

新興航運股份有限公司

財務報告

民國九十八年度及九十七年度

(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  
民國九十八年度及九十七年度財務報告  
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、	資產負債表	6
五、	損益表	7
六、	股東權益變動表	8
七、	現金流量表	9 ~ 10
八、	財務報表附註	
	(一) 公司沿革	11
	(二) 重要會計政策之彙總說明	11 ~ 14
	(三) 會計變動之理由及其影響	15
	(四) 重要會計科目之說明	15 ~ 25
	(五) 關係人交易	26 ~ 29
	(六) 質押之資產	29
	(七) 重大承諾事項及或有事項	29
	(八) 重大之災害損失	29
	(九) 重大之期後事項	29 ~ 30

項	目	頁	次
(十)	其他	30	~ 32
(十一)	附註揭露事項	33	~ 47
	1. 重大交易事項相關資訊	33	~ 43
	2. 轉投資事業相關資訊	44	~ 46
	3. 大陸投資資訊	47	
(十二)	部門別財務資訊	48	
九、	重要會計科目明細表	49	~ 57

會計師查核報告

(99)財審報字第 09004264 號

新興航運股份有限公司 公鑒：

新興航運股份有限公司民國九十八年及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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民國九十八年及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及民國九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三(三)所述，新興航運股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」。

新興航運股份有限公司已編製民國九十八年度及民國九十七年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

翁世榮

會計師

吳郁隆

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

(86)台財證(六)第 83252 號

中華民國九十九年四月二十六日

新興航運股份有限公司  
資產負債表  
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 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))	\$ 314,524	2	\$ 26,185	-	2100 短期借款(附註四(四))	\$ -	-	\$ 70,000	-
1140 應收帳款淨額	16,540	-	21,761	-	2160 應付所得稅(附註四(七))	154,542	1	252,354	2
1160 其他應收款	2,049	-	879	-	2170 應付費用	89,743	-	86,770	-
1190 其他金融資產 - 流動(附註六)	-	-	9,000	-	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	2,303,280	14	1,312,000	9
120X 存貨	4,681	-	42,365	1	2210 其他應付款項(附註五)	2,987	-	8,637	-
1250 預付費用	3,078	-	5,008	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	98,400	1
11XX 流動資產合計	340,872	2	105,198	1	(附註四(五))	-	-	153,158	1
基金及投資					2286 遞延所得稅負債 - 流動(附註四(七))	393,553	2	153,158	1
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(二)及十一)	16,075,628	95	14,069,485	93	21XX 流動負債合計	2,944,105	17	1,981,319	13
14XX 基金及投資合計	16,075,628	95	14,069,485	93	長期負債				
固定資產(附註四(三)及六)					2420 長期借款(附註四(五)及五)	-	-	336,200	3
成本					24XX 長期負債合計	-	-	336,200	3
1501 土地	90,215	1	90,215	1	其他負債				
1521 房屋及建築	29,154	-	29,154	-	2810 應計退休金負債(附註四(六))	4,730	-	4,511	-
1552 船舶設備	688,365	4	2,291,406	15	2860 遞延所得稅負債 - 非流動(附註四(七))	1,361	-	-	-
1561 辦公設備	1,340	-	1,161	-	2881 遞延貸項 - 聯屬公司間利益(附註五)	-	-	14,520	-
15XY 成本及重估增值	809,074	5	2,411,936	16	28XX 其他負債合計	6,091	-	19,031	-
15X9 減：累計折舊	(324,675)	(2)	(1,576,511)	(10)	2XXX 負債總計	2,950,196	17	2,336,550	16
15XX 固定資產淨額	484,399	3	835,425	6	股東權益				
無形資產					股本(附註四(八))				
1770 遞延退休金成本(附註四(六))	97	-	195	-	3110 普通股股本	5,683,042	34	5,683,042	38
17XX 無形資產合計	97	-	195	-	資本公積(附註四(九))				
其他資產					3220 庫藏股票交易	39,243	-	39,243	-
1820 存出保證金	6,922	-	6,922	-	3260 長期投資	90,236	1	90,236	-
1830 遞延費用	2,401	-	21,353	-	3280 其 他	899	-	899	-
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(七))	-	-	1,476	-	保留盈餘(附註四(十)(十一))				
18XX 其他資產合計	9,323	-	29,751	-	3310 法定盈餘公積	1,898,585	11	1,609,406	11
					3320 特別盈餘公積	-	-	147,466	1
					3350 未分配盈餘	6,615,530	39	5,097,147	34
					股東權益其他調整項目				
					3420 累積換算調整數	(355,975)	(2)	47,584	-
					3430 未認列為退休金成本之淨損失(附註四(六))	(11,437)	-	(11,519)	-
					3XXX 股東權益總計	13,960,123	83	12,703,504	84
					重大之承諾事項及或有事項(附註七)				
1XXX 資產總計	\$ 16,910,319	100	\$ 15,040,054	100	重大之期後事項(附註九)				
					負債及股東權益總計	\$ 16,910,319	100	\$ 15,040,054	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所翁世榮、吳郁隆會計師民國九十九年四月二十六日查核報告。

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  
損益表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98 年 度			97 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入						
4620 運輸收入(附註五)	\$ 135,273	100		\$ 270,523	100	
營業成本						
5620 運輸成本(附註四(十三)及五)	( 111,213)	( 82)		( 129,216)	( 47)	
5910 營業毛利	24,060	18		141,307	53	
6200 管理及總務費用(附註四(十三))	( 133,884)	( 99)		( 126,714)	( 47)	
6900 營業淨(損)利	( 109,824)	( 81)		14,593	6	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	219	-		5,031	2	
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(二))	3,351,939	2478		2,360,387	873	
7130 處分固定資產利益(附註五)	14,520	11		1,414	-	
7140 處分投資利益	-	-		11,668	4	
7160 兌換利益	24,718	18		-	-	
7480 什項收入	10,823	8		2,873	1	
7100 營業外收入及利益合計	3,402,219	2515		2,381,373	880	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	( 4,851)	( 3)		( 22,010)	( 8)	
7530 處分固定資產損失	-	-		( 35)	-	
7560 兌換損失	-	-		( 62,661)	( 23)	
7880 什項支出	( 26,679)	( 20)		( 8,178)	( 3)	
7500 營業外費用及損失合計	( 31,530)	( 23)		( 92,884)	( 34)	
7900 繼續營業單位稅前淨利	3,260,865	2411		2,303,082	852	
8110 所得稅費用(附註四(七))	( 343,217)	( 254)		( 153,460)	( 57)	
8900 繼續營業單位淨利	2,917,648	2157		2,149,622	795	
9110 停業單位停業前營業損益(附註四(三)(七))	( 20,979)	( 15)		597,227	221	
(分別加計所得稅利益\$6,993及減除所得稅費用\$199,076)						
9120 停業單位處分損益(附註四(三)(七))	184,187	136		144,942	53	
(分別減除所得稅費用\$61,396及\$48,314)						
9600 本期淨利	\$ 3,080,856	2278		\$ 2,891,791	1069	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(十二))						
9710 繼續營業單位淨利	\$ 5.74	\$ 5.13		\$ 4.05	\$ 3.78	
9720 停業單位淨利	0.38	0.29		1.74	1.31	
9750 本期淨利	\$ 6.12	\$ 5.42		\$ 5.79	\$ 5.09	

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
翁世榮、吳郁隆會計師民國九十九年四月二十六日查核報告。

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  
股東權益變動表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘					累積換算調 整 數	未認列為退 休金成本之 淨 損 失	合 計
	普通股股本	資本公積	法定盈餘 公 積	特別盈餘 公 積	未分配盈餘			
<u>97 年 度</u>								
97 年 1 月 1 日餘額	\$4,836,631	\$ 130,378	\$1,278,591	\$ 65,187	\$5,209,954	(\$ 138,230)	(\$ 9,236)	\$11,373,275
96 年度盈餘指撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	330,815	-	( 330,815)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	82,279	( 82,279)	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	( 26,136)	-	-	( 26,136)
董監事酬勞	-	-	-	-	( 26,136)	-	-	( 26,136)
現金股利	-	-	-	-	( 1,692,821)	-	-	( 1,692,821)
股票股利	846,411	-	-	-	( 846,411)	-	-	-
97 年度淨利	-	-	-	-	2,891,791	-	-	2,891,791
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	185,814	-	185,814
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	( 2,283)	( 2,283)
97 年 12 月 31 日餘額	<u>\$5,683,042</u>	<u>\$ 130,378</u>	<u>\$1,609,406</u>	<u>\$ 147,466</u>	<u>\$5,097,147</u>	<u>\$ 47,584</u>	<u>(\$ 11,519)</u>	<u>\$12,703,504</u>
<u>98 年 度</u>								
98 年 1 月 1 日餘額	\$5,683,042	\$ 130,378	\$1,609,406	\$ 147,466	\$5,097,147	\$ 47,584	(\$ 11,519)	\$12,703,504
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	( 147,466)	147,466	-	-	-
97 年度盈餘指撥及分配(註)								
提列法定盈餘公積	-	-	289,179	-	( 289,179)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	( 1,420,760)	-	-	( 1,420,760)
98 年度淨利	-	-	-	-	3,080,856	-	-	3,080,856
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	( 403,559)	-	( 403,559)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	82	82
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$5,683,042</u>	<u>\$ 130,378</u>	<u>\$1,898,585</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$6,615,530</u>	<u>(\$ 355,975)</u>	<u>(\$ 11,437)</u>	<u>\$13,960,123</u>

註：董監事酬勞\$14,738 及員工紅利\$14,738 已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所翁世榮、吳郁隆會計師民國九十九年四月二十六日查核報告。

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  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$            3,080,856	\$            2,891,791
調整項目		
折舊費用	66,284	124,701
各項攤提	23,634	33,667
依權益法認列之投資收益	(            3,351,939)	(            2,360,387)
採權益法評價之被投資公司發放現金股利	-	608,000
採權益法評價之被投資公司減資匯回股本產生 之兌換損失	19,107	-
處分固定資產利益-淨額	(            260,103)	(            194,635)
資產及負債科目之變動		
應收帳款淨額	5,221	(            8,217)
其他應收款	(            1,170)	2,076
存貨	37,684	(            39,624)
預付費用	1,930	(            477)
遞延所得稅資產 - 非流動	1,476	(            1,476)
應付所得稅	(            97,812)	25,931
應付費用	2,973	38,438
其他應付款項	(            5,650)	2,842
應計退休金負債	399	(            6,078)
預收款項	-	(            12,526)
遞延所得稅負債	<u>241,756</u>	<u>(            14,537)</u>
營業活動之淨現金(流出)流入	<u>(            235,354)</u>	<u>1,089,489</u>

(續次頁)

新興航運股份有限公司  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他金融資產-流動減少	\$                    9,000	\$                    2,495
子公司減資匯回股款	923,130	-
購置固定資產	(            42,262)	(            3,597)
處分固定資產價款	604,688	218,750
遞延費用增加	(            36,783)	(            7,209)
投資活動之淨現金流入	<u>1,457,773</u>	<u>210,439</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	-	70,000
償還短期借款	(            70,000)	-
其他應付款項-關係人增加	991,280	-
償還長期借款	(            434,600)	(            176,201)
發放員工紅利	-	(            26,136)
發放董監事酬勞	-	(            26,136)
發放現金股利	(            1,420,760)	(            1,692,821)
融資活動之淨現金流出	<u>(            934,080)</u>	<u>(            1,851,294)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	288,339	(            551,366)
期初現金及約當現金餘額	<u>26,185</u>	<u>577,551</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$            314,524</u>	<u>\$            26,185</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$            5,032</u>	<u>\$            22,607</u>
本期支付所得稅	<u>\$            252,199</u>	<u>\$            390,932</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
翁世榮、吳郁隆會計師民國九十九年四月二十六日查核報告。

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

財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

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 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 51 人。

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)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。

(二)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位，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。

### (三) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，應列為流動資產；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，應列為流動負債；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。

### (四) 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，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

### (五) 備抵呆帳

備抵呆帳係依應收帳款及其他應收債權之收回可能性估列。

### (六) 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。

### (七) 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。

(八) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 折舊係依估計經濟耐用年數加計一年殘值採平均法提列；到期已折足而尚在使用之固定資產，重新估計其可再使用年限，繼續提列折舊。主要耐用年數為：房屋及建築 42 年、船舶設備 4-18 年及辦公設備 3-7 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大增添改良及大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊均分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支項下。

(九) 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」中規定之期限以 2.5 年攤提。

(十) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十一) 退休辦法及淨退休金成本

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。退休金辦法屬提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。
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。

(十二) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。

2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
4. 當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生之遞延所得稅資產或負債之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

### (十三) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算員工股票紅利之股數。

### (十四) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，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。

### (十五) 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。

### (十六) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表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)存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動對民國 98 年度之財務報表並無影響。

#### (二)股份基礎給付－員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度之財務報表並無影響。

#### (三)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度淨利減少 \$22,106，每股盈餘減少 0.04 元。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
現金：		
支票及活期存款	\$ 154,574	\$ 26,185
定期存款(均於一年內到期)	<u>159,950</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 314,524</u>	<u>\$ 26,185</u>

#### (二)採權益法長期股權投資

	<u>98 年 12 月 31 日</u>			<u>98 年度</u>
		持股		
<u>被投資公司</u>	<u>原始投資成本</u>	<u>比例</u>	<u>帳面價值</u>	<u>投資收益</u>
賴比瑞亞樂利航運公司	\$ 32,230 (美金1,000仟元)	100%	\$ 11,444,551	\$ 1,607,648
馬紹爾群島海德股份 有限公司	32,935 (美金1,000仟元)	100%	<u>4,631,077</u> <u>\$ 16,075,628</u>	<u>1,744,291</u> <u>\$ 3,351,939</u>

被投資公司	97年12月31日			97年度
	原始投資成本	比例	帳面價值	投資收益
賴比瑞亞樂利航運公司	\$ 678,052 (美金20,000仟元)	100%	\$ 10,756,829	\$ 1,481,769
馬紹爾群島海德股份有限公司	329,350 (美金10,000仟元)	100%	3,312,656 \$ 14,069,485	878,618 \$ 2,360,387

1. 樂利航運公司於民國 98 年 4 月 28 日決議辦理減資匯回現金股本美金 19,000 仟元，減資基準日為民國 98 年 5 月 8 日，相關之變更登記作業已辦理完竣。
2. 海德股份有限公司於民國 98 年 4 月 28 日決議辦理減資匯回現金股本美金 9,000 仟元，減資基準日為民國 98 年 5 月 20 日，相關之變更登記作業已辦理完竣。
3. 本公司持股 100%之子公司樂利航運公司及海德股份有限公司已編入合併報表。
4. 上述採權益法之長期股權投資，係依同期間經會計師查核之財務報表評價認列。

(三) 固定資產/停業單位損益

	98年12月31日		
	成 本	累 計 折 舊	帳 面 價 值
船舶及設備			
信興貳號輪	\$ 688,365	(\$ 313,653)	\$ 374,712
土地	90,215	-	90,215
房屋及建築	29,154	( 10,438)	18,716
辦公設備	1,340	( 584)	756
合計	\$ 809,074	(\$ 324,675)	\$ 484,399

	97 年 12 月 31 日		
	成	本	累 計 折 舊 帳 面 價 值
船舶及設備			
天山輪	\$ 1,645,124	(\$ 1,287,653)	\$ 357,471
信興貳號輪	646,282	(278,960)	367,322
小計	2,291,406	(1,566,613)	724,793
土地	90,215	-	90,215
房屋及建築	29,154	(9,590)	19,564
辦公設備	1,161	(308)	853
合計	\$ 2,411,936	(\$ 1,576,511)	\$ 835,425

1. 固定資產提供質押情形，請詳附註六。
2. 本公司之董事會於民國 98 年 5 月 7 日決議：「授權董事長與買方簽署相關買賣合約及相關交船文件」，已符合財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」第 21 及 22 段之規定分類為待出售處分群組，且該待出售處分群組符合停業單位之定義而表達為停業單位，本公司已於民國 98 年 7 月 27 日交船且出售完畢，有關該停業單位-天山輪之損益及現金流量揭露如下：

	民國98年度	民國97年度
停業單位營業損益		
運輸收入	\$ 97,442	\$ 1,078,270
運輸成本及費用	(125,414)	(288,599)
停業單位稅前營業(損失)利益	(27,972)	789,671
所得稅利益(費用)	6,993	(197,418)
停業單位營業(損失)利益	(\$ 20,979)	\$ 592,253
停業單位資產處分損益		
停業單位稅前資產處分損益	\$ 245,583	\$ -
所得稅費用	(61,396)	-
停業單位資產處分損益	\$ 184,187	\$ -
停業單位現金流量		
營業活動之現金流量	(\$ 148,121)	\$ 712,878
投資活動之現金流量	\$ 567,905	\$ -
融資活動之現金流量	(\$ 434,600)	(\$ 92,387)

3. 本公司之董事會於民國 97 年 2 月 21 日決議：「授權董事長以最佳價格

出售信興輪並簽署船舶買賣合約及交船文件等相關事項」，已符合財務會計準則公報第三十八號「待出售非流動資產及停業單位之會計處理準則」第 21 及 22 段之規定分類為待出售處分群組，且該待出售處分群組符合停業單位之定義而表達為停業單位，本公司已於民國 97 年 4 月 21 日交船且出售完畢，有關該停業單位-信興輪之損益及現金流量揭露如下：

	<u>97 年 度</u>
停業單位營業損益	
運輸收入	\$ 37,637
運輸成本及費用	( 31,005)
停業單位稅前營業利益	6,632
所得稅費用	( 1,658)
停業單位營業利益	<u>\$ 4,974</u>
停業單位資產處分損益	
停業單位稅前資產處分損益	\$ 193,256
所得稅費用	( 48,314)
停業單位資產處分損益	<u>\$ 144,942</u>
停業單位現金流量	
營業活動之現金流量	(\$ 47,487)
投資活動之現金流量	\$ 218,750

#### (四)短期借款

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
信用借款	\$ -	\$ 70,000
借款利率	-	2.5%

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日之短期借款融資額度皆為 \$274,000，全數由本公司董事長蔡景本提供擔保，其中由本公司開立額度保證票據計 \$174,000。

(五) 長期借款

貸款對象	付款方式	擔保品	98年12月31日	97年12月31日
法國東方匯理銀行	自95年9月28日起 分5年20期償還	天山輪	\$ -	\$ 434,600 (美金13,250仟元)
減：	一年內到期部分		-	( 98,400)
			<u>\$ -</u>	<u>\$ 336,200</u>
借款利率區間			-	2.34%

上列法國東方匯理銀行之借款，因天山輪簽訂出售合約，故已於民國 98 年 5 月提前清償完畢。

(六) 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。民國 98 年及 97 年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 \$3,577 及 \$3,628，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，撥存於台灣銀行勞工退休準備金專戶之餘額分別為 \$35,703 及 \$31,846。

本公司以民國 98 年及 97 年 12 月 31 日為衡量日進行退休金精算，其相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	98 年 度	97 年 度
折現率	2.25%	2.75%
退休基金預期報酬率	2.25%	1.50%
薪資調整率	3.00%	3.00%

## (2) 退休金提撥狀況表：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$ 26,703	\$ 22,062
非既得給付義務	13,730	14,295
累積給付義務	40,433	36,357
未來薪資增加之影響數	11,748	11,289
預計給付義務	52,181	47,646
退休基金資產公平價值	( 35,703 )	( 31,846 )
提撥狀況	16,478	15,800
未認列過渡性淨給付義務	( 97 )	( 195 )
未認列退休金損失	( 23,185 )	( 22,808 )
補列之應計退休金負債	11,534	11,714
應計退休金負債	\$ 4,730	\$ 4,511
既得給付	\$ 31,011	\$ 27,038

## (3) 民國98年度及97年度淨退休金成本之內容：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 1,259	\$ 1,358
利息成本	1,310	1,668
退休基金資產之預期報酬	( 477 )	( 752 )
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	97	97
未認列退休金損失之攤銷	1,388	1,257
當期淨退休金成本	\$ 3,577	\$ 3,628

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。民國 98 年及 97 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$2,422 及 \$3,374。

## (七) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	98 年 度		97 年 度	
期末應付所得稅	\$	154,542	\$	252,354
以前年度所得稅費用(高)低估數	(	174)		114
暫繳稅額及已扣繳稅額		19		164,395
稅法修正之所得稅影響數	(	320)		-
當期所得稅費用		154,067		416,863
遞延所得稅本期變動數		243,553	(	16,013)
所得稅費用		397,620		400,850
減：停業單位所得稅費用	(	54,403)	(	247,390)
繼續營業單位所得稅費用	\$	343,217	\$	153,460

民國 97 年度及 96 年度盈餘經股東會決議未作分配部份，按所得稅法規  
定應繳納 10%營利事業所得稅之金額分別為\$132,932 及\$30,355。

2. 暫時性差異餘額及其所產生之遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 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				
遞延處分固定資產利益	\$ -	\$ -	\$ 1,414	\$ 354
未實現兌換利得	( 64,713)	( 12,942)	( 12,465)	( 3,117)
估計之賠償損失	26,392	5,278	-	-
預計盈餘匯回款	(1,929,445)	( 385,889)	( 601,579)	( 150,395)
		<u>(\$ 393,553)</u>		<u>(\$ 153,158)</u>
遞延所得稅資產(負債)—非流動				
遞延處分固定資產利益	\$ -	\$ -	\$ 13,106	\$ 3,277
退休金準備	( 6,804)	( 1,361)	( 7,203)	( 1,801)
		<u>(\$ 1,361)</u>		<u>\$ 1,476</u>

3. 本公司民國 98 年度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\$3,351,939。
- (2) 時間性差異：係上述 2. 之遞延所得稅項目本期變動數。

4. 截至民國 98 年 12 月 31 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 97 年度。

#### (八) 股本

截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,000,000，實收資本額為\$5,683,042，分為 568,304,171 股，均為普通股，每股面額 10 元。

#### (九) 資本公積

1. 依現行法令規定，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，每年以其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。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。然長期股權投資按權益法評價產生之資本公積，不得作任何用途。
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。

#### (十) 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。惟撥充資本時，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未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，則自前期未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 10%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 1%，董事、監察人酬金不得超過 5%。
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 98 年及 97 年 12 月 31 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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
民國86年度以前	\$ 359,267	\$ 359,267
民國87年度以後	<u>6,256,263</u>	<u>4,737,880</u>
	<u>\$ 6,615,530</u>	<u>\$ 5,097,147</u>

(2)截至民國98年及97年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為\$394,914及\$341,705，民國98年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為8.78%，民國97年度盈餘分配之稅額扣抵比率為12.44%。

3.本公司於民國98年6月26日及97年6月20日，經股東會決議通過民國97年度及96年度盈餘分派案如下：

	<u>97年度</u>		<u>96年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>每股股利(元)</u>	<u>金額</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 289,179	\$ -	\$ 330,815	\$ -
特別盈餘公積	-	-	82,279	-
股票股利	-	-	846,411	1.75
現金股利	1,420,760	2.50	1,692,821	3.50
員工現金紅利	-	-	26,136	-
董監事酬勞	-	-	<u>26,136</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 1,709,939</u>	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 3,004,598</u>	<u>\$ 5.25</u>

上述民國97年度盈餘分配情形與本公司民國98年4月24日之董事會提議並無差異。本公司民國98年6月26日之股東會決議通過迴轉民國95年及96年提列之特別盈餘公積\$147,466；同日，董事會決議除息基準日為民國98年8月25日。

本公司民國98年度盈餘分派議案，截至民國99年4月26日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4.本公司民國98年度員工紅利及董監酬勞估列金額皆為\$20,962，係以過去年度預計盈餘分派平均數，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(以1.20%估列)，並認列為民國98年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國99年度之損益。

5.本公司股東會通過之民國97年員工紅利及董監事酬勞為\$29,476，與

估列數並無差異。上述有關董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十一) 公司資金結匯權

本公司華僑及外國股東之投資及股利得申請匯出，但股利應先繳納股利所得稅。

(十二) 普通股每股盈餘

	98		年 加權平均流通 在外股數	度	
	金	額		每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業單位淨利	\$ 3,260,865	\$ 2,917,648	568,034仟股	\$ 5.74	\$ 5.13
停業單位淨利	217,611	163,208		0.38	0.29
本期淨利	<u>\$ 3,478,476</u>	<u>\$ 3,080,856</u>		<u>\$ 6.12</u>	<u>\$ 5.42</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>					
具稀釋作用之潛在 普通股之影響-員工分紅			531仟股		
繼續營業單位淨利					
加潛在普通股影響	\$ 3,260,865	\$ 2,917,648		\$ 5.74	\$ 5.13
停業單位淨利加潛 在普通股影響	217,611	163,208		0.38	0.29
本期淨利潛在普通 股影響	<u>\$ 3,478,476</u>	<u>\$ 3,080,856</u>	<u>568,565仟股</u>	<u>\$ 6.12</u>	<u>\$ 5.42</u>
	97		年 追溯調整後 加權平均流通 在外股數	度	
	金	額		每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業單位淨利	\$ 2,303,082	\$ 2,149,622	568,304仟股	\$ 4.05	\$ 3.78
停業單位淨利	989,559	742,169		1.74	1.31
本期淨利	<u>\$ 3,292,641</u>	<u>\$ 2,891,791</u>		<u>\$ 5.79</u>	<u>\$ 5.09</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作

用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。上述加權平均流通在外股數，業已依民國 97 年度未分配盈餘轉增資比例追溯調整之。

(十三) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

	98 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 44,901	\$ 90,164	\$ 135,065
勞健保費用	2,070	2,394	4,464
退休金費用	1,507	4,492	5,999
其他用人費用	2,647	1,631	4,278
折舊費用	65,159	1,125	66,284
攤銷費用	23,634	-	23,634
	97 年		合 計
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	
用人費用			
薪資費用	\$ 66,707	\$ 89,695	\$ 156,402
勞健保費用	3,029	2,322	5,351
退休金費用	2,388	4,614	7,002
其他用人費用	4,271	2,014	6,285
折舊費用	123,600	1,101	124,701
攤銷費用	33,667	-	33,667

## 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>
蔡景本	本公司董事長
賴比瑞亞樂利航運公司(樂利公司)	本公司持有100%股權之子公司
馬紹爾群島海德股份有限公司(海德公司)	同上
Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利公司持有100%股權之子公司
Greatest East Shipping Co., Ltd.	同上(註3)
Golden East Shipping Ltd.	同上(註4)
Confidence Navigation Limited	同上
Zenith Marine Company Limited	同上
Kenmore Shipping Inc.	同上
Poseidon Marine Company	同上
Ocean Wise Limited	樂利公司持有51%股權之子公司
Valentine Holdings Limited (Valentine)	樂利公司持有50%股權之子公司
Millennia Investment Company Limited	Valentine持有100%股權之子公司
Gemini Investment Company Limited	同上
Welluck Co., Ltd. (Welluck)	樂利公司持有50%股權之子公司
Meko Shipping Inc.	Welluck持有100%股權之子公司
Winnington Limited (Winnington)	樂利公司持有50%股權之子公司
Peg Shipping Company Limited	Winnington持有100%股權之子公司
Kingswood Co., Ltd. (Kingswood)	樂利公司持有50%股權之子公司
Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood 持有100%股權之子公司
Jetwall Co., Ltd. (Jetwall)	樂利公司持有80%股權之子公司
Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100%股權之子公司
Victory Navigation Inc. (Victory)	樂利公司持有55%股權之子公司
Everprime Shipping Limited	Victory持有100%股權之子公司
Universal Mariners S. A.	本公司主要股東親屬投資之公司
Great Wall Navigation Limited	海德公司持有100%股權之子公司
Universal Navigation Inc.	同上(註1)
Newton Navigation Limited	同上
Clifford Navigation Corporation	同上
Brighton Shipping Inc.	同上
Rockwell Shipping Limited	同上
Howells Shipping Inc.	同上
Maxson Shipping Inc.	同上
Honco Shipping Limited	同上
Century Shipping Limited (Century)	同上
Crimson Marine Company	同上(註2)
海滬船務諮詢(上海)有限公司	Century持有100%股權之子公司

註1：已於民國98年3月10日解散完畢。

註2：原係樂利公司持有100%股權之子公司，自民國97年10月31日起，改由海德公司100%持有。

註3：已於民國98年3月24日解散完畢。

註4：已於民國98年7月22日解散完畢。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 本公司民國 98 年度及 97 年度支付 Universal Mariners S. A. 之船舶代理費及相關佣金支出之金額分別為\$311 及\$435。除上述交易外，另有日常代收付墊款交易，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日本公司應付代理行往來-Universal Mariners S. A. 分別為\$1,659 及\$4,311。
2. 本公司與 Universal Mariners S. A. 簽訂船舶代理合約，民國 98 年度及 97 年度相關代理費收入分別為\$1,881 及\$1,791。
3. 本公司民國 87 年 9 月將建造中之船舶 H1060 出售予 Greatest South Shipping Co., Ltd.，售價為美金 8,950 仟元，約等於出售時帳列累積已付造船款美金數，因匯率變動影響產生兌換盈益約為 \$ 28,272，已轉列遞延貸項科目，於交船後按船舶耐用年限分年承認為已實現利益。民國 98 年 8 月 11 日 Greatest South Shipping Co., Ltd. 將該船舶出售予第三人，遞延貸項於本期全數實現。民國 98 年及 97 年 12 月 31 日該遞延貸項餘額分別為 \$ 0 及 \$ 14,520，民國 98 年及 97 年度攤提認列「處分固定資產利益」金額分別為\$14,520 及\$1,414。
4. 資金融通情形-表列其他應付款-關係人：  
本公司為充實營運資金，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止向 100% 轉投資公司樂利公司及海德公司融通資金情形如下：

	98 年 度			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利息費用總額
樂利公司	\$ 1,190,290 (美金37,000仟元)	\$ 1,183,630 (美金37,000仟元)	-	\$ -
海德公司	1,125,950 (美金35,000仟元)	1,119,650 (美金35,000仟元)	-	-
		<u>\$ 2,303,280</u>		<u>\$ -</u>

	97 年 度			
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利息費用總額
樂利公司	\$ 732,380 (美金22,000仟元)	\$ 721,600 (美金22,000仟元)	-	\$ -
海德公司	599,220 (美金18,000仟元)	590,400 (美金18,000仟元)	-	-
		<u>\$ 1,312,000</u>		<u>\$ -</u>

5. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，本公司經董事會決議通過，出具保證本票予兆豐銀行及荷蘭 ING Bank 等銀行，為轉投資公司提供擔保情形如下：

轉 投 資 公 司	性 質	原始 保證總金額	單位：美金仟元	
			期 末 保 證 餘 額 98年12月31日	97年12月31日
Confidence Navigation Limited	融資擔保	\$51,940	\$ 21,642	\$ 25,970
Brighton Shipping Inc.	融資擔保	28,840	16,823	19,226
Rockwell Shipping Limited	融資擔保	28,862	19,241	21,646
Seven Seas Shipping Ltd.	融資擔保	52,000	32,500	36,833
Howells Shipping Inc.	融資擔保	39,920	27,928	31,918
Zenith Marine Company Limited	融資擔保	25,240	25,240	25,240
Everprime Shipping Limited	融資擔保	31,640	22,148	25,312
Norley corporation Inc.	融資擔保	50,000	30,000	50,000
Clifford Navigation Corporation	融資擔保	50,000	50,000	50,000
Crimson Marine Company	融資擔保	39,040	39,040	39,040
Poseidon Marine Ltd.	融資擔保	66,000	66,000	-
			<u>\$ 350,562</u>	<u>\$ 325,185</u>

6. 關係人為本公司提供保證情形，請詳附註四(四)。

#### 7. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	98	年	度	97	年	度
薪資及獎金	\$		16,215	\$		19,622
業務執行費用			1,510			3,190
董監酬勞及員工紅利			29,055			17,730
股份基礎給付費用			-			-
合計	\$		46,780	\$		40,542

- (1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等
- (2) 業務執行費用包含車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- (3) 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。
- (4) 股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

#### 六、質押之資產

截至民國98年及97年12月31日止，本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	擔 保 用 途	98年12月31日	97年12月31日
其他金融資產-流動	履約保證	\$ -	\$ 9,000
- 定期存款			
船舶設備(帳面價值)	長期借款	-	357,471
土地、房屋及建築物(帳面價值)	融資額度	108,931	109,779
		\$ 108,931	\$ 476,250

#### 七、重大承諾事項及或有事項

1. 本公司為轉投資公司背書保證事項請詳附註五(二)。
2. 本公司因向銀行融資而開立之應付保證票據，請詳附註四(四)之說明。
3. 本公司於民國98年5月與買方 Madliena Shipping Limited 簽訂天山輪之出售協議，另經買賣雙方合議簽署延後交船協議書後，於民國98年7月27日依約完成天山輪出售交船事宜。嗣後，買方 Madliena Shipping Limited 主張因本公司延後交船遭受損失，向本公司求償。本案件目前於英國進行仲裁，依委任律師保守評估本案可能賠償損失約計\$26,392(美金825仟元)，本公司業已估列入帳。

#### 八、重大之災害損失

無此事項。

#### 九、重大之期後事項

本公司持有100%股權之子公司海德公司與樂利公司分別於民國99年1月6日

與民國 99 年 1 月 20 日決議發放股利，金額分別為美金 18,000 仟元與美金 22,000 仟元，本公司業於民國 99 年 1 月 26 日收到上述子公司之股利。

## 十、其他

### (一)財務報表表達

本公司民國97年度之財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國98年度之財務報表比較。

### (二)金融商品之公平價值

	98 年 12 月 31 日		
	公平價值		
	帳面價值	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	\$ 333,113	\$ -	\$ 333,113
存出保證金	6,922	-	6,922
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	2,396,010	-	2,396,010
97 年 12 月 31 日			
公平價值			
帳面價值	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	\$ 57,825	\$ -	\$ 57,825
存出保證金	6,922	-	6,922
負債			
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,477,407	-	1,477,407
長期借款(含一年內到期部分)	434,600	-	434,600

本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、其他應收款、其他金融資產-流動、短期借款、應付費用及其他應付款項(含關係人)。
2. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司借款之約定利率為準。惟金額不重大時則不予折現。

3. 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。惟金額不重大時則不予折現。
4. 具有資產負債表信用風險之金融商品

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
	<u>保證金額</u>	<u>保證金額</u>
融資擔保	<u>美金350,562仟元</u>	<u>美金325,185仟元</u>

#### (二)利率風險部位資訊

本公司民國98年及97年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$159,950及\$0；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$0及\$9,000，金融負債分別為\$0及\$504,600。

#### (三)財務風險控制策略

本公司之財務風險，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，本公司採取之信用風險控管策略為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。

#### (四)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。

(五) 子公司從事衍生性商品資訊

1. 民國 98 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：

	98 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	名 目 本 金
利率交換	(\$ 6,494)	\$ 1,599,500
	(美金 203仟元)	美金 50,000仟元

民國 98 年度認列之淨利益為 \$64,726，利息支出淨額為 \$59,489。

(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。

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98年度之重大交易事項如下：

(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	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	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					
(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										\$ 4,188,037	\$ 5,584,049	
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	其他應收款-關係人	\$ 1,183,630 (美金 37,000 仟元)	\$ 1,183,630 (美金 37,000 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	3,433,365	4,577,821
		Zenith Marine Company Limited	代墊關係企業款	56,782 (美金 1,775 仟元)	9,885 (美金 309 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	11,444,551	11,444,551
		Kenmore Shipping Inc.	"	680,235 (美金 21,264 仟元)	2,047 (美金 64 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Winnington Limited	"	47,921 (美金 1,498 仟元)	5,182 (美金 162 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Kingswood Co., Ltd.	"	138,933 (美金 4,343 仟元)	37,684 (美金 1,178 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Jetwall Co., Ltd.	"	553,811 (美金 17,312 仟元)	2,143 (美金 67 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Ocean Wise Limited	"	385,384 (美金 12,047 仟元)	385,384 (美金 12,047 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Welluck Co., Ltd.	"	8,765 (美金 274 仟元)	8,765 (美金 274 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Poseidon Marine Limited	"	690,664 (美金 21,590 仟元)	- (美金 0 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Victory Navigation Inc.	"	42,835 (美金 1,339 仟元)	12,604 (美金 394 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)			
2	Greatest South Shipping Co., Ltd.	樂利航運公司	代墊關係企業款	\$ 2,678,459 (美金 83,728 仟元)	\$ 22,969 (美金 718 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 23,423	\$ 23,423
3	Confidence Navigation Limited	樂利航運公司	"	952,566 (美金 29,777 仟元)	10,557 (美金 330 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	1,161,145	1,161,145
4	Valentine Holdings Limited	樂利航運公司	"	224,282 (美金 7,011 仟元)	99,169 (美金 3,100 仟元)	0.01%	"	-	"	-	-	-	725,474	725,474
		Gemini Investment Company Limited	"	88,900 (美金 2,779 仟元)	69,450 (美金 2,171 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
5	Welluck Co., Ltd.	樂利航運公司	"	363,118 (美金 11,351 仟元)	- (美金 0 仟元)	1.01%	"	-	"	-	-	-	475,901	475,901
		Meko Shipping Inc.	"	17,690 (美金 553 仟元)	17,690 (美金 553 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
6	Winnington Limited	樂利航運公司	"	124,249 (美金 3,884 仟元)	- (美金 0 仟元)	1.01%	"	-	"	-	-	-	511,597	511,597
		Peg Shipping Company Limited	"	131,287 (美金 4,104 仟元)	10,461 (美金 327 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
7	Peg Shipping Company Limited	Winnington Limited	"	80,711 (美金 2,523 仟元)	- (美金 0 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	506,382	506,382
8	Kingswood Co., Ltd.	樂利航運公司	"	292,293 (美金 9,137 仟元)	- (美金 0 仟元)	1.01%	"	-	"	-	-	-	634,412	634,412
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	472,140 (美金 14,759 仟元)	119,451 (美金 3,734 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
9	Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	691,624 (美金 21,620 仟元)	1,919 (美金 60 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	689,569	689,569

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)	
10	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司	代墊關係企業款	\$ 157,487 (美金 4,923 仟元)	\$ - (美金 0 仟元)	0.01%	2	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	\$ 455,791	\$ 455,791
		Everprime Shipping Limited	"	47,121 (美金 1,473 仟元)	47,121 (美金 1,473 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
11	Zenith Marine Company Limited	樂利航運公司	"	17,435 (美金 545 仟元)	- (美金 0 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	320,640	320,640
12	Poseidon Marine Ltd.	樂利航運公司	"	176,809 (美金 5,527 仟元)	176,809 (美金 5,527 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	1,376,096	1,376,096
13	Millennia Investment Company Limited	Valentine Holding Limited	"	254,608 (美金 7,959 仟元)	8,701 (美金 272 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	373,672	373,672
14	Meko Shipping Inc.	Welluck Co., Ltd.	"	469,837 (美金 14,687 仟元)	- (美金 0 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	467,019	467,019
15	Everprime Shipping Limited	Victory Navigation Inc.	"	108,446 (美金 3,390 仟元)	- (美金 0 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	451,560	451,560
16	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	其他應收款關係人	1,119,650 (美金 35,000 仟元)	1,119,650 (美金 35,000 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	4,631,077	4,631,077
		Howells Shipping Inc.	代墊關係企業款	214,109 (美金 6,693 仟元)	106,975 (美金 3,344 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		海滬船務諮詢(上海)有限公司	"	896 (美金 28 仟元)	576 (美金 18 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
		Century Shipping Limited	"	640 (美金 20 仟元)	640 (美金 20 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	"	"
17	Great Wall Navigation Limited	海德股份有限公司	"	1,157,014 (美金 36,168 仟元)	5,342 (美金 167 仟元)	-	"	-	"	-	-	-	5,659	5,659

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	擔保品名稱價值	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				
(註一)						(註三)			(註二)		(註二)		
18	Brighton Shipping Inc.	海德股份有限公司	代墊關係企業款	\$ 310,591 (美金 9,709 仟元)	\$ 28,791 (美金 900 仟元)	-	2	\$ -	營運週轉	\$ -	- \$-	\$ 910,834	\$ 910,834
19	Rockwell Shipping Limited	海德股份有限公司	"	227,481 (美金 7,111 仟元)	43,091 (美金 1,347 仟元)	-	"	-	"	-	-	529,340	529,340
20	Clifford Navigation Corporation	海德股份有限公司	"	1,438,110 (美金 44,955 仟元)	998,984 (美金 31,228 仟元)	-	"	-	"	-	-	432,418	432,418
21	Crimson Marine Company	海德股份有限公司	"	583,498 (美金 18,240 仟元)	583,114 (美金 18,228 仟元)	-	"	-	"	-	-	1,028,007	1,028,007
22	Newton Navigation Limited	海德股份有限公司	"	2,431 (美金 76 仟元)	1,184 (美金 37 仟元)	-	"	-	"	-	-	811,185	811,185

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「資金貸與他人作業程序」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，本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事資金貸與，其最高貸與總額及對個別對象以不超過借出公司淨值的百分之一百為限。

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		被背書保證對象			累計背書保證金				
編號	公司名稱	公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
(註一)			(註二)	(註三)					(註三)
0	新興航運股份有限公司	Confidence Navigation Limited	3	\$ 27,920,246	\$ 982,575 (美金 25,970 仟元)	\$ 692,317 (美金 21,642 仟元)	\$ -	83.26%	\$41,880,369
		Brighton Shipping Inc.	"	"	701,451 (美金 19,226 仟元)	538,171 (美金 16,823 仟元)	-		"
		Rockwell Shipping Limited	"	"	779,987 (美金 21,646 仟元)	615,523 (美金 19,241 仟元)	-		"
		Seven Seas Shipping Ltd.	"	"	1,335,025 (美金 36,833 仟元)	1,039,667 (美金 32,500 仟元)	-		"
		Howells Shipping Inc.	"	"	1,164,482 (美金 31,918 仟元)	893,420 (美金 27,928 仟元)	-		"
		樂利航運公司	2	"	1,747,000 (美金 50,000 仟元)	959,700 (美金 30,000 仟元)	-		"
		Everprime Shipping Limited	3	"	923,477 (美金 25,312 仟元)	708,514 (美金 22,148 仟元)	-		"
		Zenith Marine Company Limited	"	"	881,886 (美金 25,240 仟元)	807,428 (美金 25,240 仟元)	-		"
		Clifford Navigation Corporation	"	"	1,747,000 (美金 50,000 仟元)	1,599,500 (美金 50,000 仟元)	-		"
		Crimson Marine Company	"	"	1,364,058 (美金 39,040 仟元)	1,248,890 (美金 39,040 仟元)	-		"
		Poseidon Marine Ltd	"	"	2,165,460 (美金 66,000 仟元)	2,111,340 (美金 66,000 仟元)	-		"
1	樂利航運公司	Peg Shipping Company Limited	"	22,889,103	541,419 (美金 14,635 仟元)	408,672 (美金 12,775 仟元)	-	6.88%	34,333,654

背書保證者		被背書保證對象			累計背書保證金				
編號	公司名稱	公司名稱	關係	對單一企業 背書保證之限額	本期最高 背書保證餘額	期末背書保證 餘額	以財產擔保之 背書保證金額	額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
(註一)			(註二)	(註三)					(註三)
1	樂利航運公司	Meko Shipping Inc.	3	\$ 22,889,103	\$ 503,314 (美金 13,680 仟元)	\$ 378,762 (美金 11,840 仟元)	\$ -	6.88%	\$34,333,654

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. 有業務往來之公司。
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. 對本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. 因共同投資關係由全體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 發行人之關係	帳列科目	期			末		設質情形	期中最高 持股情形
	種 類	名 稱			股 數	帳面金額	持股比例	市價或 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	\$ 11,444,551	100%	\$ 11,444,551	無	500	
		海德股份有限公司	"	"	"	4,631,077	"	4,631,077	"	"	
						<u>\$ 16,075,628</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	"	\$ 23,417 (美金 732 仟元)	"	\$ 23,417 (美金 732 仟元)	"	"	
		Confidence Navigation Limited	"	"	"	1,161,141 (美金 36,297 仟元)	"	1,161,141 (美金 36,297 仟元)	"	"	
		Kenmore Shipping Inc.	"	"	"	678,220 (美金 21,201 仟元)	"	678,220 (美金 21,201 仟元)	"	"	
		Zenith Marine Company Limited	"	"	"	320,636 (美金 10,023 仟元)	"	320,636 (美金 10,023 仟元)	"	"	
		Poseidon Marine Limited	"	"	"	1,376,082 (美金 43,016 仟元)	"	1,376,082 (美金 43,016 仟元)	"	"	
		Ocean Wise Limited	樂利航運公司持有 51%股權之子公司	"	255	(美金 512) (美金 -16 仟元)	51%	(美金 992) (美金 -31 仟元)	"	255	
		Welluck Co., Ltd.	樂利航運公司持有 50%股權之子公司	"	250	237,942 (美金 7,438 仟元)	50%	475,915 (美金 14,877 仟元)	"	250	
		Winnington Limited	"	"	"	255,792 (美金 7,996 仟元)	"	511,584 (美金 15,992 仟元)	"	"	
Kingswood Co., Ltd.	"	"	"	317,213 (美金 9,916 仟元)	"	634,426 (美金 19,832 仟元)	"	"			

持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期				設質情形	期中最高 持股情形
	種類	名稱			股數	帳面金額	持股比例	市價或 每股淨值(元)		
樂利航運公司	股權投資	Valentine Holdings Limited	樂利航運公司持有60%股權之子公司	長期股權投資	300	\$ 435,288 (美金 13,607 仟元)	60%	\$ 725,469 (美金 22,678 仟元)	無	300
		Jetwall Co., Ltd.	樂利航運公司持有80%股權之子公司	"	400	551,668 (美金 17,245 仟元)	80%	689,576 (美金 21,556 仟元)	"	400
		Victory Navigation Inc.	樂利航運公司持有55%股權之子公司	"	275	250,674 (美金 7,836 仟元)	55%	455,794 (美金 14,248 仟元)	"	275
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	5,662 (美金 177 仟元)	100%	5,662 (美金 177 仟元)	"	500
		Newton Navigation Limited	"	"	"	811,170 (美金 25,357 仟元)	"	811,170 (美金 25,357 仟元)	"	"
		Clifford Navigation Corporation	"	"	"	432,409 (美金 13,517 仟元)	"	432,409 (美金 13,517 仟元)	"	"
		Brighton Shipping Inc.	"	"	"	910,819 (美金 28,472 仟元)	"	910,819 (美金 28,472 仟元)	"	"
		Rockwell Shipping Limited	"	"	"	529,339 (美金 16,547 仟元)	"	529,339 (美金 16,547 仟元)	"	"
		Howells Shipping Inc.	"	"	"	353,138 (美金 11,039 仟元)	"	353,138 (美金 11,039 仟元)	"	"
		Maxson Shipping Inc.	"	"	"	320 (美金 10 仟元)	"	320 (美金 10 仟元)	"	"
		Crimson Marine Company	"	"	"	1,027,999 (美金 32,135 仟元)	"	1,027,999 (美金 32,135 仟元)	"	"
		Honco Shipping Limited	"	"	"	2 (美金 0 仟元)	"	- (美金 0 仟元)	"	"
Century Shipping Limited	"	"	"	50,000	8,573 (美金 268 仟元)	"	8,573 (美金 268 仟元)	"	50,000	

持有之公司	有價證券			帳列科目	期				設質情形	期中最高 持股情形
	種類	名稱	與有價證券 發行人之關係		股數	帳面金額	持股比例	市價或 每股淨值(元)		
Century Shipping Limited	股權投資	海滬船務諮詢(上海)有限公司	Century持有100%股權之子公司	長期股權投資	-	\$ 8,893 ( RMB 1,896 仟元)	100%	\$ 8,893 ( RMB 1,896 仟元)	無	-
Valentine Holdings Limited	股權投資	Millennia Investment Company Limited	Valentine持有100%股權之子公司	"	500	373,675 ( 美金 11,681 仟元)	"	373,675 ( 美金 11,681 仟元)	"	500
		Gemini Investment Company Limited	"	"	"	268,684 ( 美金 8,399 仟元)	"	268,684 ( 美金 8,399 仟元)	"	"
Jetwall Co., Ltd	股權投資	Everwin Maritime Limited	Jetwall持有100%股權之子公司	"	"	689,800 ( 美金 21,563 仟元)	"	689,800 ( 美金 21,563 仟元)	"	"
Victory Navigation Inc.	股權投資	Everprime Shipping Limited	Victory持有100%股權之子公司	"	"	451,571 ( 美金 14,116 仟元)	"	451,571 ( 美金 14,116 仟元)	"	"
Winnington Limited	股權投資	Peg Shipping Company Limited	Winnington持有100%股權之子公司	"	"	506,370 ( 美金 15,829 仟元)	"	506,370 ( 美金 15,829 仟元)	"	"
Welluck Co., Ltd.	股權投資	Meko Shipping Inc.	Welluck持有100%股權之子公司	"	"	467,022 ( 美金 14,599 仟元)	"	467,022 ( 美金 14,599 仟元)	"	"
Kingswood Co., Ltd.	股權投資	Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood持有100%股權之子公司	"	"	601,860 ( 美金 18,814 仟元)	"	601,860 ( 美金 18,814 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 或事實 發生日	交易金額	價款支 付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定 之參考依據	取得目的及 使用之情形	其他約 定事項
							所有人	與發行人 之關係	移轉 日期	金額			
Poseidon Marine	船舶設備- 玉山輪	98.9.4	\$ 3,316,467 (美金 103,672仟元)	已支付	China Shipbuilding Trading Co., Ltd、 Shanghai Waigaoqiao Shipbuilding Co., Ltd.	-	-	-	-	\$ -	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	船舶設備-天山輪	98.7.27	83.2.25	\$ 327,005	\$ 623,390 (美金 19,000 仟元)	已收訖	\$ 245,583	Madliena Shipping Limited	無	汰換老舊船舶	董事會決議	-
Greatest South Shipping Co., Ltd.	船舶設備-泰山輪	98.8.11	88.4.9	767,126 (美金 23,846 仟元)	1,265,020 (美金 38,000 仟元)	已收訖	406,893 (美金 12,413 仟元)	Seamar Shipping Corporation	無	汰換老舊船舶	董事會決議	-

(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	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	新興航運股份有限公司	本期無此情形									
Seven Seas Shipping Ltd.	Euronav NV	Kingswood 之主要股東	運費收入	美金9,176仟元	100%	無	與一般交易相同	無	美金859仟元	100%	預收 美金868仟元
Peg Shipping Company Limited	Bocimar International N.V.	Winnington主要股東之母公司	"	美金13,654仟元	"	"	"	"	-	-	預收 美金417仟元

(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 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 金額	處理方式	應收關係人款 項期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
<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	新興航運股份有限公司	樂利航運公司之母公司	\$ 1,183,630 (美金 37,000 仟元)	-	\$ -	-	\$ -	\$ -
	Ocean Wise Limited	樂利航運公司持有51%股權之子公司	385,384 (美金 12,047 仟元)	-	-	-	-	-
Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	Kingswood持有100% 股權之子公司	119,451 (美金 3,734 仟元)	-	-	-	-	-
Poseidon Marine Ltd.	樂利航運公司	Poseidon之母公司	176,809 (美金 5,527 仟元)	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德公司之母公司	1,119,650 (美金 35,000 仟元)	-	-	-	-	-
	Howells Shipping Inc.	海德公司持有 100%股權之子公司	106,975 (美金 3,344 仟元)	-	-	-	-	-
Clifford Navigation Corporation	海德股份有限公司	Clifford之母公司	998,984 (美金 31,228 仟元)	-	-	-	-	-
Crimson Marine Company	海德股份有限公司	Crimson之母公司	583,114 (美金 18,228 仟元)	-	-	-	-	-

(9)從事衍生性金融商品交易：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		帳面金額	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				
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1,000 仟元	美金20,000 仟元	500	100%	\$ 11,444,551 (美金 357,754 仟元)	\$ 1,607,648 (美金 48,802 仟元)	\$1,607,648	子公司
	海德股份有限公司	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	美金1,000 仟元	美金10,000 仟元	500	100%	4,631,077 (美金 144,766 仟元)	1,744,291 (美金 52,771 仟元)	1,744,291	"
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 13,607仟元	美金 1,386仟元	-	孫公司
	Greatest South Shipping Co., Ltd.	"	輪船客貨 運輸	美金10仟元	美金10仟元	500	100%	美金 732仟元	美金 23,100仟元	-	"
	Confidence Navigation Limited	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	油輪運輸	"	"	"	"	美金 36,297仟元	美金 3,510仟元	-	"
	Kenmore Shipping Inc.	"	營業船舶 建造中	美金21,210 仟元	"	"	"	美金 21,201仟元	美金-2仟元	-	"
	Zenith Marine Company Limited	"	輪船客貨 運輸	美金10仟元	"	"	"	美金 10,023仟元	美金 3,752仟元	-	"
	Welluck Co., Ltd.	"	投資控股	美金5仟元	美金5仟元	250	50%	美金 7,438仟元	美金 14,485仟元	-	"
	Winnington Limited	"	"	"	"	"	"	美金 7,996仟元	美金 8,369仟元	-	"
	Jetwall Co., Ltd.	"	"	美金17,256 仟元	美金8仟元	400	80%	美金 17,245仟元	美金-3仟元	-	"
	Victory Navigation Inc. Kingswood Co., Ltd.	"	"	美金6仟元	美金6仟元	275	55%	美金 7,836仟元	美金 5,466仟元	-	"
Poseidon Marine Limited Ocean Wise Limited	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	輪船客貨 運輸	美金40,860 仟元	美金40,860 仟元	500	100%	美金 43,016仟元	美金 2,158仟元	-	"	
		營業船舶 建造中	美金5仟元	美金5仟元	255	51%	-美金 16仟元	美金-6仟元	-	"	

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
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 11,681仟元	美金 1,876仟元	\$ -	曾孫公司
	Gemini Investment Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金 8,399仟元	美金-486仟元	-	"
Welluck Co. Ltd.	Meko Shipping Inc.	80 Board Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	"	"	"	"	"	美金 14,599仟元	美金 14,427仟元	-	"
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	"	"	"	"	"	"	美金 15,829仟元	美金 8,348仟元	-	"
Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	油輪運輸	"	"	"	"	美金 18,814仟元	美金 1,806仟元	-	"
Jetwall Co., Ltd.	Everwin Maritime Limited	"	營業船舶建造中	"	"	"	"	美金 21,563仟元	美金-2仟元	-	"
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	"	輪船客貨運輸	"	"	"	"	美金 14,116仟元	美金 5,469仟元	-	"
海德股份有限公司	Great Wall Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金 177仟元	美金-1仟元	-	孫公司
	Newton Navigation Limited	"	"	"	"	"	"	美金 25,357仟元	美金 12,807仟元	-	"
	Clifford Navigation Corporation	"	"	"	"	"	"	美金 13,517仟元	美金 13,205仟元	-	"
	Brighton Shipping Inc.	"	"	"	"	"	"	美金 28,472仟元	美金 9,892仟元	-	"
	Rockwell Shipping Limited	"	"	"	"	"	"	美金 16,547仟元	美金 5,084仟元	-	"
	Howells Shipping Inc.	"	"	"	"	"	"	美金 11,039仟元	美金 4,150仟元	-	"

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		帳面金額	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				
	Crimson Marine Company	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	輪船客貨運輸	美金24,398千元	美金24,398千元	500	100%	美金 32,135千元	美金 7,733千元	\$ -	孫公司
	Maxson Shipping Inc.	"	投資控股	美金10千元	美金10千元	"	"	美金 10千元	美金 0千元	-	"
	Honco Shipping Limited	2301, China Resources Building, 26 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong	"	-	-	2	"	美金 0千元	美金 0千元	-	"
	Century Shipping Limited	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Marshall Islands MH96960	"	美金500千元	美金500千元	50,000	"	美金 268千元	美金 36千元	-	"
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500千元	美金500千元	-	"	人民幣1,896千元	人民幣261千元	-	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新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳附註十一(一)(5)。
- (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：請詳附註十一(一)(6)。
- (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：請詳附註十一(一)(7)。
- (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：請詳附註十一(一)(8)。
- (9) 從事衍生性商品交易：請詳附註十。

(三)大陸投資資訊

1.大陸被投資公司之相關資訊：

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	匯出	匯出					
海滬船務諮詢(上海)有限公司	船務諮詢	\$ 15,855 (美金500仟元)	註一	\$ 15,855 (美金500仟元)	\$ -	\$ 15,855 (美金500仟元)	100%	\$ 1,223 (人民幣261仟元)	\$ 8,880 (人民幣1,896仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出投資金額	經濟部核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ 15,855 (美金500仟元)	\$ 95,130 (美金3,000仟元)	\$ 8,376,074

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：經本公司簽證會計師查核之財務報表。

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：無此情形。

## 十二、部門別財務資訊

- (一)產業別財務資訊：本公司所營均為船舶運送業。
- (二)地區別財務資訊：不適用。
- (三)外銷銷貨資訊：本公司因行業特性，航運收入遍及全球，依國內或國外託運人區分內外銷之營運收入。民國 98 年度及 97 年度外銷銷貨收入皆為\$0。
- (四)重要客戶資訊：本公司民國 98 年度及 97 年度運輸收入占損益表運輸收入 10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>98 年 度</u>		<u>97 年 度</u>	
	<u>運輸收入金額</u>	<u>所佔比例</u>	<u>運輸收入金額</u>	<u>所佔比例</u>
甲 公 司	\$ 86,733	64.12%	\$ 267,091	98.73%
乙 公 司	46,658	34.49%	-	-

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
支票存款		\$ 33
活期存款		
— 台幣		\$ 15,699
— 美元	美金4,338仟元，兌換率31.99	138,779
— 日幣	日幣183仟元，兌換率0.3472	<u>63</u>
定期存款	美金5,000仟元，兌換率31.99	<u>154,541</u>
		<u>159,950</u>
		<u>\$ 314,524</u>

新興航運股份有限公司  
長期股權投資變動明細表  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		本期增加		本期減少		期末		餘額	股權淨值	評價基礎	提供擔保 或質押情形
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	持股比例				
樂利航運公司	普通股	\$ 10,756,829	-	\$ 1,607,648 (註一)	-	(\$ 919,926) (註二)	普通股	100%	\$ 11,444,551	\$ 11,444,551	權益法	無
海德股份有限公司	普通股	\$ 3,312,656	-	\$ 1,744,291 (註一)	-	(\$ 425,870) (註三)	普通股	100%	\$ 4,631,077	\$ 4,631,077	權益法	無

註一：本期增加係依權益法認列之投資收益。

註二：本期減少係外幣長期股權投資依資產負債表日即期匯率換算調整數\$292,356及子公司減資匯回計\$627,570。

註三：本期減少係外幣長期股權投資依資產負債表日即期匯率換算調整數\$130,310及子公司減資匯回計\$295,560。

新興航運股份有限公司  
 固定資產及累計折舊變動明細表  
 民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	期 初 餘 額	本 期 增 加	本 期 處 分	本 期 移 轉	期 末 餘 額
成 本					
船舶設備	\$ 2,291,406	\$ 42,083	(\$ 1,645,124)	-	\$ 688,365
土 地	90,215	-	-	-	90,215
房屋及建築	29,154	-	-	-	29,154
辦公設備	1,161	179	-	-	1,340
	<u>2,411,936</u>	<u>\$ 42,262</u>	<u>(\$ 1,645,124)</u>	<u>\$ -</u>	<u>809,074</u>
累計折舊					
船舶設備	( 1,566,613)	(\$ 65,159)	\$ 1,318,119	-	( 313,653)
房屋及建築	( 9,590)	( 848)	-	-	( 10,438)
辦公設備	( 308)	( 276)	-	-	( 584)
	<u>( 1,576,511)</u>	<u>(\$ 66,283)</u>	<u>\$ 1,318,119</u>	<u>\$ -</u>	<u>( 324,675)</u>
帳面價值	<u>\$ 835,425</u>				<u>\$ 484,399</u>

註：提供擔保情形，請參閱財務報表附註六。

新興航運股份有限公司  
遞延費用變動明細表  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

船舶大修及進塢檢驗費

船 名	遞延總數	攤 提 期 間	期初餘額	本期增加數	本期攤提數	本期減少數	期末餘額
天 山 輪	\$ 22,329	93.03~98.02	\$ 744	\$ -	(\$ 744)	\$ -	\$ -
天 山 輪	60,856	96.02~98.07	14,200	-	( 12,171)	( 2,029)	-
天 山 輪	37,590	98.03~100.07	807	36,783	( 7,518)	( 30,072)	-
信 興 貳 號 輪	6,402	97.10~99.09	5,602	-	( 3,201)	-	2,401
			<u>\$ 21,353</u>	<u>\$ 36,783</u>	<u>(\$ 23,634)</u>	<u>(\$ 32,101)</u>	<u>\$ 2,401</u>

新興航運股份有限公司

應付費用明細表

民國 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
應付	員工紅利及董監酬勞	\$	41,924
應付	賠償款		26,392
應付	年終獎金		10,981
應付	薪資		2,260
應付	佣金		2,428
應付	物料費		244
應付	檢驗費		248
應付	使費		889
應付	保險費		1,016
應付	退休金		304
應付	勞務費		2,167
其他	應付費用		890
		\$	<u>89,743</u>

新興航運股份有限公司  
其他負債－遞延貸項變動明細表  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	遞延總數	遞延期間	期初餘額	本期增加	本期攤提數	期末餘額
未實現遞延處分固定 資產利益－H1060	\$ 28,272	88.4.9 ~108.4.8	\$ 14,520	\$ -	(\$ 14,520)	\$ -
					(註)	

註:按船舶耐用年限分年承認為已實現利益，表列「處分固定資產利益」，民國98年8月11日因  
Greatest South Shipping Co., Ltd. 將H1060出售予第三人，遞延貸項於本期全數實現。

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
運輸收入明細表  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	運 費 收 入
	平均運費率(元) × 全期承載總噸數	
計航次出租	\$105.66                      1,255,934.00	\$            133,392
代理業務收入		1,881
		\$            135,273

(以下空白)

新興航運股份有限公司  
運輸成本明細表  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
船 員 薪 資	\$ 25,287
退 休 金	870
關 驗 費	598
船 員 差 旅 費	547
郵 電 費	159
修 繕 費	6,699
保 險 費	6,636
船 舶 及 設 備 折 舊	34,693
船 舶 大 修 及 塢 檢 攤 提	3,201
燃 料 費	14,512
物 料 費	5,817
港 埠 費	6,525
代 理 費	1,983
船 員 伙 食 費	1,436
其 他 成 本	2,250
	\$ 111,213

新興航運股份有限公司  
管理及總務費用明細表  
民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
薪 資 支 出	\$ 90,164
退 休 金	4,492
文 具 用 品	675
旅 費	5,631
郵 電 費	1,122
修 繕 費	30
水 電 費	264
保 險 費	3,016
交 際 費	2,875
稅 捐	353
各 項 折 舊	1,125
伙 食 費	615
職 工 福 利	950
勞 務 費	6,560
其 他 費 用	16,012
	\$ 133,884