

新興航運股份有限公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國九十六年及九十五年上半年度

(股票代碼 2605)

公司地址：台北市復興南路一段 368 號 14 樓

電 話：(02)2703-7055

新興航運股份有限公司及子公司
民國九十六年及九十五年上半年度合併財務報表暨會計師查核報告
目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2 ~ 3
三、	會計師查核報告	4 ~ 5
四、	合併資產負債表	6
五、	合併損益表	7
六、	合併股東權益變動表	8
七、	合併現金流量表	9 ~ 10
八、	合併財務報表附註	
	(一) 公司沿革	11 ~ 13
	(二) 重要會計政策之彙總說明	13 ~ 18
	(三) 會計變動之理由及其影響	18
	(四) 重要會計科目之說明	19 ~ 26
	(五) 關係人交易	27 ~ 29
	(六) 質押之資產	30
	(七) 重大承諾事項及或有事項	30 ~ 31
	(八) 重大之災害損失	31
	(九) 重大之期後事項	31

項	目	頁	次
(十)	其他	31	~ 36
(十一)	附註揭露事項	37	~ 57
	1. 重大交易事項相關資訊	37	~ 47
	2. 轉投資事業相關資訊	48	~ 50
	3. 大陸投資資訊	51	
	4. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要往來情形及 金額	52	~ 57
(十二)	部門別財務資訊	57	

會計師查核報告

(96)財審報字第 07000861 號

新興航運股份有限公司 公鑒：

新興航運股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達新興航運股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年六月三十日之合併財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日之合併經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三及十所述，新興航運股份有限公司及其子公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

資 誠 會 計 師 事 務 所
會 計 師：

李燕松

王輝賢

前財政部證期會：(73)台財證(一)第 2311 號
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

民 國 九 十 六 年 八 月 二 十 三 日

新興航運股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國96年及95年6月30日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日			96 年 6 月 30 日		95 年 6 月 30 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 4,768,673	20	\$ 2,667,665	13	2160 應付所得稅(附註四(六))	\$ 44,981	-	\$ 202,441	1
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	120,559	1	334,935	2	2170 應付費用	324,545	2	214,189	1
1140 應收帳款淨額	86,899	-	30,216	-	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	921,822	4	764,944	4
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	115,003	1	183,400	1	2216 應付股利	2,418,316	10	1,289,768	6
1160 其他應收款	34,468	-	130,381	1	2228 其他應付款 - 其他	11,301	-	11,341	-
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	26,901	-	6,612	-	2260 預收款項(附註五)	76,383	1	128,401	-
1190 其他金融資產 - 流動(附註六)	37,549	-	87,121	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債(附註四(四))	996,525	4	1,287,565	6
120X 存貨	28,787	-	8,708	-	2286 遞延所得稅負債 - 流動(附註四(六))	303,477	1	129,580	1
1250 預付費用	29,146	-	40,869	-	21XX 流動負債合計	5,097,350	22	4,028,229	19
1275 待出售非流動資產(附註四(三))	-	-	2,190,342	10	長期負債				
11XX 流動資產合計	5,247,985	22	5,680,249	27	2420 長期借款(附註四(四))	7,136,863	30	7,026,989	34
1440 其他金融資產 - 非流動(附註六)	48,034	-	44,975	-	24XX 長期負債合計	7,136,863	30	7,026,989	34
固定資產					2810 其他負債				
成本(附註四(三)、五及六)					2860 應計退休金負債(附註四(五))	6,989	-	15,871	-
1501 土地	90,215	1	90,215	1	28XX 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(六))	253	-	-	-
1521 房屋及建築	28,191	-	28,191	-	28XX 其他負債合計	7,242	-	15,871	-
1552 船舶設備	20,838,670	88	17,607,622	84	2XXX 負債總計	12,241,455	52	11,071,089	53
1561 辦公設備	3,043	-	3,014	-	股東權益				
15XY 成本及重估增值	20,960,119	89	17,729,042	85	股本(附註四(七)(十))				
15X9 減：累計折舊	(5,259,345)	(22)	(4,333,032)	(21)	3110 普通股股本	4,836,631	21	4,030,526	19
1670 未完工程及預付設備款	2,437,383	10	1,688,032	8	3150 待分配股票股利	-	-	806,105	4
15XX 固定資產淨額	18,138,157	77	15,084,042	72	資本公積(附註四(八))				
無形資產					3220 庫藏股票交易	39,243	-	39,243	-
1770 遞延退休金成本(附註四(五))	390	-	487	-	3260 長期投資	90,236	-	90,236	-
17XX 無形資產合計	390	-	487	-	3280 其 他	899	-	899	-
其他資產					保留盈餘(附註四(九))				
1820 存出保證金	7,449	-	7,378	-	3310 法定盈餘公積	1,278,591	5	1,003,972	5
1830 遞延費用	173,063	1	51,975	1	3320 特別盈餘公積	65,187	-	-	-
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(六))	-	-	3,825	-	3350 未分配盈餘	4,138,652	18	2,942,998	14
18XX 其他資產合計	180,512	1	63,178	1	股東權益其他調整項目				
1XXX 資產總計	\$ 23,615,078	100	\$ 20,872,931	100	3420 累積換算調整數	11,108	-	(74,872)	-
					3430 未認列為退休金成本之淨損失	(6,599)	-	(6,835)	-
					3610 少數股權	919,675	4	969,570	5
					3XXX 股東權益總計	11,373,623	48	9,801,842	47
					重大之承諾事項及或有事項(附註七)				
					重大之期後事項(附註九)				
					負債及股東權益總計	\$ 23,615,078	100	\$ 20,872,931	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司
合併損益表
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96年上半年度		95年上半年度	
	金額	%	金額	%
4620 運輸收入(附註五)	\$ 2,435,156	100	\$ 2,324,429	100
5620 運輸成本(附註四(十二)及五)	(1,101,686)	(45)	(1,079,323)	(47)
5910 營業毛利	1,333,470	55	1,245,106	53
6200 管理及總務費用(附註四(十二))	(65,808)	(3)	(48,757)	(2)
6900 營業淨利	1,267,662	52	1,196,349	51
營業外收入及利益				
7110 利息收入(附註四(二))	148,445	6	82,781	4
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	3,484	-	73,194	3
7130 處分固定資產利益	1,395,387	57	-	-
7160 兌換利益	3,811	-	-	-
7480 什項收入	7,879	1	1,294	-
7100 營業外收入及利益合計	1,559,006	64	157,269	7
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(293,809)	(12)	(233,948)	(10)
7530 處分固定資產損失	-	-	(124)	-
7560 兌換損失	-	-	(8,087)	-
7880 什項支出	(706)	-	(4,580)	-
7500 營業外費用及損失合計	(294,515)	(12)	(246,739)	(10)
7900 繼續營業單位稅前淨利	2,532,153	104	1,106,879	48
8110 所得稅費用(附註四(六))	(187,978)	(8)	(62,569)	(3)
8900 繼續營業單位淨利	2,344,175	96	1,044,310	45
9300 會計原則變動累積影響數(附註三)	-	-	96,203	4
9600XX 合併總損益	\$ 2,344,175	96	\$ 1,140,513	49
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$ 2,236,848	92	\$ 979,740	42
9602 少數股權損益	107,327	4	160,773	7
	\$ 2,344,175	96	\$ 1,140,513	49
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(附註四(十一))				
9710 繼續營業單位淨利	\$ 5.23	\$ 4.84	\$ 2.29	\$ 2.16
9740 會計原則變動累積影響數	-	-	0.20	0.20
9740AA 少數股權	(0.22)	(0.22)	(0.33)	(0.33)
9750 本期淨利	\$ 5.01	\$ 4.62	\$ 2.16	\$ 2.03

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司
 合併股東權益變動表
 民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	股本		保留盈餘			累積換算調整數	未認為退休金成本之淨損失	少數股權	合計	
	普通股股本	待分配股票股利	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積					未分配盈餘
95 年 上 半 年 度										
95年1月1日餘額	\$ 4,030,526	\$ -	\$ 130,378	\$ 710,911	\$ 130,332	\$ 4,265,842	\$ 45,526	(\$ 6,835)	\$ 820,183	\$10,126,863
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	(130,332)	130,332	-	-	-	-
94年度盈餘指撥及分派：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	293,061	-	(293,061)	-	-	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	(21,991)	-	-	-	(21,991)
提列董監酬勞	-	-	-	-	-	(21,991)	-	-	-	(21,991)
現金股利	-	-	-	-	-	(1,289,768)	-	-	-	(1,289,768)
股票股利	-	806,105	-	-	-	(806,105)	-	-	-	-
95年上半年度淨利	-	-	-	-	-	979,740	-	-	-	979,740
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(120,398)	-	-	(120,398)
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	149,387	149,387
95年6月30日餘額	<u>\$ 4,030,526</u>	<u>\$ 806,105</u>	<u>\$ 130,378</u>	<u>\$ 1,003,972</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,942,998</u>	<u>(\$ 74,872)</u>	<u>(\$ 6,835)</u>	<u>\$ 969,570</u>	<u>\$ 9,801,842</u>
96 年 上 半 年 度										
96年1月1日餘額	\$ 4,836,631	\$ -	\$ 130,378	\$ 1,003,972	\$ -	\$ 4,709,454	(\$ 58,588)	(\$ 6,599)	\$ 806,436	\$11,421,684
95年度盈餘指撥及分派：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	274,619	-	(274,619)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	65,187	(65,187)	-	-	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	(24,764)	-	-	-	(24,764)
提列董監酬勞	-	-	-	-	-	(24,764)	-	-	-	(24,764)
現金股利	-	-	-	-	-	(2,418,316)	-	-	-	(2,418,316)
96年度淨利	-	-	-	-	-	2,236,848	-	-	-	2,236,848
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	69,696	-	-	69,696
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	113,239	113,239
96年6月30日餘額	<u>\$ 4,836,631</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 130,378</u>	<u>\$ 1,278,591</u>	<u>\$ 65,187</u>	<u>\$ 4,138,652</u>	<u>\$ 11,108</u>	<u>(\$ 6,599)</u>	<u>\$ 919,675</u>	<u>\$11,373,623</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 2,344,175	\$ 1,140,513
調整項目		
折舊費用	474,866	455,638
各項攤提	38,322	24,187
會計原則變動累積影響數	-	(96,203)
金融資產評價利益	(3,484)	(73,194)
處分固定資產(利益)損失	(1,395,387)	124
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	(29,966)	2,223
應收帳款－關係人淨額	195,126	(3,363)
其他應收款	62,298	9,758
其他應收款－關係人	4,029	6,910
存貨	(13,139)	43,267
預付費用	3,974	(3,951)
遞延所得稅資產－非流動	1,122	2,068
應付所得稅	(53,482)	(21,093)
應付費用	23,693	(31,266)
其他應付款－關係人	(8,683)	(40)
其他應付款項	(5,272)	2,988
預收款項	(14,392)	88,950
應計退休金負債	(8,908)	439
遞延所得稅負債－流動	140,277	(142,855)
遞延所得稅負債－非流動	253	-
營業活動之淨現金流入	1,755,422	1,405,100

(續次頁)

新興航運股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國96年及95年1月1日至6月30日

單位：新台幣仟元

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加	\$ -	(\$ 134,908)
其它金融資產減少	941,171	660
購置固定資產	(1,174,580)	(1,105,994)
處分固定資產價款	2,373,477	571
存出保證金(增加)減少	(13)	3
遞延費用增加	(137,465)	(18,456)
投資活動之淨現金流入(流出)	2,002,590	(1,258,124)
<u>融資活動之現金流量</u>		
其他應付款-關係人	(32,504)	(36,614)
償還長期借款	(2,425,729)	(685,135)
發放員工紅利	-	(21,991)
發放董監酬勞	-	(21,991)
融資活動之淨現金流出	(2,458,233)	(765,731)
匯率影響數	24,964	(35,624)
本期現金及約當現金增加(減少)	1,324,743	(654,379)
期初現金及約當現金餘額	3,443,930	3,322,044
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,768,673	\$ 2,667,665
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 306,587	\$ 229,561
本期支付所得稅	\$ 99,808	\$ 224,449
<u>不影響現金流量之融資活動</u>		
尚未支付之員工紅利	\$ 24,764	\$ -
尚未支付之董監酬勞	24,764	-
尚未支付之現金股利	2,418,316	1,289,768
	\$ 2,467,844	\$ 1,289,768

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
李燕松、王輝賢會計師民國九十六年八月二十三日查核報告。

董事長：蔡景本

經理人：蔡景本

會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國96年及95年6月30日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)新興航運股份有限公司(本公司)

新興航運股份有限公司於民國57年設立，主要營業項目係船舶運送業、拖船駁船業及船務代理業。成立時資本額為\$1,000，為因應業務上之需要，改善資本結構，乃以民國77年12月31日為合併基準日，吸收合併嘉興航業股份有限公司及台興航業股份有限公司。本公司股票自民國78年12月起在台灣證券交易所買賣。

截至民國96年06月30日止，本公司及子公司之員工人數為408人。

(二)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形

1. 樂利航運公司 (樂利公司)

樂利公司(Norley Corporation Inc.) 設立於賴比瑞亞，本公司持有樂利公司100%之普通股股權，主要營業項目係轉投資業務。樂利公司之轉投資公司明細如下：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>所 持 股 權 百 分 比</u>		<u>備 註</u>
		<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>	
Greatest South Shipping Co., Ltd.	輪船客貨運輸	100%	100%	
Golden East Shipping Ltd.	"	100%	100%	
Greatest East Shipping Co., Ltd.	"	100%	100%	
Valentine Holdings Limited	投資控股	60%	60%	
Gemini Investment Company Limited	輪船客貨運輸	60%	60%	
Millennia Investment Company Limited	"	60%	60%	
Confidence Navigation Limited	油輪運輸	100%	100%	
Kingswood Co. Ltd.	投資控股	50%	50%	

公 司 名 稱	主要營業項目	所 持 股 權 百 分 比		備 註
		96年6月30日	95年6月30日	
Seven Seas Shipping Ltd.	油輪運輸	50%	50%	
Cicero Investment Limited	投資控股	50%	50%	
Wellborn Enterprises Inc.	輪船客貨運輸	50%	50%	
Welluck Co., Ltd.	投資控股	50%	50%	
Meko Shipping Inc.	輪船客貨運輸	50%	50%	
Winnington Limited	投資控股	50%	50%	
Peg Shipping Company Limited	輪船客貨運輸	50%	50%	
Jetwall Co., Ltd.	投資控股	80%	55%	
Everwin Maritime Limited	營運船舶建造中	80%	55%	
Victory Navigation Inc.	投資控股	55%	55%	
Everprime Shipping Limited	輪船客貨運輸	55%	55%	
Howells Shipping Inc.	"	-	100%	
Kenmore Shipping Inc.	營運船舶建造中	100%	100%	
Zenith Marine Company Limited	"	100%	100%	
Ocean Wise Limited	"	50%	-	

2. 海德股份有限公司 (海德公司)

海德公司 (Heywood Limited) 設立於馬紹爾群島，本公司持有海德公司 100% 之普通股股權，主要營業項目係轉投資業務。海德公司之轉投資公司明細如下：

公 司 名 稱	主要營業項目	所 持 股 權 百 分 比		備 註
		96年6月30日	95年6月30日	
Great Wall Navigation Limited	輪船客貨運輸	100%	100%	
Universal Navigation Inc.	"	100%	100%	
Newton Navigation Limited	"	100%	100%	
Clifford Navigation Corporation	"	100%	100%	
Brighton Shipping Inc.	"	100%	100%	
Rockwell Shipping Limited	"	100%	100%	

公 司 名 稱	主要營業項目	所持股權百分比		備 註
		96年6月30日	95年6月30日	
Howells Shipping Inc.	輪船客貨運輸	100%	-	
Maxson Shipping Inc.	投資控股	100%	100%	
Honco Shipping Limited	"	100%	100%	
Century Shipping Limited	"	100%	100%	
海滬船務諮詢 (上海)有限公司	船務諮詢	100%	100%	

(三) 未列入本期合併財務報表之子公司：無。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(五) 國外子公司營業之特殊風險：不適用。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無此情形。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容：不適用。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併報表編製原則

本公司依中華民國財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，自民國94年1月1日起，對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及其他雖直接或間接持有表決權之股份未超過50%，但符合有控制能力之條件者，於編製合併財務報表時，應全數納入合併個體。於首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」時，不追溯重編以前年度合併財務報表。另就聯屬公司相互間交易之未實現內部利益及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司係以新台幣、子公司以功能性貨幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳。其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分流動及分流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 本公司投資受益憑證係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

4. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1) 係為混合商品。

(2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

5. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度之會計處理詳附註三。

(六) 應收帳款

係因提供勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價，一年期以上者按面值評價。

(七) 備抵呆帳

備抵呆帳係按應收帳款及其他應收債權之收回可能性估列。

(八) 存貨

係本公司所屬各船舶期末油料盤存數，並按先進先出法計列油料盤存價值。

(九) 採權益法評價之長期股權投資及遞延貸項－聯屬公司間未實現損益

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上者或具有重大影響力者，採權益法評價，投資損益列為當期損益；持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%，或具有控制能力者，採權益法評價並編製半年度及年度合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
3. 凡與被投資公司間交易所產生之損益，於本期尚未實現者，則予以沖銷，其交易損益如屬折舊性資產所產生者，則依其效益年限分年承認，未實現損益之消除採列記遞延借(貸)項科目方式處理。

(十) 固定資產

1. 固定資產一般係於購建時按成本入帳，並依一般公認會計原則將其有關利息資本化。折舊係按其成本減除預期殘值後之淨額，依估計耐用年限，以直線法計算提列。主要耐用年數為：房屋及建築 42 年、船舶設備 12-20 年、辦公設備 3-8 年。按原耐用年限已折至殘值之固定資產，重新估計可繼續使用之耐用年限，以直線法提列折舊。
2. 固定資產之維護及修理支出列為當期費用，重大改良或大修支出則視為資本支出。處分固定資產損益列為當期營業外收支。

(十一) 遞延費用

船舶大修及塢檢依中國驗船中心編製之「鋼船建造規範」中規定之期限攤提。

(十二) 非金融資產減損

當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。

當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不予迴轉。

(十三) 遞延貸項－提前清償船價款折扣

提前償還應付船價折扣之稅後淨額，按償還船款日船舶之剩餘耐用年限按年攤提分期承認收入；若提前處分時，則於該船舶出售時認列收入。

(十四) 退休辦法及退休金成本

1. 本公司訂有員工退休辦法，適用於所有正式任用之員工（不含約聘船員），並視情況提撥退休基金，專戶儲存於台灣銀行，職工退休基金未列入本公司財務報表。
2. 應計退休金負債金額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，其對方科目借記「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部分借記「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。
3. 子公司未訂定退休辦法，且依有關法令亦無強制要求之規定。

(十五) 所得稅

1. 本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產或負債，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短，劃分為流動或非流動項目。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 以前年度高低估所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
4. 未分配盈餘依據所得稅法令規定加徵 10% 所得稅，於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

(十六) 收入及費用認列方法

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十七)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(十八)交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

(一)金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。民國 94 年 12 月 31 日(含)以前年度財務報表之部分科目業已依據證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第三十四號及第三十六公報規定予以重分類。
2. 此項會計原則變動對本公司及子公司民國 95 年 6 月 30 日之合併總資產增加 \$169,936，對民國 95 年上半年度合併淨利增加 \$169,302，合併每股盈餘增加 0.35 元，相關明細如下：

	合併淨利增加數	每股盈餘(元)
繼續營業單位稅前淨利		
本公司	\$ 115	\$ -
樂利公司	73,013	0.15
	(美金2,264仟元)	
所得稅費用	(29)	-
會計原則變動累積影響數		
本公司	25	-
樂利公司	96,178	0.20
	(美金2,982仟元)	
本期合併淨利	<u>\$ 169,302</u>	<u>\$ 0.35</u>

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	96年6月30日	95年6月30日
現金：		
支票及活期存款	\$ 406,783	\$ 350,060
定期存款(均於一年內到期)	<u>4,361,890</u>	<u>2,317,605</u>
	<u>\$ 4,768,673</u>	<u>\$2,667,665</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項 目	96年6月30日	95年6月30日
流動項目		
交易目的金融資產		
共同基金受益憑證	\$ -	\$ 165,115
衍生性金融商品	<u>120,559</u>	<u>169,820</u>
	<u>\$ 120,559</u>	<u>\$ 334,935</u>

1. 本公司於民國96年及95年上半年度認列之淨利益分別為\$3,484及\$73,194。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

96 年 6 月 30 日			
金融商品	合約金額 (名目本金)	公平價值	契約期間
利率交換	\$ 1,643,000 (美金50,000仟元)	\$ 56,455 (美金1,718仟元)	93.09.01~98.09.03
	1,643,000 (美金50,000仟元)	64,104 (美金1,951仟元)	94.02.10~99.02.14
	<u>\$ 3,286,000</u>	<u>\$ 120,559</u>	
95 年 6 月 30 日			
金融商品	合約金額 (名目本金)	公平價值	契約期間
利率交換	\$ 1,618,500 (美金50,000仟元)	\$ 84,327 (美金2,605仟元)	93.09.01~98.09.03
	1,618,500 (美金50,000仟元)	85,493 (美金2,641仟元)	94.02.10~99.02.14
	<u>\$ 3,237,000</u>	<u>\$ 169,820</u>	

(1)本公司從事之利率交換交易主係為規避浮動利率負債部位之現金流量波動，惟未適用避險會計。

(2)民國 96 年及 95 年上半年度因利率交換合約認列利息收入分別為 \$ 24,448 及 \$ 11,826。

(三)固定資產

1. 固定資產之原始成本及累計折舊明細如下：

	96 年 6 月 30 日		
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
船 舶 及 設 備	\$ 20,838,670	(\$ 5,250,364)	\$ 15,588,306
土 地	90,215	-	90,215
房 屋 及 建 築	28,191	(8,413)	19,778
辦 公 設 備	3,043	(568)	2,475
未完工程及預付設備款	2,437,383	-	2,437,383
合 計	<u>\$ 23,397,502</u>	<u>(\$ 5,259,345)</u>	<u>\$ 18,138,157</u>

	95 年 6 月 30 日		
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
船 舶 及 設 備	\$ 17,607,622	(\$ 4,324,039)	\$ 13,283,583
土 地	90,215	-	90,215
房 屋 及 建 築	28,191	(7,758)	20,433
辦 公 設 備	3,014	(1,235)	1,779
未完工程及預付設備款	1,688,032	-	1,688,032
合 計	<u>\$ 19,417,074</u>	<u>(\$ 4,333,032)</u>	<u>\$ 15,084,042</u>

2. 固定資產提供擔保情形，請詳附註六。

3. 民國 96 年及 95 年上半年度均無固定資產利息資本化之情形。

4. 樂利航運股份有限公司董事會於民國 95 年 2 月 23 日決議將其百分之五十五轉投資公司 - Everwin Maritime Limited 所屬在建船舶合約 "H1027" 出售予非關係人，故按該在建船舶合約於民國 95 年 6 月 30 日預付造船款項帳面價值 \$374,627 轉列「待出售非流動資產」。

5. 樂利航運股份有限公司董事會分別於民國 95 年 6 月及 8 月決議將其百分之百轉投資公司 - Golden East Shipping Ltd. 及百分之五十轉投資公司 - Wellborn Enterprise Inc. 所屬玉山輪及明和輪出售予非關係人，故分別按玉山輪及明和輪於民國 95 年 6 月 30 日船舶帳面價值分別為 \$998,565 和 \$803,883，及遞延費用分別為 \$6,408 和 \$6,859 轉列「待出售非流動資產」。

(四) 長期借款

貸款銀行	擔保品	96年6月30日	95年6月30日
荷商安智銀行	信興貳號輪	\$ 113,700 (日幣426,800仟元)	\$ 169,327 (日幣599,600仟元)
法國巴黎銀行及 東方匯理亞洲有限公司	惠興輪	-	80,419 (日幣284,000仟元)
法國巴黎銀行及 東方匯理亞洲有限公司	華興輪	-	103,355 (日幣365,000仟元)
法國東方匯理銀行	天山輪	583,265 (美金17,750仟元)	-
兆豐銀行等銀行團	玉山輪	-	554,149 (美金17,119仟元)
兆豐銀行等銀行團	廷佐輪	1,066,718 (美金32,463仟元)	1,190,919 (美金36,791仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	明安輪	592,302 (美金18,025仟元)	669,573 (美金20,685仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	明興輪	540,218 (美金16,440仟元)	617,620 (美金19,080仟元)
兆豐銀行等銀行團	明和輪	-	231,980 (美金7,167仟元)
兆豐銀行等銀行團	文貴輪	1,423,922 (美金43,333仟元)	1,542,958 (美金47,666仟元)
兆豐銀行等銀行團	青山輪	750,238 (美金22,831仟元)	816,846 (美金25,235仟元)
兆豐銀行	舟山輪	829,845 (美金25,254仟元)	895,324 (美金27,659仟元)
兆豐銀行	寶山輪	1,245,474 (美金37,902仟元)	-
兆豐銀行	衡山輪	987,706 (美金30,058仟元)	-
東方匯理亞洲有限公司 等銀行團	黃山輪	-	721,042 (美金22,275仟元)
東方匯理亞洲有限公司 等銀行團	華山輪	-	721,042 (美金22,275仟元)
		8,133,388	8,314,554
減：一年內到期部份		(996,525)	(1,287,565)
		<u>\$ 7,136,863</u>	<u>\$ 7,026,989</u>
借款利率		<u>2.10%~6.52%</u>	<u>1.08%~6.20%</u>

(五) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工(不含約聘船員)之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月視情況提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。截至民國 96 年及 95 年上半年度，本公司以上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 \$2,631 及 \$1,759，撥存於台灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額分別為 \$25,267 及 \$27,089。
2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取，截至民國 96 年及 95 年上半年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,795 及 \$1,648。

(六) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	96年6月30日	95年6月30日
本期應付所得稅	\$ 44,981	\$ 202,441
以前年度所得稅費用低估數	23	441
扣繳稅額	<u>1,322</u>	<u>474</u>
當期所得稅費用	46,326	203,356
遞延所得稅本期變動數	<u>141,652</u>	(<u>140,787</u>)
所得稅費用	<u>\$ 187,978</u>	<u>\$ 62,569</u>

民國 95 年度及 94 年度盈餘經股東會決議未作分配部分，應按所得稅法規定扣繳 10% 營利事業所得稅，金額分別為 \$0 及 \$49,769。

2. 民國96年及95年6月30日本公司之暫時性差異餘額及所產生之遞延所得稅資產(負債)科目餘額如下:

	96年6月30日		95年6月30日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
遞延所得稅負債—流動				
未實現兌換損失	\$ 3,297	\$ 824	\$ 268	\$ 67
遞延處分固定資產利益	1,414	354	1,414	353
預計盈餘匯回款	(1,218,620)	(304,655)	(520,000)	(130,000)
		<u>(\$ 303,477)</u>		<u>(\$ 129,580)</u>
遞延所得稅(負債)資產—非流動				
未實現兌換利益	(\$ 16,422)	(\$ 4,106)	(\$10,072)	(\$ 2,518)
遞延處分固定資產利益	15,227	3,807	16,641	4,160
退休金準備	184	46	8,732	2,183
		<u>(\$ 253)</u>		<u>\$ 3,825</u>

3. 本公司民國96年6月30日財務所得與稅務所得之重大差異說明如下:

(1) 永久性差異: 主要係未實現之投資收益\$2,231,585。

(2) 時間性差異: 係上述1.之遞延所得稅變動數。

4. 截至民國96年6月30日止, 本公司之營利事業所得稅結算申報業經稽徵機關核定至民國93年度。

5. 所得稅基本稅額條例之最低稅負制於民國95年起生效, 此項法令對本公司民國96年上半年度之所得稅費用及民國96年6月30日之應付所得稅並無影響。

(七) 股本

1. 截至民國96年6月30日止, 本公司額定資本額為\$7,000,000, 實收資本額為\$4,836,631, 分為483,663,124股, 均為普通股, 每股面額10元。

2. 本公司於民國95年6月20日經股東會決議通過增加額定資本額為\$7,000,000, 並以未分配盈餘\$806,105轉增資發行普通股80,610,521股, 每股面額10元, 該增資案業經行政院金融監督管理委員會於民國95年7月14日核准, 配股基準日為民國95年8月26日, 相關變更登作業已辦理完竣。

(八) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。
2. 以現金增資溢價產生之資本公積辦理轉增資時，每年以一次為限，且不得於現金增資年度為之，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

(九) 保留盈餘

法定盈餘公積

依照公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，應先提列10%之法定盈餘公積，已達資本總額，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之。唯撥充資本時，以此項公積已達實收資本額50%，並以撥充其半數為限。

特別盈餘公積

依現行法令規定，公司於分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額，自當年度稅後盈餘與前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，每年結算如有盈餘，除提付應納所得稅外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定提列特別盈餘公積後，再將其餘額連同上年度累積未分配盈餘，作為可分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會決議。其中員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬金不得超過百分之五。
2. 依所得稅法規定，當年度盈餘未作分配者應加徵10%營利事業所得稅，其加徵之所得稅應予計入股東可扣抵稅額帳戶，截至民國96年及95年6月30日止，本公司關於兩稅合一之揭露資訊如下：

(1)未分配盈餘相關資訊如下：

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
民國86年度以前	\$ 359,267	\$ 359,267
民國87年度以後	<u>3,779,385</u>	<u>2,583,731</u>
	<u>\$ 4,138,652</u>	<u>\$ 2,942,998</u>

(2)兩稅合一相關資訊：

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 389,011</u>	<u>\$ 326,136</u>
預計及實際盈餘分配之稅額 扣抵比率	<u>8.94%</u>	<u>8.81%</u>

上述截至民國96年6月30日止之預計盈餘分配之稅額扣抵比率，係以截至當日止之可扣抵稅額帳戶餘額計算，由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配95年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，需調整股利或於盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額。

(十)公司資金結匯權

本公司華僑及外國股東之投資額及股利得申請匯出，但股利應先繳納股利所得稅。

(十一)基本每股盈餘

	<u>96年1月1日至6月30日</u>		加權平均流 通在外股數	<u>每股盈餘(元)</u>	
	<u>金</u>	<u>額</u>		<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
<u>基本每股盈餘</u>					
本期合併淨利	<u>\$2,424,826</u>	<u>\$2,236,848</u>	483,663仟股	<u>\$5.01</u>	<u>\$4.62</u>

95 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日

	金 額		追溯調整後 加權平均流 通在發股數	每股盈餘(元)	
	稅	稅前		稅	稅
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業單位稅前淨利	\$ 946,106	\$ 883,537	483,663仟股	\$1.96	\$1.83
加：會計原則變動累積 影響數	96,203	96,203		0.20	0.20
本期合併淨利	<u>\$1,042,309</u>	<u>\$ 979,740</u>		<u>\$2.16</u>	<u>\$2.03</u>

(十二) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

	96 年 上 半 年 度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
用人費用	\$ 173,743	\$ 39,636	\$ 213,379
薪資費用	140,269	34,408	174,677
勞健保費用	2,218	1,086	3,304
退休金費用	1,412	3,014	4,426
其他用人費用	29,844	1,128	30,972
折舊費用	474,256	610	474,866
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	38,322	-	38,322
	95 年 上 半 年 度		
	屬於營業成本	屬於營業費用	合 計
用人費用	\$ 160,948	\$ 27,224	\$ 188,172
薪資費用	129,354	22,890	152,244
勞健保費用	2,259	1,043	3,302
退休金費用	1,305	2,102	3,407
其他用人費用	28,030	1,189	29,219
折舊費用	454,977	661	455,638
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	24,187	-	24,187

五、關係人交易

(一)主要關係人之名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Universal Mariners S.A.(U.M.S.A)	本公司主要股東親屬投資之公司
Oak Maritime (Liberia) Inc. (Oak)	該公司董事長係本公司董事
Oak Maritime (Canada) Inc. (Oak Canada)	該公司董事長係本公司董事
Oak Maritime (HK) Inc. (Oak HK)	該公司董事長係本公司董事
Lexus Investment Limited (Lexus)	樂利航運公司持有60%股權之子公司之 合資股東
Apex Shipping Company Limited (Apex)	樂利航運公司持有80%股權之子公司之 合資股東
Success Investment Limited (Success)	樂利航運公司持有55%股權之子公司之 合資股東
Bocimar Far East Holdings Limited (Bocimar F.E.)	樂利航運公司持有50%股權之子公司之 合資股東
Bocimar Hong Kong Limited (Bocimar H.K.)	樂利航運公司持有50%股權之子公司之 合資股東
Bocimar International N.V. (Bocimar)	Bocimar F.E.之母公司
Euronav Lexembourg S.A. (Euronav)	樂利航運公司持有50%股權之子公司之 合資股東
Euronav NV	Euronav之母公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 運費收入

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
Euronav NV	\$ 480,422	\$ 525,073
Bocimar	194,061	400,585
	<u>\$ 674,483</u>	<u>\$ 925,658</u>

上述船舶運費收入交易條件係以固定方式計價，收款期間約為8-15天。

2. 應收帳款

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
Euronav NV	\$ 114,853	\$ 172,265
Bocimar	-	11,135
Oak HK	150	-
	<u>\$ 115,003</u>	<u>\$ 183,400</u>

3. 預收運費

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
Bocimar	\$ 16,374	\$ 8,151
Euronav NV	-	23,299
	<u>\$ 16,374</u>	<u>\$ 31,450</u>

4. 代理費收入

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
U.M.S.A	\$ 2,342	\$ -
Oak HK	770	-
	<u>\$ 3,112</u>	<u>\$ -</u>

上述收入係本公司及子公司與U.M.S.A.及Oak HK簽訂船舶代理合約之代理費收入。

5. 其他應收款項

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
Oak	\$ 26,538	\$ 4,863
Oak Canada	363	-
U.M.S.A	-	1,749
	<u>\$ 26,901</u>	<u>\$ 6,612</u>

上述應收款項係代付航運代理行往來及代子公司墊款等。

6. 船舶代理費及佣金支出

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
Euronav NV	\$ 4,879	\$ 4,956
Bocimar	4,852	10,023
U.M.S.A	40,037	15,964
	<u>\$ 49,768</u>	<u>\$ 30,943</u>

7. 其他應付款項

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
U.M.S.A	\$ 4,076	\$ -

上述應付款項係應付航運代理行來及應付代墊款等。

8. 技術服務費支出

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
U.M.S.A	\$ 3,077	\$ 3,386

9. 監造費用

	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
U.M.S.A	\$ 4,953	\$ -

上述費用係本公司之子公司新船建造支付予U.M.S.A.之相關監造費用，此監造費用已列入船舶建造成本。

10. 資金融通(表列「其他應付款-關係人」)

本公司及子公司民國96年及95年上半年度向關係人調度營運週轉金情形如下:

	<u>96 年 上 半 年 度</u>			
	<u>最 高 餘 額</u>	<u>期 末 餘 額</u>	<u>利 率</u>	<u>利 息 費 用</u>
Euronav	\$ 267,370	\$ 267,370	-	\$ -
Bocimar F.E.	132,809	132,809	-	-
Bocimar H.K.	201,954	201,626	-	-
Lexus	39,546	39,546	-	-
Apex	142,161	141,692	-	-
Success	<u>175,300</u>	<u>134,703</u>	-	-
	<u>\$ 959,140</u>	<u>\$ 917,746</u>		<u>\$ -</u>

	<u>95 年 上 半 年 度</u>			
	<u>最 高 餘 額</u>	<u>期 末 餘 額</u>	<u>利 率</u>	<u>利 息 費 用</u>
Euronav	\$ 263,383	\$ 263,383	-	\$ -
Bocimar F.E.	179,384	130,828	-	-
Bocimar HK	51,662	51,662	-	-
Lexus	38,957	38,957	-	-
Apex	165,039	165,039	-	-
Success	<u>115,075</u>	<u>115,075</u>	-	-
	<u>\$ 813,500</u>	<u>\$ 764,944</u>		<u>\$ -</u>

11. 造船擔保

- (1) 截至民國96年及95年6月30日，Oak HK為本公司及子公司提供造船擔保金額分別為美金88,675仟元及美金53,843仟元。
- (2) 截至民國96年6月30日，Bocimar N.V.為本公司及子公司提供造船擔保金額為美金18,060仟元。

六、質押之資產

下列各資產係供作履約保證及借款擔保：

	96年6月30日	95年6月30日
其他金融資產-流動-限制用途之銀行存款	\$ 37,549	\$ 87,121
其他金融資產-非流動-限制用途之銀行存款	48,034	44,975
船舶及設備-淨額	11,864,905	12,301,220
待處分船舶及設備-淨額	-	1,802,448
土地及建築物-淨額	109,993	110,648
	<u>\$ 12,060,481</u>	<u>\$ 14,346,412</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司及子公司截至民國96年6月30日止，尚有執行中之長期租船合約，明細如下：

訂 約 對 象	合 約 期 限	內 容
台灣電力股份有限公司	89.12~97.11	信興貳號輪之國內航線長期租約，本公司提供定期存款單及\$50,000之保證本票質押於銀行，並由銀行提供履約保證。
比利時BOCIMAR	91.04~97.04	明興輪之國際航線長期租約。
比利時BOCIMAR (註1)	92.03~97.03	明安輪之國際航線長期租約。
China National	96.01~99.01	衡山輪國際航線長期租約。
Armada Bulk	96.01~99.01	泰山輪國際航線長期租約。
Armada Bulk	92.10~97.10	華山輪國際航線長期租約。
SSE	92.08~97.08	黃山輪之國際航線長期租約。
Cosco HK	95.09~100.09	寶山輪之國際航線長期租約。
日本K-Line	93.12~96.12	青山輪之國際航線長期租約。
日本NYK, Tokyo	96.12~101.12	青山輪之國際航線長期租約。
日本Mitsui O.S.K.	95.03~100.03	舟山輪之國際航線長期租約。
日本HACHIUMA	85.10~100.10	惠興輪之國際航線長期租約。
日本HACHIUMA	86.07~101.08	華興輪之國際航線長期租約。
法國EURONAV (註2)	94.09~97.09	廷佐輪之國際航線長期租約。
法國EURONAV	94.05~99.06	文貴輪之國際航線長期租約。
韓國Korea Line	96.09~99.09	麥唐娜輪之國際航線長期租約。

註1：租方可選擇延長合約期間一年。

註2：租方可選擇延長合約期間三年。

(二)本公司之子公司與各造船公司所簽訂之造船工程合約，其總價款計美金 305,550 仟元，分四~五期支付，於交船前支付 30%~60%，餘額則於交船時支付，截至民國 96 年 6 月 30 日止，已支付之工程款共計美金 73,730 仟元。

(三)截至民國 96 年及 95 年 6 月 30 日止，本公司因銀行短期借款融資額度開立之額度保證票據皆為 \$274,000。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

(一)本公司之全資子公司樂利航運公司及海德股份有限公司，設立迄今營運已趨穩定，茲為充實本公司營運資金，於民國 96 年 6 月 28 日董事會決議由樂利航運公司及海德股份有限公司辦理減資匯回部分原投資股本分別為美金 3,000 仟元及美金 2,000 仟元，減資基準日為民國 96 年 8 月 30 日。

(二)本公司為充實營運資金，於民國 96 年 6 月 28 日董事會決議，擬向本公司之全資子公司樂利航運公司及海德股份有限公司分別借入美金 22,000 仟元及美金 18,000 仟元，預計兩年後無息償還。

(三)本公司全資子公司樂利航運公司於民國 96 年 7 月 3 日董事會決議，盈餘匯回本公司美金 20,000 仟元，分配基準日訂為民國 96 年 8 月 30 日。

(四)本公司全資子公司樂利航運公司轉投資分別持股 50%之 Welluck Co., Ltd. 及 Winnington Limited 之合資持股 50%股東 Bocimar Far East Holdings Limited，於民國 96 年 7 月 1 日將其對上述二轉投資公司之持有股權及相關「股東往來」餘額全數轉讓予 Bocimar Hong Kong Limited。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 95 年上半年度合併財務報表之部份科目業予重分類，便與民國 96 年上半年度合併財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	96 年 6 月 30 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$5,117,527	\$ -	\$5,117,527
存出保證金	7,449	-	7,449
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	4,717,490	-	4,717,490
長期借款	7,136,863	-	7,136,863
<u>衍生性金融商品</u>			
資產			
利率交換	120,559	-	120,559
			95 年 6 月 30 日
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>			
資產			
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$3,150,370	\$ -	\$3,150,370
交易目的金融資產	165,115	165,115	-
存出保證金	7,378	-	7,378
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	3,770,248	-	3,770,248
長期借款	7,026,989	-	7,026,989
<u>衍生性金融商品</u>			
資產			
利率交換	169,820	-	169,820

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、其他金融資產-流動、應付所得稅、應付費用、應付股利、其他應付款項(含關係人)及一年內到期之長期借款。
2. 長期金融商品，如其他金融資產-非流動，係以其帳面價值估計其公平價值。
3. 交易目的金融資產係以公開之市場價格為公平價值。
4. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。惟金額不重大時則不予折現。
5. 存出保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。唯金額不重大時則不予折現。
6. 具有資產負債表信用風險之金融商品

	<u>96年6月30日</u>	<u>95年6月30日</u>
	<u>保證金額</u>	<u>保證金額</u>
融資擔保	<u>美金241,841仟元</u>	<u>美金201,557仟元</u>

(三)本公司及子公司 96 年及 95 年上半年度以評價方法估計金融商品之公平價值變動，而將其變動認列為當期損益之金額分別為\$3,484 及\$73,013。

(四)本公司及子公司民國 96 年及 95 年 6 月 30 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為為\$120,559 及\$169,820；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$4,447,473 及\$2,449,701，金融負債分別為\$8,133,388 及\$8,314,554。

(五)本公司及子公司民國 96 年及 95 年上半年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$123,997 及\$70,955。

(六) 財務風險控制策略

本公司及子公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格的控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險列小者為依歸。

為了達成風險管理之目標，本公司及子公司採取不同之控管策略如下：

1. 利率風險

本公司及子公司運用利率交換之衍生性金融商品，以規避利率波動所產生之現金流量風險及公平價值風險。並持續觀察利率走勢，設置停損點，以降低利率風險。

2. 信用風險

本公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

(七) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司主要之運費收入係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 價格風險

本公司投資之權益商品，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

(1) 本公司於承接載運業務時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2) 本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之信用風險為保證金額。

3. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之短期及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，當市場利率每增加 1%，將增加本公司現金流出 \$81,334。

(八) 子公司從事衍生性商品資訊

1. 民國 96 年上半年度子公司樂利航運公司從事衍生性金融商品交易，相關資訊如下：

	96 年 6 月 30 日	
	帳面價值	名目本金
利率交換	\$ 120,559	\$ 3,286,000
	(美金3,669仟元)	(美金100,000仟元)

(1) 市場風險-利率風險

本公司之子公司樂利航運公司從事之利率交換，係以 PVBP(Present Value of Basis Point)法評估市場風險，並於操作時依契約價值的變動設定停損點，發生之損失應在可預期之範圍內，故無重大之市場風險。

(2) 信用風險

因本公司之子公司樂利航運公司交易對象，皆為信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故預期本公司之子公司樂利航運公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險

本公司之子公司樂利航運公司從事利率交換合約，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，本公司之子公司樂利航運公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之子公司樂利航運公司從事利率交換合約，每屆結算日，係就名目本金乘以利率之差額收取或給付利息，金額並非重大且到期並無本金之流入或流出，故無重大之現金流量風險。

(九)控制公司與從屬公司及從屬公司間之消除交易事項

<u>交易事項</u>	<u>交易公司</u>	<u>96年上半年度</u>	<u>95年上半年度</u>
1. 沖銷長期投資與股東權益	新興航運公司、樂利航運公司、海德公司及其轉投資之子公司	\$ 12,383,441	\$ 9,147,601
2. 沖銷處分固定資產利益	新興航運公司、Greatest South Shipping Co., Ltd.	707	707
3. 沖銷固定資產及遞延貸項	新興航運公司、Greatest South Shipping Co., Ltd.	16,641	18,054
4. 沖銷營業收入及營業費用	樂利航運公司、海滬船務諮詢(上海)有限公司	-	145
5. 沖銷應收應付款項	樂利航運公司、海滬船務諮詢(上海)有限公司、Newton Navigation Limited 及 Clifford Navigation Corporation	1,314,400	

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司依「證券發行人財務報告編製準則」規定，民國96年上半年度之重大交易事項如下：

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考

(1)資金貸與他人情形：

編 號	貸出資金之公司	貸 與 對 象	往來科目	本期最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	有短期融			提列備抵 呆帳金額	擔 保 品 名 稱 價 值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額	
							資 金 貸 與 性 質	業 務 往 來 金 額	通 資 金 必 要 之 原 因					
(註一)							(註三)				(註二)	(註二)		
0	新興航運股份有限 公司	本期無此情形				-					\$3,136,184	\$4,181,579		
1	樂利航運公司	Valentine Holdings Limited	代墊關係 企業款	\$ 97,134 (美金 2,956 仟元)	\$ 53,858 (美金 1,639 仟元)	2.50%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	"	"
		Zenith Marine Company Limited	"	633,114 (美金 19,267 仟元)	633,114 (美金 19,267 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Kenmore Shipping Inc.	"	698,144 (美金 21,246 仟元)	698,144 (美金 21,246 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Welluck Co., Ltd.	"	33,517 (美金 1,020 仟元)	29,015 (美金883仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	-	"	"
		Winnington Limited	"	100,223 (美金 3,050 仟元)	58,294 (美金 1,774 仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	-	"	"
		Kingswood Co., Ltd.	"	160,685 (美金 4,890 仟元)	- (美金 0仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Jetwall Co., Ltd.	"	568,018 (美金17,286 仟元)	568,018 (美金17,286 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Victory Navigation Inc.	"	231,532 (美金 7,046 仟元)	112,907 (美金 3,436 仟元)	2.50%	"	-	"	-	-	-	"	"
		Ocean Wise Limited	"	197,817 (美金 6,020 仟元)	197,817 (美金 6,020 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Newton Navigation Limited	"	657,200 (美金 20,000 仟元)	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Clifford Navigation Corporation	"	657,200 (美金 20,000 仟元)	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
(註一)							(註三)						(註二)	(註二)
2	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	代墊關係企業款	\$ 534,271 (美金 16,259 仟元)	\$ 534,271 (美金 16,259 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$3,136,184	\$4,181,579
3	Greatest East Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	37,625 (美金 1,145 仟元)	37,625 (美金 1,145 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
4	Golden East Shipping Ltd.	樂利航運公司	"	664,462 (美金 20,221 仟元)	135,548 (美金 4,125 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
5	Confidence Navigation Limited	樂利航運公司	"	294,951 (美金 8,976 仟元)	294,951 (美金 8,976 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
6	Valentine Holdings Limited	Gemini Investment Company Limited	"	178,890 (美金 5,444 仟元)	154,081 (美金 4,689 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
7	Cicero Investment Limited	樂利航運公司	"	26,518 (美金 807仟元)	26,518 (美金 807仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	-	"	"
8	Welluck Co., Ltd.	Meko Shipping Inc.	"	89,905 (美金 2,736 仟元)	86,356 (美金 2,628 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
9	Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	184,443 (美金 5,613 仟元)	142,284 (美金 4,330 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
10	Kingswood Co., Ltd.	樂利航運公司	"	131,243 (美金 3,994 仟元)	54,909 (美金 1,671 仟元)	6.00%	"	-	"	-	-	-	"	"
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	437,892 (美金 13,326 仟元)	231,236 (美金 7,037 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
11	Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	709,677 (美金 21,597 仟元)	709,677 (美金 21,597 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
12	Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	406,610 (美金 12,374 仟元)	248,093 (美金 7,550 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
13	Millennia Investment Company Limited	Valentine Holding Limited	"	27,438 (美金 835仟元)	25,894 (美金 788仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
									通資金必要之原因		名稱	價值		
(註一)							(註三)						(註二)	(註二)
14	Wellborn Enterprises Inc.	Cicero Investment Limited	代墊關係企業款	\$ 25,828 (美金 786 仟元)	\$ 25,467 (美金 775 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$3,136,184	\$4,181,579
15	海德股份有限公司	Newton Navigation Limited	"	103,378 (美金 3,146 仟元)	69,762 (美金 2,123 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Clifford Navigation Corporation	"	99,007 (美金 3,013 仟元)	63,091 (美金 1,920 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Brighton Shipping Inc.	"	53,299 (美金 1,622 仟元)	44,098 (美金 1,342 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Rockwell Shipping Limited	"	78,765 (美金 2,397 仟元)	72,653 (美金 2,211 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Howells Shipping Inc.	"	319,301 (美金 9,717 仟元)	255,749 (美金 7,783 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
16	Universal Navigation Inc.	海德股份有限公司	"	420,279 (美金 12,790 仟元)	420,279 (美金 12,790 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
17	海滬船務諮詢(上海)有限公司	海德股份有限公司	"	241 (人民幣 56 仟元)	28 (人民幣 6 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
18	Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	"	1,188,382 (美金 36,165 仟元)	1,188,349 (美金 36,164 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"

註一：本公司及子公司資金融通資訊，編號之填寫方法如下：
本公司填0。
子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：依本公司訂定之「資金貸予他人作業程序」規定，對有業務往來者，最高貸與總額不得超過本公司淨值的40%，對個別對象以不超過本公司淨值的30%為限；對有短期融通資金之必要者，最高貸與總額不得超過本公司淨值的40%，對個別對象以不超過本公司淨值的30%為限，子公司亦按前述辦理。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：
有業務往來者填1。
有短期融通資金之必要者填2。

(2)為他人背書保證情形，如下表
背書保證者

背書保證者		被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額 (註三)	本期最高 背書保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註三)
編號 (註一)	公司名稱	公司名稱	關係 (註二)						
0	新興航運股份有限 公司	Golden East Shipping Ltd.	3	\$ 20,907,896	\$ 515,672 (美金 15,693 仟元)	\$ - (美金 0仟元)	\$ -	76%	\$31,361,844
		Confidence Navigation Limited	"	"	1,137,843 (美金 34,627 仟元)	1,066,718 (美金 32,463 仟元)	-		"
		Brighton Shipping Inc.	"	"	789,724 (美金 24,033 仟元)	750,238 (美金 22,831 仟元)	-		"
		Rockwell Shipping Limited	"	"	869,377 (美金 26,457 仟元)	829,846 (美金 25,254 仟元)	-		"
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	1,495,130 (美金 45,500 仟元)	1,423,922 (美金 43,333 仟元)	-		"
		Howells Shipping Inc.	"	"	1,311,015 (美金 39,897 仟元)	1,245,474 (美金 37,902 仟元)	-		"
		樂利航運公司	"	"	1,643,000 (美金 50,000 仟元)	1,643,000 (美金 50,000 仟元)	-		"
		Everprime Shipping Limited	"	"	1,039,690 (美金 31,640 仟元)	987,706 (美金 30,058 仟元)	-		"

背書保證者		被背書保證對象		對單一企業 背書保證之限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
編號	公司名稱	公司名稱	關係	(註三)					(註三)
(註一) 1	樂利航運公司	Peg Shipping Company Limited	3	\$ 20,907,896	\$ 636,005 (美金 19,355 仟元)	\$ 592,302 (美金 18,025 仟元)	-	11%	\$ 31,361,844
		Meko Shipping Inc.	"	"	583,594 (美金 17,760 仟元)	540,218 (美金 16,440 仟元)	-		"
		Clifford Navigation Corporation	"	"	700,740 (美金 21,325 仟元)	- (美金 0仟元)	-		"
		Newton Navigation Limited	"	"	700,740 (美金 21,325 仟元)	- (美金 0仟元)	-		"

註一：本公司及子公司背書保證資訊應分列兩表並於編號欄註明，編號之填寫方式如下：

本公司填 0。

子公司依公司別由阿拉伯數字1依序編號。

註二：背書保證對象與本公司之關係計有下列六種：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。

註三：依本公司訂定之“背書保證作業程序”之規定，對個別對象之背書保證總額不得超過本公司淨值之二倍及背書保證總額不得超過本公司淨值之三倍。

(3)期末持有有價證券情形:

持有之公司	有價證券		與有價證券	帳列科目	期			末	備註	
	種類	名稱	發行人之關係		股數	帳面金額	持股比例	每股淨值(元)		
新興航運股份有限公司	股權投資	樂利航運公司	本公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	\$ 10,203,399	100%	\$ 20,406,798		
		海德股份有限公司	"	"	"	2,180,042	"	4,360,084		
						<u>12,383,441</u>				
樂利航運公司	股權投資	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司持有100%股權之子公司	長期股權投資	500	1,428,391 (美金 43,469 仟元)	100%	2,856,782 (美金 87仟元)		
		Confidence Navigation Limited	"	"	"	1,329,943 (美金 40,473 仟元)	"	2,659,886 (美金 81仟元)		
		Golden East Shipping Ltd.	"	"	"	138,932 (美金 4,228 仟元)	"	277,864 (美金 8仟元)		
		Greatest East Shipping Co., Ltd.	"	"	"	38,282 (美金 1,165 仟元)	"	76,564 (美金 2仟元)		
		Kenmore Shipping Inc.	"	"	"	230 (美金 7仟元)	"	460 (美金 0仟元)		
		Zenith Marine Company Limited	"	"	"	230 (美金 7仟元)	"	460 (美金 0仟元)		
		Ocean Wise Limited	樂利航運公司持有50%股權之子公司	"	"	250	(197) (美金-6仟元)	50%	(788) (美金0仟元)	
		Welluck Co., Ltd.	"	"	"	"	178,003 (美金 5,417 仟元)	"	712,012 (美金 22仟元)	
Winnington Limited	"	"	"	"	139,885 (美金 4,257 仟元)	"	559,540 (美金 17仟元)			

持有之公司	有價證券		與有價證券		期			末		備註
	種類	名稱	發行人之關係	帳列科目	股數	帳面金額	持股比例	每股淨值(元)		
樂利航運公司	股權投資	Cicero Investment Limited	樂利航運公司持有50%股權之子公司	長期股權投資	250	\$ 11,567 (美金 352仟元)	50%	\$ 46,268 (美金 1仟元)		
		Kingswood Co., Ltd.	"	"	"	219,275 (美金 6,673 仟元)	"	877,100 (美金 27仟元)		
		Valentine Holdings Limited	樂利航運公司持有60%股權之子公司	"	300	502,068 (美金15,279 仟元)	60%	1,673,560 (美金 51仟元)		
		Jetwall Co., Ltd.	樂利航運公司持有80%股權之子公司	"	400	164 (美金 5仟元)	80%	410 (美金 0仟元)		
		Victory Navigation Inc.	樂利航運公司持有55%股權之子公司	"	275	44,427 (美金 1,352 仟元)	55%	161,553 (美金 5仟元)		
海德股份有限 公司	股權投資	Great Wall Navigation Limited	海德公司持有100%股權之子公司	"	500	1,186,673 (美金 36,113 仟元)	100%	2,373,346 (美金 72仟元)		
		Universal Navigation Inc.	"	"	"	421,035 (美金 12,813 仟元)	"	842,070 (美金 26仟元)		
		Newton Navigation Limited	"	"	"	222,364 (美金 6,767 仟元)	"	444,728 (美金 14仟元)		
		Clifford Navigation Corporation	"	"	"	226,537 (美金 6,894 仟元)	"	453,074 (美金 14仟元)		
		Brighton Shipping Inc.	"	"	"	429,513 (美金 13,071 仟元)	"	859,026 (美金 26仟元)		
		Rockwell Shipping Limited	"	"	"	363,563 (美金 11,064 仟元)	"	727,126 (美金 22仟元)		
		Howells Shipping Inc.	"	"	"	52,149 (美金 1,587 仟元)	"	104,298 (美金 3仟元)		

持有之公司	有 價 證 券		與有價證券		期			末		備 註
	種 類	名 稱	發行人之關係	帳列科目	股 數	帳面金額	持股比例	每股淨值(元)		
海德股份有限 公司	股權投資	Maxson Shipping Inc.	海德公司持有 100%股權之子公司	長期股權投資	500	\$ 329 (美金 10 仟元)	100%	\$ 658 (美金 0仟元)		
		Honco Shipping Limited	"	"	"	- (美金 0 仟元)	"	- (美金 0仟元)		
Century Shipping Limited	股權投資	Century Shipping Limited 海滬船務諮詢(上海) 有限公司	Century持有100%股權 之子公司	"	50,000	3,779 (美金115仟元)	"	75.58 (美金 0仟元)	淨值	
					-	4,001 (人民幣927 仟元)	"	4,001 (人民幣927 仟元)		
Valentine Holdings Limited	股權投資	Millennia Investment Company Limited	Valentine持有 100%股權之子公司	"	500	500,622 (美金 15,235 仟元)	"	1,001,244 (美金 30仟元)		
		Gemini Investment Company Limited	"	"	"	301,425 (美金 9,173 仟元)	"	602,850 (美金 18仟元)		
Jetwall Co., Ltd	股權投資	Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100%股權 之子公司	"	"	296 (美金 9仟元)	"	592 (美金 0仟元)		
Victory Navigation Inc.	股權投資	Everprime Shipping Limited	Victory持有100%股權 之子公司	"	"	80,376 (美金 2,446 仟元)	"	160,752 (美金 5仟元)		
Winnington Limited	股權投資	Peg Shipping Company Limited	Winnington持有100%股權 之子公司	"	"	276,780 (美金 8,423 仟元)	"	553,560 (美金 17仟元)		
Welluck Co., Ltd.	股權投資	Meko Shipping Inc.	Welluck持有100%股權 之子公司	"	"	350,583 (美金 10,669 仟元)	"	701,166 (美金 21仟元)		
Cicero Investment Limited	股權投資	Wellborn Enterprises Inc.	Cicero持有100%股權 之子公司	"	"	25,302 (美金 770仟元)	"	50,604 (美金 2仟元)		
Kingswood Co., Ltd.	股權投資	Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood持有100%股權 之子公司	"	"	419,819 (美金 12,776 仟元)	"	839,638 (美金 26仟元)		

(4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日	交易金額	價款支 付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定 之參考依據	取得目的及 使用之情形	其他約 定事項
		或事實 發生日					與發行人 之關係	移轉 日期	金額				
新興航運股份 有限公司	本期無此情形												
Everprime Shipping Limited	船舶設備- 衡山輪	96.1.8	\$ 1,353,602 (美金 41,193 仟元)	已支付	上海外高橋造船 股份有限公司	無	-	-	-	\$ -	係購置新船之成本	增加營運公司	-

(6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

處分之公司	財產名稱	交易或事 實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收 取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定 之參考依據	其他約 定事項
新興航運股份 有限公司	本期無此情形											
Golden East Shipping Ltd.	船舶設備 -玉山輪	96.2.13	民國89年	\$ 973,346 (美金 29,621 仟元)	\$ 2,415,210 (美金 73,500 仟元)	已收迄	\$ 1,388,631 (美金42,259 仟元)	Daphne II Transportation Corp.	無	把握船價上 漲機會，增 加公司獲利	Arrow Valuation Ltd.鑑價報告評 估價值美金73,500 仟元 Galbraith's Ltd. 鑑價報告評估價值 美金74,000仟元	-

(7)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

進、銷貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形與原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨 金額	估總進(銷) 貨之比率	授信 期間	單價	授信 期間	餘額	估總應收(付)票 據、帳款之比率		
	新興航運股份有 限公司	本期無此情形									
Confidence Navigation Limited	Euronav NV	Kingswood 之主要股東	運費收入	美金7,810仟元	100%	無	與一般交易相同	無	美金251仟元	100%	
Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	"	美金6,739仟元	"	"	"	"	美金2,475仟元	"	
Peg Shipping Company Limited	Bocimar International N.V.	Winnington主要 股東之母公司	"	美金3,149仟元	"	"	"	"	-	-	預收 美金205仟元

(8)應收關係人款項達新臺幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收		關 係	應收關係 人款項餘額	週 轉 率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款 項期後收回金額	提 列 備 抵 呆 帳 金 額
款項之公司	交 易 對 象				金 額	處 理 方 式		
<u>應收資金融通款</u>								
新興航運股份有限 公司	本期無此情形							
樂利航運公司	Zenith Marine Company Limited	樂利航運公司持 有100%股權之子 公司	\$ 633,114 (美金 19,267 仟元)	-	\$ -	-	-	\$ -
	Kenmore Shpping Inc.	"	698,144 (美金 21,246 仟元)	-	-	-	-	-
	Jetwall Co., Ltd.	樂利航運公司持 有80%股權之子 公司	568,018 (美金17,286 仟元)	-	-	-	-	-
	Ocean Wise Limited	樂利航運公司持 有50%股權之子 公司	197,817 (美金 6,020 仟元)	-	-	-	-	-
	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司持 有55%股權之子 公司	112,907 (美金 3,436 仟元)	-	-	-	-	-
	Newton Navigation Limited	聯屬公司	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	-	-	-	-
	Clifford Navigation Corporation	聯屬公司	657,200 (美金 20,000 仟元)	-	-	-	-	-
Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	Greatest South 之母公司	534,271 (美金 16,259 仟元)	-	-	-	-	-
Golden East Shipping Ltd.	樂利航運公司	Golden East之母公司	135,548 (美金 4,125 仟元)	-	-	-	-	-
Confidence Navigation Limited	樂利航運公司	Confidence之母公司	294,951 (美金8,976 仟元)	-	-	-	-	-
Valentine Holdings Limited	Gemini Investment Company Limited	Valentine持有 100%股權之子 公司	154,081 (美金 4,689 仟元)	-	-	-	-	-

帳列應收 款項之公司	交易對象	關係	應收關係 人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款 項期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	Winnington持有 100%股權之子公司	\$ 142,284 (美金 4,330 仟元)	-	\$ -	-	-	\$ -
Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood持有 100%股權之子 公司	231,236 (美金 7,037 仟元)	-	-	-	-	-
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	Victory持有100% 股權之子公司	248,093 (美金 7,550 仟元)	-	-	-	-	-
Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100% 股權之子公司	709,677 (美金21,597 仟元)	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	Howells Shipping Inc.	海德公司持有 100%股權之子公司	255,749 (美金 7,783 仟元)	-	-	-	-	-
Universal Navigation Inc.	海德股份有限公司	Universal 之母公司	420,279 (美金 12,790 仟元)	-	-	-	-	-
Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	Great Wall 之母公司	1,188,349 (美金 36,164 仟元)	-	-	-	-	-

(9)從事衍生性商品交易：無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1.被投資公司之相關資訊，如下表：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備 註	
				本期期末	上期期末	股數	比率				帳面金額
新興航運公司	樂利航運公司	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	投資控股	美金23,000 仟元	美金23,000 仟元	500	100%	\$ 10,203,399 (美金310,511 仟元)	\$ 1,961,004	\$ 1,961,004	子公司
	海德股份有限公司	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	美金12,000 仟元	美金12,000 仟元	500	100%	2,180,042 (美金66,343 仟元)	270,581	270,581	子公司
樂利航運公司	Valentine Holdings Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	"	美金6仟元	美金6仟元	300	60%	美金15,279仟元	美金414仟元	-	孫公司
	Golden East Shipping Ltd.	"	輪船客貨運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金4,228仟元	美金44,016仟元	-	"
	Greatest East Shipping Co., Ltd.	"	"	"	"	"	"	美金1,165仟元	美金 3仟元	-	"
	Greatest South Shipping Co., Ltd.	"	"	"	"	"	"	美金43,469仟元	美金4,828仟元	-	"
	Confidence Navigation Limited	Trust Company Complex, Ajeltake Rood, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	油輪運輸	"	"	"	"	美金40,473仟元	美金3,666仟元	-	"
	Kenmore Shipping Inc.	"	營業船舶建造中	"	"	500	100%	美金7仟元	美金-1仟元	-	"
	Zenith Marine Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金7仟元	美金 -1仟元	-	"
	Cicero Investment Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	投資控股	美金5仟元	美金5仟元	250	50%	美金352仟元	美金18仟元	-	"
	Welluck Co., Ltd.	Trust Company Complex, Ajeltake Rood, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	"	"	"	"	美金5,417仟元	美金348仟元	-	"
	Winnington Limited	"	"	"	"	"	"	美金4,257仟元	美金841仟元	-	"
	Jetwall Co., Ltd.	"	"	美金8仟元	美金8仟元	400	80%	美金5仟元	美金-2仟元	-	"
	Victory Navigation Inc.	"	"	美金6仟元	美金6仟元	275	55%	美金1,352仟元	美金2,474仟元	-	"

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本公司認列 之投資(損)益	備 註	
				本期期末	上期期末	股 數	比 率				帳 面 金 額
樂利航運公司	Kingswood Co., Ltd.	Trust Company Complex,Ajeltake Road,Ajeltake Island,Majuro, Marshall Islands MH96960	投資控股	美金5仟元	美金5仟元	250	50%	美金6,673仟元	美金2,751仟元	-	孫公司
	Ocean Wise Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	營業船舶建造中	"	"	250	50%	美金-6仟元	美金-14仟元	-	孫公司
Valentine Holdings Limited	Millennia Investment Company Limited	R.R.E. Commerical Center, Delap Wing Suite 208, P.O. Box Majuro Marshall Islands MH96960	輪船客貨運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金15,235仟元	美金446仟元	-	曾孫公司
	Gemini Investment Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金9,173仟元	美金-29仟元	-	"
Cicero Investment Limited	Wellborn Enterprises Inc.	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	"	"	"	"	"	美金770仟元	美金-2仟元	-	"
Welluck Co. Ltd.	Meko Shipping Inc.	"	"	"	"	"	"	美金10,669仟元	美金320仟元	-	"
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金8,423仟元	美金848仟元	-	"
Kingswoos Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	Trust Company Complex,Ajeltake Road,Ajeltake Island,Majuro, Marshall Islands MH96960	油輪運輸	"	"	"	"	美金12,776仟元	美金2,478仟元	-	"
Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	營業船舶建造中	"	"	"	"	美金9仟元	美金-1仟元	-	"
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	輪船客貨運輸	"	"	"	"	美金2,446仟元	美金2,453仟元	-	"
海德股份有限公司	Great Wall Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金36,113仟元	美金-1仟元	-	孫公司
	Universal Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金12,813仟元	美金-1仟元	-	"
	Newton Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金6,767仟元	美金964仟元	-	"
	Clifford Navigation Corporation	"	"	"	"	"	"	美金6,894仟元	美金859仟元	-	"

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被投資公司		本公司認列	
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳 面 金 額	本期(損)益	之投資(損)益	備 註
海德股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	輪船客貨運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金13,071仟元	美金2,571仟元	-	孫公司
	Rockwell Shipping Limited	"	"	"	"	"	"	美金11,064仟元	美金2,273仟元	-	"
	Howells Shipping Inc.	"	"	"	"	500	100%	美金1,587仟元	美金1,371仟元	-	"
	Maxson Shipping Inc.	"	投資控股	"	"	"	"	美金10仟元	美金0仟元	-	"
	Honco Shipping Limited	2301, China Resources Building, 26 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	"	-	-	2	100%	美金0仟元	美金0仟元	-	"
	Century Shipping Limited	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	美金500仟元	美金500仟元	50,000	"	美金115仟元	美金-6仟元	-	"
Century Shipping Limited	海滬船務諮詢(上海)有限公司	上海市浦東新區陸家嘴東路161號1906室	船務諮詢	美金500仟元	美金500仟元	-	"	人民幣927仟元	人民幣-23仟元	-	曾孫公司

2. 本公司直接或間接具有控制力之被投資公司重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人情形：請詳附註十一(一)(1)。

(2) 為他人背書保證情形：請詳附註十一(一)(2)。

(3) 期末持有有價證券情形：請詳附註十一(一)(3)。

(4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額之百分之二十以上：無此情形。

(5) 取得不動產之金額達

(6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收

(7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣

(8) 應收關

(三)大陸投資資訊

大陸投資				本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	資金額	匯出	收回	資金額				
海滬船務諮詢(上海)有限公司	船務諮詢	\$ 16,430 (美金500仟元)	註一	\$ 16,430 (美金500仟元)	\$ -	-	\$ 16,430 (美金500仟元)	100%	(\$ 99) (人民幣-23仟元)	\$ 4,001 (人民幣927仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 16,430 (美金 500仟元)	\$ 98,580 (美金 3,000仟元)	\$ 3,636,184

註一：投資方式係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表所認列。

(以下空白)

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要往來情形及金額

民國96年上半年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	新興航運股份有限公司	Confidence Navigation Limited	1	背書保證	\$ 1,066,718 (美金 32,463仟元)	按公司政策辦理	4.52%
		Brighton Shipping Inc.	"	"	750,238 (美金 22,831仟元)	"	3.18%
		Rockwell Shipping Limited	"	"	829,846 (美金 25,254仟元)	"	3.51%
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	1,423,922 (美金 43,333仟元)	"	6.03%
		Howells Shipping Inc.	"	"	1,245,474 (美金 37,902仟元)	"	5.27%
		樂利航運公司	"	"	1,643,000 (美金 50,000仟元)	"	6.96%
		Everprime Shipping Limited	"	"	987,706 (美金 30,058仟元)	"	4.18%
		Peg Shipping Company Limited	"	"	592,302 (美金18,025仟元)	"	2.51%
		Meko Shipping Inc.	"	"	540,218 (美金 16,440仟元)	"	2.29%
		Clifford Navigation Corporation	"	"	657,200 (美金 20,000仟元)	"	2.78%
1	樂利航運公司	Newton Navigation Limited	"	"	657,200 (美金 20,000仟元)	"	2.78%
		Valentine Holdings Limited	"	"	53,858 (美金 1,639仟元)	"	0.23%
		Welluck Co., Ltd.	"	"	29,015 (美金 883仟元)	"	0.12%
		Winnington Limited	"	"	58,294 (美金 1,774仟元)	"	0.25%
		Zenith Marine Company Limited	"	"	633,114 (美金 19,267仟元)	"	2.68%
		Kenmore Shipping Inc.	"	"	698,144 (美金 21,246仟元)	"	2.96%
		Ocean Wise Limited	"	"	197,817 (美金 6,020仟元)	"	0.84%
		資金融與	"	"	657,200 (美金 20,000仟元)	"	2.78%
		資金融與	"	"	657,200 (美金 20,000仟元)	"	2.78%
		資金融與	"	"	53,858 (美金 1,639仟元)	"	0.23%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
1	樂利航運公司	Jetwall Co., Ltd.	3	資金貸與	\$ 568,018 (美金 17,286仟元)	按公司政策辦理	2.41%
		Victory Navigation Inc.	"	"	112,907 (美金 3,436仟元)	"	0.48%
2	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	"	534,271 (美金 16,259仟元)	"	2.26%
3	Greatest East Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	"	37,625 (美金 1,145仟元)	"	0.16%
4	Golden East Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	"	135,548 (美金 4,125仟元)	"	0.57%
5	Confidence Navigation Limited	樂利航運公司	"	"	294,951 (美金 8,976仟元)	"	1.25%
6	Valentine Holdings Limited	Gemini Investment Company Limited	"	"	154,081 (美金 4,689仟元)	"	0.65%
7	Cicero Investment Limited	樂利航運公司	"	"	26,518 (美金 807仟元)	"	0.11%
8	Welluck Co., Ltd.	Meko Shipping Inc.	"	"	86,356 (美金 2,628仟元)	"	0.37%
9	Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	"	142,284 (美金 4,330仟元)	"	0.60%
10	Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	"	709,677 (美金 21,597仟元)	"	3.01%
11	Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	"	248,093 (美金 7,550仟元)	"	1.05%
12	Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	231,236 (美金 7,037仟元)	"	0.98%
		樂利航運公司	"	"	54,909 (美金 1,671仟元)	"	0.23%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
13	Millennia Investment Company Limited	Valentine Holding Limited	3	資金貸與	\$ 25,894 (美金 788仟元)	按公司政策辦理	0.11%
14	Wellborn Enterprises Inc.	Cicero Investment Limited	"	"	25,467 (美金 775仟元)	"	0.11%
15	海德股份有限公司	Newton Navigation Limited	"	"	69,762 (美金 2,123仟元)	"	0.30%
		Clifford Navigation Corporation	"	"	63,091 (美金 1,920仟元)	"	0.27%
		Brighton Shipping Inc.	"	"	44,098 (美金 1,342仟元)	"	0.19%
		Rockwell Shipping Limited	"	"	72,653 (美金 2,211仟元)	"	0.31%
		Howells Shipping Inc.	"	"	255,749 (美金 7,783仟元)	"	1.08%
16	Universal Navigation Inc.	海德股份有限公司	"	"	420,279 (美金12,790仟元)	"	1.78%
17	Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	"	"	1,188,349 (美金36,164仟元)	"	5.03%

其餘母公司與子公司及各子公司間之交易往來金額未達合併總資產或總營收之0.1%，不予揭露。

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

民國95年上半年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
0	新興航運股份有限公司	Wellborn Enterprises Inc.	1	背書保證	\$ 231,980 (美金 7,167仟元)	按公司政策辦理	1.11%
		Golden East Shipping Ltd.	"	"	554,149 (美金 17,119仟元)	"	2.65%
		Confidence Navigation Limited	"	"	1,190,919 (美金 36,791仟元)	"	5.71%
		Brighton Shipping Inc.	"	"	816,846 (美金 25,235仟元)	"	3.91%
		Rockwell Shipping Limited	"	"	895,325 (美金 27,659仟元)	"	4.29%
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	1,542,958 (美金 47,666仟元)	"	7.39%
		Howells Shipping Inc.	"	"	1,292,210 (美金 39,920仟元)	"	6.19%
1	樂利航運公司	Gemini Investment Company Limited	3	"	80,202 (日幣284,000仟元)	"	0.38%
		Millennia Investment Company Limited	"	"	103,076 (日幣365,000仟元)	"	0.49%
		Peg Shipping Company Limited	"	"	669,573 (美金20,685仟元)	"	3.21%
		Meko Shipping Inc.	"	"	617,620 (美金 19,080仟元)	"	2.96%
		Clifford Navigation Corporation	"	"	721,042 (美金 22,275仟元)	"	3.45%
		Newton Navigation Limited	"	"	721,042 (美金 22,275仟元)	"	3.45%
		Winnington Limited	"	"	58,201 (美金 1,798仟元)	"	0.28%
Kingswood Co., Ltd.	"	"	149,485 (美金 4,618仟元)	"	0.72%		

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
1	樂利航運公司	Zenith Marine Company Limited	3	資金貸與	\$ 410,840 (美金 12,692仟元)	按公司政策辦理	1.97%
		Kenmore Shipping Inc.	"	"	687,247 (美金 21,231仟元)	"	3.29%
		Howells Shipping Inc.	"	"	330,530 (美金 10,211仟元)	"	1.58%
		Jetwall Co., Ltd.	"	"	209,693 (美金 6,478仟元)	"	1.00%
		Victory Navigation Inc.	"	"	143,593 (美金 4,436仟元)	"	0.69%
2	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	"	68,527 (美金 2,117仟元)	"	0.33%
3	Greatest East Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	"	37,226 (美金 1,150仟元)	"	0.18%
4	Golden East Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	"	"	476,292 (美金 14,714仟元)	"	2.28%
5	Valentine Holdings Limited	樂利航運公司	"	"	26,770 (美金 827仟元)	"	0.13%
		Gemini Investment Company Limited	"	"	101,771 (美金3,144仟元)	"	0.49%
6	Cicero Investment Limited	Wellborn Enterprises Inc.	"	"	37,841 (美金 1,169仟元)	"	0.18%
7	Welluck Co., Ltd.	Meko Shipping Inc.	"	"	72,315 (美金 2,234仟元)	"	0.35%
8	Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	"	141,295 (美金 4,365仟元)	"	0.68%
9	Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	"	374,553 (美金 11,571仟元)	"	1.79%
10	Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	"	258,474 (美金 7,985仟元)	"	1.24%

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	
11	Millennia Investment Company Limited	Valentine Holding Limited	3	資金貸與	\$ 54,641 (美金 1,688仟元)	按公司政策辦理	0.26%
12	Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	3	"	418,447 (美金12,927仟元)	"	2.00%
13	海德股份有限公司	Newton Navigation Limited	"	"	98,308 (美金 3,037仟元)	"	0.47%
		Clifford Navigation Corporation	"	"	88,144 (美金 2,723仟元)	"	0.42%
		Brighton Shipping Inc.	"	"	75,811 (美金 2,342仟元)	"	0.36%
		Rockwell Shipping Limited	"	"	338,784 (美金10,466仟元)	"	1.62%
14	Universal Navigation Inc.	海德股份有限公司	"	"	414,045 (美金12,791仟元)	"	1.98%
15	Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	"	"	1,170,564 (美金36,162仟元)	"	5.61%

其餘母公司與子公司及各子公司間之交易往來金額未達合併總資產或總營收之0.1%，不予揭露。

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

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：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

十二、部門別財務資訊

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局(83)台財證(六)第35882號函規定，期中財務報表得不揭露部門別資訊，故不適用。