股票代號：2605

新興航運股份有限公司

一一二年股東常會

議 事 手 冊

中 華 民 國 一 一 二 年 六 月 九 日

目　　錄

開會程序

本公司 112 年股東常會議程 ---------- 1

報告事項

一、本公司 111 年度營業及財務報告 ---------- 2
二、審計委員會審查報告 ---------- 6
三、111 年度董事酬勞及員工酬勞配發情形報告 ---------- 7
四、111 年度盈餘分派現金股利報告 ---------- 8
五、孫公司 Elroy Maritime Service Inc.資金貸與其子公司 Oak Maritime (Canada) Inc.，缺失改善計畫執行情形報告 ---------- 9
六、其他報告事項 ---------- 10

承認事項

一、本公司 111 年度營業報告書及財務報表案 ---------- 11
二、本公司 111 年度盈餘分配案 ---------- 34

臨時動議---------- 35

附錄

一、股東會議事規則 ---------- 36
二、公司章程 ---------- 38
三、本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響----------42
四、股東名簿記載之個別及全體董事持有股數----------43

新興航運股份有限公司一一二年股東常會會議議程

時　　間：中華民國 112 年 6 月 9 日(星期五)上午九時整

召開方式：實體股東會

地　　點：台北市仁愛路 3 段 160 號福華大飯店地下二樓福華廳

開會程序：

壹、大會開始(報告出席股數)

貳、主席致詞

參、報告事項

一、本公司 111 年度營業及財務報告。
二、審計委員會審查報告。
三、111 年度董事酬勞及員工酬勞配發情形報告。
四、111 年度盈餘分派現金股利報告。
五、孫公司 Elroy Maritime Service Inc.資金貸與其子公司 Oak Maritime (Canada) Inc.，缺失改善計畫執行情形報告。
六、其他報告事項。

肆、承認事項：

一、本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。
二、本公司 111 年度盈餘分配案。

伍、臨時動議。

陸、散會。

報 告 事 項

一、營業及財務報告

新興航運股份有限公司

營業報告書

(一)引言

回顧從 2019 年底出現零星個案，並於 2020 年初爆發的新冠肺炎(Covid-19)，疫情發展至今，彷彿漫長的隧道透露出一線曙光，持續三年的防疫隔離政策紛擾，各式變種病毒的傳播速度雖然變快，但重症比例卻明顯減少，加上各國家疫苗施打覆蓋率快速普及，終於在 2022 年底「與病毒共存 – 解除防疫隔離」明確成為全世界國家唯一奉行的防疫政策，全球所有重要經濟體解除封鎖障礙，新冠疫情影響衝擊減緩。全球拚經濟，各國加大投資國家基礎建設，如鐵路/公路港口等重大基礎設施，包含汰舊換新，皆陸續展開！

2022 年 2 月 24 日俄、烏開戰，從短期武裝衝突逐漸演變成長期戰爭對峙，號稱「歐洲糧倉」的烏克蘭，糧食出口運輸通道受阻，同時由於俄羅斯為主要產油國之一，歐盟國家因為禁止輸入俄國 LNG 和石油等能源，導致煤炭需求增加，因俄烏戰爭影響導致能源、穀物、礦產等貨物價格飆漲，大大改變全球物流供應鏈，例如俄羅斯煤炭遭多國制裁後引發全球搶煤熱潮，各國為分散採購來源，從俄羅斯轉向南非、澳洲與印尼等國進口，同時亞洲向美國採購煤炭增多，南美穀物出口量也大增，原物料因戰事改轉往其他地區購買而拉長船舶的航程天數，使得船舶供給減少，推升運價；同時保費及燃油價格也因而提高，提高船舶營運成本，運費增加，而使散裝船舶受惠，可以預期的是「俄烏戰爭時間拖越長，對經濟、貨物影響愈大」。

2022 年散裝海運市場，散裝船隊噸位供給增長約 2.8%較去年減少 1.2%，全球散裝貨運貿易量以噸海浬計算未見成長。2022 年 5 月有一波的運費反彈行情，12 月出現罕見傳統淡季期間的上漲行情，指數暫時回到 1723 點，但這僅只是航運市場對於大陸在 11 月 30 日調整疫情管控措施，預期將有助於穩定經濟發展等利多的反映，隨著聖誕節慶和元旦等連續假期的結束，曇花一現的行情轉為 2023 年 1 月 3 日開市下跌至 1250 點，並創下單日最大跌幅紀錄。整體而言，散裝航運的需求仍受到許多不確定因素影響，除了新冠疫情的延續、俄烏衝突造成的能源與糧食危機、大宗商品價格上漲、全球通膨、極端氣候等多項因素，國際環境變得複雜嚴峻，全球經濟活動普遍放緩。2022 年全球經濟生產總值成長(GDP)為 3.2%，遠低於 2021 年的 5.9%，全球海運貿易量則減少 0.3%，全球經濟走弱。

中國為全球散裝貨最大進口國，包含鐵礦砂、煤炭與穀物等原物料，2022 下半年因疫情反覆和新增確診病例，大陸防疫封控措施及動態清零政策造成鋼鐵業、製造業停擺，限電風暴，房地產市場低迷造成爛尾樓危機，鋼鐵需求大幅減緩，影響鐵礦砂、煤炭等進口量。加上原預期大陸二十大祭出經濟刺激政策和防疫封控鬆綁落空，整體散裝市場需求量下滑，波羅地海 BDI 指數持續下修，散裝船舶運價在 5 月份到今年

高峰後反轉，於下半年變盤主要原因。整體而言 2022 年散裝海運市場的大環境，在後疫情時代由於俄烏戰爭、全球通膨升息、中國清零政策需求放緩、歐洲能源危機、氣候變遷等因素影響全球經濟成長，市場不確定性仍高。

在油輪市場方面，因 2020 年新冠肺炎的快速蔓延，全球經濟深受影響，原油需求量劇減，自 2020 年下半年一路下滑以來，持續在谷底盤旋。但隨著新冠疫情在 2022 年的影響衝擊減緩以及世界各地經濟逐漸復甦，一些國家逐步取消了旅行限制，加上俄烏戰爭因歐美國家制裁俄羅斯對能源市場的影響，引發全球能源供給緊張、多國搶油造成現貨市場的相關油輪船舶需求增加，油輪市場行情得以露出曙光。由於油輪市場在 2020 以來持續低迷，船東造船意願低，油輪在 2022-2024 期間的運力增長緩慢。歐盟對俄羅斯的制裁將會遏制石油產能，全球原油海運貿易將轉向長距離運輸而間接消耗部分運力，預計 2023 年油輪運輸市場需求將持續成長。然而仍需觀察俄烏戰爭持續時間以及戰爭結束後歐美國家對於俄羅斯的禁令變化。

國際海事組織(IMO)為因應地球環境保護，降低二氧化碳和溫室氣體排放的訴求，採取新的現成船能源效率指數規定(Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)和碳強度指標(Carbon Intensity Indicator, CII)規定，並要求自 2023 年 1 月 1 日生效實施。本公司為因應此一新的環境保護相關規定，透過各大船級協會的技術支援，已完成船隊全部擁有船隻初步的能源效率指數計算和評估，除擬定計畫採取符合法規的措施外，並順勢利用 2022 年二手船船價回檔的最佳時機，採購一艘日本船廠建造能源效率表現良好的二手新船，以保持船隊營運的最佳能源效率政策。

展望 2023 年，全球準備與新冠病毒共存，將面臨疫情干擾與經濟復甦並行。中國為全球最大原物料進口國，其開放政策日漸明朗化將發動經濟復甦的引擎，預期市場將會緩慢調整與復甦，對於散裝海運市場產生正面影響。當前散裝船舶新造船訂單量偏低處於歷史低位，全球船舶供需處於失衡狀態，在 2023 年 IMO 環保減碳新規實施後，未達標準的船舶須降速以節省燃料，拉長船舶週轉天數或是淘汰報廢所造成的運力缺口仍難以補足，全球散裝航運的供給仍緊張，故有望推升散裝航運的營運表現。但是，俄烏戰爭衝突發展局勢以及中國經濟在疫情逐漸解放後的恢復程度仍存在較大不確定性，仍是持續觀察重點。

(二)111 年度營業成果

本公司集團 111 年度船隊共計 15 艘船舶，包含 3 艘 30 萬噸級巨型油輪(VLCC)及 12 艘散裝船(1 艘超大型鐵礦砂專用船、8 艘海岬型、3 艘卡姆薩型)，包含於 10 月份購入一艘日本船廠建造二手卡姆薩型散裝船並於 12 月下旬交船。無論採中長期論時租約、單航次論時租約或是以現貨論程方式營運，都以最佳獲利方式，穩健經營管理船隊。

結算 111 年度合併營收(含停業部門)為新台幣 4,242,639 仟元，較 110 年度減少 1.27%，本期淨利歸屬於母公司為新台幣 197,158 仟元，每股盈餘新台幣 0.34 元。

(三)112 年度營業計畫概要

本(112)年度本公司仍將採取「穩健、平實、進取」之經營方針，秉持審慎管理船舶資產及健全營運資金之原則，推行下列諸營業計畫與目標：

1. 嚴格掌控服務之品質與成本,採用科技軟體與技術,有效降低船舶操作成本、掌控採購流程及進塢維修等預算，並謹慎執行合約。

2. 嚴密監控及分析國際航運市場動態趨勢相關訊息,審慎選擇信譽優良的租家,靈活規劃採行現貨、短、中或長期租約的策略，俾獲取最大利潤及保障船東權益。

3. 密切注意海運技術及相關法規之發展，如低硫燃油(VLSFO)的品質監測、壓艙水設備(Ballast Water Treatment Systems - BWTS)及船舶主機節能裝置等新科技。

4. 持續掌握二手船買賣行情，適時研究處分老舊船舶，並研擬於最佳時機增添船舶、擴充船隊，繼續汰舊換新計劃。

5. 藉由與海運相關組織共同研究及員工內部教育訓練，提升工作知識與效率，並有效增進船員與公司間聯繫。

概括而言，海運市場有繁榮、不景氣、復甦之週期性，本公司集團已安然度過海運最低潮階段，將危機化為轉機，運用公司集團累積多年經驗與資源，兼顧『開源』『節流』策略，更有效管理船舶，靈活規劃船舶投入中、短期合約及現貨市場，並嚴格管控成本，以迎接海運復甦、景氣時代來臨，為股東獲取更多利益，乃為本公司集團本年度最重要的營運策略。

(四)市場變數及影響

1. 預估 2023 年投入散裝市場之新船噸位約 0.8%,增長比例遠低於 2022 年的 2.8%。加上 2023 年 IMO 節能減排的要求，加速老舊船舶的淘汰，預期目前全球散裝航運的供給仍然吃緊。自 2008 年金融海嘯之後，散裝航運市場持續低迷，期間船東因不堪賠累，而將大量逾齡船舶加速報廢、拆解，是以目前海運市場存留營運船舶年齡大多未逾 20 年，2022 年報廢拆解的散貨輪噸位仍低於 2021 年，船舶汰舊、拆解減少，是否會影響航運市場復甦動能，值得留意。此外，在長期"淨零排放"趨勢下，煤炭貨量是否因而日益減少也須觀察。

2. 海運業目前遭逢多方面的挑戰，除要面對海運市場瞬息萬變之情勢外，同時需履行減少環境污染之責任與義務，目前海運業的焦點都放在新的能源效率規定，亦即自 2023 年 1 月 1 日起生效實施的國際海事組織(IMO)現成船能源效率指數規定(EEXI)和碳強度指標(CII)規定，此一新規定將對未來數年的航運市場造成關鍵性影響。

(五)未來發展及策略

以往本公司與信譽卓著之租家，簽立中長期租約的穩健經營策略，創造了過去幾年平穩優厚的獲利；惟因海運產業經營方式的改變，以往採長期租約之經營模式已不復存在。預料 2023 年散裝市場仍將面臨諸多挑戰，本公司集團在危機和轉機並存的外在環境下與時俱，且目前已規劃各種不同船型噸位之散裝船及大型原油輪組合之多角化營運策略，以期分散風險。未來仍將秉持多樣化船型之經營模式，以規避過度集中之市場風險，穩健中求發展；並研究涉足其他類型船舶之機會。相信本公司集團在專業的管理團隊領導下，秉持卓著的船舶管理經驗，並引進新技術，定能確保於變動的航運市場中，保持競爭優勢，為公司及股東謀求長遠與最大的利潤。

(六)結語

「新世代、興航運」，新興航運公司秉持「誠信、決斷、勤勉、精進、慎謀」之理念，及永續經營海運事業的企業精神，船隊管理嚴格且恪遵國際航運安全及海洋環境保護法規，並積極與全球主要客戶維持良好合作關係，藉由科技知識及教育訓練，不斷精益求精，提升船隊服務品質，創新企業文化精神，除公司享有卓越的信譽，深獲客戶信賴之外，並為全體股東獲取最大利潤。不論海運市場未來將持續面臨任何不可預測的經濟循環狀況，本公司集團始終對於海運所帶來的挑戰深具信心。

董事長：許積皐　　經理人：許積皐　　會計主管：范曉婷

二、審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司 111 年度經資誠聯合會計師事務所林一帆會計師及廖福銘會計師查核簽證之財務報表含合併財務報表及個體財務報表連同營業報告書及盈餘分配等表冊，移由本審計委員會等審查完竣，尚無不合，爰依照證券交易法及公司法之規定，備具報告書，敬請鑒察為荷！

此　　上

本公司 112 年股東常會

新興航運股份有限公司

審計委員會召集人：李　燕　松

中　華　民　國　112　年　3　月　9　日

三、111 年度董事酬勞及員工酬勞配發情形報告：

本公司 111 年度董事酬勞及員工酬勞配發經 112 年 3 月 9 日之董事會通過，依本公司章程第 30 條規定，各提撥稅前獲利狀況之 3%，配發董事酬勞新台幣 5,066,347 元，及配發員工(含經理人)酬勞新台幣 5,066,347 元，特此報告。

四、111 年度盈餘分派現金股利報告：

(一)依公司法第 240 條第 5 項及本公司章程第 30 條授權董事會決議，配發 292,676,649 元現金股利，每股配發新台幣 0.50 元。

(二)本次現金股利按分配比例計算至元為止，元以下捨去，分配未滿一元之畸零股合計數計入其他收入。

(三)嗣後如因本公司股本變動致影響流通在外股份總數，股東配息率因此發生變動而須修正時，授權董事長全權調整之。

(四)本公司將另行召開董事會訂定配息基準日及發放日。

五、孫公司 Elroy Maritime Service Inc.資金貸與其子公司 Oak Maritime (Canada) Inc.，缺失改善計畫執行情形報告：

(一)本公司之孫公司 Elroy Maritime Service Inc.於 110 年 8 月資金貸與其 100%轉投資子公司 Oak Maritime (Canada) Inc.美金 180 仟元，該筆資金貸與符合限額規定；然至 111 年 3 月基於匯率變動因素及 Elroy 淨值減少，導致資金貸與發生超限情形。

(二)前述資金貸與超限情形，子公司 Norley Corporation Inc. 已於 111 年 4 月經董事會決議通過增資 Elroy，完成改善矯正，本公司財會部亦已代 Elroy 公告並說明改善情形。

(三)依據金融監督管理委員會中華民國 111 年 5 月 9 日來函要求，特此向股東會報告缺失改善執行情形。

六、其他報告事項：

本公司受理股東提案期間為民國 112 年 3 月 27 日起至 112 年 4 月 6 日止。至截止日止未有股東提案，特此報告。

承 認 事 項

一、 案由：本公司 111 年度營業報告書及財務報表等，敬請承認(董事會提)。

說明：(一)本公司 111 年度營業報告書、財務報表含合併財務報表及個體財務報表(包括資產負債表、綜合損益表、權益變動表及現金流量表)等表冊，業經資誠聯合會計師事務所林一帆會計師及廖福銘會計師查核完竣，且經審計委員會審查符合各在案及董事會決議通過，謹依法提請承認。

(二)前項營業報告書、會計師查核報告及上述各財務報表請參閱本手冊第 2~5 頁及第 12~33 頁。

決議：

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004327 號

新興航運股份有限公司　公鑒：

查核意見

新興航運股份有限公司及子公司(以下簡稱「新興航運集團」)民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達新興航運集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與新興航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新興航運集團民國 111 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

新興航運股份有限公司民國 111 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

船舶設備之減損評估

事項說明

有關不動產、廠房及設備減損之會計政策、重要會計估計及假設與相關減損科目內容之說明，請詳合併財務報表附註四(十四)、五(二)及六(五)。

新興航運集團主要營業項目為散裝貨與原油運輸業務。船舶設備為其重大營業資產，且散裝航運業與大宗原物料之需求緊密關連，受全球經濟景氣影響甚鉅，故船舶設備之減損評估為其重大風險。管理階層檢視產業動態並考量整體營運計畫，衡量船舶設備之可回收金額，作為評估船舶設備是否減損之依據。截至民國 111 年 12 月 31 日止，船舶設備帳面價值為新台幣 14,462,784 仟元，占資產總額 67%。

上述可回收金額之評估涉及管理階層針對可回收金額之主觀判斷，包括船舶之預期殘值、預期耐用年限、未來運價及預測未來現金流量所使用之折現率等，其所做成會計估計結果對評估可回收金額價值之影響重大，因此本會計師將船舶設備減損評估列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下:

1. 取得管理階層用以評估資產是否有減損跡象之評估資訊，檢查內外部來源資訊之正確性，並評估管理階層評估結果之合理性。
2. 取得管理階層用以決定可回收金額之評估資訊，針對管理階層對未來可能產生之收益及費損資訊，與管理階層討論營運計劃，並複核管理階層過去營運計畫之實際執行情形，以評估其執行之意圖與能力，並取得期後一定期間之營運成果比較。
3. 將評估模型所使用之折現率與市場中類似資產報酬率比較，並檢查公司計算加權平均資金成本(WACC)時使用之假設與實際權益資金比重、產業風險係數及市場風險貼水相符。
4. 檢查評價模型計算公式之設定。

V/C(論程傭船)收入認列時點之合理性

事項說明

有關收入認列之會計政策及相關說明請詳合併財務報表附註四(二十二)及六(十三)。

新興航運集團營業收入之類型包含採 T/C(論時傭船)及 V/C(論程傭船)。其中，T/C(論時傭船)係依據運務合約所載之每日租金與航次資訊計算認列收入，於財務報導結束日之認列截止點明確；而採 V/C(論程傭船)係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列，收入認列之進度則需考量較多因素進行判斷，如合約間之議約期掌控、船舶與設備船況及裝卸貨港口變化等。

考量新興航運集團於判斷 V/C(論程傭船)收入認列時涉及人工作業，查核團隊須投入許多資源於收入之查核，故本會計師將散裝輪 V/C(論程傭船)之收入截止列為查核之重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之因應程序彙列如下:

1. 瞭解管理階層對 V/C(論程傭船)收入認列之流程，確認收入認列依據及簽核程序之適當性。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之 V/C(論程傭船)收入，檢視運務合約，依據對受查者營運狀況之瞭解，評估管理階層航程規劃總期間之合理性。
3. 取得資產負債表日船舶回報之位置資訊，與管理階層之航程規劃比對，確認收入係依照已完成之航程進度適當認列。
4. 取得期後合約結清時之相關憑證，評估收入認列之合理性。

其他事項－個體財務報告

新興航運股份有限公司已編製民國 111 年度及 110 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。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估新興航運集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算新興航運集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

新興航運集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對新興航運集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使新興航運集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查

核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致新興航運集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對新興航運集團民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資　誠　聯　合　會　計　師　事　務　所

林一帆 林一帆

會計師

廖福銘 廖福銘

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號
金管證審字第 1090350620 號

中　華　民　國　１１２　年　３　月　９　日

新興航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 3,814,013	18	$ 5,423,323	25
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	六(二)及八	642,938	3	114,326	1
1140	合約資產－流動	六(十三)	52,135	-	134,702	1
1170	應收帳款淨額		638,737	3	280,224	1
1200	其他應收款		46,776	-	123,458	1
1210	其他應收款－關係人	七	-	-	62	-
1220	本期所得稅資產		1,238	-	-	-
130X	存貨		156,094	1	209,319	1
1410	預付款項		43,256	-	32,231	-
1470	其他流動資產	八	115,515	-	258,300	1
11XX	**流動資產合計**		5,510,702	25	6,575,945	31
	非流動資產					
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產－非流動	六(二)	1,567,129	7	1,520,262	7
1600	不動產、廠房及設備	六(三)(五)(六)(八)及八	14,567,822	68	13,389,543	62
1755	使用權資產	六(四)	4,815	-	11,298	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	7,840	-	5,028	-
1900	其他非流動資產	八	7,818	-	32,842	-
15XX	**非流動資產合計**		16,155,424	75	14,958,973	69
1XXX	**資產總計**		$ 21,666,126	100	$ 21,534,918	100

（續次頁）

新興航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(七)	$ 1,595,000	7	$ 850,000	4
2130	合約負債－流動	六(十三)	39,460	-	72,949	-
2200	其他應付款		236,197	1	213,825	1
2220	其他應付款項－關係人	七	13,953	-	16,801	-
2230	本期所得稅負債		7,174	-	92,040	-
2280	租賃負債－流動		4,473	-	5,562	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(八)	379,269	2	1,245,089	6
21XX	**流動負債合計**		2,275,526	10	2,496,266	11
	非流動負債					
2540	長期借款	六(八)	1,907,475	9	3,105,585	15
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)	-	-	35,658	-
2580	租賃負債－非流動		1,220	-	6,802	-
2600	其他非流動負債	六(九)	12,413	-	23,598	-
25XX	**非流動負債合計**		1,921,108	9	3,171,643	15
2XXX	**負債總計**		4,196,634	19	5,667,909	26
	歸屬於母公司業主之權益					
	股本	六(十)				
3110	普通股股本		5,853,533	27	5,853,533	27
	資本公積	六(十一)				
3200	資本公積		243,785	1	243,203	1
	保留盈餘	六(十二)				
3310	法定盈餘公積		3,256,327	15	3,185,897	15
3320	特別盈餘公積		2,684,372	12	2,216,073	10
3350	未分配盈餘		4,685,867	22	5,610,398	26
	其他權益					
3400	其他權益		(898,413)	(4)	(2,684,372)	(12)
31XX	**歸屬於母公司業主之權益合計**		15,825,471	73	14,424,732	67
36XX	**非控制權益**	四(三)	1,644,021	8	1,442,277	7
3XXX	**權益總計**		17,469,492	81	15,867,009	74
	重大或有負債或未認列之合約承諾	九				
	重大之期後事項	十一				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 21,666,126	100	$ 21,534,918	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：許積阜　　經理人：許積阜　　會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國111年及110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	111年度 金額	%	110年度 金額	%
4000	營業收入	六(十三)及七	$ 4,242,639	100	$ 4,297,446	100
5000	營業成本	六(十九)(二十)及七	(3,543,206)	(84)	(3,004,673)	(70)
5900	營業毛利		699,433	16	1,292,773	30
	營業費用	六(十九)(二十)				
6200	管理費用		(213,577)	(5)	(219,513)	(5)
6450	預期信用減損損失	十二(二)	(5,533)	-	(477)	-
6000	營業費用合計		(219,110)	(5)	(219,990)	(5)
6500	其他收益及費損淨額	六(十四)	-	-	(8,403)	-
6900	營業利益		480,323	11	1,064,380	25
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(十五)	175,390	4	61,366	1
7010	其他收入	六(十六)	25,194	1	23,453	-
7020	其他利益及損失	六(十七)	(264,011)	(6)	(260,436)	(6)
7050	財務成本	六(十八)	(116,468)	(3)	(103,864)	(2)
7000	營業外收入及支出合計		(179,895)	(4)	(279,481)	(7)
7900	**稅前淨利**		300,428	7	784,899	18
7950	所得稅利益(費用)	六(二十一)	31,526	1	(11,554)	-
8000	**繼續營業單位本期淨利**		331,954	8	773,345	18
8100	停業單位利益	六(六)	-	-	84,453	2
8200	**本期淨利**		$ 331,954	8	$ 857,798	20

（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111年及110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	111年度 金額	%	110年度 金額	%
	其他綜合損益					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(九)	$ 2,991	-	$ 136	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(二十一)	(598)	-	(27)	-
	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		1,944,264	46	(504,229)	(12)
8300	**其他綜合損益(淨額)**		$ 1,946,657	46	($ 504,120)	(12)
8500	**本期綜合損益總額**		$ 2,278,611	54	$ 353,678	8
	淨利歸屬於：					
8610	母公司業主		$ 197,158	5	$ 704,189	16
8620	非控制權益		134,796	3	153,609	4
			$ 331,954	8	$ 857,798	20
	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		$ 1,985,510	47	$ 235,999	5
8720	非控制權益		293,101	7	117,679	3
			$ 2,278,611	54	$ 353,678	8
	基本每股盈餘	六(二十二)				
9710	繼續營業單位淨利		$	0.34	$	1.06
9720	停業單位淨利			-		0.14
9750	基本每股盈餘合計		$	0.34	$	1.20
	稀釋每股盈餘	六(二十二)				
9810	繼續營業單位淨利		$	0.34	$	1.06
9820	停業單位淨利			-		0.14
9850	稀釋每股盈餘合計		$	0.34	$	1.20

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：許積阜　　經理人：許積阜　　會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國111年及110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
		資本公積				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－庫藏股票交易	資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積－其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
110年1月1日至12月31日												
110年1月1日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 4,029	$ 3,171,779	$ 1,349,931	$ 6,079,037	($ 2,216,073)	$ 14,480,818	$ 1,157,607	$ 15,638,425
本期合併淨利		-	-	-	-	-	-	704,189	-	704,189	153,609	857,798
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	109	(468,299)	(468,190)	(35,930)	(504,120)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	704,298	(468,299)	235,999	117,679	353,678
109年盈餘指撥及分配：	六(十二)											
法定盈餘公積		-	-	-	-	14,118	-	(14,118)	-	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	-	-	866,142	(866,142)	-	-	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	-	-	(292,677)	-	(292,677)	-	(292,677)
非控制權益變動數		-	-	-	-	-	-	-	-	-	166,991	166,991
逾期未領現金股利		-	-	-	592	-	-	-	-	592	-	592
110年12月31日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 4,621	$ 3,185,897	$ 2,216,073	$ 5,610,398	($ 2,684,372)	$ 14,424,732	$ 1,442,277	$ 15,867,009
民國111年1月1日至12月31日												
民國111年1月1日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 4,621	$ 3,185,897	$ 2,216,073	$ 5,610,398	($ 2,684,372)	$ 14,424,732	$ 1,442,277	$ 15,867,009
本期合併淨利		-	-	-	-	-	-	197,158	-	197,158	134,796	331,954
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	2,393	1,785,959	1,788,352	158,305	1,946,657
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	199,551	1,785,959	1,985,510	293,101	2,278,611
110年盈餘指撥及分配：	六(十二)											
法定盈餘公積		-	-	-	-	70,430	-	(70,430)	-	-	-	-
特別盈餘公積		-	-	-	-	-	468,299	(468,299)	-	-	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	-	-	(585,353)	-	(585,353)	-	(585,353)
非控制權益變動數		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(91,357)	(91,357)
逾期未領現金股利		-	-	-	582	-	-	-	-	582	-	582
民國111年12月31日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 5,203	$ 3,256,327	$ 2,684,372	$ 4,685,867	($ 898,413)	$ 15,825,471	$ 1,644,021	$ 17,469,492

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：許積卓　　經理人：許積卓　　會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國111年度1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日至12月31日	110年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
繼續營業單位稅前淨利		$ 300,428	$ 784,899
停業單位稅前淨利	六(六)	-	84,453
本期稅前淨利		300,428	869,352
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十九)	1,276,954	1,217,848
攤銷費用	六(十九)	103	59
預期信用減損損失	十二(二)	5,533	477
利息收入	六(十五)	(175,390)	(61,383)
利息費用	六(十八)	116,468	103,869
處分待出售非流動資產(利益)損失	六(六)	-	(56,858)
租賃修改損失	六(四)	55	-
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(三)	9	(6,997)
不動產、廠房及設備減損損失	六(五)	92,380	304,882
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			
合約資產－流動		82,567	(53,111)
應收帳款		(364,213)	(99,700)
其他應收款		80,984	43,136
其他應收款－關係人		62	171
存貨		53,225	(109,509)
預付款項		(11,025)	5,508
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債－流動		(33,489)	(19,195)
其他應付款		12,323	42,474
其他應付款項－關係人		(2,848)	(5,445)
淨確定福利負債		(8,194)	(9,119)
營運產生之現金流入		1,425,932	2,166,459
收取之利息		171,225	61,312
本期支付所得稅		(93,858)	(827)
所得稅退稅收取數		-	251
營業活動之淨現金流入		1,503,299	2,227,195

(續次頁)

新興航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日至12月31日	110年1月1日至12月31日
投資活動之現金流量			
取得按攤銷後成本衡量之金融資產		($ 522,070)	($ 1,727,320)
按攤銷後成本衡量之金融資產收取本金數		121,728	83,817
其他流動資產減少		142,785	76,800
處分待出售非流動資產價款	六(六)	-	274,361
購置不動產、廠房及設備	六(二十三)	(1,128,628)	(355,927)
處分不動產、廠房及設備價款		-	327,722
取得無形資產		-	(206)
存出保證金增加		(221)	-
投資活動之淨現金流出		(1,386,406)	(1,320,753)
籌資活動之現金流量			
舉借短期借款	六(二十四)	745,000	10,000
租賃負債支付本金數	六(二十四)	(5,631)	(5,777)
舉借長期借款	六(二十四)	-	1,293,630
償還長期借款	六(二十四)	(2,464,908)	(1,016,994)
支付之利息		(113,196)	(99,694)
發放現金股利	六(十二)	(585,353)	(292,677)
非控制權益變動		(91,357)	166,991
逾期未領現金股利轉列資本公積		582	592
籌資活動之淨現金(流出)流入		(2,514,863)	56,071
匯率變動對現金及約當現金之影響		788,660	(205,048)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(1,609,310)	757,465
期初現金及約當現金餘額		5,423,323	4,665,858
期末現金及約當現金餘額		$ 3,814,013	$ 5,423,323

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：許積皐　　經理人：許積皐　　會計主管：范曉婷

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004269 號

新興航運股份有限公司　公鑒：

查核意見

新興航運股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體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編製，足以允當表達新興航運股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與新興航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新興航運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

新興航運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

採用權益法之投資-子公司 V/C(論程傭船)收入認列時點之合理性

事項說明

民國 111 年 12 月 31 日新興航運股份有限公司持有之子公司帳列採用權益法之投資金額為新台幣 18,359,928 仟元，占新興航運股份有限公司資產總額達 96%，且民國 111 年度認列子公司之投資利益占新興航運股份有限公司稅前淨利 210%，對新興航運股份有限公司財務報表影響重大，故本會計師將子公司之關鍵查核事項-V/C(論程傭船)收入截止列為查核最為重要事項之一。

有關子公司收入認列之會計政策及相關說明，請詳合併財務報表附註四(二十二)及六(十四)。

子公司採 V/C(論程傭船)之收入係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列，收入認列之進度則需考量較多因素進行判斷，如合約間之議約期掌控、船舶與設備船況及裝卸貨港口變化等。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之查核程序彙列如下:

1. 瞭解管理階層對 V/C(論程傭船)收入認列之流程，確認收入認列依據及簽核程序之適當性。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之 V/C(論程傭船)收入，檢視運務合約，依據對受查者營運狀況之瞭解，評估管理階層航程規劃總期間之合理性。
3. 取得資產負債表日船舶回報之位置資訊，與管理階層之航程規劃比對，確認收入係依照已完成之航程進度適當認列。
4. 取得期後合約結清時之相關憑證，評估收入認列之合理性。

船舶設備之減損評估

事項說明

有關不動產、廠房及設備減損之會計政策、重要會計估計及假設與相關減損科目內容之說明，請詳個體財務報表附註四(十二)及五(二)暨合併財務報表附註四(十四)、五(二)及六(五)。

新興航運股份有限公司及子公司主要營業項目為散裝貨與原油運輸業務。船舶設備為其重大營業資產，且散裝航運業與大宗原物料之需求緊密關連，受全球經濟景氣影響甚鉅，故船舶設備之減損評估為其重大風險。管理階層檢視產業動態並考量整體營運計畫，衡量船舶設備之可回收金額，作為評估船舶設備是否減損之依據。截至民國 111 年 12 月 31 日止，新興航運股份有限公司及子公司船舶設備帳面價值為新台幣 14,462,784 仟元，占合併財務報表資產總額 67%。

上述可回收金額之評估涉及管理階層針對可回收金額之主觀判斷，包括船舶之預期殘值、預期耐用年限、未來運價及預測未來現金流量所使用之折現率等，其所做成會計估計結果對評估可回收金額價值之影響重大，因此本會計師將船舶設備減損評估列為查核重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項所敘明之特定層面已執行之查核程序彙列如下:

1. 取得管理階層用以評估資產是否有減損跡象之評估資訊，檢查內外部來源資訊之正確性，並評估管理階層評估結果之合理性。
2. 取得管理階層用以決定可回收金額之評估資訊，針對管理階層對未來可能產生之收益及費損資訊，與管理階層討論營運計劃，並複核管理階層過去營運計畫之實際執行情形，以評估其執行之意圖與能力，並取得期後一定期間之營運成果比較。
3. 將評估模型所使用之折現率與市場中類似資產報酬率比較，並檢查公司計算加權平均資金成本(WACC)時使用之假設與實際權益資金比重、產業風險係數及市場風險貼水相符。
4. 檢查評價模型計算公式之設定。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估新興航運股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算新興航運股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

新興航運股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對新興航運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使新興航運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證

據為基礎。惟未來事件或情況可能導致新興航運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對新興航運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資　誠　聯　合　會　計　師　事　務　所

林一帆 林一帆

會計師

廖福銘 廖福銘

金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1030048544 號
金管證審字第 1090350620 號

中　華　民　國　１１２　年　３　月　９　日

新興新建股份有限公司

個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

	資產	附註	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	六(一)	$ 123,883	1	$ 217,931	1
1140	合約資產－流動	六(十一)	-	-	133,402	1
1170	應收帳款淨額		10,212	-	63,021	1
1199	應收融資租賃款淨額－關係人	六(四)及七	29,969	-	-	-
1200	其他應收款		425	-	25,201	-
1210	其他應收款－關係人	七	2,152	-	3,675	-
1220	本期所得稅資產		1,238	-	-	-
1410	預付款項	七	1,349	-	16,869	-
11XX	**流動資產合計**		169,228	1	460,099	3
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	六(二)	18,359,928	96	16,224,007	93
1600	不動產、廠房及設備	六(三)(五)及八	102,484	-	659,873	4
1755	使用權資產		-	-	508	-
1780	無形資產		146	-	249	-
1840	遞延所得稅資產	六(十八)	7,840	-	5,028	-
1900	其他非流動資產	六(四)、七及八	512,530	3	6,922	-
15XX	**非流動資產合計**		18,982,928	99	16,896,587	97
1XXX	**資產總計**		$ 19,152,156	100	$ 17,356,686	100

（續次頁）

新興航運股份有限公司

個體資產負債表

民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

	負債及權益	附註	111年12月31日 金額	%	110年12月31日 金額	%
	流動負債					
2100	短期借款	六(六)及八	$ 1,595,000	8	$ 850,000	5
2130	合約負債－流動	六(十一)	-	-	49,455	-
2200	其他應付款		19,600	-	29,863	-
2220	其他應付款項－關係人	七	10,622	-	190,070	1
2230	本期所得稅負債		-	-	92,040	1
2280	租賃負債－流動		-	-	470	-
21XX	**流動負債合計**		1,625,222	8	1,211,898	7
	非流動負債					
2570	遞延所得稅負債	六(十八)	-	-	35,658	-
2620	長期應付票據及款項－關係人	七	1,689,050	9	1,660,800	10
2640	淨確定福利負債－非流動	六(七)	12,413	-	23,598	-
25XX	**非流動負債合計**		1,701,463	9	1,720,056	10
2XXX	**負債總計**		3,326,685	17	2,931,954	17
	權益					
	股本	六(八)				
3110	普通股股本		5,853,533	31	5,853,533	34
	資本公積	六(九)				
3200	資本公積		243,785	1	243,203	1
	保留盈餘	六(十)				
3310	法定盈餘公積		3,256,327	17	3,185,897	18
3320	特別盈餘公積		2,684,372	14	2,216,073	13
3350	未分配盈餘		4,685,867	25	5,610,398	32
	其他權益					
3400	其他權益		(898,413)	(5)	(2,684,372)	(15)
3XXX	**權益總計**		15,825,471	83	14,424,732	83
	重大或有負債及未認列之合約承諾	九				
	重大之期後事項	十一				
3X2X	**負債及權益總計**		$ 19,152,156	100	$ 17,356,686	100

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：許積阜　　經理人：許積阜　　會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 年及 110 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	111 年度 金額	%	110 年度 金額	%
4000	營業收入	六(十一)及七	$ 127,635	100	$ 261,512	100
5000	營業成本	六(十六)(十七)及七	(44,614)	(35)	(123,731)	(47)
5900	營業毛利		83,021	65	137,781	53
	營業費用	六(十六)(十七)				
6200	管理費用		(96,005)	(75)	(94,611)	(37)
6450	預期信用減損損失		-	-	(477)	-
6000	營業費用合計		(96,005)	(75)	(95,088)	(37)
6900	營業(損失)利益		(12,984)	(10)	42,693	16
	營業外收入及支出					
7100	利息收入	六(十二)	1,768	1	108	-
7010	其他收入	六(十三)及七	10,262	8	5,453	2
7020	其他利益及損失	六(十四)	(171,480)	(134)	25,868	10
7050	財務成本	六(十五)	(15,785)	(12)	(10,167)	(4)
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(二)	346,964	272	651,788	250
7000	營業外收入及支出合計		171,729	135	673,050	258
7900	**稅前淨利**		158,745	125	715,743	274
7950	所得稅利益(費用)	六(十八)	38,413	30	(11,554)	(5)
8200	**本期淨利**		$ 197,158	155	$ 704,189	269
	其他綜合損益(淨額)					
	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數	六(七)	$ 2,991	2	$ 136	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅	六(十八)	(598)	-	(27)	-
	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		1,785,959	1399	(468,299)	(179)
8500	**本期綜合利益總額**		$ 1,985,510	1556	$ 235,999	90
	基本每股盈餘	六(十九)				
9750	基本每股盈餘		$	0.34	$	1.20
	稀釋每股盈餘	六(十九)				
9850	稀釋每股盈餘		$	0.34	$	1.20

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：許積阜　　經理人：許積阜　　會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司

個體權益變動表

民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	資本公積				保留盈餘				
		普通股股本	資本公積－庫藏股票交易	資本公積－取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	資本公積－其他	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	權益總額
110年度										
110年1月1日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 4,029	$ 3,171,779	$ 1,349,931	$ 6,079,037	($ 2,216,073)	$ 14,480,818
本期淨利		-	-	-	-	-	-	704,189	-	704,189
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	109	(468,299)	(468,190)
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	704,298	(468,299)	235,999
109年度盈餘指撥及分配：	六(十)									
法定盈餘公積		-	-	-	-	14,118	-	(14,118)	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	-	-	866,142	(866,142)	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	-	-	(292,677)	-	(292,677)
逾期未領現金股利		-	-	-	592	-	-	-	-	592
110年12月31日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 4,621	$ 3,185,897	$ 2,216,073	$ 5,610,398	($ 2,684,372)	$ 14,424,732
111年度										
111年1月1日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 4,621	$ 3,185,897	$ 2,216,073	$ 5,610,398	($ 2,684,372)	$ 14,424,732
本期淨利		-	-	-	-	-	-	197,158	-	197,158
本期其他綜合損益		-	-	-	-	-	-	2,393	1,785,959	1,788,352
本期綜合損益總額		-	-	-	-	-	-	199,551	1,785,959	1,985,510
110年度盈餘指撥及分配：	六(十)									
法定盈餘公積		-	-	-	-	70,430	-	(70,430)	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	-	-	-	468,299	(468,299)	-	-
股東現金股利		-	-	-	-	-	-	(585,353)	-	(585,353)
逾期未領現金股利		-	-	-	582	-	-	-	-	582
111年12月31日餘額		$ 5,853,533	$ 39,243	$ 199,339	$ 5,203	$ 3,256,327	$ 2,684,372	$ 4,685,867	($ 898,413)	$ 15,825,471

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：許積卓　　經理人：許積卓　　會計主管：范曉婷

新興航運股份有限公司

個體現金流量表

民國111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	111年1月1日至12月31日	110年1月1日至12月31日
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		$ 158,745	$ 715,743
調整項目			
不影響現金流量之收益費損項目			
折舊費用	六(十六)	34,486	58,424
攤銷費用	六(十六)	103	59
預期信用減損損失	十二(二)	-	477
銀行存款利息收入	六(十二)	(968)	(108)
融資租賃利息收入	六(四)(十二)	(800)	-
利息費用	六(十五)	15,785	10,153
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(二)	(346,964)	(651,788)
不動產、廠房及設備減損損失	六(三)(十四)	-	24,782
處分不動產、廠房及設備利益	六(十四)	-	(6,997)
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			
合約資產		133,402	(107,331)
應收帳款		52,809	(62,295)
其他應收款		25,111	(12,170)
其他應收款－關係人		1,523	(899)
預付款項		15,520	(13,491)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債		(49,455)	48,378
其他應付款		(11,018)	2,801
其他應付款-關係人		(179,448)	162,617
淨確定福利負債		(8,194)	(9,119)
營運產生之現金(流出)流入		(159,363)	159,236
收取之利息		633	108
所得稅支付數		(93,933)	(827)
所得稅退稅收取數		-	106
收到採權益法之投資現金股利	七	-	445,200
營業活動之淨現金(流出)流入		(252,663)	603,823
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(三)	(17,856)	(578,990)
處分不動產、廠房及設備價款		-	327,722
購置無形資產		-	(206)
採用權益法之投資增加	六(二)	(2,998)	-
投資活動之淨現金流出		(20,854)	(251,474)
籌資活動之現金流量			
短期借款增加	六(二十)	745,000	10,000
融資租賃現金收取數		3,336	-
支付之利息		(15,030)	(10,313)
租賃負債支付本金數		(473)	(362)
發放現金股利	六(十)	(585,353)	(292,677)
逾期未領現金股利轉列資本公積		582	592
長期應付票據及款項-關係人(減少)增加		(168,650)	138,400
籌資活動之淨現金流出		(20,588)	(154,360)
匯率變動對現金之影響		200,057	(44,001)
本期現金及約當現金(減少)增加數		(94,048)	153,988
期初現金及約當現金餘額		217,931	63,943
期末現金及約當現金餘額		$ 123,883	$ 217,931

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：許積阜　　經理人：許積阜　　會計主管：范曉婷

二、案由：擬定本公司 111 年度盈餘分配表，敬請承認(董事會提)。

說明：(一)本公司 111 年度盈餘分配，業經董事會參照公司法及公司章程之規定，擬妥議案。

(二)盈餘分配表如下：

決議：

新興航運股份有限公司
111 年度盈餘分配議案表

單位：新台幣元

摘　　要	金　　額	
	小　　計	合　　計
可分配盈餘：		
期初未分配盈餘		
屬 86 以前年度未分配盈餘	359,266,989	
屬 87 以後年度未分配盈餘	4,127,049,120	4,486,316,109
加：本年度稅後淨利		197,158,780
加：本年度保留盈餘調整數		2,393,310
減：提列法定盈餘公積		(19,955,209)
加：迴轉特別盈餘公積		1,785,958,707
合計可分配盈餘		6,451,871,697
分配項目：		
分派現金股利（每股 0.5 元）		(292,676,649)
分配後保留盈餘		6,159,195,048

董事長：許積阜　　經理人：許積阜　　會計主管：范曉婷

臨　時　動　議

散　　會

【附錄一】

股 東 會 議 事 規 則

中華民國110年8月24日
股東會通過修訂

一、 本公司股東會除法令另有規定者外，應依本規則辦理。

二、 公司應設簽名簿供出席股東簽到，或由出席股東繳交簽到卡以代簽到。出席股數依簽名簿或繳交之簽到卡，加計以書面或電子方式行使表決權之股數計算之。

三、 股東會之出席及表決，應以股份為計算基準。

四、 股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。

五、 股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之；副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。
股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，其主席由該召集權人擔任之。

六、 公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。辦理股東會之會務人員應佩戴識別證或臂章。

七、 公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。

八、 已屆開會時間，主席應即宣布開會，並同時公布無表決權數及出席股份數等相關資訊。惟未有代表已發行股份總數過半數之股東出席時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東出席時，得依公司法第一百七十五條第一項規定為假決議。於當次會議未結束前，如出席股東所代表股數達已發行股份總數過半數時，主席得將作成之假決議，依公司法第一百七十四條規定重新提請大會表決。

九、 股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，會議應依排定之議程進行，非經股東會決議不得變更之。股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。前二項排定之議程於議事(含臨時動議)未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會。會議散會後，股東不得另推選主席於原址或另覓場所續行開會；但主席違反議事規則，宣布散會者，得以出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。

十、 出席股東發言前，須先填具發言條載明發言要旨、股東戶號(或出席證編號)及戶名，由主席定其發言順序。
出席股東僅提發言條而未發言者，視為未發言。發言內容與發言條記載不符者，以發言內容為準。
出席股東發言時，其他股東除經徵得主席及發言股東同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。

十一、同一議案每一股東發言，非經主席之同意不得超過兩次，每次不得超過五分鐘。股東發言違反前項規定或超出議題範圍者，主席得制止其發言。

十二、法人受託出席股東會時，該法人僅得指派一人代表出席。

法人股東指派二人以上之代表出席股東會時，同一議案僅得推由一人發言。

十三、出席股東發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

十四、主席對於議案之討論，認為已達可付表決之程度時，得宣布停止討論，提付表決。

十五、議案表決之監票及計票人員，由主席指定之，但監票人員應具有股東身份。表決之結果，應當場報告，並做成記錄。

十六、會議進行中，主席得酌定時間宣布休息。

十七、議案之表決，除公司法及公司章程另有規定外，以出席股東表決權過半數之同意通過之。

十八、同一議案有修正案或替代案時，由主席併同原案定其表決之順序。如其中一案已獲通過時，其他議案即視為否決，勿庸再行表決。

十九、主席得指揮糾察員(或保全人員)協助維持會場秩序。糾察員(或保全人員)在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章。

二十、本規則經股東會通過後施行，修訂時亦同。

【附錄二】

新興航運股份有限公司章程

第一章　總　則

第　一　條　本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定中文名稱為「新興航運股份有限公司」，英文名稱為「SINCERE NAVIGATION CORPORATION」。

第　二　條　本公司之業務：

一、（刪除）。

二、G406041拖船駁船業。

三、G401011船務代理業。

四、ZZ99999除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第　三　條　本公司設總公司於台北市，必要時經董事會決議得在國內外設立分公司或其他分支機構，其撤銷或遷移時亦同。

第　四　條　本公司對外轉投資其他事業，不受公司法第十三條有關轉投資百分之四十之限制，並應經董事會決議後辦理。

第二章　股　份

第　五　條　本公司資本總額定為新台幣柒拾億元，分為柒億股，每股新台幣壹拾元，得分次發行。

第　六　條　本公司發行之股票概為記名式，應編號，由代表公司之董事簽名或蓋章，並經依法得擔任股票發行人之銀行簽證後發行之，亦得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。

第　七　條　本公司股務相關作業，除法令、證券主管機關另有規定者外，悉依公司法及「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。

第　八　條　(刪除)。

第　九　條　(刪除)。

第　十　條　股票之更名過戶，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息、紅利及其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。

第十條之一　(刪除)。

第三章　股　東　會

第十一　條　本公司股東會分為下列二種：

一、股東常會每年開會一次，於每會計年度終了後六個月內召集之，並於三十日前通知各股東。

二、股東臨時會必要時召集之，並於十五日前通知各股東。

股東會除公司法另有規定外，由董事會召集之。

本公司將電子方式列為股東行使表決權管道之一，其相關作業依主管機關規定辦理。

第十一條之一　本公司股東會開會時，得以視訊會議或其他經經濟部公告之方式為之。

第　十二　條　股東因故不能出席股東會議時，應出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席。但一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。股東委託出席之辦法除公司法另有規定外，悉依證券主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。

第　十三　條　股東會開會時，以董事長為主席，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之；副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人時由董事互推一人代理之。

第　十四　條　本公司各股東每股有一表決權，但依公司法之規定，受限制或無表決權之股份不在此限。

第　十五　條　股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。每次股東會應作成議事錄，載明會議之年、月、日、場所、議事經過之要領及結果、主席姓名及議決方法，由主席簽名或蓋章，會後二十日內將議事錄分發各股東。

前項議事錄之分發，依公司法規定辦理。

在本公司存續期間，議事錄應永久保存。出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，其保存期限至少為一年。但經股東依公司法第一八九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第 四 章　　董事及監察人

第　十六　條　本公司設董事七~九人，其中獨立董事不得少於二人，且不得少於董事席次五分之一。

董事之選任採候選人提名制度，由股東會就候選人名單中選任之，任期均為三年，連選得連任，其相關應遵行事項，依公司法及證券主管機關之規定辦理。

前項全體董事所持有本公司記名股票之股份總額悉依證券主管機關頒佈之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」規定。

第　十七　條　本公司董事會下設置各功能性委員會，其資格、職權及報酬等相關事項，授權董事會議定之。

本公司依證券交易法第十四條之四規定，設置審計委員會負責執行公司法、證券交易法及其他法令規定有關監察人職權。審計委員會由全體獨立董事組成，其人數不得少於三人。

第　十八　條　董事組織董事會，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意，互選一人為董事長，並得以同一方式互選一人為副董事長，依照法令章程、股東會決議及董事會決議，執行本公司一切事務。

第　十九　條　本公司董事會由董事長召集之並任主席，董事長不能執行職務時，由副董事長代理之，副董事長亦不能行使職權時，董事長指定董事一人代理之，未指定時由董事互推一人代理之。

董事會如以視訊會議時，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。

本公司董事會每季召集乙次，召集時應載明事由，於七日前通知，但遇有緊急情事時，得隨時召集之。

前項董事會之召集，得以書面、傳真或電子郵件(E-mail)方式。

第　二十　條　本公司經營方針、營運船舶之建造、買賣、為所屬船舶簽訂三年以上之運輸或租賃合約、對其他事業之投資、向外貸款、對外保證、對外授權以及其他重要事項均須經董事會決議行之。

第 二十一 條　董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，出席董事過半數之同意行之。

董事因故不能出席時，得出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍，委託出席董事為代表，但每人以一人之委託為限。

董事會之議事，應作成議事錄，由會議主席及記錄人員簽名或蓋章，於會後二十日內分送,並應列入本公司重要檔案,於本公司存續期間永久妥善保存。

議事錄應記載事項依公司法及公開發行公司董事會議事辦法規定辦理。

議事錄之製作及分發得以電子郵件方式為之。

第 二十二 條　全體董事之報酬，依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準，授權董事會議定之。

第 二十三 條　本公司得為董事投保責任保險。

第 二十四 條　(刪除)。

第 二十五 條　(刪除)。

第 五 章　　總經理及副總經理

第 二十六 條　本公司設總經理一人，視實務作業需要設副總經理若干人。總經理由董事會提名任免之，副總經理由總經理提名後由董事會任免之。

第 二十七 條　總經理依本公司組織規程之規定，督率所屬主管人員，處理各項業務，副總經理輔佐之。

第 六 章　　會　　計

第 二十八 條　本公司會計年度自每年一月一日起至十二月卅一日止，年度終了後，應編制決算表冊。

第 二十九 條　本公司每會計年度終了，董事會應編造下列各項表冊，於股東常會開會前交審計委員會查核後，提出於股東常會請求承認：

一、營業報告書。

二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第　三十　條　本公司當年度稅前利益(即扣除分配員工酬勞及董事酬勞前之利益)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提撥員工酬勞不低於1%及董事酬勞不高於5%，並報告於股東會，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司之決算如有盈餘，除提繳稅款、彌補以往年度虧損外，應就其餘額提出百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達公司實收資本總額時，不在此限，次按法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，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，由董事會擬定分配議案，提請股東會決議分派之。

本公司董事會得以三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。

第三十條之一　本公司股利政策係按本公司章程規定，依公司盈餘狀況，考量未來資金需求，採穩定原則分派，就可分配盈餘得酌予保留或以股票股利或以現金股利或以股票及現金股利等方式分派，若發放現金及股票股利，則現金股利以百分之卅為下限，以促進公司永續之經營發展。

第七章　附　則

第三十一條　本章程未盡事宜，悉依公司法及有關法令規定辦理。

第三十二條　本公司組織規程及辦事細則由董事會決議另訂之。

第三十三條　本章程訂立於民國五十六年十月廿四日，……（略）……，第三十四次修正於民國一〇五年六月二十九日，第三十五次修正於民國一〇八年六月二十八日，第三十六次修正於民國一一一年六月十日。

新興航運股份有限公司

董事長　許　積　皐

本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響

項目 \ 年度			112 年度（預估）
期初實收資本額			5,853,533 仟元
本年度配股配息情形	每股現金股利		0.50 元
	盈餘轉增資每股配股數		-
	資本公積轉增資每股配股數		-
營業績效變化情形	營業利益		註
	營業利益較去年同期增（減）比率		註
	稅後純益		註
	稅後純益較去年同期增（減）比率		註
	每股盈餘(追溯調整前)		註
	每股盈餘較去年同期增（減）比率		註
	年平均投資報酬率（年平均本益比倒數）		註
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	註
		擬制年平均投資報酬率	註
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	註
		擬制年平均投資報酬率	註
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	註
		擬制年平均投資報酬率	註

註：因本公司無對外公開財務預測，故不適用。

董事長：許積阜　　經理人：許積阜　　主辦會計：范曉婷

新興航運股份有限公司

【附錄四】

董事名冊　　基準日：112年4月11日

職稱	姓　　名	選任日期	選任時持有股數			現在持有股數			備註
			種類	股數	佔當時發行%	種類	股數	佔當時發行%	
董事長	許積皐	111.06.10	普通股	515,000	0.09%	普通股	515,000	0.09%	
董事	中信銀託管梭羅船務公司專戶	111.06.10	普通股	18,363,398	3.14%	普通股	18,363,398	3.14%	
董事	中信銀託管東方朝代公司專戶	111.06.10	普通股	9,539,761	1.63%	普通股	9,539,761	1.63%	
獨立董事	李燕松	111.06.10	普通股	-	0.00%	普通股	-	0.00%	
獨立董事	鄭輔國	111.06.10	普通股	-	0.00%	普通股	-	0.00%	
獨立董事	曾國正	111.06.10	普通股	-	0.00%	普通股	-	0.00%	
獨立董事	顧之灝	111.06.10	普通股	-	0.00%	普通股	-	0.00%	
合　　計			普通股	28,418,159		普通股	28,418,159		

111年06月10日發行總股份：　585,353,297 股

112年04月11日發行總股份:　585,353,297 股

備註:本公司全體董事法定應持有股份： 18,731,305股, 截至112年4月11日全體董事持有：　28,418,159 股

本公司設置審計委員會，故無監察人法定應持有股數之適用。

◎獨立董事持股不計入董事持股數

儒風 EU FON 承印 (02) 2225-1430