新興航運股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師查核報告

民國104年度及103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104年度及103年度合併財務報告暨會計師查核報告

目　　錄

項　　目	頁　次
一、 封面	1
二、 目錄	2 ~ 3
三、 聲明書	4
四、 會計師查核報告	5
五、 合併資產負債表	6
六、 合併綜合損益表	7 ~ 8
七、 合併權益變動表	9
八、 合併現金流量表	10
九、 合併財務報表附註	11 ~ 44
（一） 公司沿革	11
（二） 通過財報之日期及程序	11
（三） 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 12
（四） 重要會計政策之彙總說明	13 ~ 20
（五） 重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源	20
（六） 重要會計項目之說明	21 ~ 34
（七） 關係人交易	35 ~ 36
（八） 質押之資產	36

項　　目	頁　　次
（九） 或有負債及未認列之合約承諾	36 ~ 37
（十） 重大之災害損失	37
(十一)重大之期後事項	38
(十二)其他	38 ~ 42
(十三)附註揭露事項	43
(十四)部門資訊	43 ~ 44

新興航運股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國104年度（自民國104年1月1日至104年12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：新興航運股份有限公司

負 責 人：蔡景本

中華民國 105 年 3 月 30 日

pwc 資誠

會計師查核報告

(105)財審報字第 15004327 號

新興航運股份有限公司　公鑒：

新興航運股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併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」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達新興航運股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效與合併現金流量。

新興航運股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 年度個體財務報表，並經本會計師出具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

王輝賢

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
前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號
中華民國 105 年 3 月 30 日

資誠聯合會計師事務所 PricewaterhouseCoopers, Taiwan
11012 臺北市信義區基隆路一段333號27樓 / 27F, 333, Keelung Road, Sec. 1, Xinyi Dist., Taipei City 11012, Taiwan
T: +886 (2) 2729 6666, F:+ 886 (2) 2757 6371, www.pwc.com/tw

新興航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	104年12月31日 金額	%	103年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 5,303,812	19	$ 5,306,344	18
1170	應收帳款淨額		414,288	2	489,872	2
1200	其他應收款	九(一)	193,979	1	364,150	1
1210	其他應收款－關係人	七	44,489	-	2,607	-
130X	存貨		53,721	-	102,914	-
1410	預付款項		53,559	-	68,626	-
1460	待出售非流動資產淨額	六(三)	-	-	603,247	2
1470	其他流動資產	八	412,852	1	423,362	2
11XX	**流動資產合計**		6,476,700	23	7,361,122	25
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	六(二)(五)、七及八	21,877,946	77	21,747,401	75
1840	遞延所得稅資產	六(十六)	25,557	-	17,803	-
1900	其他非流動資產		7,459	-	7,459	-
15XX	**非流動資產合計**		21,910,962	77	21,772,663	75
1XXX	**資產總計**		$ 28,387,662	100	$ 29,133,785	100
	負債及權益					
	流動負債					
2100	短期借款	六(四)	$ 740,000	2	$ 740,000	3
2200	其他應付款		236,911	1	285,617	1
2220	其他應付款項－關係人	七	-	-	202	-
2230	本期所得稅負債		178,346	1	108,996	-
2300	其他流動負債	六(五)及七	1,775,699	6	2,185,373	8
21XX	**流動負債合計**		2,930,956	10	3,320,188	12
	非流動負債					
2540	長期借款	六(五)	5,671,226	20	7,273,571	25
2570	遞延所得稅負債	六(十六)	195,339	1	96,849	-
2600	其他非流動負債		26,769	-	24,922	-
25XX	**非流動負債合計**		5,893,334	21	7,395,342	25
2XXX	**負債總計**		8,824,290	31	10,715,530	37
	歸屬於母公司業主之權益					
	股本	六(七)				
3110	普通股股本		5,683,042	20	5,683,042	19
	資本公積	六(八)				
3200	資本公積		49,593	-	39,243	-
	保留盈餘	六(九)(十七)				
3310	法定盈餘公積		2,951,246	11	2,865,398	10
3320	特別盈餘公積		365,770	1	1,376,319	5
3350	未分配盈餘		7,768,665	27	6,469,543	22
	其他權益					
3400	其他權益		310,434	1	(365,770)	(1)
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		17,128,750	60	16,067,775	55
36XX	**非控制權益**		2,434,622	9	2,350,480	8
3XXX	**權益總計**		19,563,372	69	18,418,255	63
	或有負債或未認列之合約承諾	九				
	重大期後事項	十一				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 28,387,662	100	$ 29,133,785	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本　　經理人：張豐州　　會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國104年及103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）

	項目	附註	104年度 金額	104年度 %	103年度 金額	103年度 %
4000	**營業收入**	六(十)及七	$ 5,063,606	100	$ 4,468,377	100
5000	**營業成本**	六(十四)(十五)及七	(3,139,208)	(62)	(2,832,412)	(64)
5900	**營業毛利**		1,924,398	38	1,635,965	36
	營業費用	六(十四)(十五)及七				
6200	管理費用		(188,310)	(4)	(192,477)	(4)
6900	**營業利益**		1,736,088	34	1,443,488	32
	營業外收入及支出					
7010	其他收入	六(十一)	46,444	1	37,704	1
7020	其他利益及損失	六(十二)	(57,156)	(1)	(86,296)	(2)
7050	財務成本	六(十三)	(132,816)	(3)	(128,822)	(3)
7000	**營業外收入及支出合計**		(143,528)	(3)	(177,414)	(4)
7900	**稅前淨利**		1,592,560	31	1,266,074	28
7950	所得稅費用	六(十六)	(269,437)	(5)	(131,874)	(3)
8000	**繼續營業單位本期淨利**		1,323,123	26	1,134,200	25
8100	停業單位利益	六(三)	41,082	1	155,982	4
8200	**本期淨利**		$ 1,364,205	27	$ 1,290,182	29

（續次頁）

新興航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國104年及103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）

	項目	附註	104年度 金額	%	103年度 金額	%
	其他綜合損益					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(六)	($ 2,010)	-	($ 1,072)	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(十六)	342	-	183	-
	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		767,681	15	1,081,743	24
8300	**其他綜合損益(淨額)**		$ 766,013	15	$ 1,080,854	24
8500	**本期綜合損益總額**		$ 2,130,218	42	$ 2,371,036	53
	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		$ 944,393	19	$ 858,476	19
8620	非控制權益		419,812	8	431,706	10
			$ 1,364,205	27	$ 1,290,182	29
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$ 1,618,929	32	$ 1,868,136	42
8720	非控制權益		511,289	10	502,900	11
			$ 2,130,218	42	$ 2,371,036	53
	基本每股盈餘	六(十七)				
9710	繼續營業單位淨利		$ 1.59		$ 1.24	
9720	停業單位淨利		0.07		0.27	
9750	**基本每股盈餘合計**		$ 1.66		$ 1.51	
	稀釋每股盈餘	六(十七)				
9810	繼續營業單位淨利		$ 1.59		$ 1.24	
9820	停業單位淨利		0.07		0.27	
9850	**稀釋每股盈餘合計**		$ 1.66		$ 1.51	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本　　經理人：張豐州　　會計主管：洪玉鶯

新興航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	歸屬於母公司業主之權益							非控制權益	權益總額
				保留盈餘			國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計		
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
103年度										
103年1月1日餘額		$ 5,683,042	$ 39,243	$ 2,755,475	$ 1,807,384	$ 5,915,949	($ 1,376,319)	$14,824,774	$ 1,982,632	$16,807,406
102年度盈餘指撥及分配	六(九)									
迴轉特別盈餘公積		-	-	-	(431,065)	431,065	-	-	-	-
法定盈餘公積		-	-	109,923	-	(109,923)	-	-	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	(625,135)	-	(625,135)	-	(625,135)
103年度合併淨利		-	-	-	-	858,476	-	858,476	431,706	1,290,182
103年度其他綜合損益		-	-	-	-	(889)	1,010,549	1,009,660	71,194	1,080,854
非控制權益變動數		-	-	-	-	-	-	-	(135,052)	(135,052)
103年12月31日餘額		$ 5,683,042	$ 39,243	$ 2,865,398	$ 1,376,319	$ 6,469,543	($ 365,770)	$16,067,775	$ 2,350,480	$18,418,255
104年度										
104年1月1日餘額		$ 5,683,042	$ 39,243	$ 2,865,398	$ 1,376,319	$ 6,469,543	($ 365,770)	$16,067,775	$ 2,350,480	$18,418,255
103年度盈餘指撥及分配	六(九)									
迴轉特別盈餘公積		-	-	-	(1,010,549)	1,010,549	-	-	-	-
法定盈餘公積		-	-	85,848	-	(85,848)	-	-	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	(568,304)	-	(568,304)	-	(568,304)
104年度合併淨利		-	-	-	-	944,393	-	944,393	419,812	1,364,205
104年度其他綜合損益		-	-	-	-	(1,668)	676,204	674,536	91,477	766,013
非控制權益變動數		-	-	-	-	-	-	-	(416,797)	(416,797)
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	六(八)(十八)	-	10,350	-	-	-	-	10,350	(10,350)	-
104年12月31日餘額		$ 5,683,042	$ 49,593	$ 2,951,246	$ 365,770	$ 7,768,665	$ 310,434	$17,128,750	$ 2,434,622	$19,563,372

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本　　經理人：張豐州　　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104年及103年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104年度	103年度
營業活動之現金流量			
繼續營業單位稅前淨利		$ 1,592,560	$ 1,266,074
停業單位稅前淨利	六(三)	41,082	155,982
合併稅前淨利		1,633,642	1,422,056
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(二)(十四)	1,339,488	1,319,462
利息收入		(19,756)	(14,117)
利息費用	六(十三)	132,816	128,822
處分待出售非流動資產利益	六(三)	(53,801)	(49,010)
處分不動產、廠房及設備損失	六(十二)	159	73
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收帳款		75,584	83,970
其他應收款		168,751	(212,589)
其他應收款－關係人		(41,882)	5,044
存貨		14,923	(75,896)
預付款項		15,067	(15,924)
與營業活動相關之負債之淨變動			
其他應付款		(61,248)	30,352
其他應付款項－關係人		(202)	(2,668)
預收款項		61,989	(77,335)
淨確定福利負債		(163)	328
營運產生之現金流入		3,265,367	2,542,568
收取之利息		21,242	12,255
本期支付所得稅		(109,009)	(189,540)
營業活動之淨現金流入		3,177,600	2,365,283
投資活動之現金流量			
其他金融資產減少(增加)		10,510	(31,585)
購置不動產、廠房及設備	六(二)	(708,793)	(1,746,418)
處分待出售非流動資產價款	六(三)	707,158	1,297,269
存出保證金增加		-	(56)
投資活動之淨現金流入(流出)		8,875	(480,790)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加		-	10,000
舉借長期借款		-	1,145,718
償還長期借款		(2,344,164)	(1,854,122)
支付之利息		(135,624)	(130,038)
發放現金股利	六(九)	(568,304)	(625,135)
非控制權益變動		(416,797)	(135,052)
籌資活動之淨現金流出		(3,464,889)	(1,588,629)
匯率變動對現金及約當現金之影響		275,882	377,458
本期現金及約當現金(減少)增加數		(2,532)	673,322
期初現金及約當現金餘額		5,306,344	4,633,022
期末現金及約當現金餘額		$ 5,303,812	$ 5,306,344

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：蔡景本　　經理人：張豐州　　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104年度及103年度

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（以下簡稱「本公司」）於民國57年設立，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，本公司及子公司（以下統稱「本集團」）主要營業項目係船舶運送業、拖船駁船業及船務代理業。

二、通過財報之日期及程序

本合併財務報告已於民國105年3月30日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

（一）已採用金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則（不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」）及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則（以下統稱「2013年版IFRSs」）編製財務報告，本集團適用上述2013年版IFRSs之影響如下：

1. 國際會計準則第19號「員工福利」

本集團依該準則增加確定福利計劃之揭露。

2. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團依該準則改變綜合損益表之表達方式。

（二）尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三)國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可2013年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

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

四、重要會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1.除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2.編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1.合併財務報告編製原則

(1)本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。

(2)集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

(3)損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(4)對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

2.列入合併財務報告之子公司：

(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：

投資公司名稱	子公司名稱(簡稱)	業務性質	所持股權百分比 104年12月31日	所持股權百分比 103年12月31日	說明
樂利公司	Poseidon Marine Ltd	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Kenmore Shipping Inc.	油輪運輸	100	100	
樂利公司	Maxson Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Ocean Wise Limited	船舶運送業	51	51	
樂利公司	Confidence Navigation Limited	油輪運輸	100	100	
樂利公司	Valentine Holdings Limited (Valentine)	投資控股	60	60	
樂利公司	Kingswood Co., Ltd.(Kingswood)	投資控股	50	50	註1
樂利公司	Winnington Limited (Winnington)	投資控股	100	50	註1、2
樂利公司	Jetwall Co. Ltd.(Jetwall)	投資控股	80	80	
樂利公司	Victory Navigation Inc.(Victory)	投資控股	55	55	
樂利公司	Pacifica Maritime Limited	營運船舶建造中	100	100	
樂利公司	Dynasty Navigation Limited	營運船舶建造中	100	100	
樂利公司	Sky Sea Maritime Limited (Sky Sea)	投資控股	55	55	
Valentine	Gemini Investment Company Limited	船舶運送業	100	100	
Valentine	Millennia Investment Company Limited	船舶運送業	100	100	
Kingswood	Seven Seas Shipping Ltd.	油輪運輸	100	100	
Winnington	Peg Shipping Company Limited	船舶運送業	100	100	
Jetwall	Everwin Maritime Limited	油輪運輸	100	100	
Victory	Everprime Shipping Limited	船舶運送業	100	100	
Sky Sea	Ocean Grace Limited	營運船舶建造中	100	100	

註1:本公司直接或間接持有股份未超過50%，但符合具有控制能力之條件，故納入合併個體。

註2:子公司樂利航運公司於民國104年9月25日董事會決議自合資公司-Bocimar Hong Kong Limited取得原50%持股子公司-Winnington Limited另50%股權，於民國104年10月5日簽訂股權買賣協議，收購基準日為民國104年11月2日，並完成股權移轉。收購價款美金10,053仟元，截至民國104年12月31日已支付美金9,500仟元，餘款已於民國105年1月12日全數付訖，請詳附註六(十八)。

(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：

投資公司名稱	子公司名稱(簡稱)	業務性質	所持股權百分比 104年12月31日	所持股權百分比 103年12月31日	說明
海德公司	Newton Navigation Limited	船舶運送業	100	100	
海德公司	Clifford Navigation Corporation	船舶運送業	100	100	
海德公司	Brighton Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Rockwell Shipping Limited	船舶運送業	100	100	
海德公司	Howells Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Crimson Marine Company	船舶運送業	100	100	
海德公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	船舶運送業	100	100	
海德公司	Honco Shipping Limtied	投資控股	100	100	
海德公司	Century Shipping Limited (Century)	投資控股	100	100	
Century	海滬船務諮詢(上海)有限公司	船務諮詢	100	100	

3.未列入合併財務報告之子公司:無此情形。

4.子公司會計期間不同之調整及處理方式:無此情形。

5.重大限制:無此情形。

6.對本集團具重大性之非控制權益之子公司:無此情形。

(四)外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1.外幣交易及餘額

(1)外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2)外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3)外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益在損益表之「其他利益及損失」列報。

2.國外營運機構之換算

功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體,其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A.表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B.表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C.所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(五)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，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(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實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2.負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六)約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七)應收帳款

係屬原始產生之應收帳款，係在正常營業過程中服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(八)金融資產減損

1.本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失

事項」)，且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。

2.本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：

(1)發行人或債務人之重大財務困難；
(2)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
(3)本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；或
(4)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增。

3.本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(九)金融資產之除列

當本集團對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。

(十)存貨

係本集團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。

(十一)待出售非流動資產（或處分群組）

當非流動資產（或處分群組）之帳面金額主要係透過出售交易而非繼續使用來回收，且高度很有可能出售時，分類為待出售資產，以其帳面價值與公允價值減出售成本孰低者衡量。

(十二)不動產、廠房及設備

1.不動產、廠房及設備係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.後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

3.不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。

4.本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之主要耐用年數為：

房屋及建築	42 年
船舶設備	2.5-20 年
辦公設備	3-7 年

(十三)非金融資產減損

本集團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公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面價值，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十四)借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十五)應付帳款

應付帳款係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十六)金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十七)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量,並於相關服務提供時認列為費用。

2.退休金

(1)確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2)確定福利計畫

A.確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率係使用資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之政府公債（於資產負債表日)之市場殖利率。

B.確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3.員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時,認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時,則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者,計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(十八)<u>所得稅</u>

1.所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2.本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10%之未分配盈餘所得稅費用。

3.遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4.遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

(十九)<u>股本</u>

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十一)收入認列

本集團各項收入，於經濟利益很有可能流入集團且金額可合理估計時認列收入。論程傭船收入依提供服務之完成程度認列；論時傭船之相關收入，按直線法於合約期間內認列；而船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。

(二十二)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效，經辨識本集團之主要營運決策者為董事會。

五、重大會計判斷、估計及假設不確性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

無此情形。

(二)重要會計估計及假設

有形資產減損評估

資產減損評估過程中，本集團需依賴主觀判斷並依據資產使用模式及產業特性，決定特定資產群組之獨立現金流量、資產耐用年數及未來可能產生之收益與費損，任何由於經濟狀況之變遷或集團策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
支票存款及活期存款	$ 1,723,896	$ 1,945,557
定期存款	3,579,916	3,360,787
合計	$ 5,303,812	$ 5,306,344

1.本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2.本集團用途受限之現金及約當現金已分類至其他流動資產，相關質押擔保之情形請詳附註八。

(二)不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	未完工程及待驗設備	合計
104年1月1日						
成本	$90,215	$ 28,191	$29,815,870	$ 3,125	$ 614,759	$30,552,160
累計折舊	-	(13,331)	(8,533,775)	(2,348)	-	(8,549,454)
累計減損	-	-	(255,305)	-	-	(255,305)
	$90,215	$ 14,860	$21,026,790	$ 777	$ 614,759	$21,747,401
104年度						
1月1日	$90,215	$ 14,860	$21,026,790	$ 777	$ 614,759	$21,747,401
增添	-	-	97,641	836	610,316	708,793
處分	-	-	-	(159)	-	(159)
除列成本	-	-	(157,118)	-	-	(157,118)
除列累計折舊	-	-	157,118	-	-	157,118
折舊費用	-	(656)	(1,338,571)	(261)	-	(1,339,488)
淨兌換差額	-	-	717,522	(2)	43,879	761,399
12月31日	$90,215	$ 14,204	$20,503,382	$ 1,191	$1,268,954	$21,877,946
104年12月31日						
成本	$90,215	$ 28,191	$30,831,483	$ 3,033	$1,268,954	$32,221,876
累計折舊	-	(13,987)	(10,063,277)	(1,842)	-	(10,079,106)
累計減損	-	-	(264,824)	-	-	(264,824)
	$90,215	$ 14,204	$20,503,382	$ 1,191	$1,268,954	$21,877,946

	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	未完工程及待驗設備	合計
103年1月1日						
成本	$90,215	$ 28,191	$29,805,386	$ 3,120	$ 705,379	$30,632,291
累計折舊	-	(12,675)	(8,561,854)	(2,106)	-	(8,576,635)
累計減損	-	-	(240,463)	-	-	(240,463)
	$90,215	$ 15,516	$21,003,069	$ 1,014	$ 705,379	$21,815,193
103年度						
1月1日	$90,215	$ 15,516	$21,003,069	$ 1,014	$ 705,379	$21,815,193
移轉	-	-	1,123,136	-	(1,726,383)	(603,247)
增添	-	-	148,387	126	1,597,905	1,746,418
處分	-	-	(1,156,164)	(30)	-	(1,156,194)
除列成本	-	-	(97,790)	-	-	(97,790)
除列累計折舊	-	-	97,790	-	-	97,790
折舊費用	-	(656)	(1,318,464)	(342)	-	(1,319,462)
淨兌換差額	-	-	1,226,826	9	37,858	1,264,693
12月31日	$90,215	$ 14,860	$21,026,790	$ 777	$ 614,759	$21,747,401
103年12月31日						
成本	$90,215	$ 28,191	$29,815,870	$ 3,125	$ 614,759	$30,552,160
累計折舊	-	(13,331)	(8,533,775)	(2,348)	-	(8,549,454)
累計減損	-	-	(255,305)	-	-	(255,305)
	$90,215	$ 14,860	$21,026,790	$ 777	$ 614,759	$21,747,401

1.本集團船舶及設備之重大組成部分包括船舶及大修塢檢設備，分別按 20 年及 2.5 年提列折舊。

2.以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(三)待出售非流動資產及停業單位

1.孫公司-Newton Navigation Limited於民國 103 年 11 月 28 日董事會決議出售華山輪，並與買方 Choloe Maritime S.A.簽訂船舶買賣協議，於民國 103 年 12 月 30 日符合停業單位之定義而表達為停業單位，且已於民國 104 年 1 月 7 日依約交船完成出售交易。

(1)停業單位－華山輪之現金流量資訊如下：

	104年度	103年度
停業單位現金流量		
營業活動現金流量	($ 1,192)	$ 87,343
投資活動現金流量	707,158	-
籌資活動現金流量	-	-
總現金流量	$ 705,966	$ 87,343

(2)分類為待出售處分群組之資產：

	104年12月31日	103年12月31日
船舶及設備	$ -	$ 603,247

(3)停業單位－華山輪之財務績效分析如下：

	104年度	103年度
停業單位損益		
收入	$ -	$ 342,186
成本	(13,682)	(288,753)
停業單位營業毛(損)利	(13,682)	53,433
營業費用	(146)	(1,205)
停業單位營業(損失)利益	(13,828)	52,228
其他收入	1,262	809
其他利益及損失	(153)	3
停業單位(損失)利益	($ 12,719)	$ 53,040
停業單位資產處分損益		
停業單位資產處分利益	$ 53,801	$ -
停業單位利益合計	$ 41,082	$ 53,040
停業單位利益歸屬於		
母公司業主	$ 41,082	$ 53,040
非控制權益	-	-
	$ 41,082	$ 53,040

2.孫公司-Confidence Navigation Limited於民國103年5月15日董事會決議出售廷佐輪，並與買方Kimolos Shipping Corporation簽訂船舶買賣協議,於民國103年7月16日符合停業單位之定義而表達為停業單位，且已於民國103年7月21日依約交船完成出售交易。

(1)停業單位－廷佐輪之現金流量資訊如下：

	103年度
停業單位現金流量	
營業活動現金流量	$ 164,094
投資活動現金流量	1,297,269
籌資活動現金流量	-
總現金流量	$ 1,461,363

(2)停業單位－廷佐輪之財務績效分析如下：

		103年度
停業單位損益		
收入	$	152,615
成本	(	106,892)
停業單位營業毛利		45,723
營業費用	(	4,849)
停業單位營業利益		40,874
其他收入		13,058
停業單位利益	$	53,932
停業單位資產處分損益		
停業單位資產處分利益	$	49,010
停業單位利益合計	$	102,942
停業單位利益歸屬於		
母公司業主	$	102,942
非控制權益		-
	$	102,942

3.來自繼續經營單位及停業單位歸屬於母公司業主之收益金額及每股盈餘：請詳附註六（十七）。

(四)短期借款

借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	$ 60,000	1.65%	建築、土地及本票
信用借款	680,000	1.28%~1.31%	本票
	$ 740,000		

借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	$ 60,000	1.60%	建築、土地及本票
信用借款	680,000	1.27%～1.33%	本票
	$ 740,000		

民國104年及103年12月31日，短期借款融資額度由本公司董事長蔡景本提供擔保金額皆為$1,074,000；由本公司開立額度保證票據金額皆為$774,000，其中由兩者共同擔保金額為$574,000。

(五)長期借款

貸款銀行	擔保品	104年12月31日	103年12月31日
兆豐銀行等銀行團	船舶- 美生輪	$ 1,362,543	$ 1,552,401
		(美金41,503仟元)	(美金49,049仟元)
法國巴黎銀行等銀行團	船舶-明安輪	47,111	106,819
		(美金1,435仟元)	(美金3,375仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-文貴輪	-	342,872
		-	(美金10,833仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-青山輪	-	152,129
		-	(美金4,807仟元)
兆豐銀行	船舶-衡山輪	103,874	200,281
		(美金 3,164仟元)	(美金6,328仟元)
兆豐銀行	船舶-舟山輪	157,922	228,368
		(美金4,810仟元)	(美金7,215仟元)
兆豐銀行	船舶-寶山輪	130,983	252,550
		(美金3,990仟元)	(美金7,979仟元)
兆豐銀行	船舶-麥唐娜輪	248,589	319,538
		(美金7,572仟元)	(美金10,096仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-黃山輪	-	226,072
		-	(美金7,143仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-佐興輪	384,505	494,246
		(美金11,712仟元)	(美金15,616仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-玉山輪	866,712	1,044,450
		(美金26,400仟元)	(美金33,000仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-高登輪	1,583,391	1,761,323
		(美金48,230仟元)	(美金55,650仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-明和輪	622,555	733,552
		(美金18,963仟元)	(美金23,177仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-泰山輪	706,296	794,394
		(美金21,514仟元)	(美金25,099仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-合盛輪	558,438	598,185
		(美金17,010仟元)	(美金18,900仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶-寶隆輪	558,438	598,185
		(美金17,010仟元)	(美金18,900仟元)
		7,331,357	9,405,365
減 :一年內到期部份			
(帳列其他流動負債)		(1,660,131)	(2,131,794)
		$ 5,671,226	$ 7,273,571
借款利率		1.16% ~ 2.18%	0.91% ~ 1.98%

相關擔保品帳列不動產、廠房及設備，帳列金額請詳附註八。

(六)退休金

1.確定福利退休辦法

(1)本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，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。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2)資產負債表認列之金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	($ 65,889)	($ 69,075)
計畫資產公允價值	39,034	44,153
淨確定福利負債	($ 26,855)	($ 24,922)

(3)淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
104年度			
1月1日餘額	($ 69,075)	$ 44,153	($ 24,922)
當期服務成本	(1,082)	-	(1,082)
利息(費用)收入	(1,243)	795	(448)
	(71,400)	44,948	(26,452)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	377	377
財務假設變動影響數	(1,056)	-	(1,056)
經驗調整	(1,331)	-	(1,331)
	(2,387)	377	(2,010)
提撥退休基金	-	1,607	1,607
支付退休金	7,898	(7,898)	-
12月31日餘額	($ 65,889)	$ 39,034	($ 26,855)

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
103年度			
1月1日餘額	($ 65,306)	$ 41,784	($ 23,522)
當期服務成本	(1,251)	-	(1,251)
利息(費用)收入	(1,176)	752	(424)
	(67,733)	42,536	(25,197)
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	270	270
經驗調整	(1,342)	-	(1,342)
	(1,342)	270	(1,072)
提撥退休基金	-	1,347	1,347
12月31日餘額	($ 69,075)	$ 44,153	($ 24,922)

(4)本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計劃資產公允價值之分類。104年及103年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	104年度	103年度
折現率	1.60%	1.80%
未來薪資增加率	3.25%	3.25%

對於未來死亡率之假設係按照台灣壽險業第五回經驗生命表估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	折現率		未來薪資增加率	
	增加1%	減少1%	增加1%	減少1%
104年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	$ 5,014	($ 5,732)	($ 4,891)	$ 4,388
103年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	$ 5,086	($ 5,819)	($ 4,956)	$ 4,439

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本集團於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為$1,608。

2.確定提撥退休辦法

(1)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 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為$2,588 及$2,537。

(2)海滬船務諮詢(上海)有限公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，每位員工之退休金由政府管理統籌安排，公司除按月提撥外，無進一步義務。民國 104 年及 103 年度，其提撥之退休金分別為$1,605 及$1,611。

(七)股本

民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，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。本公司已發行股份之股款均已收訖。

(八)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。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。

	104年	
	庫藏股票交易	實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額
1月1日	$ 39,243	$ -
實際取得子公司股權與帳面價值	-	10,350
12月31日	$ 39,243	$ 10,350

	103年	
	庫藏股票交易	實際取得或處分子公司股權與帳面價值差額
12月31日(同1月1日)	$ 39,243	$ -

(九)保留盈餘

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。

2.法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3.本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。

4.盈餘分派

(1)本公司於民國104年6月16日及103年6月27日經股東會決議通過民國103年及102年度盈餘分派案如下：

	103年度		102年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 85,848		$ 109,923	
現金股利	568,304	$ 1.00	625,135	$ 1.10
	$ 654,152		$ 735,058	
迴轉特別盈餘公積	$ 1,010,549		$ 431,065	

(2)期後事項:本公司於民國105年3月30日經董事會提議民國104年度盈餘分配案，分配案如下：

	104年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	$ 94,439	
現金股利	568,304	$ 1.00
	$ 662,743	
迴轉特別盈餘公積	$ 365,770	

5.有關員工酬勞（紅利）及董監酬勞資訊，請詳附註六（十五）。

(十)營業收入

	104年度	103年度
散裝輪	$ 3,247,425	$ 3,600,467
油輪	1,813,839	865,326
船舶管理	2,342	2,584
	$ 5,063,606	$ 4,468,377

(十一)其他收入

	104年度	103年度
利息收入	$ 18,494	$ 13,414
逾期未領股利轉列收入數	1,271	1,769
其他	26,679	22,521
合計	$ 46,444	$ 37,704

(十二)其他利益及損失

	104年度	103年度
淨外幣兌換損失	($ 56,177)	($ 84,778)
處分不動產、廠房及設備損失	(159)	(73)
其他	(820)	(1,445)
合計	($ 57,156)	($ 86,296)

(十三)財務成本

	104年度	103年度
利息費用：		
銀行借款	$ 132,816	$ 128,822
財務成本	$ 132,816	$ 128,822

(十四)費用性質之額外資訊

功能別 / 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	$ 606,423	$ 82,472	$ 688,895	$ 582,118	$ 79,957	$ 662,075
折舊費用	1,338,571	917	1,339,488	1,318,464	998	1,319,462

註：上表資訊係包含停業部門之相關費用。

(十五)員工福利費用

功能別 / 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
薪資費用	$ 494,529	$ 72,790	$ 567,319	$ 469,187	$ 69,934	$ 539,121
勞健保費用	3,117	3,584	6,701	3,553	3,718	7,271
退休金費用	1,371	4,352	5,723	1,207	4,616	5,823
其他用人費用	107,406	1,746	109,152	108,171	1,689	109,860
合計	$ 606,423	$ 82,472	$ 688,895	$ 582,118	$ 79,957	$ 662,075

註：上表資訊係包含停業部門之相關費用。

1.依本公司章程規定，本公司於分派盈餘時，員工紅利不得低於 1%，董事、監察人酬金不得超過 5%。

惟依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司已於民國 105 年 2 月 19 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞不低於 1%，董事及監察人酬勞不高於 5%。此章程修正案將提民國 105 年股東會決議。

2.本公司民國 104 年及 103 年度員工酬勞(紅利)估列金額分別為$12,386及$9,998；董監酬勞估列金額分別為$12,386 及$9,998，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 105 年 3 月 30 日董事會決議民國 104 年係依該年度之獲利情況以1%估列員工酬勞及董監酬勞，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，以 1.7%估列。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六)所得稅

1.所得稅費用

所得稅費用組成部分:

	104年度	103年度
當期所得稅:		
當期所得產生之所得稅	$ 56,961	$ 29,485
未分配盈餘加徵	121,398	79,526
以前年度所得稅低估數	1	1
當期所得稅總額	178,360	109,012
遞延所得稅:		
暫時性差異之原始產生及迴轉	$ 91,077	$ 22,862
遞延所得稅總額	91,077	22,862
所得稅費用	269,437	131,874
停業單位所得稅費用	-	-
繼續營業單位所得稅費用	$ 269,437	$ 131,874

2.與其他綜合損益相關之所得稅金額:

	104年度	103年度
確定福利義務之再衡量數	($ 342)	($ 183)

3.所得稅費用與會計利潤關係

	104年度	103年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	$ 206,351	$ 168,360
按法令規定不得認列項目影響數	(167)	(193)
未分配盈餘加徵	121,398	79,526
以前年度所得稅低估數	1	1
預計盈餘匯回影響數	(58,146)	(115,820)
所得稅費用	269,437	131,874
停業單位所得稅費用	-	-
繼續營業單位所得稅費用	$ 269,437	$ 131,874

4.因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產:				
未實現兌換損失	$ 13,211	$ 7,440	$ -	$ 20,651
退休金準備	4,237	(28)	342	4,551
未休假獎金	355	-	-	355
小計	$ 17,803	$ 7,412	$ 342	$ 25,557
-遞延所得稅負債:				
預計盈餘匯回款	(96,849)	(98,490)	-	(195,339)
小計	($ 96,849)	($ 98,490)	$ -	($ 195,339)
合計	($ 79,046)	($ 91,078)	$ 342	($ 169,782)

	103年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合淨利	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產:				
未實現兌換損失	$ 139	$ 13,072	$ -	$ 13,211
退休金準備	3,959	95	183	4,237
未休假獎金	347	8	-	355
小計	$ 4,445	$ 13,175	$ 183	$ 17,803
-遞延所得稅負債:				
預計盈餘匯回款	(60,812)	(36,037)	-	(96,849)
小計	($ 60,812)	($ 36,037)	$ -	($ 96,849)
合計	($ 56,367)	($ 22,862)	$ 183	($ 79,046)

5.本公司並未就子公司投資相關之部分應課稅可控制暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國104年及103年12月31日該等可控制暫時性差異金額分別為$18,109,650及$17,091,408。

6.本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國102年度。

7.未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
86年度以前	$ 359,267	$ 359,267
87年度以後	7,409,398	6,110,276
	$ 7,768,665	$ 6,469,543

8.民國104年及103年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為$1,029,971及$865,846，民國103年度盈餘分配之稅額扣抵比率為15.93%，民國104年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為16.28%。

(十七)每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘（元）
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東繼續營業單位之本期淨利	$ 903,311		$ 1.59
歸屬於母公司停業單位之本期淨利	41,082		0.07
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	$ 944,393	568,304	$ 1.66
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東繼續營業單位之本期淨利	$ 903,311	-	$ 1.59
歸屬於母公司停業單位之本期淨利	41,082		0.07
具稀釋作用之潛在普通股之影響-員工分紅	-	622	-
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 944,393	568,926	$ 1.66

	103年度		
	稅後金額	加權平均流通在外股數(仟股)	每股盈餘（元）
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東繼續營業單位之本期淨利	$ 702,494		$ 1.24
歸屬於母公司停業單位之本期淨利	155,982		0.27
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	$ 858,476	568,304	$ 1.51
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東繼續營業單位之本期淨利	$ 702,494	568,304	$ 1.24
歸屬於母公司停業單位之本期淨利	155,982		0.27
具稀釋作用之潛在普通股之影響-員工分紅	-	408	-
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利加潛在普通股之影響	$ 858,476	568,712	$ 1.51

（十八）與非控制權益之交易-收購子公司額外權益

本集團於民國104年11月2日以美金10,053仟元購入原屬子公司(持股50%) Winnington Limited 另外50%股權，截至民國104年12月31日已支付美金9,500仟元，餘款於民國105年1月12日全數付訖。

非控制權益於收購日之帳面金額為美金10,372仟元，該交易減少非控制權益美金10,372仟元,歸屬於母公司業主之權益增加美金10,372仟元。民國104年度權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	104年度	
購入非控制權益之帳面金額	$ 336,481	（美金 10,372 仟元）
支付予非控制權益之對價	(326,131)	（美金 10,053 仟元）
資本公積－實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	$ 10,350	

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

1.營業收入

		104年度	103年度
運費收入-散裝輪	其他關係人(104年11月2日前)	$ 249,461	$ 290,065
代理費收入	其他關係人	2,342	2,584
		$ 251,803	$ 292,649

上列船舶運費收入交易條件係以一般銷貨條件辦理且以固定方式計價;代理費收入係簽訂船舶代理合約之代理收入。

2.預收運費-散裝輪(表列「其他流動負債」)

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人(104年11月2日前)	$ -	$ 9,756

3.其他應收款

代付航運、代理行往來及代墊款等產生之應收款項如下:

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	$ 44,489	$ 2,607

4.其他應付款

應付航運代理行往來及應付代墊款等產生之應付款項如下:

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	$ -	$ 202

5.營業費用

		104年度	103年度
船舶管理費	其他關係人	$ 45,177	$ 46,890

6.營業成本

		104年度	103年度
船舶代理費	其他關係人	$ 304	$ 289
技術服務費支出	其他關係人	9,332	8,911
		$ 9,636	$ 9,200

7.監造費用

		104年度	103年度
監造費用	其他關係人	$ -	$ 27,279

上述費用係本公司之子公司新船建造支付予其他關係人之相關監造費用,此監造費用已列入船舶建造成本。

8.造船擔保

其他關係人為本公司之子公司新船建造款提供擔保情形如下:

	104年12月31日	103年12月31日
其他關係人	美金 54,160 仟元	美金 72,950 仟元

9.關係人為本公司提供保證情形，請詳附註六(四)。

10.子公司-Norley Corporation Inc.與其關係人之取得股權交易，請詳附註六(十八)。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
短期員工福利	$ 26,848	$ 24,903
退職後福利	324	324
總計	$ 27,172	$ 25,227

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

	帳面價值		
資產項目	104年12月31日	103年12月31日	擔保用途
定期存款	$ 412,852	$ 423,362	長期借款
(表列「其他流動資產」)			
船舶及設備	17,594,492	20,516,970	長期借款
土地、房屋及建築物	102,522	103,090	短期借款額度
	$ 18,109,866	$ 21,043,422	

九、或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

孫公司 Rockwell Shipping Limited(簡稱 Rockwell)持有之舟山輪於民國102年3月19日與他方船舶在中國長江口外海域發生碰撞事故，造成部分船體受損維修、暫停履行船務合約，以及船舶碰撞造成他方船舶燃油外漏汙染。上海海事局要求Rockwell提供其為採取油汙染之公共應急處置付款保證，故Rockwell已代墊人民幣25,000仟元。舟山輪已於102年5月11日修復離港並繼續履行運務合約。

該碰撞事故已於大陸法院提起訴訟，後續事宜係由保險公司處理，最終碰撞責任歸屬須俟法院終局判決方得確定。因該事故造成中斷履約，短少租金收入之營業損失、相關船體塢修費用，業已向保險公司求償，並已獲得理賠，另關於油汙染處置費用及碰撞責任負擔比例，待法院判決定讞後，將由保險公司負責理賠，故對本集團不致產生重大影響。

因該碰撞事故產生之應收款項如下：

	104年12月31日	103年12月31日
其他應收款 - 代墊款	$ 133,537	$ 128,737
	（人民幣25,000仟元）	（人民幣25,000仟元）
- 保險理賠款	12,776	12,317
	（美金 389仟元）	（美金 389仟元）
	$ 146,313	$ 141,054

(二)承諾事項

1.本公司之子公司截至民國 104 年 12 月 31 日止，尚有執行中之中長期運輸合約，明細如下：

訂約對象	合約期限	內容
Nippon Yusen Kaisha	99.01～107.01	衡山輪之國際航線中長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	98.09～106.09	玉山輪之國際航線中長期租約。
Nippon Yusen Kaisha	97.08～105.08	黃山輪之國際航線中長期租約。
新加坡RIO TINTO	100.09～107.09	泰山輪之國際航線中長期租約。
日本HACHIUMA	104.04～105.10	華興輪之國際航線中長期租約。
Koch Shipping Inc.	104.09～106.09	高登輪之國際航線中長期租約。

因不可取消合約之未來應收總額如下：（單位：美金仟元）

	104年12月31日	103年12月31日
不超過1年	$ 65,883	$ 61,910
超過1年但不超過5年	52,057	88,608
超過5年	-	-
	$ 117,940	$ 150,518

2.本公司因向銀行短期借款融資而開立之保證票據，請詳附註六(四)說明。

3.本公司之子公司與各造船公司所簽訂之造船工程合約，其總價款分四至五期支付，於交船前支付 30%，餘額則於交船時支付。

單位：美金仟元

	104年12月31日	103年12月31日
合約總價款	$ 158,800	$ 157,400
已支付之工程款	(38,140)	(18,930)
已簽約未支付之工程款	$ 120,660	$ 138,470

4.請詳附註六(十八)。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

1.本公司董事會提議民國104年度盈餘分派案，請詳附註六(九)4.。

2.請詳附註六(十五)1.。

3.請詳附註六(十八)。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標，係為保障集團能繼續經營，維持最佳資本結構以降低資金成本，並為股東提供報酬。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東之股利金額、退還資本予股東、發行新股或出售資產以降低債務。

(二)金融工具

1.金融工具公允價值資訊

本集團非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、其他資產、短期借款、其他應付款及長期借款(含一年內到期))的帳面金額係公允價值之合理近似值。

2.財務風險管理政策

(1)本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本集團財務狀況及財務績效之潛在不利影響。

(2)風險管理工作由本集團財務部按照董事會核准之政策執行。本集團財務部透過與集團營運單位密切合作，負責辨認、評估與規避財務風險。

3.重大財務風險之性質及程度

(1)市場風險

匯率風險

A.本集團係跨國營運，因此受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美金及日幣。相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產及負債，及對國外營運機構之淨投資。

B.本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣，部份子公司之功能性貨幣為美金)，故受匯率波動之影響，具有重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	104年12月31日		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額（新台幣）
（外幣:功能性貨幣）			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 2,878	32.83	$ 94,486
新台幣：美金	13,437	0.03	13,423
日幣：美金	264,585	0.01	72,206
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 58,121	32.83	$1,908,115

	103年12月31日		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額（新台幣）
（外幣:功能性貨幣）			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 3,576	31.65	$ 113,065
新台幣:美金	6,789	0.03	6,799
日幣:美金	29,941	0.01	7,904
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ 50,830	31.65	$1,608,782

C.本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益說明如下：

	104年度		
	兌換(損)益		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
（外幣:功能性貨幣）			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ -	32.83	($ 139)
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ -	32.83	($ 43,635)

	103年度		
	兌換(損)益		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ -	31.65	$ 3,655
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	$ -	31.65	($ 80,535)

D. 集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	104年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 945	$ -
新台幣:美金	1%	134	-
日幣:美金	1%	722	-
金融負債			
貨幣性項目			
美金:新台幣	1%	$ 19,081	$ -

	103年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響其他綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 1,131	$ -
新台幣:美金	1%	68	-
日幣：美金	1%	79	-
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	$ 16,088	$ -

利率風險

A. 本集團之利率風險主要來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。按固定利率發行之借款則使本集團承受公允

價值利率風險。於民國 104 年及 103 年度，本集團按浮動利率計算之借款係以美元計價。

B. 本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部分之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。

C. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，若美元借款利率增加或減少 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅前淨利將減少或增加$73,314 及$94,054，主要係因浮動利率借款導致利息費用變動。

(2)信用風險

A. 用風險係本集團因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本集團依內部明定之授信政策，集團內各營運個體於訂定付款及提供服務之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之平等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於租方之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。

B. 民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。

C. 本集團之應收帳款帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
未逾期且未減損	$ 413,993	$ 489,872
已逾期但未減損		
一年內	$ 295	$ -

本集團散裝輪船均係與國際知名船商簽訂運輸合約，油輪則是加入國際油輪船隊組織。本集團之應收帳款係依約定方式收取。本集團針對未逾期及已逾期但未提列減損之應收帳款，經評估其信用品質並未發生重大改變且相關帳款仍可回收，故尚無減損疑慮。

(3)流動性風險

A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需要，並在任何時候維持足夠之未支用的借款承諾額度，以使集團不致違反相關之借款限額或條款，此等預測考量集團之債務融資計畫、債務條款遵循、符合內部資產負債表之財務比率目標，及外部監管法令之要求。

B. 各營運個體所持有之剩餘現金，在超過營運資金之管理所需時，將轉撥回集團財務部。

C.下表係本集團之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債:

104年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	$ 740,000	$ -	$ -
其他應付款	236,911	-	-
長期借款(包含一年內到期)	1,787,275	4,782,632	1,129,376

非衍生金融負債:

103年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	$ 740,000	$ -	$ -
其他應付款	285,819	-	-
長期借款(包含一年內到期)	2,274,062	5,689,310	1,881,187

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。

2. 為他人背書保證：請詳附表二。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情形。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表五。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表六。

9. 從事衍生工具交易：無此情形。

10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表七。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表八。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表九。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十四、部門資訊

(一)一般性資訊

本集團管理階層已依據董事會於制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。本公司營運決策者以輪船型別之角度經營業務。本集團應報導部門包括散裝輪船部門及油輪部門。

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

(二)部門資訊之衡量

本集團營運決策者根據稅前損益評估營運部門的表現，此項衡量標準排除營運部門中非經常性開支的影響。

(三)部門損益

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 104 年度：

	散裝輪船	油輪	其他部門	合計
外部收入	$ 3,247,425	$ 1,813,839	$ 2,342	$ 5,063,606
部門損益	$ 563,119	$ 1,082,417	$ 2,342	$ 1,647,878

民國 103 年度：

	散裝輪船	油輪	其他部門	合計
外部收入	$ 3,600,467	$ 865,326	$ 2,584	$ 4,468,377
部門損益	$ 1,190,166	$ 154,505	$ 2,584	$ 1,347,255

(四)部門損益調節資訊

部門間之銷售係按公允交易原則進行。向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

本期稅前淨利與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	104年度	103年度
應報導營運部門損益	$ 1,645,536	$ 1,344,671
其他營運部門損益	2,342	2,584
營運部門合計	1,647,878	1,347,255
其他項目	(55,318)	(81,181)
繼續營業部門稅前損益	$ 1,592,560	$ 1,266,074

(五)本集團船舶運輸之服務乃跨國經營，該等業務性質無法按具體地區分布對營運結果進行有意義之分配，故未呈列地區別資訊。

(六)重要客戶資訊

本集團民國 104 年及 103 年度收入佔總營業收入 10%以上之重要客戶資訊如下(含停業部門收入)：

	104年度		103年度	
	收入	部門	收入	部門
甲公司	$ 1,659,461	油輪	$ 1,017,941	油輪
乙公司	1,442,432	散裝輪船	1,842,793	散裝輪船
丙公司	542,764	散裝輪船	632,277	散裝輪船

新興航運股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

編號（註1）	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質（註3）	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（註2）	資金貸與總限額（註2）	備註
0	新興航運股份有限公司	本期無此情形													$ 5,138,625	$ 6,851,500	
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	是	$ 1,878,000	$ 656,600	$ 656,600	0	2	$ -	營運週轉	-	-	$ -	4,118,750	5,491,667	本期最高餘額美金60,000仟元，期末實際動支金額美金20,000仟元
2	海德股份有限公司	Century Shipping Limited	代墊關係企業款	是	150	-	-	0	2	-	營運週轉	-	-	-	5,605,048	5,605,048	本期最高餘額美金5仟元，期末實際動支金額美金0仟元
2	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	是	986,100	984,900	984,900	0	2	-	營運週轉	-	-	-	1,681,514	2,242,019	本期最高餘額美金30,000仟元，期末實際動支金額美金30,000仟元

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：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3：資金貸與性質之填寫方法如下：

(1)有業務往來者請填1。

(2)有短期融通資金必要者請填2。

新興航運股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

編號（註1）	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係（註2）	對單一企業背書保證限額（註3）	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額（註3）	屬母公司對子公司背書保證（註4）	屬子公司對母公司背書保證（註4）	屬對大陸地區背書保證（註4）	備註
0	新興航運股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	3	$ 17,128,750	$ 621,243	$ 620,487	$ 558,438	$ -	50.95%	$ 42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額18,900仟元
0	新興航運股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	3	17,128,750	621,243	620,487	558,438	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額18,900仟元
0	新興航運股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	3	17,128,750	152,129	-	-	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額0仟元
0	新興航運股份有限公司	Everprime Shipping Limited	3	17,128,750	200,281	103,874	103,874	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額3,164仟元
0	新興航運股份有限公司	Rockwell Shipping Limited	3	17,128,750	228,368	157,922	157,922	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額4,810仟元
0	新興航運股份有限公司	Howells Shipping Inc.	3	17,128,750	252,550	130,983	130,983	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額3,990仟元
0	新興航運股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	3	17,128,750	352,179	-	-	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額0仟元
0	新興航運股份有限公司	Seven Seas Shipping Ltd.	3	17,128,750	342,872	-	-	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額0仟元
0	新興航運股份有限公司	Crimson Marine Company	3	17,128,750	513,298	512,673	384,505	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額15,616仟元
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	3	17,128,750	1,038,856	1,037,592	622,555	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額31,605仟元
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	3	17,128,750	883,945	882,869	706,296	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額26,892仟元
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd	3	17,128,750	1,566,675	975,051	866,712	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額29,700仟元
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	3	17,128,750	1,860,278	1,858,014	1,362,543	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額56,595仟元
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	3	17,128,750	1,829,216	1,826,990	1,583,391	-	50.95%	42,821,875	Y	N	N	背書保證美金餘額55,650仟元
1	樂利航運公司	Peg Shipping Company Limited	3	13,729,167	106,819	47,111	47,111	-	0.34%	34,322,918	N	N	N	背書保證美金餘額1,435仟元

註1：編號欄之說明如下：

(1)發行人填0。

(2)被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列六種：

(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)對於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例對其背書保證之公司。

註3：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及背書保證總額不得超過本公司淨值之2.5倍。

如因業務關係從事背書保證者，不得超過最近一年度與本公司交易之總額，本公司及子公司整體對外背書保證總額以本公司淨值之3倍為限，對單一企業背書保證之金額則不以超過本公司之淨值為限。

註4：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書證者始須填列Y。

新興航運股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
樂利航運公司	Winnington Limited股票	採權益法之投資	Bocimar Hong Kong Limited	其他關係人	250	美金 5 仟元	250	美金 10,372 仟元					500	美金 10,377仟元

新興航運股份有限公司及子公司

處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

處分不動產之公司	財產名稱	事實發生日	原取得日期	帳面金額	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
Newton Navigation Limited	華山輪	104.1.7	92.10.3	$ 604,962 （美金 19,060仟元）	$ 672,888 （美金 21,200仟元）	已收訖	$ 53,801 （美金 1,695仟元）	Choloe Maritime S.A.	無	集團整體營運考量	參考鑑價結果	-

新興航運股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收（付）票據、帳款之比率	
Peg Shipping Company Limited	Bocimar International N.V.	Winnington主要股東之母公司（104年11月2日前）	運費收入	$249,461（美金7,907仟元）	87.69%	無	與一般交易相同	無	$ -	-	-

新興航運股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國104年12月31日

附表六

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
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	樂利之母公司	$ 656,600 （美金 20,000仟元）	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德之母公司	$ 984,900 （美金 30,000仟元）	-	-	-	-	-

新興航運股份有限公司及子公司

母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國104年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

編號（註1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註2）	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率（註3）
				科目	金額	交易條件	
0	新興航運股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	1	背書保證	$ 620,487	按公司政策辦理	2.19%
0	新興航運股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	1	背書保證	620,487	按公司政策辦理	2.19%
0	新興航運股份有限公司	Crimson Marine Company	1	背書保證	512,673	按公司政策辦理	1.81%
0	新興航運股份有限公司	Poseidon Marine Ltd	1	背書保證	975,051	按公司政策辦理	3.43%
0	新興航運股份有限公司	Ocean Wise Limited	1	背書保證	1,037,592	按公司政策辦理	3.66%
0	新興航運股份有限公司	Everwin Maritime Limited	1	背書保證	1,858,014	按公司政策辦理	6.55%
0	新興航運股份有限公司	Maxson Shipping Inc.	1	背書保證	882,869	按公司政策辦理	3.11%
0	新興航運股份有限公司	Kenmore Shipping Inc.	1	背書保證	1,826,990	按公司政策辦理	6.44%
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	656,600	按公司政策辦理	2.31%
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	其他應收款	984,900	按公司政策辦理	3.47%

註1：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2：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3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：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1%，不予揭露。

新興航運股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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（註1）		期末持有（註2）			被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
新興航運股份有限公司	樂利航運公司	賴比瑞亞	投資控股	$ 32,830	$ 31,650	500	100%	$ 13,729,167	$ 1,357,959	$ 1,357,959	子公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金1,000仟元及美金1,000仟元）
新興航運股份有限公司	海德股份有限公司	馬紹爾群島	投資控股	32,830	31,650	500	100%	5,605,048	118,909	118,909	子公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金1,000仟元及美金1,000仟元）
樂利航運公司	Valentine Holdings Limited	賴比瑞亞	投資控股	197	190	300	60%	284,502	(42,957)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金6仟元及美金6仟元）
樂利航運公司	Confidence Navigation Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	328	317	500	100%	26,847	15,689	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,431,716	1,696,757	500	100%	1,627,589	319,213	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金43,610仟元及美金53,610仟元）
樂利航運公司	Winnington Limited	馬紹爾群島	投資控股	340,677	158	500	100%	664,785	137,280	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,377仟元及美金5仟元）
樂利航運公司	Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,292,714	1,448,810	400	80%	1,428,689	367,906	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金39,376仟元及美金45,776仟元）
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	197	190	275	55%	436,616	324,468	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金6仟元及美金6仟元）
樂利航運公司	Kingswood Co., Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	122,850	165,909	250	50%	770,512	379,609	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金3,742仟元及美金5,242仟元）
樂利航運公司	Poseidon Marine Ltd	馬紹爾群島	船舶運送業	262,640	443,100	500	100%	1,695,428	239,556	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,000仟元及美金14,000仟元）

新興航運股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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（註1）		期末持有（註2）			被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	$ 525,280	$ 633,000	500	100%	$ 1,075,193	$ 123,848	$ -	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金16,000仟元及美金20,000仟元）
樂利航運公司	Ocean Wise Limited	賴比瑞亞	船舶運送業	112,344	80,866	171,105	51%	479,412	(97,739)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金3,422仟元及美金2,555仟元）
樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	馬紹爾群島	營運船舶建造中	636,574	148,439	500	100%	636,393	(62)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金19,390仟元及美金4,690仟元）
樂利航運公司	Dynasty Navigation Limited	馬紹爾群島	營運船舶建造中	328	148,439	500	100%	154	(56)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金4,690仟元）
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	投資控股	348,490	169,391	275	55%	348,373	(78)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,615仟元及美金5,352仟元）
Valentine Holdings Limited	Millennia Investment Company Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	328	317	500	100%	224,599	(27,062)	-	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
Valentine Holdings Limited	Gemini Investment Company Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	328	317	500	100%	203,899	(15,910)	-	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
Winnington Limited	Peg Shipping Company Limited	賴比瑞亞	船舶運送業	328	317	500	100%	658,893	137,327	-	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
Kingswood Co., Ltd.	Seven Seas Shipping Ltd.	馬紹爾群島	油輪運輸	245,667	331,787	500	100%	1,507,670	379,487	-	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金7,483仟元及美金10,483仟元）
Jetwall Co. Ltd.	Everwin Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,615,893	1,811,013	500	100%	1,786,659	367,985	-	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金49,220仟元及美金57,220仟元）

新興航運股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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（註1）		期末持有（註2）			被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	$ 328	$ 317	500	100%	$ 790,104	$ 324,551	$ -	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
Sky Sea Maritime Limited	Ocean Grace Limited	馬紹爾群島	營運船舶建造中	633,619	307,955	500	100%	633,518	(40)	-	曾孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金19,300仟元及美金9,730仟元）
海德股份有限公司	Clifford Navigation Corporation	馬紹爾群島	船舶運送業	328	317	500	100%	626,243	366,503	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
海德股份有限公司	Newton Navigation Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	328	317	500	100%	2,416	41,082	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
海德股份有限公司	Brighton Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	328	317	500	100%	727,813	(40,918)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
海德股份有限公司	Rockwell Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	328	317	500	100%	563,867	(44,300)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金10仟元）
海德股份有限公司	Howells Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	394,288	380,117	500	100%	920,882	(41,982)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金12,010仟元及美金12,010仟元）
海德股份有限公司	Crimson Marine Company	馬紹爾群島	船舶運送業	800,986	772,197	500	100%	488,401	(78,556)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金24,398仟元及美金24,398仟元）
海德股份有限公司	Honco Shipping Limited	香港	投資控股	-	-	2	100%	-	-	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金0仟元及美金0仟元）
海德股份有限公司	Century Shipping Limited	香港	投資控股	16,415	15,825	50,000	100%	(1,983)	(6,436)	-	孫公司（本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金500仟元及美金500仟元）

新興航運股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

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（註1）		期末持有（註2）			被投資公司本期損益（註2）	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
海德股份有限公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	$ 266,251	$ 256,682	500	100%	$ 193,619	($ 35,677)	$ -	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,110仟元及美金8,110仟元）
海德股份有限公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	266,251	256,682	500	100%	217,635	(33,170)	-	孫公司 （本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,110仟元及美金8,110仟元）

註1：上表本期及去年年底原始投資金額分別係依104年12月31日及103年12月31日期末匯率換算。

註2：上表期末持有帳面金額及被投資公司本期損益係依104年12月31日期末匯率及平均匯率換算。

新興航運股份有限公司及子公司

大陸投資資訊－基本資料

民國104年1月1日至12月31日

附表九

單位：新台幣仟元

（除特別註明者外）

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式（註1）	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 匯出	本期匯出或收回投資金額 收回	本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註2）	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
海滬船務諮詢(上海)有限公司	船務諮詢	$ 15,855	2	$ 15,855	$ -	$ -	$ 15,855	($ 6,618)	100%	($ 6,618)	($ 1,983)	$ -	實收資本額及期初期末台灣累積投資金額為美金500仟元，本期認列投資損失為人民幣1,310仟元，期末投資帳面價值為人民幣(392)仟元

註1：投資方式區分為下列三種，標示種類別即可：

(1)直接赴大陸地區從事投資。

(2)透過第三地區公司再投資大陸(第三地區之投資公司為Century Shipping Limited)。

(3)其他方式。

註2：本期認列投資損益係依據經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表。

公司名稱	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
海滬船務諮詢(上海)有限公司	$ 15,855	$ 95,130	$10,277,250

台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 1050560 號

會員姓名：(1)翁世榮
(2)王輝賢

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

事務所地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

事務所電話：(02)2729-6666　　事務所統一編號：03932533

會員證書字號：(1)北市會證字第 2177 號
(2)北市會證字第 1298 號

委託人統一編號：11812103

印鑑證明書用途：辦理 新興航運股份有限公司
104 年度（自民國 104 年 1 月 1 日至
104 年 12 月 31 日）財務報表之查核簽證。

簽名式（一）	翁世榮	存會印鑑（一）	
簽名式（二）	王輝賢	存會印鑑（二）	

理事長：

核對人：張秀蒼

中　華　民　國　105　年　1　月　26　日

裝 訂 線

北市財證字第 1050560 號