(不包含大陸航運投資公司)
(一一〇年十二月三十一日)

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		股本	期末持有		被投資公司本期 (損)益	本公司認列之投 資(損)益	備註
				本期末	去年年底		股款	比率			
本公司	益盛投資(股)公司	台灣	一般投資業	128,900	128,900	2,890,000	100.00%	195,952	(1,231)	子公司 (註3)	
本公司	新昇輪船(股)公司	台灣	不動產買賣、租賃 及運送管理業	110,000	110,000	1,000,000	95.98%	109,411	(2,456)	子公司	
本公司	First Steamship S.A.	巴拿馬	主要經營國內外航運 及船舶管理業務	6,364,100	6,364,100	2,300	100.00%	9,360,251	390,319	子公司	
本公司	First Mariner Holding Ltd.	英屬維京群島	投資控股	1,389,698	1,389,698	50,224,000	100.00%	506,754	(148,109)	子公司	
本公司	益瑪投資股份有限公司	台灣	一般投資業	205,827	414,077	1,450,000	100.00%	3,167	16,156	子公司	
本公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	935,647	543,033	18,949,000	9.69%	778,960	(232,135)	孫公司 (註4)	
益盛投資(股)公司	台理企業(股)公司	台灣	建築結構工程專業 營造業	240,617	240,617	17,541,227	24.88%	176,763	(2,734)	附屬企業 (註5)	
益瑪投資股份有限公司	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股		268,432	-	0.00%	0	0	孫公司	
新昇輪船(股)公司	家旺實業開發股份有限公司	台灣	不動產買賣業及不 動產租賃業	9,800	9,800	980,000	49.00%	5,755	(4,344)	附屬企業	
First Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	2,268,940	2,268,940	91,560,000	46.83%	3,764,570	(232,135)	孫公司	
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	開曼群島	投資控股	401,215	401,215	3,500,000	1.79%	143,895	0	孫公司	
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	428,885	428,885	1,550	100.00%	(427,881)	0	孫公司	
First Steamship S.A.	Alliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	246,269	246,269	89,000	100.00%	304,477	58,893	孫公司	
First Steamship S.A.	Bust Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	415,050	662,973	190,000	100.00%	500,859	135,149	孫公司	
First Steamship S.A.	Black Sea Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	224,127	224,127	81,000	100.00%	253,192	75,847	孫公司	
First Steamship S.A.	Excellent Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	249,030	249,030	90,000	100.00%	259,641	7,198	孫公司	
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	387,380	387,380	140,000	100.00%	468,213	31,525	孫公司	
First Steamship S.A.	Heritage Riches Ltd.	英屬維京群島	投資控股	27,670	27,670	500	100.00%	383,420	(860)	孫公司	

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附註五 轉投資事業資訊(不包括大陸被投資公司)
(一一〇年十二月三十一日)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地點	主要業務項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司本期 (保)益	本公司認列之股 費(保)益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率			
First Steamship S.A.	Jeaneury Navigation S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	332,040	552,017	120,000	100.00%	302,642	31	孫公司
First Steamship S.A.	Media Assets Global Ltd.	英屬非京群島	投資控股	138,350	138,350	50,000	100.00%	(311,548)	21	孫公司
First Steamship S.A.	Nature Sources Ltd.	香港	投資控股	233,258	233,258	8,430,000	100.00%	249,264	(74)	孫公司
First Steamship S.A.	Praise Maritime S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	442,720	442,720	160,000	100.00%	489,685	47,513	孫公司
First Steamship S.A.	Reliance Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	332,040	518,813	120,000	100.00%	372,668	41,102	孫公司
First Steamship S.A.	Ship Bulkier Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	293,302	293,302	105,000	100.00%	352,259	107,912	孫公司
First Steamship S.A.	Shining Steamship International S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	249,030	249,030	90,000	100.00%	285,558	36,237	孫公司
First Steamship S.A.	Sure Success Steamship S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	387,380	387,380	140,000	100.00%	430,738	29,446	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	First Mariner Capital Ltd.	英屬維京群島	投資控股	934,195	934,195	33,762,000	100.00%	394,440	(129,206)	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	Maureen Far East Ltd.	香港	投資控股	105,146	105,145	3,800,000	100.00%	141,849	703	孫公司
First Mariner Holding Ltd.	聖馬丁國際航運有限公司	香港	經營國際平台相關業務	419,580	454,263	124,550,000	25.30%	44,487	(79,086)	附屬企業
First Mariner Capital Ltd.	Maciner Capital Ltd.	香港	投資控股	775,037	775,037	28,010,000	100.00%	370,516	(117,004)	孫公司
First Mariner Capital Ltd.	萬泰財務有限公司	香港	放款業務	32,111	32,111	9,000,000	100.00%	17,086	(4,115)	孫公司
Fortrage Ruchas Ltd.	大馬金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	439,555	439,555	234,600,000	20.60%	478,418	6,692	附屬企業
Mariner Far East Ltd.	大馬金融控股有限公司	香港	企業融資顧問服務及資產管理服務	181,635	181,633	96,990,000	8.31%	197,531	6,692	附屬企業
Grand Cit Ltd.	聖馬丁國際航運有限公司	香港	經營國際平台相關業務	58,845	49,599	17,678,502	3.59%	61,34	(79,086)	附屬企業

註1：係中華民國證券發行人財務報告編製準則規定將免揭露。

註2：本公司之被投資公司GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD 係以合資經營為主要營業，有關其國外被投資公司資訊之披露係「中華民國證券發行人財務報告編製準則」規定可選擇披露至該被投資公司相關資訊。

註3：本表之金額係按財務報告日之即期匯率及會計期間匯率計算後表達。

註4：金額以10,000,000股為單位。

註5：110年度已重分類至持有非流動資產，請詳列註六(六)。

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表六 大陸租賃買取
(一)一〇年十二月三十一日)
上海益航大陸地區軍事相關資訊

單位：千元

大陸租賃買取 公司名稱	主要業務項目	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	本期匯回或收 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 或間接持有 之持股比例	本期溢利 稅費 (續)註	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資利益
		匯出	匯回										
大陸區域投資 公司名稱													
大陸區域投資 公司名稱													
大洋洲與商業集團有限公司	電視、化妝品、服 裝、鞋帽、化妝機 品、包袋、食品、 家用電器、通訊器 材及一二級品等批 發。	3,688,915	(CNY 850,000)	(一)	5,602,598 (USD 57,918)	-	-	1,602,598	(-80,877)	58.3%	(105,469)	5,227,076	-
北京富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)	4,513 (USD 163)	-	-	4,513	-	-	-	-	-
友威融資租賃有限公司(註四)	汽車融資租賃業務	740,098	(USD 26,747)	(一)	740,098 (USD 26,747)	-	-	740,098	(117,731)	100.00%	(117,731)	371,034	-
上海友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	23,700	(CNY 5,000)	(一)	註(七)	-	-	-	13,733	100.00%	13,733	(14,926)	-
南京友威汽車租賃有限公司	汽車租賃	2,370	(CNY 500)	(一)	註(七)	-	-	-	(1)	100.00%	(1)	(4,379)	-
蘇州友威汽車租賃有限公司	汽車租賃	-	(CNY 0)	(一)	註(七)	-	-	-	7,478	0.00%	7,478	-	-
武漢友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340	(CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	-	19	100.00%	19	(6,159)	-
重慶友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340	(CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	-	(21)	100.00%	(21)	(1,527)	-
福州友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340	(CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	-	(4)	100.00%	(4)	(31)	-
青島友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,660	(CNY 2,000)	(一)	註(七)	-	-	-	(4,246)	100.00%	(4,246)	(1,227)	-
東莞友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340	(CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	-	(1,532)	100.00%	(1,532)	(4,618)	-
廣州友信汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340	(CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	-	4	100.00%	4	(1,162)	-

益航股份有限公司個體財務報告附註(續)

附表六大陸投資資訊

(一一〇年十二月三十一日)

1.轉投資大陸地區事業相關資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		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 性面價值	截至本報 止已匯出 投資收益
					匯出	收回					
益沙友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	16	100.00%	15	(5,404)	-
西安友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	(62)	100.00%	(62)	(3,635)	-
成都友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	(26)	100.00%	(26)	(550)	-
達爾港友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	4,340 (CNY 1,000)	(一)	註(七)	-	-	(1)	100.00%	(1)	(3,016)	-
濟南友利汽車租賃有限公司	汽車租賃	21,700 (CNY 5,000)	(一)	註(七)	-	-	(3,725)	100.00%	(3,725)	(4,200)	-
烏魯木齊友成汽車租賃有限公司	汽車租賃	8,680 (CNY 2,000)	(一)	註(七)	-	-	(218)	100.00%	(218)	(218)	-
濟南三合方誠高勝租賃有限公司	旅遊租車	21,700 (CNY 5,000)	(一)	註(七)	-	-	(40,518)	50.00%	-	-	-
上海助航和達有限公司	旅遊租車	86,798 (CNY 20,000)	(一)	註(七)	-	-	(29,845)	55.00%	-	-	-

323

2.轉投資大陸地區限額

本期末累計自台灣匯出 大陸地區投資金額	陸海關投資會核准 投資金額	依陸海關投資會規定 大陸地區投資限額
2,347,209 USD 84,829	3,364,166 USD 121,582	5,890,893 (註二)

註(一)：投資方式係透過轉投資第三地區現有限公司再投資大陸公司。

註(二)：大正品與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：本報認列淨值×60% NTD9,818,155千元×50%=NTD5,890,893千元。

註(四)：投資損益均係依持股比例計算，其合作關係之實際經營狀況請參閱本報之財務報表附註。

註(五)：本表之金額係按取價報單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)：係透過子公司友成租賃租賃有限公司匯出。

3.重大交易事項：合併公司民國一一〇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。

益航股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇一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	期初帳額(修正後)		本期增加		本期減少		期末帳額		市價或應攤溢額		提供擔保 或置押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	原價(元)	餘價	
FIRST STREAMSHIP S.A.	2,300	9,214,670	-	390,743	-	(245,162)	2,300	9,360,251	4,069,674.35	9,360,251	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	7,226,000	314,443	11,723,000	506,763	-	(42,246)	18,949,000	778,960	17.80	137,292	10,000 千股
FIRST MARINER HOLDING LTD.	50,224,000	651,348	-	-	-	(194,794)	50,224,000	505,754	13.09	505,754	-
益壽投資(股)公司	12,890,000	197,183	-	-	-	(197,183)	12,890,000	-	-	-	-
益瑞投資(股)公司	22,275,000	439,009	-	16,156	(20,825,000)	(451,988)	1,450,000	3,167	2.18	3,167	-
新芬蘭明隆(股)公司	11,000,000	1,166,720	-	-	-	(2,450)	11,000,000	109,411	9.95	109,411	-
合計		\$ 10,238,720		913,662		(1,093,830)		10,758,543			

本期採權益法之長期投資增減明細如下：

被投資公司名稱	採權益法四列		買入公積		本期取得		本期減價		轉列持出售 非流動資產		合計
	投資(損)益	其他權益調整	資本公積	其他公積	本期取得	本期減價	轉列持出售 非流動資產	轉列持出售 非流動資產	合計		
FIRST STREAMSHIP S.A.	390,319	(162,172)	624	-	-	-	(82,990)	145,581			
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	(23,277)	19,439	226,730	260,594	-	-	(18,949)	464,517			
FIRST MARINER HOLDING LTD.	(148,109)	(6,685)	-	-	-	-	-	(194,794)			
益壽投資(股)公司	(1,231)	-	-	-	-	(208,250)	(195,952)	(197,183)			
益瑞投資(股)公司	16,156	(22,175)	(221,373)	-	-	-	-	(435,842)			
新芬蘭明隆(股)公司	(2,456)	-	-	-	-	-	-	(2,456)			
合計	\$ 231,382	(171,793)	5,784	260,594	(208,250)	(195,952)	(101,939)	(180,177)			

註：因集團組織架構重組，益瑞投資(股)公司處分GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.股票11,474千股，並調整資本公積221,424千元，請詳附

註七說明；另本期購入GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.股票11,723千股，金額共計260,594千元，因市價與淨值差異認列資本公積

226,730千元。

益航股份有限公司

短期借款明細表

民國一〇一年十二月三十一日

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	\$ -	110.07.26~111.07.26		80,000	
金融機構B	信用借款	100,000	110.02.03~111.02.03	1.55%	100,000	
金融機構C	信用借款	-	110.08.24~111.08.24		130,000	
金融機構D	信用借款	60,000	110.08.02~111.08.02	1.53%	60,000	
金融機構K	擔保借款	-	109.11.05~113.11.05		198,000	存貨
金融機構L	擔保借款	166,200	109.11.20~112.11.20	2%	166,200	存貨
金融機構N	信用借款	-	110.02.26~111.02.26		50,000	
		<u>\$ 326,200</u>			<u>784,200</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	\$ 150,000	110.11.24~112.11.24	1.58%	
金融機構J	信用借款	100,000	110.05.19~112.05.19	1.50%	
金融機構B、D、F、I、O及P 減：一年內到期之長期負債	擔保借款	1,912,416 <u>(175,000)</u>	110.02.03~115.02.03	0.49%~2.06%	不動產、設備及廠房
		<u>\$ 1,987,416</u>			

益航股份有限公司

營業收入明細表

民國一一〇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	\$ 14,761	
船舶管理成本	折舊	973	
	小計	<u>\$ 15,734</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	\$ 40,723	
勞務費		6,678	
折舊		3,348	
其他		15,607	金額未達該科目餘額10%以上者
合計		<u>\$ 66,356</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 1111111 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

事務所電話： (02)81016666



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

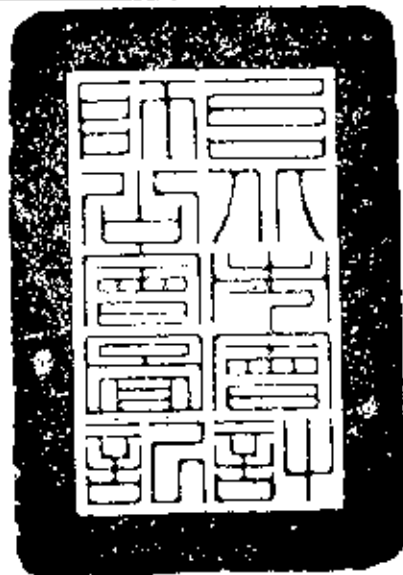
事務所統一編號： 04016004

委託人統一編號： 03353007

110 年 01 月 01 日 至
 110 年度 (自民國 110 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 111 年 02 月 25 日

益航股份有限公司



董事長：郭人豪





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