

股票代碼：2605



新興航運股份有限公司

SINCERE NAVIGATION CORPORATION

一一二年度年報

Annual Report 2023

中華民國一一三年五月十七日 刊印

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw>
<http://www.snc.com.tw>

壹、本公司發言人及代理發言人：

副總經理：許 志 鴻

電 話：(02)2703-7055

電子郵件信箱：ad@snc.com.tw

本公司代理發言人：

財會部經理：范 曉 婷

電 話：(02)2703-7055

電子郵件信箱：ad@snc.com.tw

貳、公司所在地：

地 址：台北市復興南路一段三六八號十四樓

電 話：(02)2703-7055

參、辦理股票過戶機構：

名 稱：中國信託商業銀行代理部

地 址：台北市重慶南路一段八十三號五樓

電 話：(02)6636-5566

網 址：www.ctbcbank.com.tw

肆、最近年度財務報告簽證會計師

姓 名：林 一 帆、廖 福 銘

事務所名稱：資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

地 址：台北市基隆路一段三三三號廿七樓

電 話：(02)2729-6666

網 址：www.pwc.tw

伍、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券
資訊之方式：無

陸、本公司網址：www.snc.com.tw

目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書 -----	1
貳、公司簡介 -----	6
參、公司治理報告 -----	7
一、組織系統 -----	7
二、董事、總經理、副總經理及各部門主管資料 -----	9
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金 -----	21
四、公司治理運作情形 -----	24
五、會計師公費資訊 -----	56
六、更換會計師資訊 -----	56
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一 年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者 -----	56
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百 分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 -----	57
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等 以內之親屬關係之資訊 -----	58
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例 -----	59
肆、募資情形 -----	60
一、資本及股份 -----	60
二、公司債辦理情形 -----	65
三、特別股辦理情形 -----	65
四、海外存託憑證辦理情形 -----	65
五、員工認股權憑證辦理情形 -----	65
六、限制員工權利新股辦理情形 -----	65
七、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理 情形 -----	65
八、資金運用計劃執行情形 -----	65
伍、營運概況 -----	66
一、業務內容 -----	66
二、市場及產銷概況 -----	71
三、從業員工資訊 -----	75
四、環保支出資訊 -----	75
五、勞資關係 -----	75
六、資通安全管理 -----	77

七、重要契約	78
陸、財務概況	79
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	79
二、最近五年度財務分析	84
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書	87
四、最近年度財務報表	88
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表	154
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事	210
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	211
一、財務狀況	211
二、財務績效	212
三、現金流量	213
四、最近年度重大資本支出及其資金來源之檢討與分析	213
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之原因與其改善計劃及未來一年投資計劃	213
六、風險事項評估	214
七、其他重要事項	214
捌、特別記載事項	215
一、關係企業相關資料	215
二、私募有價證券辦理情形	224
三、子公司持有或處分本公司股票情形	224
四、其他必要補充說明事項	224
玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項	224

壹、致股東報告書

一、引言

2023 年揮別持續三年新冠肺炎(Covid-19)的紛擾，隨著全球所有重要經濟體解除封鎖障礙，散貨海運市場迎來難得的曙光。總體而言，2023 年散貨海運市場相較 2022 年表現較佳，其中全世界多起地緣政治衝突和局部極端氣候事件，也造成不同程度的影響。

2022 年 2 月 24 日從短期武裝衝突逐漸演變成長期戰爭對峙的「俄、烏戰爭」，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、礦產等貨物價格上漲，改變全球物流供應鏈，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。2023 年 10 月 7 日巴勒斯坦伊斯蘭主義團體哈瑪斯(Hamas)突襲發起所謂的阿克薩洪水行動(Operation Al-Aqsa Flood)，對以色列發動大規模攻擊，以色列軍方旋即發動鐵劍行動(Operation Swords of Iron)展開反擊，以巴歷史糾葛、百年難解的衝突再度成為全球注目的焦點。

連結歐洲與亞洲之間的航運要道 - 蘇伊士運河，由於 2023 年 10 月 18 日葉門反政府武裝組織胡塞組織，為聲援巴勒斯坦多次攻擊以色列和穿越紅海的商船，引發「紅海國際危機」，多數航商選擇繞行好望角、避免穿越曼德海峽(Bab El-Mandeb)和紅海，從波斯灣到歐洲，船舶繞行時間約增加 10 至 14 天；另外連接太平洋與大西洋的航運要道 - 巴拿馬運河，2023 年則因為持續枯水期的乾旱，限制船舶通行的數量，大幅影響運河的正常運作。

2023 年散裝海運市場，散裝船隊噸位供給增長約 3.0%，全球散裝貨運貿易量以噸海哩(Tonne-miles)計算增加 5.0%。2023 年 12 月初雖然有一波運費反彈行情，但僅只是曇花一現。整體而言，散裝航運的需求仍受到許多不確定因素影響，除了俄烏戰爭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。2023 年全球經濟生產總值成長(GDP) 為 3.5%，遠低於 2022 年的 6.3%，全球海運貿易量則增加 3.0%，全球經濟走弱但海運市場表現平穩。

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，但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。整體散裝市場需求量持平，散裝船舶運價隨著波羅地海 BDI 指數不斷修正。2023 年散裝海運市場的大環境，在後疫情時代由於俄烏戰爭、以巴衝突、全球通膨升息、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，隨著世界各地經濟活動、旅行限制全面開放，加上俄烏戰爭因歐美國家制裁俄羅斯對能源市場的影響，2023 年油輪市場行情優於 2022 年。另外由於新船價格過高、新船塢位滿檔，船東造船意願低，油輪運力增長緩慢。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 2024 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、戰爭結束後歐美國家對於俄羅斯的禁令變化，以及「以巴衝突」造成的紅海危機，船舶繞行所增加的噸海裡需求。

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，已自 2023 年 1 月 1 日生效實施。另外海洋環境保護委員會(MEPC)第 80 屆會議於 2023 年 7 月 3 日至 7 日召開會議，通過了國際海運溫室氣體減排的 IMO 2023 戰略，其中包括：

- 加強的目標，包括國際航運的溫室氣體排放“接近”於 2050 年實現淨零排放(net-zero GHG emissions)
- 指標性的檢查點，與 2008 年相比較，在 2030 年減少至少 20% (爭取達到 30%)；到 2040 年減少至少 70%(爭取達到 80%)
- 採用零排放或接近零排放的技術、燃料和/或能源，國際航運所使用的能源中至少佔比 5%(爭取達到 10%)
- 中期措施包括技術和經濟措施(仍要於 2025 年採納之前進行評估和確定)

歐盟執委會(European Commission)於 2021 年 7 月 14 日公布的綠色經濟方案「Fit for 55」提案，旨在達成歐盟 2030 年之氣候目標(較 1990 年溫室氣體淨排放量至少降低 55%)，其中包含擴大歐盟碳排放交易體系(EU Emissions Trading System ; EU ETS)之範圍，海運產業之碳排已於 2024 年 1 月 1 日起納入其碳排放交易體系。

本公司為因應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，利用船舶定期塢修期間，安裝節能裝置或是採用最新節能防污油漆，並隨時監測各船碳強度指標的等級外，並順勢利用 2023 年二手船舶價盤旋的最佳時機，汰除一艘逾齡老舊船舶並採購一艘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 2024 年，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 2024 年 IMO 環保減碳新規及歐盟碳排放交易體系方案實施後，為了降低碳稅，以及未達碳強度指標標準的船舶，必須降低航速以節省燃料，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，有望推升散裝航運的營運表現。

二、112 年度營業成果

本公司集團 112 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、7 艘海岬型、4 艘卡姆薩型)包含於 9 月份購入一艘二手卡姆薩型散裝船。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 112 年度合併營收(含停業部門)為新台幣 4,268,656 仟元，較 111 年度提升 0.61%，本期淨利歸屬於母公司為新台幣 444,298 仟元，每股盈餘新台幣 0.76 元。

三、113 年度營業計畫概要

本(113)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：

- (一) 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。
- (二) 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。
- (三) 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。
- (四) 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。
- (五) 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

- (一) 預估 2024 年投入散裝市場之新船噸位約 3.6%，加上 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，2023 年報廢拆解的散貨輪噸位為 5.5 百萬載重噸，高於 2022 年的 4.3 百萬載重噸，以及 2021 年的 5.2 百萬載重噸，船舶汰舊、拆解增加，將有助於航運市場復甦動能，唯在長期“淨零排放”趨勢下，煤炭貨量是否因而日益減少也必須觀察。

(二) 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，以及歐盟的綠色經濟方案「Fit for 55」- 歐盟碳排放交易體系(EU ETS)，推陳出新的環保新規定，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，妥善規劃定期租船(Time Charter/Period Charter)或是定程租船(Voyage Charter)的比例，避免受現貨市場波動影響。預料 2024 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進，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，秉持卓越的船舶管理經驗，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、慎謀、精進、合作」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。

新興航運股份有限公司



董 事 長 許積臯



經 理 人 許積臯



會計主管 范曉婷



貳、公 司 簡 介

一、設立日期：中華民國 57 年 2 月 27 日

二、公司沿革：

新興航運公司成立於民國 57 年，以一艘輕便型(HANDY SIZE)萬噸級散裝貨輪起家，50 年來持續發展，曾經營過多艘輕便型、巴拿馬型(PANAMAX)、海岬型(CAPESIZE)及自卸式等各類散裝貨輪，並跨至油輪領域，至今船隊近 270 萬載重噸，並以特大海岬型散裝貨輪及巨型油輪(VLCC)為主之航運公司。

新興航運公司基於降低營運成本考量，目前所屬船舶均建置為外籍權宜船。

其子公司樂利航運公司(NORLEY CORPORATION INC.)及海德股份有限公司(HEYWOOD LIMITED)分別於民國 78 年及 90 年登記於賴比瑞亞及馬紹爾群島，由本公司 100%出資，主要目的為擴大市場接觸面，以建立全球航運網。現共擁有懸掛外旗之海岬型貨輪七艘：舟山輪、寶山輪、衡山輪、青山輪、玉山輪、明和輪、泰山輪，一艘巨型散裝鐵礦砂專用船天山輪，及四艘 82,000 噸(Kamsarmax)散裝貨輪「合盛輪」、「寶隆輪」、「蕾貝卡輪」及「聖娜輪」，並有三艘 30 萬噸級巨型油輪「高登輪」、「美生輪」及「海福輪」，共計 15 艘近 270 萬載重噸。

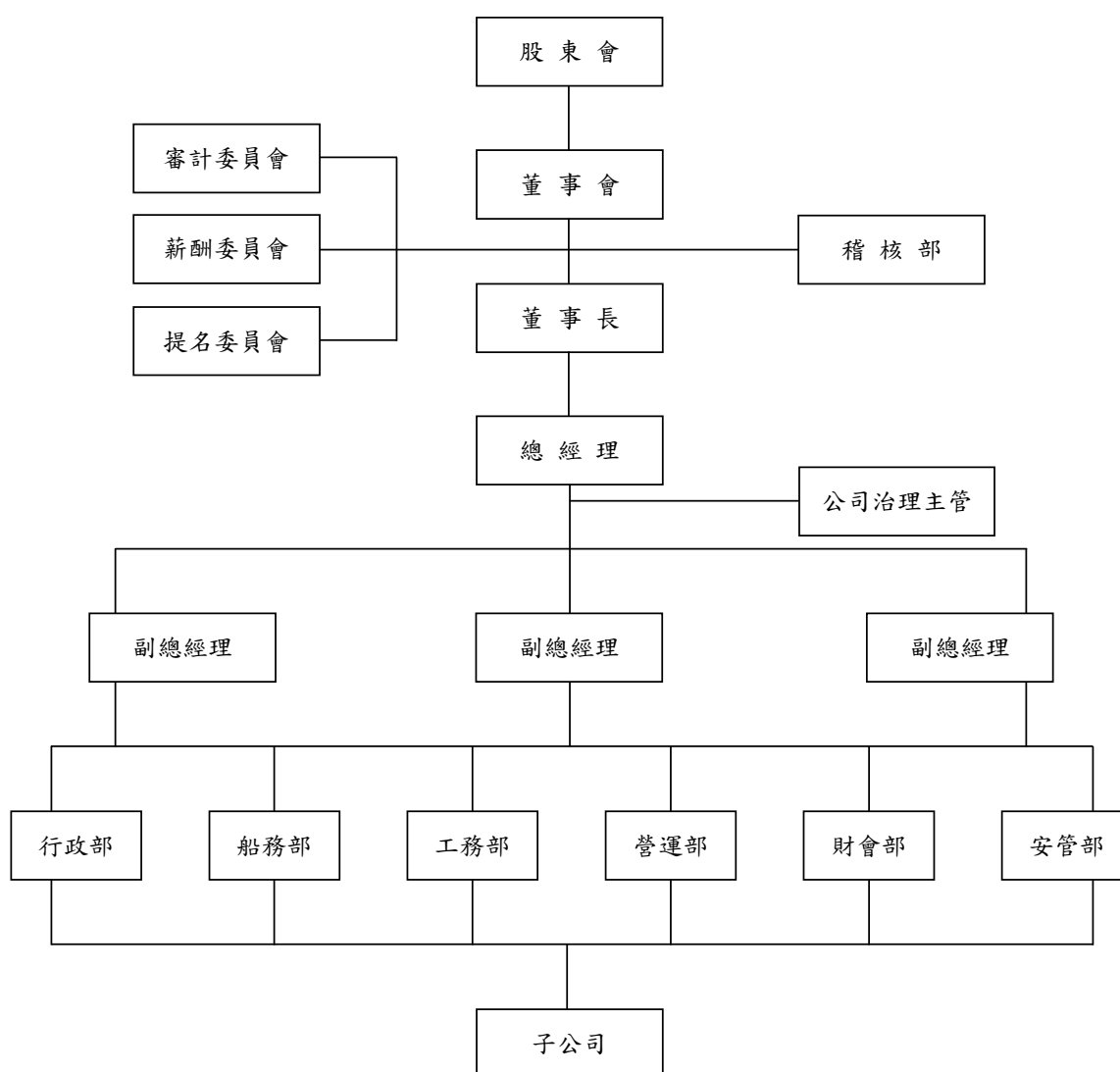
本公司集團並與造船廠保持良好關係，隨時瞭解造船發展趨勢及新船造價，期能於最適宜時機，增造新船，擴增船隊運輸能量。

參、公司治理報告

一、組織系統：

(一)組織結構：

新 興 航 運 股 份 有 限 公 司 組 織 結 構



(二) 各部門所營業務：

- (1)稽核部：依據本公司制定之「內部控制制度」、「內部稽核制度暨實施細則」及自行檢查處理程序，執行內部稽核業務。
- (2)營運部：處理船舶營運、承攬貨載、洽訂合約、油料供應、船舶有關保險、船舶買賣、船舶代理業等相關事宜。
- (3)船務部：處理船員之任用、派遣、考核、升遷、訓練及與船員有關之保險業務等事項。
- (4)財會部：下轄會計與財務。
會計掌理帳務處理、稅務、預算及決算書表之編製等相關事宜。
財務掌理出納、資金調度、融資及有價證券之保管等相關事宜。
- (5)工務部：處理船舶維修、船舶檢驗、物料配件之採購及送補、船舶監造等事項。
- (6)行政部：處理有關人力資源及辦公室各項行政庶務，負責總務、文書、執行公司治理、董事會、功能性委員會與股東會議事作業。
- (7)安管部：處理安全管理系統及船舶保全系統有關之業務。

二、董事、總經理、副總經理及各部門主管資料

(一)董事

1. 董事資料

113 年 4 月 14 日

職 稱	國 籍 或 註 冊 地	姓 名	性 別	年 齡	選 任 日 期	任 期	初 次 選 任 日 期	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 份		配 偶、未 成 年 子 女 現 在 持 有 股 份		利 用 他 人 名 義 持 有 股 份		主 要 經 (學) 歷	目 前 兼 任 本 公 司 及 其 他 公 司 之 職 務	具 配 偶 或 二 親 等 以 內 關 係 之 其 他 主 管、董 事 或 監 察 人		
								股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率	股 數	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
董 事 長 (兼總經理) (註)	中 華 民 國	許 積 韋	男	59 歲	111.6.10	3	96.6.28	515,000	0.09%	515,000	0.09%	-	-	-	-	美國加州克雷蒙麥肯納學院生物／經濟雙學士 新興航運股份有限公司副董事長兼總經理	樂利航運公司董事兼總經理 海德股份有限公司董事兼總經理 加拿大和合航業有限公司董事長 海逸船務諮詢(上海)有限公司董事長 新興航運(新加坡)公司董事長	-	-	-
董 事	英 屬 維 京 群 島	梭羅船務代理有限公司	-	-	111.6.10	3	108.6.28	18,363,398	3.14%	18,363,398	3.14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法 人 董 事 代 表 人	中 華 民 國	蔡 景 本	男	91 歲	111.6.10	3	108.6.28	-	-	-	-	-	-	-	-	海軍機械學校、美國海軍電子學校及美國海軍造船廠管理學校畢業 嘉興航業公司董事 新興航運股份有限公司總經理／董事長 加拿大和合航業有限公司董事長	樂利航運公司董事 海德股份有限公司董事 加拿大和合航業有限公司董事	-	-	-
董 事	香 港	東方朝代理有限公司	-	-	111.6.10	3	95.6.20	9,539,761	1.63%	9,539,761	1.63%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
法 人 董 事 代 表 人	中 華 民 國	張 豐 州	男	75 歲	111.6.10	3	111.6.10	-	-	15,900	-	-	-	-	-	國立台灣海洋大學造船系畢業 中國造船股份有限公司副總經理 海逸船務諮詢(上海)有限公司總經理 海德股份有限公司董事 新興航運股份有限公司總經理 新興航運股份有限公司資深顧問	-	-	-	-

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係
獨立董事	中華民國	李燕松	男 73歲	111.6.10	3	105.6.29	-	-	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計學系畢業 寶誠聯合會計師事務所副所長 台北市會計師公會理事長 財團法人會計研究發展基金會董事 中華會計教育協會理事 財團法人中華民國會計師公會全國聯合會副理事長 中華民國不動產仲介經濟營業保證基金監察召集人	台灣卜蜂企業獨立董事 全家便利店獨立董事 群光電子獨立董事 中華不動產仲介經紀營業保證基金監察召集人	-	-	-
獨立董事	香港	鄭輔國	男 76歲	111.6.10	3	108.6.28	-	-	-	-	-	-	-	-	香港大學社會科學系畢業 法國東方匯理銀行環球航運部門資深顧問 東方匯理亞洲船務融資有限公司董事及榮譽主席 香港海事博物館榮譽司庫 香港海運港口局(MPB)成員及其轄下推廣及外務委員會主席 Grandland Shipping Limited 獨立董事	勝獅貨櫃企業獨立董事 卓初控股集團獨立董事	-	-	-
獨立董事	中華民國	曾國正	男 60歲	111.6.10	3	111.6.10	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學造船工程研究所畢業 台灣國際造船股份有限公司總經理 台船環海風電工程公司董事長 財團法人船舶暨海洋產業研發中心顧問 財團法人金屬工業研究發展中心顧問 國立成功大學教授兼兼任專任專家 國立高雄科技大學兼任專任技術人員副教授 海天離岸工程股份有限公司董事長兼總經理	慧能豐升股份有限公司董事長	-	-	-
獨立董事	香港	顧之灝	男 54歲	111.6.10	3	111.6.10	-	-	-	-	-	-	-	-	波士頓大學企業管理學系畢業 香港海運港口局推廣及外務委員會主席及人力資源發展委員會成員 日本輪船協會香港委員會主席 國際獨立油輪船東協會 Intertanko 執行委員會委員 北標保險協會董事會成員 香港職業訓練局海事服務業訓練委員會主席	萬利輪船有限公司執行董事	-	-	-

註：本公司董事及獨立董事於本年度任期屆滿，並於 111.6.10 全面改選，過半數董事並未兼任員工或經理人。目前且正研擬聘任適任之總經理人選加入公司團隊。

2. 法人股東之主要股東：

本公司之法人董事其股東持股比例占前十名之股東如下所列：

113 年 4 月 14 日

法人董事名稱	其持股比例占前十名股東	持股比例
梭羅船務代理有限公司	Steve Gee King Hsu	100.00%
東方朝代有限公司	Fred Tsai	100.00%

3. 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公司獨立 董事家數	兼任其他 公司薪資 報酬委員 家數
董事長 許積卓	美國加州克雷斯蒙麥肯納學院生物及經濟學雙學士畢業，目前為本公司董事長兼總經理。出身自航運世家，許志勤先生之子，自1989 年即進入新興航運公司從基層學徒做起，逐漸熟悉船務、財務、修護、行政、業務等部門工作。2017 至 2019 年間曾任香港船東會主席，2020 至 2021 年擔任海事委員會委員，持續透過航運協會事務參與，與各國國際層面的海事機構保持緊密合作關係。	1. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 2. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 4. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 5. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 6. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 7. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。		0	0

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數
董事 梭羅船務代理股份 有限公司 (代表人：蔡景本)		海軍機械學校、美國海軍電子學校及美國海軍造船廠管理學校畢業。自 1998 年 5 月起開始擔任新興航運公司董事長，直到 2019 年 6 月才退休傳承交棒給許積昇先生。在擔任董事長期間帶領新興航運公司於 2012 到 2019 年連續八年蟬聯交通部「發展綠色航運」績優表揚。	1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 3. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 4. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 5. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 7. 未有公司法第 30 條各款情事之一。	0	0

姓 名	條 件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 成員家數
董事 東方朝代有限公司 (代表人：張豐州)	畢業於國立台灣海洋大學造船工程系，從事船舶設計開發及技術研發，並以優越表現擢升至中國造船股份有限公司副總經理。復因專精於造船與海運產業，曾獲聘任並拔擢至新興航運股份有限公司總經理，並擔任集團海運船務諮詢(上海)有限公司總經理、海運船務諮詢(上海)有限公司董事、海德股份有限公司董事，且曾擔任中國驗船中心船級委員會主席，為船舶及航運業貢獻專業知識與經驗。	1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事、監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 5. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 9. 未有公司法第 30 條各款情事之一。	0	0	

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 成員家數
李燕松	獨立董事召集人	東吳大學會計碩士畢業，現任台灣卜蜂企業、全家便利商店、群光電子等多家股份有限公司之獨立董事，且連續三屆擔任中華民國不動產仲介經紀營業保證基金會監察召集人。曾任資誠聯合會計師事務所副所長，並為中華民國會計師公會全國聯合會第九、十屆副理事長、台北市會計師公會第十六、十七屆理事長，亦曾擔任台灣大學及東吳大學會計系兼任講師，具會計師專業資格及多年相關執業經驗。	獨立性情形 1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	3	3

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 成員家數
獨立董事 鄭輔國	香港大學畢業，現任勝獅貨櫃企業、卓珈控股集團及 Grandland Shipping Limited 獨立董事，並為東方匯理亞洲船務融資有限公司之董事及榮譽主席。曾任東方匯理銀行亞洲船務融資亞太區總裁、東方匯理銀行環球航運部資深顧問，於 2001-2008 年間擔任香港船東會的榮譽司庫，2015 年 1 月至 2018 年 3 月期間出任香港經濟發展委員會--航運業工作小組成員，並於 2016 年 4 月至 2018 年 3 月擔任香港海運港口局(「MPB」)之成員及該局轄下推廣及外務委員會主席。同時亦為香港海事博物館的榮譽司庫，於 2015 年 6 月獲法國政府頒授「國家功績騎士勳章」，彼於銀行、企業財務及船務融資等方面擁有豐富的經驗。	1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司的子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前 10 名之自然人股東。 4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。		0	0

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 成員家數
曾國正 獨立董事		國立台灣大學造船工程研究所畢業，曾任台灣國際造船股份有限公司總經理及台船環海風電工程公司董事長、與國立成功大學教授級兼任專家、國立高雄科技大學兼任專任技術人員副教授、財團法人船舶暨海洋產業研發中心顧問、財團法人金屬工業研究發展中心顧問、海天離岸工程股份有限公司董事長兼總經理，現任慧能豐升股份有限公司董事長等，具備豐富產業經驗。自大學起全力投入造船領域之學習，積極參與國內各項造船學術活動，透過個人造船生涯的分享及各項產學合作計畫之推動，提升國內造船技術、推展造船教育，迄今所培養的眾多造船專才已成為國艦國造之主力。	獨立性情形 1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前百分之十之自然人股東。 4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。	0	0

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數	兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 家數
獨立董事 顧之灝	畢業於美國波士頓大學，主修市場營銷和運營管理，獲得工商管理學士學位。畢業後，加入滙豐投資管理（香港）有限公司為營運見習行政人員。後轉任香港貿易發展局，致力於促進香港貿易，該局是推廣香港貿易的法定機構，繼而加入家族企業香港萬利輪船有限公司現任執行董事。曾任香港海運港口局推廣及外務委員會主席及人力資源發展委員會成員、日本驗船協會香港委員會主席、國際獨立油輪船東協會 Intertanko 執行委員會委員、北標保險協會董事會成員，及香港職業訓練局海事服務業訓練委員會主席	1. 非公司或其關係企業之受僱人。 2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。 4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。 9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。 10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。 12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。		0	0

4. 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

(1) 多元化政策

依本公司公司治理守則規定，本公司董事會成員組成應考量多元化，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策等能力。

(2) 具體管理目標與落實情形

銜諸本公司第19屆董事會8名董事成員(含4名獨立董事)，整體具備營業判斷、領導決策、經營管理、國際市場觀、危機處理等能力，對航運業務熟悉，並具國際經濟視野、環保及工務造船等各專業領域之豐富經歷；其中李燕松獨立董事具備會計師證照並有實際執業、管理及教學等經驗。

(a) 每位成員應具備至少三項以上之專業背景(包含經營管理、領導決策、財務金融、建築與工程、保險與不動產)，且每項專項背景應至少有二名成員具備。

(b) 董事成員至少有一名年齡在60歲以下。

(c) 獨立董事席次占50%以上。

相關落實情形詳下表：

董事姓名	基本組成								產業經驗				專業能力						
	國籍	性別	具有員工身份	年 齡				任期年資	獨立董事	經營管理	領導決策	財務與金融	建築與工程	保險與不動產	環 保	會 計	風 險 管 理		
許積阜	中華民國	男	V	51-60 歲	61-70 歲	71-80 歲	80 歲以上			3 年以下	3-6 年	6-9 年	V	V	V				V
梭羅船務代理股份有限公司 (代表人：蔡景本)	中華民國	男					V										V		

多元化核心 董事姓名	基本組成							產業經驗				專業能力				
	國籍	性別	具有員工身份	年齡				任期年資	經營管理	領導決策	財務與金融	建築與工程	保險與不動產	環保	會計	風險管理
				51-60 歲	61-70 歲	71-80 歲	80 歲以上									
東方朝代有限公司 (代表人：張豐州)	中華民國	男			V				V	V		V				V
李燕松 獨董	中華民國	男			V				V	V	V		V		V	V
鄭輔國 獨董	香港	男			V				V	V	V					V
曾國正 獨董	中華民國	男		V					V	V		V		V		V
顧之灝 獨董	香港	男		V					V	V	V					V

➤ 未來仍將強化董事會職能，就董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

(2) 董事會獨立性：根據上市規則的要求，公司已獲得四位獨立董事的書面聲明，確認本身及其直系親屬相對於公司的獨立性，並無重大違反情事。相關獨立性評估情形，請詳 3.董事及監察人專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露說明，且最近二年度無因提供本公司或其關係企業商務、法律、財務、會計等服務所取得之報酬。

(二)總經理、副總經理及各部門主管資料

113 年 4 月 14 日

職 稱	國 籍	姓 名	性 別	就任日期	持 有 股 份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
總 經 理	中華民國	許 積 阜	男 59 歲	105.06.29	515,000	0.09%	--	--	--	--	美國加州克雷蒙麥肯納學院生物/經濟雙學士	樂利公司及海德股份有限公司董事兼總經理 海逸船務諮詢(上海)有限公司董事長 新興航運(新加坡)公司董事	--	--	--
副總經理兼資安主管	中華民國	樂 文 斌	男 57 歲	107.09.03	18,720	0.00%	41,253	0.01%	--	--	國立台灣海洋大學商船研究所畢	無	--	--	--
副總經理兼公司發言人	中華民國	許 志 鴻	男 49 歲	110.11.09	--	--	--	--	--	--	美國紐約哥倫比亞大學企管碩士 美國加州註冊會計師	無	--	--	--
副總經理	中華民國	胡 瑞 金	男 59 歲	107.03.28	2,061	0.00%	10,300	0.00%	--	--	國立臺灣大學造船工程學系研究所畢	無	--	--	--
財會部協理 兼公司治理 主管兼財務 主管	中華民國	陳 蘭 芳	女 60 歲	88.01.01	369	0.00%	--	--	--	--	國立政治大學會計系畢 實誠聯合會計師事務所協理	無	--	--	--
營運部經理	中華民國	郭 斌 慧	女 49 歲	110.01.26	13,141	0.00%	--	--	--	--	國立台灣海洋大學航運管理系畢	無	--	--	--
船務部經理	中華民國	呂 進 成	男 60 歲	107.09.03	--	--	--	--	--	--	中國海專	無	--	--	--
稽核部副理 稽核主管	中華民國	胡 家 華	女 42 歲	110.07.01	--	--	--	--	--	--	國立台灣海洋大學航運管理系畢	無	--	--	--
財會部經理 會計主管兼 公司代理發言人	中華民國	范 曉 婷	女 38 歲	106.02.08	--	--	--	--	--	--	輔仁大學會計系畢 實誠聯合會計師事務所副理	無	--	--	--

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金

(一)董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金					
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)(註1)		員工酬勞(G)							
				本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	許積阜	--	--	--	--	2,064	2,064	250	250	2,314/0.52%	2,314/0.52%	4,500	4,500	108(註1)	108(註1)	1,485	--	1,485	--	8,407/1.89%	8,407/1.89%
董事	梭羅船務代理有限公司	--	--	--	--	1,232	1,232	--	--	1,232/0.28%	1,232/0.28%	--	--	--	--	--	--	--	--	1,232/0.28%	1,232/0.28%
	(代表人：蔡景本)	--	--	--	--	--	--	180	180	0.04%	180/0.04%	--	1,385	--	--	--	--	--	--	0.04%	1,565/0.35%
	東方朝代有限公司	--	--	--	--	1,232	1,232	--	--	0.28%	1,232/0.28%	--	--	--	--	--	--	--	--	1,232/0.28%	1,232/0.28%
董事	(代表人：張豐州)	--	--	--	--	--	--	180	180	0.04%	180/0.04%	--	--	--	--	--	--	--	--	180/0.04%	180/0.04%
獨立董事	李燕松	--	--	--	--	1,632	1,632	360	360	0.45%	1,992/0.45%	--	--	--	--	--	--	--	--	1,992/0.45%	1,992/0.45%
獨立董事	鄭輔國	--	--	--	--	1,232	1,232	360	360	0.36%	1,592/0.36%	--	--	--	--	--	--	--	--	1,592/0.36%	1,592/0.36%
獨立董事	曾國正	--	--	--	--	1,232	1,232	360	360	0.36%	1,592/0.36%	--	--	--	--	--	--	--	--	1,592/0.36%	1,592/0.36%
獨立董事	顧之灝	--	--	--	--	1,232	1,232	360	360	0.36%	1,592/0.36%	--	--	--	--	--	--	--	--	1,592/0.36%	1,592/0.36%
1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性： 本公司章程訂有董事之酬金給付原則，授權董事會參酌其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之。																					
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：\$0																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；

本公司章程訂有董事之酬金給付原則，授權董事會參酌其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，並參酌同業水準議定之。

2. 除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：\$0

註1：係依「勞工退休金條例」提撥之勞工退休金。

(二)總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總 經 理	許積阜	4,471	4,471	108	108	29	29	1,485	-	1,485	-	6,093/1.37%	6,093/1.37%	無
副總經理	許志鴻	3,983	3,983	108	108	29	29	1,258	-	1,258	-	5,378/1.21%	5,378/1.21%	
	樂文斌	2,928	2,928	108	108	250	250	976	-	976	-	4,262/0.96%	4,262/0.96%	
	胡瑞金	2,547	2,547	-	-	215	215	807	-	807	-	3,569/0.80%	3,569/0.80%	

註：為依「勞工退休金條例」提撥之勞工退休金。

(三)前五位酬金最高主管之酬金表

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註)		獎金及特支費等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總 經 理	許積阜	4,471	4,471	108	108	29	29	1,485	-	1,485	-	6,093/1.37%	6,093/1.37%	無
副總經理	許志鴻	3,983	3,983	108	108	29	29	1,258	-	1,258	-	5,378/1.21%	5,378/1.21%	
	樂文斌	2,928	2,928	108	108	250	250	976	-	976	-	4,262/0.96%	4,262/0.96%	
	胡瑞金	2,547	2,547	-	-	215	215	807	-	807	-	3,569/0.80%	3,569/0.80%	
協理	陳蘭芳	3,166	3,166	108	108	228	228	678	-	678	-	4,180/0.94%	4,180/0.94%	

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

單位：新台幣仟元

	職 稱	姓 名	股票 金額	現金 金額	總計	總額占稅後 純益之比例 (%)
經 理 人	總 經 理	許 積 阜	-	6,372	6,372	1.43%
	副總經理	樂 文 斌				
		許 志 鴻				
		胡 瑞 金				
	財會部協理兼 公司治理主管 兼財務主管	陳 蘭 芳				
	營運部經理	郭 斌 慧				
	船務部經理	呂 進 成				
	財會部經理 會計主管兼公 司代理發言人	范 曉 婷				

(五)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額，佔稅後純益比例之分析，並說明給付酬金之政策、標準與組合，並訂酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付董事、總經理及副總經理酬金占稅後純益比例之分析如下：

單位：新台幣仟元

年度	董事、總經理及副總經理酬金總額	佔稅後純益比例
111	\$23,752	12.05%
112	\$32,593	7.34%

(2)給付酬金之政策、標準與組合說明

- (1) 依薪酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並將所提建議提請董事會討論。薪給參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，且適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。
- (2) 董事之報酬除每年支領固定車馬費及依公司章程規定分派董事酬勞外，無發放其餘相關變動報酬。充分考量本公司營運目標、財務狀況及董事職責，與經營績效獲利連結，再經薪酬委員會審議後，提報董事會決議之。
- (3) 經理人之薪資及報酬係依據其學歷、專業知識及技術、專業年資經驗及個人績效表現而定，並依據公司整體營運狀況，每年進行對應個人績效的薪資調整。
- (4) 本公司依營運績效發給年終獎金及依稅前獲利狀況提撥員工酬勞，其提撥金額與經營績效獲利連結，並經薪酬委員會審議後，提報董事會決議之。

(3)訂定酬金之程序

本公司董事酬金給付政策係本公司章程第二十二條及第三十條規定，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) 提撥員工酬勞不低於 1%及董事酬勞不高於 5%，須經薪資報酬委員會同意通過後，提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，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。

(4)與公司經營績效及未來風險之關聯性

酬金之給付標準視對公司營運參與程度、貢獻之價值、經營績效等因素，並考量產業未來經營風險及發展趨勢，核定各職務之報酬，相關薪酬合理性均經薪資報酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度(112 年)董事會開會 5 次(A)，董事監察人列席情形如下：

職稱	姓 名	實際出 (列)席次 數(B)	委託出 席次數	實際出 (列)席率 (%)【B/A】	備 註
董 事 長	許 積 阜	5	0	100.00	
董 事	梭羅船務代理有限公司 (代表人：蔡景本)	4	0	80.00	
董 事	東方朝代有限公司 (代表人：張豐州)	4	0	80.00	
董 事	李 燕 松	5	0	100.00	
獨立董事	鄭 輔 國	4	0	80.00	
獨立董事	曾 國 正	5	0	100.00	
獨立董事	顧 之 灝	5	0	100.00	

其它應記載事項：

- 董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：
 - (1)證交法第 14 條之 3 所列事項：

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見/公司對獨立董事意見之處理
112/05/10	6	(1) 決議通過修訂本公司「治理守則」案。 (2) 決議通過修訂本公司「防範內線交易之管理程序」案。	無。
112/08/08	8	(1) 決議通過修訂本公司「審計委員會組織規程」案。	無。
112/11/08	9	(1) 決議通過 113 年度財務及稅務簽證會計師之委任案。 (2) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc.向關係人合資公司 Apex Shipping Company Limited 購入原 80%持股轉投資子公司 Jetwall Co., Ltd.剩餘之 20%股權。 (3) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc.向關係人合資公司 Langham	無。

董事會日期	期別	議案內容	獨立董事意見/公司對獨立董事意見之處理
		Square Limited 購入原 55% 持股轉投資子公司 Sky Sea Maritime Limited 剩餘之 45% 股權。 (4) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc. 向關係人合資公司 Elim Spring Limited 購入原 55% 持股轉投資子公司 Sky Sea Maritime Limited 剩餘之 45% 股權。 (5) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc. 向關係人合資公司 Success Investment Limited 購入原 55% 持股轉投資子公司 Victory Navigation Inc. 剩餘之 45% 股權。	

(2) 其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

3. 董事會及功能性委員會評鑑執行情形：
詳細評鑑指標與執行情形請詳公司網站說明。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	評估結果
每年	112.01.01~12.31	1. 整體董事會 2. 個別董事成員 3. 功能性委員會	1. 董事會內部自評 2. 董事成員自評	董事會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成及結構 4. 董事之選任及持續進修 5. 內部控制 個別董事成員績效評估之衡量項目，包含下列六大面向： 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制 功能性委員會績效評估之衡量項目，包含下列五大面向： 1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選任 5. 內部控制	優良

4. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提升資訊透明度等）與執行情形評估：
- (1) 為提升資訊透明度，本公司主動於公司網站公告股東會重要決議事項及法說會簡報檔供投資人審閱。
 - (2) 本公司自 105 年 6 月 29 日選任首屆獨立董事，發揮獨立監督職能，落實公司治理精神。
 - (3) 本公司自 103 年起即為全體董事及監察人投保「董監事及經理人責任保險」，以建立完善之公司治理機制。
 - (4) 依董事會績效評估辦法，透過個別董事自評及議事單位評鑑，加強董事會運行效率。
 - (5) 本公司已設置審計委員會並於 108 年股東常會後選任首屆審計委員，協助董事會執行其監督職責，並落實各類法規及公司治理精神。
 - (6) 本公司於 110 年 6 月 4 日設置提名委員會，以健全董事會功能及強化管理機制。由董事會推舉並選任四名獨立董事擔任提名委員會委員。
5. 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等)：
- 稽核主管定期將稽核報告送獨立董事審閱。會計師定期向獨立董事報告公司之查核結果，發出「與治理單位溝通函」進行雙向溝通，以利獨立董事隨時了解公司財務及業務執行情形。

112 年度主要溝通事項摘錄如下：

獨立董事與稽核主管溝通情形摘要：

時間	溝通項目重點	溝通結果
112/03/09	111 年 10-12 月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 提報 111 年度內部控制制度聲明書。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行情形無異議，且決議通過 111 年度內部控制制度聲明書並提報董事會。
112/05/10	112 年 1-3 月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行情形無異議。
112/08/08	112 年 4-6 月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行情形無異議。
112/11/08	112 年 7-9 月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 提報 113 年度內部稽核計畫。	經討論與溝通後，獨立董事對稽核業務執行情形無異議，且決議通過 113 年度內部稽核計畫並提報董事會。

獨立董事與會計師溝通情形摘要：

時間	溝通項目重點	溝通結果
112/03/09	111 年度財務報表(含合併財務報表及個體財務報表)查核結果。	業經審計委員會通過 111 年度財務報告及提報董事會通過，並如期公告及申報主管機關。

時間	溝通項目重點	溝通結果
112/05/10	112 年第一季合併財務報表核閱結果。	業經審計委員會通過 112 年第一季財務報告及提報董事會通過，並如期公告及申報主管機關。
112/08/08	112 年第二季合併財務報表核閱結果。	業經審計委員會通過 112 年第二季財務報告及提報董事會通過，並如期公告及申報主管機關。
112/11/08	112 年前三季合併財務報表核閱結果。	業經審計委員會通過 112 年前三季財務報告及提報董事會通過，並如期公告及申報主管機關。

(二)審計委員會參與董事會運作情形資訊

最近年度(112 年)審計委員會開會 4 次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備 註
召 集 人	李 燕 松	4	0	100.00	
委 員	鄭 輔 國	4	0	100.00	
委 員	曾 國 正	4	0	100.00	
委 員	顧 之 灝	4	0	100.00	

審計委員會審議事項包含：

- 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- 內部控制制度有效性之考核。
- 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 涉及董事自身利害關係之事項。
- 重大之資產或衍生性商品交易。
- 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 年度財務報告及半年度財務報告。
- 其他公司或主管機關規定之重大事項。

前項事項決議應經本委員會全體成員二分之一以上同意，並提董事會決議。

其他應記載事項：

1. 審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會 日期	期別	議案內容	獨立董事意見/公司對 獨立董事意見之處理
112/03/09	3	(1) 報告孫公司 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。 (2) 決議通過本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。 (3) 決議通過本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。	無。
112/05/10	4	(1) 決議通過本公司 112 年第一季合併財務報表。 (2) 決議通過修訂本公司「治理守則」。 (3) 決議通過修訂本公司「防範內線交易之管理作業程序」。	無。
112/08/08	5	(1) 決議通過本公司 112 年第二季合併財務報表。 (2) 決議通過修訂本公司「審計委員會組織規程」。	無。
112/11/08	6	(1) 決議通過 113 年度財務及稅務簽證會計師之委任案。 (2) 決議通過 113 年度內部稽核計畫案。 (3) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc. 向關係人合資公司 Apex Shipping Company Limited 購入原 80% 持股轉投資子公司 Jetwall Co., Ltd. 剩餘之 20% 股權。 (4) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc. 向關係人合資公司 Langham Square Limited 購入原 55% 持股轉投資子公司 Sky Sea Maritime Limited 剩餘之 45% 股權。 (5) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc. 向關係人合資公司 Elim Spring Limited 購入原 55% 持股轉投資子公司 Sky Sea Maritime Limited 剩餘之 45% 股權。 (6) 決議通過本公司全資子公司 Norley Corporation Inc. 向關係人合資公司 Success Investment Limited 購入原 55% 持股轉投資子公司 Victory Navigation Inc. 剩餘之 45% 股權。	無。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

- 獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：請詳(一)董事會運作情形資訊 5.其他應記載事項。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
1、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定公司治理實務守則，並於公司網站及公開資訊觀測站進行揭露。	無差異。
2、公司股權結構及股東權益 (1)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (2)公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (3)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (4)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V V V V		已設專人處理，若涉及法律問題將請法律顧問協助處理。相關股務事宜請參詳公司網站「投資人關係」。 透過股務代理隨時掌握控制。 已訂定於公司內部控制制度及子公司監控作業，並執行之。	同左說明。 無差異。 無差異。 同左說明。
3、董事會之組成及職責 (1)董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (2)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ (3)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ (4)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V V V V		依本公司公司治理守則規定，本公司董事會成員組成應考量多元化，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策等能力，對本公司營運皆具高度助益。請詳 18-19 頁。 已設置薪資報酬委員會、審計委員會及提名委員會，其他各類功能性委員會，未來將視實際需要及配合法令規定規劃設置。 已訂定董事會績效評估辦法，定期於年度結束日後透過董事會成員自評及議事單位進行評鑑。 本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」外，並已進行簽證會計師審計品質指標(AQI)獨立性及適任性評估。經確認會計師與本公司除簽證及稅務案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求後，最近一年度評估結果業經 112 年 11 月 8 日審計委員會討論通過後，並提報 112 年 11 月 8 日董事會決議通過對會計師之獨立性評估。	無差異。 無差異。 無差異。 無差異。
4、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理	V		本公司已於 110 年 3 月 23 日董事會決議設置首任公司治理主管，其主要職責	無差異。

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因																
	是	否	摘 要 說 明																	
人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？			如下： 1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜 2. 製作董事會及股東會議事錄 3. 協助董事就任及持續進修 4. 提供董事執行業務所需資料 5. 協助董事遵循法令 6. 推動達成公司治理指標項目，檢視公司治理評鑑指標之得分要件 7. 安排獨立董事及簽證會計師及內部稽核主管溝通 8. 辦理董事責任保險事宜 112 年度公司治理主管之進修時數為 15 小時，進修課程內容如下，並已於公司網站-公司治理專區進行揭露。 <table><tr><th>進修日期</th><th>主辦單位</th><th>課程名稱</th><th>進修時數</th></tr><tr><td>112/04/27</td><td>臺灣證券交易所</td><td>上市櫃公司永續發展行動方案宣導會</td><td>3</td></tr><tr><td>112/07/27</td><td>台灣投資人關係協會</td><td>董事會該關心的 ESG 核心議題</td><td>3</td></tr><tr><td>112/08/17-18</td><td>財團法人中華公司治理協會</td><td>淨零永續人才育成班(北部)-企業低碳轉型對策</td><td>9</td></tr></table>	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	112/04/27	臺灣證券交易所	上市櫃公司永續發展行動方案宣導會	3	112/07/27	台灣投資人關係協會	董事會該關心的 ESG 核心議題	3	112/08/17-18	財團法人中華公司治理協會	淨零永續人才育成班(北部)-企業低碳轉型對策	9	
進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數																	
112/04/27	臺灣證券交易所	上市櫃公司永續發展行動方案宣導會	3																	
112/07/27	台灣投資人關係協會	董事會該關心的 ESG 核心議題	3																	
112/08/17-18	財團法人中華公司治理協會	淨零永續人才育成班(北部)-企業低碳轉型對策	9																	
5、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要永續發展議題？	√		已設置發言人作為溝通管道，並已於公司網站設置利害關係人專區。	無差異。																
6、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	√		已委任中國信託股務代理代辦股東會事務。	無差異。																
7、資訊公開																				
(1)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	√		已架設網站，揭露相關資訊。	無差異。																
(2)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	√		已架設英文網站，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，並落實發言人制度即時對外說明等。	無差異。																
(3)公司是否於會計年度終了後兩個月內內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報		√	目前作業依董事行程安排會議及相關財務報告申報，未來將提升帳務作業進度俾與董事會規劃作業配合，提升財務資訊之透明程度並及時揭露。	同左說明。																

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？				
8、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及、公司為監察人購買責任保險之情形等）？	V		(1) 員工權益及僱員關懷：全體員工之任用、服務守則、考勤、給假、獎懲、福利及撫卹等，均依照公司人事制度管理辦法，以保障員工權益。公司亦依規定辦理員工健康檢查，並提供健康宣導「海事勞工投保意外保險」。船員僱傭合約及船舶生活環境，均遵照「海事勞工投保意外保險」。本公司與員工溝通管道順暢，公司重大事項均透過公文及電子郵件通知員工，必要時召開內部勞工訓練，培訓員工專業職能發展，透過多元學習管道提供完整之訓練課程。 (2) 投資者關係：本公司網站設有投資人關係專區，即時同步公告完整財務資訊，並保持順暢的溝通管道與完善的發言人制度回應各投資人。 (3) 供應商關係：本公司信譽卓著，與各協力廠商合作無間，並與修、造船廠建立多年良好合作關係，為船隊維修保養、擴充船隊、汰舊更新計畫，建立良好運公約草案】的船廠，禁止或限制使用有害物質，未來陸續引進最新型綠色環保船舶加入本公司船隊。 (4) 利害關係人之權利：本公司已於公司網站設置利害關係人專區，分別回應員工關係、社會關係、供應商關係三大層面，完整詳細之評估報告，請參閱本公司依 GRI 4.0 編製之永續報告書。 (5) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司自 103 年起即為全體董事投保「董事及經理人責任保險」，以建立完善之公司治理機制。 相關資訊可至本公司網站及公開資訊觀測站查詢。	無差異。

評 估 項 目	運 作 摘 要		情 形 說 明	與上市上櫃公司治理實務 務守則差異情形及原因					
	是	否							
9、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。	V	本公司 112 年度公司治理評鑑落於 66%-80%之排名級距。針對該評鑑結果已改善及優先加強改善事項列舉說明如下： (1) 已改善情形	<table><tr><th>指 標</th><th>改善情形說明</th></tr><tr><td>公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？</td><td>已於 112 年度向提名委員會進行董事進修法令及課程規劃報告。未來各年度針對董事所需之進修時數及課程規劃，落實相關進修課程安排。</td></tr></table>	指 標	改善情形說明	公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	已於 112 年度向提名委員會進行董事進修法令及課程規劃報告。未來各年度針對董事所需之進修時數及課程規劃，落實相關進修課程安排。	同左說明	
	指 標	改善情形說明							
公司之獨立董事是否均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規範之時數完成進修？	已於 112 年度向提名委員會進行董事進修法令及課程規劃報告。未來各年度針對董事所需之進修時數及課程規劃，落實相關進修課程安排。								
(2) 尚未改善但已提出優先加強事項與措施	<table><tr><th>指 標</th><th>改善情形說明</th></tr><tr><td>公司是否有過半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？</td><td>最近期股東會議事錄將完整揭露該法人董事出席之代表姓名。</td></tr><tr><td>公司是否於股東常會議事錄記載股東提問及回覆之重要內容？</td><td>最近期股東會議事錄將針對股東提問及公司回復之重要內容詳實記載。</td></tr><tr><td>公司之股東會是否採線上直播或於股東會後上傳全程不斷錄音錄影？</td><td>最近期股東會會後將上傳全程不間斷錄影檔案至公開資訊觀測站。</td></tr></table>	指 標	改善情形說明	公司是否有過半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	最近期股東會議事錄將完整揭露該法人董事出席之代表姓名。	公司是否於股東常會議事錄記載股東提問及回覆之重要內容？	最近期股東會議事錄將針對股東提問及公司回復之重要內容詳實記載。	公司之股東會是否採線上直播或於股東會後上傳全程不斷錄音錄影？	最近期股東會會後將上傳全程不間斷錄影檔案至公開資訊觀測站。
指 標	改善情形說明								
公司是否有過半數董事及審計委員會召集人親自出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	最近期股東會議事錄將完整揭露該法人董事出席之代表姓名。								
公司是否於股東常會議事錄記載股東提問及回覆之重要內容？	最近期股東會議事錄將針對股東提問及公司回復之重要內容詳實記載。								
公司之股東會是否採線上直播或於股東會後上傳全程不斷錄音錄影？	最近期股東會會後將上傳全程不間斷錄影檔案至公開資訊觀測站。								

● 會計師獨立性評估標準

項 目	評估結果		是否符合 獨立性
	正常	異常	
1. 截至最近一次簽證作業，未有七年未更換之情事。	✓		✓
2. 與委託人無重大財務利害關係。	✓		✓
3. 避免與委託人有任何不適當關係。	✓		✓
4. 會計師應使其助理人員確守誠實、公正與獨立性。	✓		✓
5. 執業前兩年內服務機構之財務報表，不得查核簽證。	✓		✓
6. 會計師名義不得為他人使用。	✓		✓
7. 未握有本公司及關係企業之股份。	✓		✓
8. 未與本公司及關係企業有金錢借貸之情事，但與金融業之正常往來不在此限。	✓		✓
9. 未與本公司或關係企業有共同投資或分享利益之關係。	✓		✓
10. 未兼任本公司或關係企業之經常性工作，支領固定薪給。	✓		✓
11. 未涉及本公司或關係企業制定決策之管理職能。	✓		✓
12. 未兼營可能喪失其獨立性之其他事業。	✓		✓
13. 與本公司管理階層人員有配偶、直系血親、直系姻親或二親等內旁系血親之關係者不得簽證。	✓		✓
14. 未收取任何與業務有關之佣金。	✓		✓
15. 截至目前為止，未受有處分或損及獨立原則之情事。	✓		✓

● 簽證會計師審計品質指標(AQI)獨立性及適任性評估表

AQI 指標	衡量重點	評估方式	評估狀況	是否符合品質指標	
				審計品質 是	否
構面一 專業性	(1-1) 查核經驗	資深查核人員是否具備足夠之審計經驗以執行查核工作	依據會計師提供審計品質指標報告評估簽證會計師(含主簽、副簽)、EQCR會計師及查核團隊人員具備足夠之審計經驗以執行查核工作。	✓	
		1 事務所層級 2 個案層級			
	(1-2) 訓練時數	會計師及資深查核人員每年是否接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能	依據會計師提供審計品質指標報告評估簽證會計師及理級以上查核人員每年接受足夠之教育訓練，以持續獲取專業知識及技能。	✓	
	(1-3) 流動率	會計師事務所是否維持足夠資深之人力資源	依據會計師提供審計品質指標報告評估理級以上查核人員於之流動率，與同業級過去年度比較，未有偏高或上升趨勢，事務所維持足夠資深之人力資源。	✓	
	(1-4) 專業支援	會計師事務所是否擁有足夠之專業人員(例如評價人員)，以支援查核團隊	依據會計師提供審計品質指標報告評估事務所擁有足夠之專業人員(包括事務所及關聯事業之電腦審計、財務評價人員及稅務人員)，以支援查核團隊。	✓	

AQI 指標		衡量重點		評估方式	評估狀況	是否符合品質指標	
構面二 品質控管	(2-1) 會計師負荷	會計師工作負荷是否過重	1 事務所層級 2 個案層級			是審計品質	否
	(2-2) 查核投入	查核團隊成員於各查核階段投入是否適當	1 事務所層級 2 個案層級	依據會計師提供審計品質指標報告評 估會計師及查核階段投入是否適 當。	依據會計師提供審計品質指標報告評 估會計師提供審計品質指標報告評 估會計師、資深查核人員及相關專業 人員等查核團隊成員，於各查核階段 投入比例合理適當。	✓	
	(2-3) 案件品質管制 查核(EQCR)	EQCR 會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核	1 事務所層級 2 個案層級	依據會計師提供審計品質指標報告評 估會計師 EQCR 會計師是否投入 足夠之時數執行審計案件之 複核。	依據會計師提供審計品質指標報告評 估 EQCR 會計師資歷符合獨立性及客 觀性，具適當經驗及專業知識，EQCR 會計師投入足夠之時數執行審計案件 之複核。	✓	
	(2-4) 品質支援能力	會計師事務所是否具備足夠之品質控管人力，以支援查核團隊	1 事務所層級	依據會計師提供審計品質指標報告評 估會計師事務所是否具備足夠 之品質控管人員，以支援查核 團隊。	依據會計師提供審計品質指標報告評 估事務所擁有足夠之品質控管人員 (包括風險控管、審計品質控管、會計 審計專業諮詢或員工訓練人員)，以支 援查核團隊。	✓	

AQI 指標	衡量重點	評估方式	評估狀況	是否品質指標	
				是審計品質	否
構面三 獨立性	(3-1) 非審計服務公 費	非審計服務公費占比 對獨立性之影響	依據會計師提供審計品質指標報告評 估會計師事務所及其關聯事業對本公 司所收取非審計服務公費占比為 27%~56%，會計師事務所對本公司提 供營利事業所得稅、營業稅及稅務諮 詢等稅務服務，並無直接影響審計案 件之重要項目及獨立性。	✓	
	(3-2) 客戶熟悉度	會計師事務所簽證年 度財務報告之累計年 數對獨立性之影響	依據會計師提供審計品質指標 報告評估會計師事務所簽證年 度財務報告之累計年數對獨立 性之影響。	✓	

AQI 指標		衡量重點		評估方式	評估狀況	是否符合品質指標	
構面四 監督	(4-1) 外部檢查缺失及處分	會計師事務所品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行	1 事務所層級 2 個案層級			是審計品質	否
		會計師事務所品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行	1 事務所層級 2 個案層級	依據會計師提供審計品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。	依據會計師提供審計品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行，最近三次監理機關對事務所及會計師執行監理之缺失情形，反映事務所整體之審計品質，具有相當之參考價值。	✓	
構面五 創新能力	(5-1) 創新規劃或倡議	會計師事務所提升審計品質之承諾，包括會計師事務所創新能力及規劃	1 事務所層級	依據會計師提供審計品質提升審計品質之承諾，包括會計師事務所創新能力及規劃。	依據會計師提供審計品質提升審計品質之承諾，最近三年事務所採行之規劃之導入審計創新工具、擴充審計支援中心及導入雲端審計平台等提升審計品質之計畫與措施，有助於提升事務所審計品質。	✓	

(四)薪資報酬委員會其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會每年至少召開二次，其職責為訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構；定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬，並將所提建議提請董事會討論。
2. 薪資報酬委員會成員資料：本公司薪資報酬委員會成員與獨立董事相同，其成員資料請參閱第9~10頁董事資訊說明。
3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：
 - (1)本公司之薪資報酬委員會委員共計4人。
 - (2)第4屆委員任期：111年6月10日至115年6月9日，最近年度(112年)薪資報酬委員會開會 2 次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出 (列)席次 數 B	委託出席 次數	實際出 (列)席率 (%)【B/A】	備註
召集人	李 燕 松	2	0	100.00	
委員	鄭 輔 國	2	0	100.00	
委員	曾 國 正	2	0	100.00	
委員	顧 之 灝	2	0	100.00	

薪資報酬委員會之會議重點摘錄

薪資報酬委員會 日期	期別	議案內容	成員意見與處理
112/03/09	2	(1) 111年董事酬勞及員工(含經理人)酬勞配發案。	全體出席委員同意通過
112/11/08	3	(1) 本公司推動「績效獎勵計畫」案。 (2) 112年度經理人薪津調整案。	全體出席委員同意通過

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無。

(五)提名委員會其組成、職責及運作情形：

1. 本委員會於110年6月4日設置成立。由董事會推舉至少三名董事組成，其中應有過半數獨立董事參與。提名委員會審議事項包含：
 - 1.1 制定董事會成員及高階經理人所需之專業知識、技術、經驗及性別等多元化背景暨獨立性之標準，並據以覓尋、審核及提名董事及高階經理人候選人。
 - 1.2 建構及發展董事會及各委員會之組織架構，進行董事會、各委員會、各董事及高階經理人之績效評估，並評估獨立董事之獨立性。
 - 1.3 訂定並定期檢討董事進修計畫及董事與高階經理人之繼任計畫。
 - 1.4 訂定本公司之公司治理實務守則。
2. 提名委員會成員資料：本公司提名委員會成員與獨立董事相同，其成員資料請參閱第9~10頁董事資訊說明。
3. 提名委員會運作情形資訊：
 - (1)本委員會由一位召集人與三位委員，一共四位成員組成。

第 2 屆委員任期：111 年 7 月 6 日至 114 年 6 月 9 日，最近年度(112 年)提名委員會開會
2 次(A)，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數(B)	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】	備 註
召 集 人	李 燕 松	2	0	100.00	
委 員	鄭 輔 國	2	0	100.00	
委 員	曾 國 正	2	0	100.00	
委 員	顧 之 灝	2	0	100.00	

其他應記載事項：

敘明提名委員會召開日期、期別、議案內容、提名委員會成員建議或反對事項內容、提名
 委員會決議結果以及公司對提名委員會意見之處理：

提名委員會日期	期別	議案內容	公司對提名委員會 意見之處理
112/03/09	2	(1) 董事會暨功能性委員會 111 年度績效 評估報告。 (2) 規劃董事進修課程報告。	無
112/11/08	3	規劃董事進修課程報告。	無

(六)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
1、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司為推動公司永續發展，自2016年成立永續發展推動小組，並自2022年起更名為永續發展委員會，由董事長擔任召集人，副總經理擔任副召集人，並由行政處擔任主要專責部門，下轄“環境小組”統籌環境議題。針對永續發展之各種面向，該推動小組負責規劃社會責任方向及永續發展策略，同時由各部門指派職務經驗豐富之同仁組成專案小組，針對各專業領域之主題範疇定期進行跨部門討論及匯總資訊後，向推動小組報告。日常由董事長先行接受總經理與環境小組成員報告；再定期於董事會討論(每季一次)，由董事長與董事們討論。最終由行政專責部門依循重大性分析結果編製永續報告書，並向董事會報告執行成果。董事會就氣候相關議題的溫室氣體排放議題，定期(每季一次)督導與管控溫室氣體盤查規劃與進度，且將減量作為議題目標，指示總經理與各單位擬定短、中、長期計畫，逐步落實執行。相關永續發展策略及執行狀況情形，請參詳本公司之永續報告書。	無差異。
2、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本集團經營全球性海運業務，跨足大宗物資與原油運輸等。針對各項營運過程所可能產生之環境、社會人員及公司治理等可能產生之風險，我們恪守國際、地區、國家與地方的海事法規。航運事業的本質在於能夠與各方的夥伴合作，創造利潤並且照顧各方利益，且經營航運事業的理念在於長期永續的成長，而非短期的獲利。因此，本公司依利害關係人問卷調查回函結果，辨識出相對重大議題，就環境、社會、公司治理三面向，分別擬定相關永續發展策略，其風險評估之邊界合併財報報表揭露個體，涵蓋本公司及子公司。該重大議題之風險評估標準、過程、結果及風險管理政策，請參詳永續報告書。	無差異。

評 估 項 目	運 作 摘 要			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	情 形 明	
3、環境議題 (1) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (2) 公司是否致力於提升能源使用效率及對環境負荷衝擊低之再生物料？ (3) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？ (4) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	V	本集團秉持以最高標準的誠信、尊重、審慎的態度對待每個合作夥伴，涵蓋社會、船隊、船隻、海陸勤人員以及整個自然環境保護之相關作業，響應全球節能減碳策略，制定之「國際安全管理手冊」及「船舶安全管理制度」，明文訂立船舶符合國際環境保護相關之規定及程序，並取得壓艙水管理證書及國際防污證書。 本集團為保護環境以及減少人員傷害，採取多項減碳行動，如：新船建造優先考慮符合「船舶回收國際公約草案」的船廠，禁止或限制使用有害物質。並取得外部船舶防污協會之專家認證。並依國際海事組織(IMO)發行之船舶能源效率管理計畫(SEEMP)，本集團船隊全面配合租家採取經濟航行，有效降低燃油消耗及溫室氣體排放等。透過國際海事組織能表現。 環境議題及氣候變遷之相關資訊請參詳永續報告書第三章及第四章揭露說明。	無差異。

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
4、社會議題 (1) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	V		本集團遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司人事制度管理辦法，以保障員工基本權益。	無差異。
(2) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	V		本公司善待員工給付高水準之薪資及伙食，注重勞逸均衡、保健照顧及妥善照顧船員家屬。另不定期舉辦員工旅遊、節慶聚會等活動，增進勞資雙方和諧關係。落實職場兩性平等多元化，女性高階主管占比分別為44%。	無差異。
(3) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	V		本集團依規定定期辦理員工健康檢查，並提供健康宣導手冊。 本集團員工均依公司規定投保意外保險。 本集團之船員僱傭及船舶生活工作環境，均遵照「海事勞工公約」規定執行。每半年定期舉辦高階船員訓練大會，課程內容包含海事法令、海事安全及技術教育等議題及實務經驗分享。本年度因船務人員作業不慎發生3起船員輕度工傷意外，本年度工傷人數占總員工人數1%。已針對較高風險領域張貼警示標記，並再次加強宣導工作環境安全及標準作業流程應注意要點。	無差異。
(4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	V		本集團計畫性培訓員工，並鼓勵參加外部相關訓練，增進員工職涯能力發展。依據不同職級人員安排相應主題之內部教育訓練課程；新到職員工著重於專業智識及潛力發展；各級主管除在職專業進修外，另著重於領導力及團隊溝通能力的訓練。	無差異。
(5) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際標準，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		本集團提供之海運服務均符合國際公約規定，並已於公司網站設置利害關係人專區以回應相關議題。	無差異。
(6) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V		供應商管理除依照「供應商管理作業」所規定的作業程序及控制重點實施外，另外要求供應商填寫「供應商社會責任承諾書」，確實要求供應商共同實踐對永續發展之承諾，遵循職業安全衛生、勞工權益及環境保護等相關法令。	無差異。

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
5、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司依GRI準則編製永續報告書，該財務資訊內容係經資誠聯合會計師事務所進行查核簽證。	無差異。
6、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本集團尚未訂定永續發展守則。				
7、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (1)本集團之船舶外板全面採用環保防汙油漆，並取得「國際防汙系統證書」。 (2)本集團之船舶符合「船舶防止汙染國際公約」，營運航行均遵守防止油汙染、防止空氣汙染、防止壓艙水汙染及垃圾處理、生活汙水排放等相關規定。 (3)本集團重視能源效率，並利用國際海事組織所頒布的能源效率營運指數計算式，計算船舶營運過程中的碳排放量，以因應未來將採取的強制性二氧化碳減排措施。 (4)依據「公司治理實務守則」及「上市上櫃公司永續發展實務守則」致力建構公司治理制度，履行永續發展，並每年編製「永續報告書」，揭露本公司之永續策略及執行情形，請參閱本公司官網「利害關係人專區」。				

(七)上市上櫃公司氣候相關資訊-氣候相關資訊執行情形

項 目	執 行 情 形
1、敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	氣候變遷已為衝擊公司永續發展之重大議題，對此治理結構為求慎重因應，建置三個層次，各層負責不同職責，由向上至下領導方向與督導成效，並由下至上落實執行及回報進度與障礙，達到持續改善之管理循環。 (1) 董事會 董事會為最高治理單位，定期聽取氣候變遷行動策略與風險管理措施，確認內容報告，執行障礙與績效成果，以有效督導進度與資源投放。舉例來說，溫室氣體排放議題，董事會於每季聽取進度報告與績效成果，展現有效的督導與控管。 (2) 永續發展委員會「環境小組」與公司各部門 永續發展委員會下轄的「環境小組」，由副總經理層次領導，成員由工務部、財會部、營運部及行政部等部門推派成員共同組成，共同協作蒐羅政府、客戶、同業與國際的氣候環境趨勢議題，並藉由公司風險管理機制與績效評估機制，檢視、擬訂與推動氣候變遷行動策略與風險管理措施，確認短、中、長期計畫，確認氣候變遷風險與機會識別結果，管理因應措施執行進度與障礙，及績效成果，並定期呈報總經理。

項 目	執 行 情 形
2、敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	氣候變遷風險與機會之財務或營運重大性評估，基於專業與經驗及其產業特性，及顧問專家提出氣候變遷議題分析，識別「現有產品和服務的要求及監管」、「持續性高溫」，及機會議題為「能源替代/多元化」，下列說明對於本公司業務、策略及財務之影響。 (1) 「現有產品和服務的要求及監管」 A. 短、中期業務、策略及財務影響： (1) 船廠：為達成船舶能源效率評級，衝擊低碳運輸設備汰換成本。 (2) 租家：現有船舶老化無法與目前市場新造船舶節能減碳性能相比。 B. 中、長期業務、策略及財務影響： (1) 油料供應商：因環境稅捐，尋求綠色替代能源的多元供應鏈，衝擊營運成本。 (2) 船廠：為符合淨零排放趨勢，法令持續推出強勢節能減碳要求，將持續衝擊船隊船舶能源效率評級與溫室氣體排放。 (3) 租家：船舶無法應用低碳設備或綠色替代能源，將受到法令與市場排擠風險。 (2) 「持續性高溫」 A. 短、中期業務、策略及財務影響：氣候模型顯示溫度及降雨量波動較大，推估破達峰與生態圈相互關連性，在價值鏈上可能有以下衝擊情境，導致營運成本與損害賠償程度增加，仍屬於可控制程度。 (1) 發生缺電與限電可能性提升，對於港口裝卸貨物造成衝擊；同時，港口因應溫度升高而縮短工作時間，將延長停等時間。 (2) 當停等時間延長(如停港船舶頻繁離港或拉長離港距離等)，會衝擊油料使用量，同時間接影響如使用非再生能源所產生碳稅與客戶碳足跡計算環境稅捐，轉由公司承擔，預估將支出相當高的稅捐成本。 (3) 船舶容易影響勞動安全性，如持續性高溫，人員中暑或注意力不集中與疲倦，致使職業傷害發生次數提升或程度升高。 (4) 貨物交期預估時間的延誤。 B. 長期業務、策略及財務影響：溫室氣體排放穩定受到控制，溫度及降雨量模擬狀況到長期階段，與常年相似穩定狀態，淹水發生可能性與衝擊程度屬可預測狀態，價值鏈屬可受控制，導致營運成本與獲益維持平穩狀態。 (3) 「能源替代 / 多元化」 A. 短、中期業務、策略及財務影響： (1) 船廠：船隊逐步優化船舶減碳設備，以降低溫室氣體排放。 B. 中、長期業務、策略及財務影響： (1) 油料供應商：積極合作綠色替代能源的多元供應鏈。。 (2) 船廠：積極合作逐步優化與增添船舶研擬綠色替代能源設備，甚或購買新式船舶，以降低溫室氣體排放。 (3) 租家：藉由船隊優化船舶減碳設備，研擬綠色替代能源設備，甚或購買新式船舶，建立品牌形象，擴增市場與獲益。

項 目	執 行 情 形
3、敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	(1) 極端氣候事件 近年雖發生極端氣候事件，但目前辨識的「持續性高溫」風險，如有發生者，經本公司綜合推估如未採取對應措施，合理預測促使公司業務全部或一部面臨困境/障礙，呈現漸進性經濟損失 (2) 轉型行動 因法令或政府要求，與利害關係人(如:客戶)期待，如積極推動「能源替代 / 多元化」轉型行動計劃，予以提前部署與推展，藉由該情事，讓公司業務全部或一部有大幅度提升機會(持續營利)，或領先3年以上營利期間。
4、敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	(1) 氣候變遷風險議題，採取獨立鑑別、評估與管理流程，藉由公司內部已建置之風險管理機制予以管控，由「環境小組」與各單位鑑別之氣候變遷風險重大性、管理措施、障礙與績效成果，後續再將討論內容、擬定策略與風險管理措施，呈報永續委員會檢視、擬訂與推動氣候變遷行動策略與風險管理措施，確認短、中、長期計畫，管理績效評估成果，最後，董事會作為最高治理單位，藉由風險管理報告、稽核報告與季績效評估成果，督導氣候變遷行動策略與風險管理措施之落實內容與績效成果，以確保氣候變遷重大風險議題得以有效管控。 (2) 本年度所鑑別的「現有產品和服務的要求及監管」與「持續性高溫」之重大氣候風險議題，經前點作業程序，經內部之專業技術、資源和人力，綜合實務經驗與市場變化，及外部專家趨勢分析結果，將會滾動式確認公司業務與營運衝擊，調整重大氣候變遷風險議題之風險管理措施，以因應風險，評估後續是否啟動風險處理、移轉或接受評估作業。
5、若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、分析因子及主要財務影響。	設定條件基於總部所位於的臺灣，有鑑於臺灣政府積極推動氣候變遷因應、溫室氣體減量、碳費徵收及綠色與低碳技術發展，在使用 TaiESM1 氣候計算模型，採取 RCP 4.5 溫室氣體穩定的情境，推估溫度與雨量趨勢：2030 年平均為 24.9 °C、6.3 mm/day；2050 年 25.1°C、5.2 mm/day。(臺灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台)。 經本公司綜合推估將影響財務公司業務全部或一部縮減、窒礙難行，甚或產生鉅額損失。

項 目	執 行 情 形												
6、若 有 因 應 管 理 氣 候 相 關 風 險 之 轉 型 計 畫，說 明 該 計 畫 內 容，及 用 於 辨 識 及 管 理 實 體 風 險 及 轉 型 風 險 之 指 標 與 目 標。	(1) 實體風險整體因應策略 A. 預先藉由合約條款，分擔費用與風險；將與保險公司討論保險範圍與承保條件，甚或討論新型保險商品，以因應風險。 B. 公司將與策略聯盟或學術機構，合作與分享風險預警、情報監測與溝通工作，如天氣公司，合作與分享風險預警、情報監測與溝通工作；長期會嘗試納入氣候科學與長期預測，提升氣候事件的適應能力。 C. 定期訓練同仁緊急應變機制。 (2) 轉型風險 短期整體因應策略 A. 公司積極蒐集低碳技術資訊，尤其綠色替代能源。 B. 持續委請第三方獨立單位進行溫室氣體排放查證，全面彙整組織整體溫室氣體排放狀況。 C. 採取降低航速、優化航線，及使用油料添加劑等因應措施；同時，船隊逐步優化船舶減碳設備，以降低溫室氣體排放。 中、長期整體因應策略 A. 持續委請第三方獨立單位進行溫室氣體排放查證，全面彙整組織整體溫室氣體排放狀況。 B. 持續採購具有競爭力的再生能源，且持續提升占比，至於無法減少的溫室氣體排放，藉由購買碳權憑證作因應，預期未來能達到淨零碳排放之目標。 C. 船隊針對及格線邊緣的船舶，逐步優化與增添船舶研擬綠色替代能源設備，甚或購買新式船舶，以降低溫室氣體排放。 (3) 辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標 <table><tr><th>氣候風險</th><th>氣候機會</th><th>目標</th></tr><tr><td>持續性高溫</td><td>能源替代/多元化</td><td>總部氣體管理(基準年2021)</td></tr><tr><td> - 現有產品和服務的要求及監管 - 持續性高溫 </td><td>能源替代/多元化</td><td>船隊氣體管理(基準年2008)</td></tr><tr><td>持續性高溫</td><td>能源替代/多元化</td><td>總部使用再生能源</td></tr></table>	氣候風險	氣候機會	目標	持續性高溫	能源替代/多元化	總部氣體管理(基準年2021)	- 現有產品和服務的要求及監管 - 持續性高溫	能源替代/多元化	船隊氣體管理(基準年2008)	持續性高溫	能源替代/多元化	總部使用再生能源
氣候風險	氣候機會	目標											
持續性高溫	能源替代/多元化	總部氣體管理(基準年2021)											
- 現有產品和服務的要求及監管 - 持續性高溫	能源替代/多元化	船隊氣體管理(基準年2008)											
持續性高溫	能源替代/多元化	總部使用再生能源											
7、若 使 用 內 部 碳 定 價 作 為 規 劃 工 具，應 說 明 價 格 制 定 基 礎。	目前本公司尚未使用內部碳定價作為規劃工具。												

項 目		執 行 情 形					
8、若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證(RECs)以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證(RECs)數量。		本公司相關氣候短中長期目標如下：					
		目標	2023 目標	2025 短期	2030 年中期	2050 年長期	
		總部氣體管理(基準年 2021)	碳排放量(類別 1+2) 減少 10%	碳排放量(類別 1+2) 減少 40%	碳排放量(類別 1+2)減少 90%	淨零碳排	
		船隊氣體管理(基準年 2008)	船隊全體碳排放 減少 3%	船隊全體碳排放 減少 9%	船隊全體碳排放 減少 40%	船隊全體碳排 減少 70%	
		總部使用再生能源	綠電使用量 10%	綠電使用量 40%	綠電使用量 90%	綠電使用量達 100%	
		能源					
9、溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。(另填於 9-1 及 9-2 表)		請詳下表 9-1 及 9-2 說明。					
(9-1) 最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形							
(9-1-1) 溫室氣體盤查資訊							
敘明溫室氣體最近兩年度之排放量(公噸 CO2e)、密集度(公噸 CO2e/百萬元)及資料涵蓋範圍。							
母公司個體及子公司船隊已自民國 105 年開始盤查。係依照世界企業永續發展協會 (WBCSD) 與世界資源研究所 (WRI) 發布之溫室氣體盤查議定書 (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol) /國際標準組織 (International Organization for Standard-ization, ISO) 發布之 ISO14064-1 溫室氣體盤查標準建立溫室氣體盤查機制。自 105 年起，每年定期盤查本公司個體及子公司船隊之溫室氣體排放量，完整掌握溫室氣體使用及排放狀況，並驗證減量行動之成效。此外，最近兩年度溫室氣體盤查數據係依據營運控制法彙總包括本公司及合併財務報告部分子公司船隊之溫室氣體排放量，說明如下：							
		111 年度		112 年度 (註*)			
		排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/營業額 新臺幣百萬元)	排放量 (公噸 CO2e)	密集度 (公噸 CO2e/營業額 新臺幣百萬元)		
本公司	範疇一 直接溫室氣體排放	267,797,000,000	2.489	287,918,534,499	2.521		
	範疇二 間接溫室氣體排放	20.6	0.2	21.3	0.3		
(註) 2023 年為初估值，尚未經過查證。							
註 1：直接排放量(範疇一，即直接來自於公司所擁有或控制之排放源)密集度之計算公式為(各油品消耗量(公噸)x 轉換 CO2 排放係數)/(總航程哩數 x 船舶總噸數)；							

註 2：能源間接排放量(範疇二，即來自於輸入電力、熱或蒸氣而造成間接之溫室氣體排放)密集度之計算公式為(辦公室用電度數 x 轉換 CO2 排放係數)/營業額(百萬元)。 註 3：其他間接排放量(範疇三，即由公司活動產生之排放，非屬能源間接排放，而係來自於其他公司所擁有或控制之排放源)。	(9-1-2) 溫室氣體確信資訊 敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信標準、確信機制及確信意見。 依據金融監督管理委員會發布之「上市櫃公司永續發展路徑圖」之規劃，經 111 年 5 月 10 日之董事會決議通過，本公司溫室氣體盤查資訊揭露時程如下： 1. 母公司個體應自民國 114 年開始執行盤查並於民國 116 年查證確信。 2. 合併財務報告子公司應自民國 115 年開始執行盤查並於民國 117 年執行查證確信。
(9-2) 溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫 敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。 本公司遵循國際海事組織(IMO)相關溫室氣體減量規定，因應地球環境保護、降低二氧化碳和溫室氣體排放的訴求，所有船舶符合現成船舶能源效率指數規定(Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)和破強度指標(Carbon Intensity Indicator, CII)規定，並隨時密切關注國際海運溫室氣體減排的 IMO 2023 戰略規定，採取航運業群體符合規定的方式，逐步達成減量戰略目標： ➢ 加強的目標，包括國際航運的溫室氣體排放“接近”於 2050 年實現淨零排放(net-zero GHG emissions) ➢ 指標性的檢查點，與 2008 年相比較，在 2030 年減少至少 20% (爭取達到 30%)；到 2040 年減少至少 70% (爭取達到 80%) ➢ 採用零排放或接近零排放的技術、燃料和/或能源，國際航運所使用的能源中至少佔比 5% (爭取達到 10%) ➢ 中期措施包括技術和經濟措施(仍要於 2025 年採納之前進行評估和確定)	

(八)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
1、訂定誠信經營政策及方案 (1)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營政策、作法，以及董事會與高階管理層積極落實經營政策之承諾？	V		本集團董事會及管理階層秉持「誠信、決斷、勤勉、精進、合作」之公司經營理念積極落實。 訂定「誠信經營守則」、「道德行為準則」及「違反誠信經營及道德行為之檢舉及懲戒辦法」，以茲明文落實誠信經營政策之承諾。請詳見公司網站公司治理專區。	無差異。
(2)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		同上。	無差異。
(3)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V		同上。	無差異。
2、落實誠信經營 (1)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？	V		本集團商業活動慎選交易對象，秉持誠信簽訂商業契約。	無差異。
(2)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	V		目前係指派稽核部作為企業誠信經營之舉報與檢核單位，針對高度不誠信行為風險之營業活動，訂定相關稽核計劃，每月提交稽核報告予獨立董事，並定期向董事會報告其稽核結果。未來將視本集團營運狀況及規模再行評估設置專責單位。	無差異。
(3)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	V		本集團董事會及管理階層遵行利益迴避政策，公司集團設有電郵信箱可作為陳述管道。	無差異。
(4)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	V		本集團確實執行會計制度、內部控制制度，並由內部稽核人員查核，有效防範不誠信行為。	無差異。
(5)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		本集團定期舉辦員工教育訓練，每季召開集團全員大會，藉此宣導公司誠信經營理念，並傳達未來營運目標及指引方針。	無差異。

評 估 項 目	運 作 情 形			與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	摘 要 說 明	
3、公司檢舉制度之運作情形 (1)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (2)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (3)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		依據本公司「違反誠信經營及道德行為之檢舉及懲戒辦法」，舉報管道如下： 1. 檢舉信箱：sd@snc.com.tw 2. 檢舉專線：稽核部(02)2703-7055 3. 書面舉報：台北市復興南路一段 368 號 14 樓，稽核部 相關作業程序及檢舉保護措施請詳公司網站-公司治理專區說明。	無差異。 無差異。 無差異。
4、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		本公司已於中英文網站設置公司治理專區及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則及相關重要公司治理規章供參閱。	同左說明。
5、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形；本集團已於董事會通過訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，以茲明文落實誠信經營政策之承諾。本年度未有重大違反及差異情形。				
6、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)： (1)本公司「董事會議事辦法」中訂有董事、監察人、經理人、受僱人及受僱人之利害關係人，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有損害於公司利益之虞，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使表決權。 (2)本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。 (3)本公司於 107 年訂立「誠信經營守則」及「道德行為準則」，至今並未發現重大違反之情事。				

(九)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：請詳本公司網站及公開資訊觀測站公司治理專區查詢。

(十)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：本年度(112 年)董事及治理主管進修情形，可至公開資訊觀測站查詢。

(十一) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書

新興航運股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：113 年 3 月 12 日

本公司民國 112 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境 2.風險評估 3.控制作業 4.資訊與溝通，及 5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國 112 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 113 年 3 月 12 日董事會通過，出席董事 7 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

新興航運股份有限公司

董事長：許 積 阜

總經理：許 積 阜



2. 委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查報告：不適用。
- (十二) 最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無
- (十三) 最近年度（112 年）及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議如下：
1. 本公司 112 年股東常會之重要決議及執行情形：
本公司中華民國 112 年 6 月 9 日上午 9 時於台北市仁愛路 3 段 160 號福華大飯店地下 2 樓福華廳舉行 112 年度股東常會，會中全數出席股東決議通過事項及執行情形如下：
(1) 承認本公司 111 年度營業報告及財務報表案。
執行情形：決議照案承認。
(2) 承認本公司 111 年度盈餘分配案。
執行情形：111 年度盈餘分配現金股利每股新台幣 0.50 元。本公司訂定 112 年 7 月 5 日為配息基準日，並依董事會決議於 112 年 7 月 28 日發放現金股利。
執行情形：決議照案辦理。
 2. 本公司自 112 年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議事項：
(1) 中華民國 112 年 3 月 9 日董事會：
(a) 報告孫公司 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。
(b) 報告董事會暨功能性委員會 111 年度績效評估。
(c) 報告本公司 111 年第四季溫室氣體盤查及查證情形。
(d) 報告誠信經營工作執行情形。
(e) 決議召開本公司 112 年股東常會案。
(f) 決議通過薪資報酬委員會所提 111 年度董事酬勞及員工（含經理人）酬勞配發案。
(g) 決議通過審計委員會所提本公司 111 年度營業報告書及財務報表案。
(h) 決議通過審計委員會所提本公司 111 年度盈餘分配案。
(i) 決議通過本公司 111 年度盈餘分派現金股利案。
(j) 決議通過審計委員會所提本公司 111 年度內部控制制度聲明書案。
(k) 決議通過審計委員會所提預先核准本公司之簽證會計師事務所及其關係企業向本公司及子公司提供「非認證服務(non-assurance services)」案。
(2) 中華民國 112 年 5 月 10 日董事會：
(a) 報告本公司 112 年第一季溫室氣體盤查及查證情形。
(b) 決議通過審計委員會所提本公司 112 年第一季合併財務報表案。
(c) 決議通過修訂本公司「治理守則」。
(d) 決議通過修訂本公司「防範內線交易之管理作業程序」。
(3) 中華民國 112 年 6 月 9 日董事會：
決議通過 111 年度盈餘分派現金股利配息基準日及現金股利發放日案。
(4) 中華民國 112 年 8 月 8 日董事會：
(a) 報告本公司 112 年第二季溫室氣體盤查及查證情形。
(b) 決議通過審計委員會所提本公司 112 年第二季合併財務報表。
(c) 決議通過修訂本公司「審計委員會組織規程」。

(5) 中華民國 112 年 11 月 8 日董事會：

- (a) 報告本公司辦理「董事及經理人責任保險」續保事宜及保險內容。
- (b) 報告本公司 112 年第三季溫室氣體盤查及查證情形。
- (c) 決議通過審計委員會所提本公司 112 年前三季合併財務報表。
- (d) 決議通過審計委員會所提 113 年度財務及稅務簽證會計師之委任案。
- (e) 決議通過審計委員會所提 113 年度內部稽核計畫案。
- (f) 決議通過薪資報酬委員會所提 113 年度經理人薪津調整案。
- (g) 決議通過本公司設置首任資安專責主管案。
- (h) 決議通過審計委員會所提本公司全資子公司 Norley Corporation Inc.向關係人合資公司 Apex Shipping Company Limited 購入原 80%持股轉投資子公司 Jetwall Co., Ltd. 剩餘之 20%股權。
- (i) 決議通過審計委員會所提本公司全資子公司 Norley Corporation Inc.向關係人合資公司 Langham Square Limited 購入原 55%持股轉投資子公司 Sky Sea Maritime Limited 剩餘之 45%股權。
- (j) 決議通過審計委員會所提本公司全資子公司 Norley Corporation Inc.向關係人合資公司 Elim Spring Limited 購入原 55%持股轉投資子公司 Sky Sea Maritime Limited 剩餘之 45%股權。
- (k) 決議通過審計委員會所提本公司全資子公司 Norley Corporation Inc.向關係人合資公司 Success Investment Limited 購入原 55%持股轉投資子公司 Victory Navigation Inc.剩餘之 45%股權。

(6) 中華民國 113 年 3 月 12 日董事會：

- (a) 報告董事會暨功能性委員會 112 年度績效評估。
- (b) 報告本公司 112 年第四季溫室氣體盤查及查證情形。
- (c) 報告誠信經營工作執行情形。
- (d) 決議召開本公司 113 年股東常會案。
- (e) 決議通過審計委員會所提本公司 112 年度營業報告書及財務報表案。
- (f) 決議通過審計委員會所提本公司 112 年度盈餘分配案。
- (g) 決議通過本公司 112 年度盈餘分派現金股利案
- (h) 決議通過薪資報酬委員會所提 112 年度董事酬勞及員工(含經理人)酬勞配發案。
- (i) 決議通過審計委員會所提本公司 112 年度內部控制制度聲明書案。

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十五) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：無。

五、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

單位：新台幣仟元

會計師事務所 名稱	會計師 姓 名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備 註
資誠聯合會計師 事務所	林一帆	112.01.01~112.12.31	2,160	1,446	3,606	
	廖福銘	112.01.01~112.12.31				

註：移轉訂價報告公費 600 仟元及新加坡租稅優惠(含設立轉投資申辦)公費 846 仟元。

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比率達四分之一以上：

主係因集團組織架構及稅務規劃需求，故本年度會計師之非審計公費增加。

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無此情形。

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十以上：無此情形。

六、更換會計師資訊：無此情形。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職

於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

八、最近年度(112 年)及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一)董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形：

職 稱	姓 名	112 年 度		當年度截至 4 月 14 日 止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	許 積 阜	-	-	-	-
董 事	中信銀託管東方朝代公司專戶	-	-	-	-
	代表人：張豐州	-	-	-	-
董 事	中信銀託管梭羅船務公司專戶	-	-	-	-
	代表人：蔡景本	-	-	-	-
獨 立 董 事	李 燕 松	-	-	-	-
獨 立 董 事	鄭 輔 國	-	-	-	-
獨 立 董 事	曾 國 正	-	-	-	-
獨 立 董 事	顧 之 灝	-	-	-	-
副 總 經 理	樂 文 斌	-	-	-	-
副 總 經 理 兼 公 司 發 言 人	許 志 鴻	-	-	-	-
副 總 經 理	胡 瑞 金	-	-	-	-
財會部協理兼公司 治 理 主 管 兼 財 務 主 管	陳 蘭 芳	-	-	-	-
業 務 部 經 理	郭 娥 慧	-	-	-	-
船 務 部 經 理	呂 進 成	-	-	-	-
稽 核 部 副 理 稽 核 主 管	胡 家 華	-	-	-	-
財 會 部 經 理 會 計 主 管 兼公司代理發言人	范 曉 婷	-	-	-	-

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

113 年 4 月 14 日

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	名稱(或姓名)	關係	
中國信託商業銀行受託保管和茂投資有限公司投資專戶	58,060,800	9.92%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管梭羅船務代理有限公司投資專戶	18,363,398	3.14%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管亞洲船務有限公司投資專戶	15,764,788	2.69%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管紐曼有限公司投資專戶	14,698,328	2.51%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管駿峰企業有限公司投資專戶	11,724,694	2.00%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管麥克斯豐有限公司投資專戶	11,337,887	1.94%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管東方朝代有限公司投資專戶	9,539,761	1.63%	--	--	--	--			
中國信託商業銀行受託保管麥克道爾有限公司投資專戶	7,624,575	1.30%	--	--	--	--			
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	4,255,240	0.73%	--	--	--	--			
第一銀行受託保管亞霏有限公司投資專戶	3,200,500	0.55%	--	--	--	--			

十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

轉 投 資 事 業	本 公 司 投 資		董事、經理人及直接或 間 接 控 制 事 業 之 投 資		綜 合 投 資	
	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例	股 數	持 股 比 例
Norley Corporation Inc. (樂利航運公司)	500	100	--	--	500	100
Heywood Limited (海德股份有限公司)	500	100	--	--	500	100
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd. (新興航運(新加坡)公司)	100,000	100	-	-	100,000	100

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源及股份種類

113 年 5 月 17 日

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數 (股)	金 額 (元)	股 數 (股)	金 額 (元)	股 本 來 源 (元)	以現金 以外之 財產抵 充股款 者	核准 生效 日期 及文 號
78.05	10	110,000,000	1,100,000,000	110,000,000	1,100,000,000	普通股公開發行	—	註1
80.11	10	200,000,000	2,000,000,000	147,000,000	1,470,000,000	現增 95,000,000 資轉 165,000,000 盈轉 110,000,000	—	註2
81.12	10	220,000,000	2,200,000,000	180,000,000	1,800,000,000	現增 183,000,000 資轉 147,000,000	—	註3
82.08	10	258,000,000	2,580,000,000	207,000,000	2,070,000,000	資轉 90,000,000 盈轉 180,000,000	—	註4
83.01	10	280,000,000	2,800,000,000	233,500,000	2,335,000,000	現增 265,000,000	—	註5
84.08	10	320,000,000	3,200,000,000	268,525,000	2,685,250,000	資轉 233,500,000 盈轉 116,750,000	—	註6
85.07	10	320,000,000	3,200,000,000	287,321,750	2,873,217,500	資轉 187,967,500	—	註7
86.07	10	420,000,000	4,200,000,000	301,687,838	3,016,878,380	資轉 143,660,880	—	註8
87.07	10	450,000,000	4,500,000,000	331,856,622	3,318,566,220	資轉 150,843,920 盈轉 150,843,920	—	註9
88.08	10	450,000,000	4,500,000,000	348,449,454	3,484,494,540	資轉 58,074,910 盈轉 107,853,410	—	註10
89.08	10	500,000,000	5,000,000,000	365,871,927	3,658,719,270	資轉 104,534,840 盈轉 69,689,890	—	註11
90.03	10	500,000,000	5,000,000,000	331,027,927	3,310,279,270	買回庫藏股註銷 減資 348,440,000	—	註12
91.03	10	500,000,000	5,000,000,000	314,477,927	3,144,779,270	買回庫藏股註銷 減資 165,500,000	—	註13
91.08	10	500,000,000	5,000,000,000	330,201,824	3,302,018,240	資轉 157,238,970	—	註14
92.08	10	500,000,000	5,000,000,000	358,268,980	3,582,689,800	資轉 280,671,560	—	註15
93.07	10	500,000,000	5,000,000,000	403,052,603	4,030,526,030	盈轉 447,836,230	—	註16
95.08	10	700,000,000	7,000,000,000	483,663,124	4,836,631,240	盈轉 806,105,210	—	註17
97.08	10	700,000,000	7,000,000,000	568,304,171	5,683,041,710	盈轉 846,410,470	—	註18
108.10	10	700,000,000	7,000,000,000	585,353,297	5,853,532,970	盈轉 170,491,260	—	註19

註 1：78.05.30(78)台財證(一)01150 號函
 註 2：80.09.10(80)台財證(一)02574 號函
 註 3：81.11.03(81)台財證(一)02851 號函
 註 4：82.07.21(82)台財證(一)30667 號函
 註 5：82.10.28(82)台財證(一)40153 號函
 註 6：84.06.23(84)台財證(一)37195 號函
 註 7：85.06.26(85)台財證(一)39833 號函
 註 8：86.06.27(86)台財證(一)51678 號函
 註 9：87.06.25(87)台財證(一)55244 號函
 註 10：88.07.06(88)台財證(一)61517 號函

註 11：89.07.12(89)台財證(一)59331 號函
 註 12：89.11.21(89)台財證(三)95365 號函
 註 12：90.03.02(90)台財證(三)110549 號函
 註 13：91.02.04(91)台財證(三)106717 號函
 註 14：91.07.04 台財證一字第 0910136690 號函
 註 15：92.07.08 台財證一字第 0920130021 號函
 註 16：93.06.23 台財證一字第 0930127384 號函
 註 17：95.07.14 金管證一字第 0950130547 號函
 註 18：97.07.10 金管證一字第 0970034522 號函
 註 19：108.10.18 經授商字第 10801143060 號函

113 年 5 月 17 日

股份種類	核定股本(單位：股)			備 註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	585,353,297(上市股票)	114,646,703	700,000,000	

2. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

113 年 4 月 14 日

股東 結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人 數	4	5	270	229	118,731	119,239
持有股數	1,324	445,500	6,847,317	196,911,310	381,147,846	585,353,297
持股比例	0.00%	0.08%	1.17%	33.64%	65.11%	100.00%

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例：無。

(三) 股權分散情形

113 年 4 月 14 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	51,239	3,448,415	0.59%
1,000 至 5,000	53,438	111,212,738	19.00%
5,001 至 10,000	8,077	63,062,600	10.77%
10,001 至 15,000	2,398	30,226,466	5.16%
15,001 至 20,000	1,419	26,359,410	4.50%
20,001 至 30,000	1,106	28,087,239	4.80%
30,001 至 40,000	468	16,752,601	2.86%
40,001 至 50,000	277	12,849,892	2.20%
50,001 至 100,000	487	34,920,350	5.97%
100,001 至 200,000	191	27,288,695	4.66%
200,001 至 400,000	75	20,944,074	3.58%
400,001 至 600,000	23	11,237,575	1.92%
600,001 至 800,000	5	3,364,060	0.57%
800,001 至 1,000,000	6	5,650,549	0.97%
1,000,001 以上	30	189,948,633	32.45%
合 計	119,239	585,353,297	100.00%

(四) 主要股東名單

113 年 4 月 14 日

主要股東名稱	股份	
	持 有 股 數	持 有 比 例
中國信託商業銀行受託保管和茂投資有限公司投資專戶	58,060,800	9.92%
中國信託商業銀行受託保管梭羅船務代理股份有限公司投資專戶	18,363,398	3.14%
中國信託商業銀行受託保管亞洲船務有限公司投資專戶	15,764,788	2.69%
中國信託商業銀行受託保管紐曼有限公司投資專戶	14,698,328	2.51%
中國信託商業銀行受託保管駿峰企業有限公司投資專戶	11,724,694	2.00%
中國信託商業銀行受託保管麥克斯豐有限公司投資專戶	11,337,887	1.94%
中國信託商業銀行受託保管東方朝代有限公司投資專戶	9,539,761	1.63%
中國信託商業銀行受託保管麥克道爾有限公司投資專戶	7,624,575	1.30%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	4,255,240	0.73%
第一銀行受託保管亞霏有限公司投資專戶	3,200,500	0.55%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

年度			111 年度	112 年度	當 年 度 截 至 113 年 5 月 17 日
項 目					
每股市價	最高(追溯調整前)(註 7)		33.30	29.75	30.90
	最高(追溯調整後)(註 7)		33.30	29.75	30.90
	最低(追溯調整前)(註 7)		17.25	18.10	22.50
	最低(追溯調整後)(註 7)		17.25	18.10	22.50
	平均(追溯調整前)(註 7)		23.56	22.11	25.52
	平均(追溯調整後)(註 7)		23.56	22.11	25.52
每股淨值	分配前		27.04	27.14	28.36 (註 6)
	分配後		26.54 (註 1)	26.39 (註 1)	(註 5)
每股盈餘	加權平均股數 (仟股)	追溯調整前	585,353	585,353	585,353 (註 6)
		追溯調整後			
每股盈餘	每股盈餘	追溯調整前	0.34	0.76	0.60 (註 6)
		追溯調整後			
每股股利 (註 1)	現金股利		0.50	0.75	(註 5)
	無 償 配 股	盈餘配股	-	-	〃
		資本公積配股	-	-	〃
	累積未付股利		-	-	〃
投資報酬 分析	本益比(註 2)		69.29	29.09	〃
	本利比(註 3)		47.12	29.48	〃
	現金股利殖利率(註 4)		0.02	0.03	〃

註 1：除民國 112 年度係依據本公司民國 113 年董事會所擬定尚未經股東會決議之盈餘分配案填列外，其餘年度係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 5：截至目前尚未盈餘分派，故不適用。

註 6：係 113 年度第一季經會計師核閱資料。

註 7：各年度市價已按歷年來盈餘及資本公積轉增資而增加之股數加以追溯調整。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：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。應分配股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部分以發放現金的方式為之時，不適用前項應經股東會決議之規定。

本公司產業發展成熟，且屬資本密集，經常有重大資本支出，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三十為下限，以促進公司永續之經營發展。前述股利發放之條件、時機、金額及種類等，得基於因應經濟及產業景氣變動之必要，並考量公司未來發展需求及獲利情形，於適當時機辦理調整。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：每股分派 0.75 元現金股利。
3. 預期股利政策重大變動：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目		年度	113 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		0.75 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(年平均本益比例數)		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：因公司無對外公開財務預測，故不適用。

(八) 員工及董事酬勞

1. 章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

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) 提撥員工酬勞不低於 1%及董事酬勞不高於 5%，須經薪資報酬委員會同意通過後，提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，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。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期員工及董事酬勞金額之估列基礎，係依公司章程規定及過去經驗估計可能發放之金額。嗣後決議實際分派金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。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。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 本公司業經董事會通過，分派 112 年度員工現金酬勞新台幣 9,856,000 元及董事酬勞新台幣 9,856,000 元，與估列金額無差異。

(2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：未分派員工股票酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工分紅及董事酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

分配項目	股東常會決議 實際配發數		原董事會通過 擬議配發數		差異數	差異原因
	股數	金額(元)	股數	金額(元)		
一、員工現金紅利	0	5,066,347	0	5,066,347	--	--
二、董事酬勞	0	5,066,347	0	5,066,347	--	--

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股之辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一) 計畫內容：本公司最近 3 年度均未辦理發行或私募有價證券。

(二) 執行情形：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.本集團所營事業

- (1) 船舶運送業。
- (2) 拖船駁船業。
- (3) 船務代理業。
- (4) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.最近二年度本集團營業收入(含停業部門)總額

單位：新台幣仟元

類別 \ 年度 營運收入	一一二年度		一一一年度	
	金額	%	金額	%
散裝輪	\$ 2,919,914	68.40	\$ 3,347,533	78.90
油輪	1,329,117	31.14	873,628	20.59
船舶管理收入	19,625	0.46	21,478	0.51
合 計	\$ 4,268,656	100.00	\$ 4,242,639	100.00

3.計畫開發之新服務

為增加船隊整體效能並維持船隊年輕化，本公司陸續適時進行船舶維修保養、擴充船隊、汰舊更新計畫，藉由資產活用配合營運策略規劃，輔以加強控管成本及降低風險的管理，提升整體經營績效。除了擴充原本船隊數量及型態多元化外，為了響應全球環保政策，新船建造優先考慮符合【船舶回收國際公約草案】的船廠，禁止或限制使用有害物質，希望未來可引進最新型綠色環保船舶加入本公司船隊。

(二)產業概況

1.海運現況與發展

2023 年揮別持續三年新冠肺炎(Covid-19)的紛擾，隨著全球所有重要經濟體解除封鎖障礙，散貨海運市場迎來難得的曙光。總體而言，2023 年散貨海運市場相較 2022 年表現較佳，其中全世界多起地緣政治衝突和局部極端氣候事件，也造成不同程度的影響。

2022 年 2 月 24 日從短期武裝衝突逐漸演變成長期戰爭對峙的「俄、烏戰爭」，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、礦產等貨物價格上漲，改變全球物流供應鏈，

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。2023 年 10 月 7 日巴勒斯坦伊斯蘭主義團體哈瑪斯(Hamas)突襲發起所謂的阿克薩洪水行動(Operation Al-Aqsa Flood)，對以色列發動大規模攻擊，以色列軍方旋即發動鐵劍行動(Operation Swords of Iron)展開反擊，以巴歷史糾葛、百年難解的衝突再度成為全球注目的焦點。

連結歐洲與亞洲之間的航運要道 - 蘇伊士運河，由於 2023 年 10 月 18 日葉門反政府武裝組織胡塞組織，為聲援巴勒斯坦多次攻擊以色列和穿越紅海的商船，引發「紅海國際危機」，多數航商選擇繞行好望角、避免穿越曼德海峽(Bab El-Mandeb)和紅海，從波斯灣到歐洲，船舶繞行時間約增加 10 至 14 天；另外連接太平洋與大西洋的航運要道 - 巴拿馬運河，2023 年則因為持續枯水期的乾旱，限制船舶通行的數量，大幅影響運河的正常運作。

2023 年散裝海運市場，散裝船隊噸位供給增長約 3.0%，全球散裝貨運貿易量以噸海哩(Tonne-miles)計算增加 5.0%。2023 年 12 月初雖然有一波運費反彈行情，但僅只是曇花一現。整體而言，散裝航運的需求仍受到許多不確定因素影響，除了俄烏戰爭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。2023 年全球經濟生產總值成長(GDP) 為 3.5%，遠低於 2022 年的 6.3%，全球海運貿易量則增加 3.0%，全球經濟走弱但海運市場表現平穩。

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，但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。整體散裝市場需求量持平，散裝船舶運價隨著波羅的海 BDI 指數不斷修正。2023 年散裝海運市場的大環境，在後疫情時代由於俄烏戰爭、以巴衝突、全球通膨升息、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，隨著世界各地經濟活動、旅行限制全面開放，加上俄烏戰爭因歐美國家制裁俄羅斯對能源市場的影響，2023 年油輪市場行情優於 2022 年。另外由於新船價格過高、新船塢位滿檔，船東造船意願低，油輪運力增長緩慢。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 2024 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、戰爭結束後歐美國家對於俄羅斯的禁令變化，以及「以巴衝突」造成的紅海危機，船舶繞行所增加的噸海哩需求。

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，已自 2023 年 1 月 1 日生效實施。另外海洋環境保護委員會(MEPC)第 80 屆會議於 2023 年 7 月 3 日至 7 日召開會議，通過了國際海運溫室氣體減排的 IMO 2023 戰略，其中包括：

- 加強的目標，包括國際航運的溫室氣體排放“接近”於 2050 年實現淨零排放(net-zero GHG emissions)。

- 指標性的檢查點，與2008年相比較，在2030年減少至少20%（爭取達到30%）；到2040年減少至少70%（爭取達到80%）。
- 採用零排放或接近零排放的技術、燃料和/或能源，國際航運所使用的能源中至少佔比5%（爭取達到10%）。
- 中期措施包括技術和經濟措施（仍要於2025年採納之前進行評估和確定）。

歐盟執委會(European Commission)於2021年7月14日公布的綠色經濟方案「Fit for 55」提案，旨在達成歐盟2030年之氣候目標(較1990年溫室氣體淨排放量至少降低55%)，其中包含擴大歐盟碳排放交易體系(EU Emissions Trading System；EU ETS)之範圍，海運產業之碳排已於2024年1月1日起納入其碳排放交易體系。

本公司為因應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，利用船舶定期塢修期間，安裝節能裝置或是採用最新節能防污油漆，並隨時監測各船碳強度指標的等級外，並順勢利用2023年二手船船價盤旋的最佳時機，汰除一艘逾齡老舊船舶並採購一艘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。

2.海運上、中、下游之關聯性

海運市場與全球總體經濟息息相關。全球經濟景氣、繁榮時，殷切需求船舶運輸貨載；但若逢經濟不景氣，貨物運輸未能流暢，船舶需求低迷。在海運市場尚未完全復甦之際，其上游造船廠接獲新船訂單亦不盡理想，導致鋼板及鋼材需求減少，此時與散裝航運產業相關聯之鋼鐵業表現平平，甚至有削減產能之情形。

海運市場循環週期，可約略區分為蕭條、復甦、景氣、繁榮四個階段，每一循環週期約為7至10年。期間或因產油國家組織OPEC之油產策略，或因國際公約新規定，或因地緣政治與中國全球經濟戰略佈局，或匯率、利率波動，或氣候變遷等因素，而與海運市場息息相關。

散裝海運市場低迷不振，船東經營艱困，燃油成本高漲，如同雪上加霜。若俄烏戰爭持續進行加上中東產油國OPEC達成減產協議，則油價將被推漲，但OPEC亦擔心油價攀升過高，將促使頁岩油恢復生產，進而與其競爭之不利局面，故國際原油受限於頁岩油之衡制機制，油價應於一定範圍內漲跌，不致無止境調漲，或稍可減輕船舶運輸成本之壓力。

海運業目前遭逢多方面的挑戰，除了要面對艱困營運市場，同時需履行減少環境污染之責任與義務。縱使2017年9月國際海事組織IMO將船舶壓載水處理系統之環保規章延後兩年實施，但因船舶壓載水處理設備及其安裝費用昂貴，後續操作維修成本增高，若航運市場未能復甦，船東難以負擔如此龐大的費用，且恐不敷營運成本而提前報廢船舶，如此將促使船舶拆解年輕化，舒緩船舶供需不平衡情況。

海運業屬勞務輸出之產業，當新台幣強勁升值，必將吞蝕營運獲利。當利率攀升時，借貸比率偏高的航運業者則往往面對較大的財務負擔。

3.海運發展趨勢

2022 年 2 月 24 日從短期武裝衝突逐漸演變成長期戰爭對峙的「俄、烏戰爭」，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、礦產等貨物價格上漲，改變全球物流供應鏈，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，推升運費。2023 年 10 月 7 日巴勒斯坦伊斯蘭主義團體哈瑪斯(Hamas)突襲發起所謂的阿克薩洪水行動(Operation Al-Aqsa Flood)，對以色列發動大規模攻擊，以色列軍方旋即發動鐵劍行動(Operation Swords of Iron)展開反擊，以巴歷史糾葛、百年難解的衝突再度成為全球注目的焦點。

連結歐洲與亞洲之間的航運要道 - 蘇伊士運河，由於 2023 年 10 月 18 日葉門反政府武裝組織胡塞組織，為聲援巴勒斯坦多次攻擊以色列和穿越紅海的商船，引發「紅海國際危機」，多數航商選擇繞行好望角、避免穿越曼德海峽(Bab El-Mandeb)和紅海，從波斯灣到歐洲，船舶繞行時間約增加 10 至 14 天；另外連接太平洋與大西洋的航運要道 - 巴拿馬運河，2023 年則因為持續枯水期的乾旱，限制船舶通行的數量，大幅影響運河的正常運作。

2023 年散裝海運市場，散裝船隊噸位供給增長約 3.0%，全球散裝貨運貿易量以噸海哩(Tonne-miles)計算增加 5.0%。2023 年 12 月初雖然有一波運費反彈行情，但僅只是曇花一現。整體而言，散裝航運的需求仍受到許多不確定因素影響，除了俄烏戰爭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。2023 年全球經濟生產總值成長(GDP) 為 3.5%，遠低於 2022 年的 6.3%，全球海運貿易量則增加 3.0%，全球經濟走弱但海運市場表現平穩。

4.海運競爭情形

散裝船經營為國際間自由競爭之產業，與貨櫃船採航線聯營、互租艙位之經營方式不同；但若逢散裝海運不景氣，市場長期低迷、疲憊不振時，亦有船型相同、規模相當之航商，合組共同聯合營運體(Pool)，共同管理船舶營運，以減少相互競爭，推助海運市場穩定。

(三)技術及研發概況

本集團以船舶運送業為主，未列支研究發展支出。

(四)長、短期業務發展計劃

1. 短期

- (1)視航運市場狀況，靈活規劃船舶採行現貨營運或短、中或長期租約的策略，以確保獲利能力。

2. 長期

- (1) 嚴予掌控船舶維修及船員服務之品質與成本，謹慎執行短期、長期及現貨合約。
- (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，以保障船東的權益。
- (3) 將隨時掌握二手船買賣行情，適時研究處分本公司集團較老舊船舶，並研擬於最佳時機增添船舶、擴充船隊，繼續汰舊換新計劃。
- (4) 嚴格管控成本、維持船隊營運績效以增加獲利能力，開源節流並重。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析：

1.營運船舶：

本集團主要之營業項目為原油及散裝貨運輸業務，目前旗下所屬船隊明細如下：

(1)母公司新興航運船隊

船名	數量	載重噸位	船型	建造年份
寶隆輪	1	81,676	卡姆薩型散裝船	2014

(2)子公司樂利航運公司及海德股份有限公司船隊

船名	數量	載重噸位	船型	建造年份
合盛輪	1	81,594	卡姆薩型散裝船	2014
蕾貝卡輪	1	82,113	卡姆薩型散裝船	2012
聖娜輪	1	81,082	卡姆薩型散裝船*	2018
青山輪	1	175,569	特大型散裝船	2004
舟山輪	1	175,569	特大型散裝船	2005
寶山輪	1	175,009	特大型散裝船	2006
衡山輪	1	174,145	特大型散裝船	2007
玉山輪	1	177,798	特大型散裝船	2009
明和輪	1	177,921	特大型散裝船	2010
泰山輪	1	176,469	特大型散裝船	2011
天山輪	1	250,327	超大型鐵礦砂專用船	2018
美生輪	1	296,887	特大型油輪	2011
高登輪	1	296,714	特大型油輪	2012
海福輪	1	300,837	特大型油輪	2017
合計	14	2,703,710		

*為本公司於2023年9月份購入乙艘二手卡姆薩型散裝船。

2.航 線

本集團船舶以運送大宗散裝物資如礦砂、煤炭及原油為主，為不定期航線，接洽適合之貨載，使每一船舶每載滿裝有貨，不致空閒，達到最大營運收入之目標。

3.主要客戶

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>載 運 內 容</u>
新加坡 Rio Tinto 公司	鐵礦砂
新加坡 BHP 公司	鐵礦砂

4.市場狀況及發展遠景之重要因素

有利因素：

(1)船隊規模與信譽

本集團係國內最具規模散裝貨航運公司之一，截至目前為止，總載重噸位超過 270 萬公噸，船隊規模可謂雄厚，足可爭取世界一流客戶之信賴，而訂定長短期合約，又因一向經營穩健，不但在國內信譽卓著，在國際市場，尤享盛名。

(2)客戶穩定

主要客戶包括國內及世界上著名鐵礦砂供應商、鋼鐵公司及航運業經營者，因此，縱逢經濟不景氣，亦無客戶違約之情事。本公司集團的業務，靈活採行現貨及短、中、長期合約的基礎上，朝有利之方向發展。

(3)海運經驗豐富

本集團超過 50 年的歷史，歷經航運市場的波動起伏，且皆能予以突破，並日益成長與壯大，此乃管理階層之經驗豐富，更兼具開創性所致。

(4)擴充船隊、營收成長、增加獲利

擴充船隊、汰舊換新，為本集團一貫經營策略，本集團並與造船廠保持良好關係，隨時瞭解造船發展趨勢及新船造價，期能於最適宜時機，增造新船，擴增船隊運輸能量。

(5)船舶供需情形

預估 2024 年投入散裝市場之新船噸位約 3.6%，加上 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，2023 年報廢拆解的散貨輪噸位為 5.5 百萬載重噸，高於 2022 年的 4.3 百萬載重噸，以及 2021 年的 5.2 百萬載重噸，船舶汰舊、拆解增加，將有助於航運市場復甦動能，唯在長期“淨零排放”趨勢下，煤炭貨量是否因而日益減少也必須觀察。

不利因素：

(1) 匯率變動風險

本集團的營業收入中有相當大的比例係以美金作為運費計算基礎。不過，由於本集團營業成本中亦有部份採美金支付，故匯率變動風險得以獲得相當程度化解。

(2) 利率變動風險

當利率攀升時，借貸比率偏高的航運業者則往往面對較大的財務風險。不過，本集團船隊之貸款，條件均極為優惠，對於日後面臨利率變動風險，實深具調節、平衡之效。

(3) 原油價格波動/綠色能源環保趨勢

受國際地緣政治及戰爭影響，國際油價巨幅波動，油料成本負擔相對增加。對於本公司經營之現貨船舶，採以最低經濟航速航行，減低油料消耗以節省成本。倘若戰爭事務持續進行，且石油輸出國組織(OPEC)不願增加石油產量情形下，則油料成本負擔將持續擴大，增加船舶運輸成本之壓力。

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，以及歐盟的綠色經濟方案「Fit for 55」- 歐盟碳排放交易體系(EU ETS)，推陳出新的環保新規定，將對未來數年的航運市場造成關鍵性影響。

綜上所述：

本公司秉持審慎管理船舶資產之穩健經營策略，過去幾年創造了平穩優厚的獲利，預期今(113)年度亦將能規避市場不確定之風險而持續獲利。同時為因應急遽動盪的市場變化，已兼顧現貨市場船舶營運及期租經營規模。相信在公司專業負責的管理團隊領導下，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。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：請詳(一)市場分析說明。

(三) 主要原料之供應狀況：

本集團以船舶運送業為主，故不適用。

(四)最近二年度占當年度進(銷)貨總額 10%以上之客戶名單：

1.最近二年度占當年度進貨總額 10%以上之客戶名單：不適用。

2.最近二年度占當年度銷貨總額(含停業部門)10%以上之客戶名單：

項目	111 年 度				112 年 度				113 年 度 第 一 季			
	名 稱	金 額 (仟 元)	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 關係	名 稱	金 額 (仟 元)	占全年 度銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 關係	名 稱	金 額 (仟 元)	占當 年度 截至 前一季 止銷貨 淨額比 率(%)	與發 行人 關係
1	新加坡 Rio Tinto 公司	\$1,055,269	24.87	無	Tanker International	\$1,329,117	31.14	無	Tanker International	\$ 374,045	32.82	無
2	Tanker International	873,628	20.59	無	新加坡 BHP 公司	871,489	20.42	無	新加坡 BHP 公司	284,934	25.00	無
3	新加坡 BHP 公司	855,007	20.15	無	新加坡 Rio Tinto 公司	704,819	16.51	無	新加坡 Rio Tinto 公司	106,903	9.38	無
	銷貨淨額	\$2,783,904	65.61		銷貨淨額	\$2,905,425	68.07		銷貨淨額	\$ 765,882	67.20	

增減變動原因：

受到油輪市場運價提升影響，油輪營收增加，故主要客戶轉以油輪聯營組織為主，但整體而言主要散裝鐵礦砂之貨主排行未有重大變動。

(五)最近二年度生產量值：

本集團以船舶運送業為主，故不適用。

(六)最近二年度銷售量值：

1.銷售值：請詳一、業務內容說明。

2.銷售量：

	111 年度	112 年度
計航次出租	5,874,927.87 噸	5,032,830.31 噸
計時出租	3,179.45 天	3,673.46 天

三、從業員工資訊

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

		111 年度	112 年度	當年度(截至 113 年 5 月 17 日)
員工 人數	職員	27	29	28
	海勤人員	268	270	266
	合 計	295	299	294
平均年歲		41.16	41.82	40.87
平均服務年資		16.20	17.17	12.68
學歷分 布比率 (%)	博士	0.00	0.00	0.00
	碩士	3.05	3.34	3.40
	大專	48.14	50.50	51.70
	高中	16.61	11.71	32.99
	高中以下	32.20	34.45	11.91

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失：無。

(二)因應對策：

- (1)本集團之船舶外板全面採用環保防污油漆，並陸續採用新一代低表面能矽膠塗層，且取得「國際防污系統證書」。
- (2)本集團之船舶符合「船舶防止污染國際公約」，營運航行均遵守防止油污染、防止空氣污染、防止壓艙水污染、及垃圾處理、生活污水排放等相關規定。集團船舶皆設有污水處理機、油水分離機及廢油燃燒爐，處理污水及油汙，使免於汙染海洋或港口水域。
- (3)本集團船舶已裝置壓艙水處理系統外，並陸續加裝螺旋槳轂帽鰭、節能導罩及加裝脫硫裝置等多項節能環保設備。
- (4)本公司重視能源效率，並利用國際海事組織所頒布的能源效率營運指數計算式，計算船舶營運過程中的碳排放量，以因應未來將採取的強制性二氧化碳減排措施。2023 年起國際海事組織要求採行新的現行船能源效率指數(EEXI)及碳強度指標(CII)規定，本公司已著手針對此環境保護規定，透過各大船級協會之技術支援，已完成船隊初步的能源效率指標計算及評估，並擬定環境能源效率之改良計畫。

(三)本集團為航運產業，故歐盟有害物質限用指令(RoHS)之實施對本集團財務業務等並無影響。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1.員工福利措施：

本集團善待船員，給付高水準之薪資及伙食，注重勞逸均衡、保健照顧，以及妥善照顧船員家屬，使無後顧之憂。另不定期舉辦員工旅遊、節慶聚會等活動，增進勞資雙方和諧關係。定期辦理辦公室員工健康檢查，注重員工身體健康狀況。

2.員工退休制度：

本公司於民國 76 年 1 月 1 日起，對正式聘用員工(不含約聘船員)訂定職工退休辦法，員工退休金之支付係依勞動基準法規定計算。每年度視情況提撥勞工退休準備金，並專戶儲存於金融機構，專供支付員工退休金。自民國 94 年 7 月 1 日起，對本公司員工選擇適用「勞工退休金條例」者，每月按不低於薪資之 6%提撥勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

曾孫公司海滬船務諮詢(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。

3.實施情形：

本集團福利政策均正常進行，退休員工亦可依公司職工退休辦法支領退休金，故無重大糾紛發生，勞資雙方一向維持良好關係。

4.工作環境與員工人身安全的保護措施：

公司除提供員工安全與健康之工作環境，並辦理下列事務：

- (1)定期辦理員工健康檢查並提供健康宣導手冊。
- (2)員工投保 24 小時旅行意外保險。
- (3)與國際醫療服務機構訂約，為船員提供即時之醫療諮詢。
- (4)船員取得公平的船員僱傭契約，獲得全額工作報酬。
- (5)船員確實經訓練並具備履行其船上職責的資格。
- (6)船員有充分的休假，得以上岸休息以利其健康和福利及其職務的運作要求。
- (7)船員上船享有規範的工作時間或休息時間。
- (8)船員在船上有適當的起居艙室和娛樂設施。
- (9)保護船員健康並確保其迅速得到船上和岸上醫療。

5.為落實公司治理、發展永續環境以及維護社會公益，本公司已確實執行下列事務：

- (1)設置推動永續發展相關負責單位，並按照 GRI 指標編製永續報告書。
- (2)為保護環境及減少人員傷害，新船建造優先考慮符合「船舶回收國際公約草案」的船廠，禁止或限制使用有害物質。
- (3)根據產業特性制訂「國際安全管理章程守則」，明文訂立船舶符合國際環境保護相關的規定及程序。
- (4)遵守相關勞動法規，相關員工任免、薪酬均依照本公司人事制度管理辦法，以保障員工基本權益。
- (5)計畫性培訓員工，並鼓勵參加外部相關訓練，增進員工職涯能力發展。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等。

為強化資訊安全管理，確保重要資料、資訊系統及網路之安全，特訂定船舶網絡資訊安全政策，使全體同仁能遵守並有所依循，輔助使用者之各項業務作業順利運行，並確保各項資訊媒體之安全，以達成資訊安全之目標。本公司資訊安全管理目標如下：

1. 維持資訊系統持續運作。
2. 確保資訊的機密性、完整性及可用性。
3. 防止人為不當意圖及不法使用。
4. 避免人為疏失意外。
5. 防止駭客、病毒等入侵及破壞。
6. 維護實體環境安全。

為確保各項資訊媒體之安全，以達成資訊安全之目標，強化公司和船舶網絡安全管理，減低駭客、病毒以及其它侵入攻擊及破壞，公司和船舶網絡的活動都覆蓋在防火牆系統底下，所有電腦同時受到防毒軟體的即時保護，除了防火牆和防毒軟體的保護機制，公司船舶網絡安全管理計畫明確要求所有同仁注意網絡安全漏洞，避免因為人為錯誤所導致的網絡入侵，包括：

1. 疏忽使用未經查證來源的外置媒體。
2. 對日常重複的工作缺乏警覺性。
3. 把機密文件、密碼暴露在書桌上。
4. 敏感資料誤傳。
5. 把個人/公司數據上傳到帶惡意病毒的偽裝網站。

為達成資訊安全管理目標，嚴格管控下列程序：

1. 帳號管理-人員帳號、權限管理與系統操作行為管理。
2. 存取管控-區分內外部系統及資料傳輸管道。
3. 阻擋外部威脅-透過 IPS 防禦系統，配合端點防護軟體，提升防護力與即時預警能力。
4. 系統高可用性-重點設備啟用高可用性措施，減少服務中斷可能性。
5. 通訊系統安全-阻絕非必要連線，降低風險。

112 年資安防護成效與回顧

(1) 順利實施 4 次船舶網絡安全內稽：

- 1.1 MV Palona : 2024-01-15
- 1.2 MV Sarah : 2024-03-15
- 1.3 MV Bao Shan : 2024-03-19
- 1.4 MV Rebekah : 2024-03-20

(2) 計畫安排資安人員參加培訓取得船舶資安培訓證書。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

截至年報刊印日止，本公司無因重大資通安全事件而遭受之損失。

七、重要契約

(一) 本集團船舶目前仍有效存續之長期營運合約：無。

(二) 長期借款合同：請詳第 119 頁。

陸、財 務 概 況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

1、合併簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 113 年 3 月 31 日 財務資料 (註 2)
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
流 動 資 產		5,283,761	5,569,408	6,575,945	5,510,702	5,389,158	7,551,168
不動產、廠房及設備		17,919,541	15,545,535	13,389,543	14,567,822	14,247,980	14,486,236
無 形 資 產		-	-	-	-	-	-
其 他 資 產		99,583	30,620	1,569,430	1,587,602	1,478,537	53,544
資 產 總 額		23,302,885	21,145,563	21,534,918	21,666,126	21,115,675	22,090,948
流 動 負 債	分配前	2,077,457	1,998,735	2,496,266	2,275,526	3,912,897	5,179,906
	分配後	2,370,134	2,291,412	3,081,619	2,568,203	4,351,912	(註 3)
非 流 動 負 債		4,522,731	3,508,403	3,171,643	1,921,108	1,316,920	311,493
負 債 總 額	分配前	6,600,188	5,507,138	5,667,909	4,196,634	5,229,817	5,491,399
	分配後	6,892,865	5,799,815	6,253,262	4,489,311	5,668,832	(註 3)
歸屬於母公司業主之權益		15,497,836	14,480,818	14,424,732	15,825,471	15,885,858	16,599,549
股 本		5,853,533	5,853,533	5,853,533	5,853,533	5,853,533	5,853,533
資 本 公 積		241,989	242,611	243,203	243,785	165,592	165,935
保 留 盈 餘	分配前	10,752,245	10,600,747	11,012,368	10,626,566	10,771,481	10,685,916
	分配後	10,459,568	10,308,070	10,427,015	10,333,889	10,332,466	(註 3)
其 他 權 益		(1,349,931)	(2,216,073)	(2,684,372)	(898,413)	(904,748)	(105,835)
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	-
非 控 制 權 益		1,204,861	1,157,607	1,442,277	1,644,021	-	-
權 益 總 額	分配前	16,702,697	15,638,425	15,867,009	17,469,492	15,885,858	16,599,549
	分配後	16,410,020	15,345,748	15,281,656	17,176,815	15,446,843	(註 3)

註 1：108～112 年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至 113 年第一季止之財務資料業經會計師核閱。

註 3：截至目前為止尚無盈餘分配。

註 4：112 年度盈餘分配案除現金股利分配案業經董事會決議，僅需於股東會報告外，尚未經股東會決議。

2、合併簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣元外)

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 113 年 3 月 31 日 財務資料 (註 2)
	108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
營業收入	4,116,692	3,929,127	4,297,446	3,970,448	4,229,875	1,139,558
營業毛利	563,674	962,011	1,292,773	598,120	700,220	405,474
營業損益	343,951	776,090	1,064,380	379,920	425,704	315,394
營業外收入及支出	(168,713)	(28,697)	(279,481)	(180,717)	133,552	39,644
稅前淨利(損)	175,238	747,393	784,899	199,203	559,256	355,038
繼續營業單位 本期損益	141,202	690,373	773,345	230,729	508,944	353,450
停業單位損益	19,736	(435,281)	84,453	101,225	14,288	-
本期淨利(損)	160,938	255,092	857,798	331,954	523,232	353,450
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(455,733)	(928,288)	(504,120)	1,946,657	27,376	798,913
本期綜合損益總額	(294,795)	(673,196)	353,678	2,278,611	550,608	1,152,363
淨利(損)歸屬於 母公司業主	88,316	141,296	704,189	197,158	444,298	353,450
淨利(損)歸屬於 非控制權益	72,622	113,796	153,609	134,796	78,934	-
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(338,051)	(724,963)	235,999	1,985,510	431,257	1,152,363
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	43,256	51,767	117,679	293,101	119,351	-
每股盈餘(元)	0.15	0.24	1.20	0.34	0.76	0.60

註 1：108～112 年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至 113 年第一季止之財務資料業經會計師核閱。

3、個體簡明資產負債表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 113 年 3 月 31 日 財務資料
		108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
流 動 資 產		411,505	110,508	460,099	169,228	95,184	因未出具個體財務報表，故不適用。
不動產、廠房及設備		519,323	484,460	659,873	102,484	103,205	
無 形 資 產		204	102	249	146	1,501	
其 他 資 產		17,282,617	16,499,498	16,236,465	18,880,298	19,351,663	
資 產 總 額		18,213,649	17,094,568	17,356,686	19,152,156	19,551,553	
流 動 負 債	分配前	2,616,629	896,264	1,211,898	1,625,222	3,131,746	
	分配後	2,909,306	1,188,941	1,797,251	1,917,899	3,570,761	
非 流 動 負 債		99,184	1,717,486	1,720,056	1,701,463	533,949	
負 債 總 額	分配前	2,715,813	2,613,750	2,931,954	3,326,685	3,665,695	
	分配後	3,008,490	2,906,427	3,517,307	3,619,362	4,104,710	
歸屬於母公司業主之 權 益		-	-	-	-	-	
股 本		5,853,533	5,853,533	5,853,533	5,853,533	5,853,533	
資 本 公 積		241,989	242,611	243,203	243,785	165,592	
保 留 盈 餘	分配前	10,752,245	10,600,747	11,012,368	10,626,566	10,771,481	
	分配後	10,459,568	10,308,070	10,427,015	10,333,889	10,332,466	
其 他 權 益		(1,349,931)	(2,216,073)	(2,684,372)	(898,413)	(904,748)	
庫 藏 股 票		-	-	-	-	-	
非 控 制 權 益		-	-	-	-	-	
權 益 總 額	分配前	15,497,836	14,480,818	14,424,732	15,825,471	15,885,858	
	分配後	15,205,159	14,188,141	13,839,379	15,532,794	15,446,843	

註 1：108～112 年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：112 年度盈餘分配業案除現金股利分配業案經董事會決議，僅需於股東會報告外，尚未經股東會決議。

4、個體簡明綜合損益表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣元外)

項目 \ 年度	最近五年度財務資料(註)					當年度截至 113年3月31日 財務資料
	108年	109年	110年	111年	112年	
營業收入	78,976	48,255	261,512	127,635	60,956	因未出具個體財務報表，故不適用。
營業毛利(損)	(61,315)	(109,470)	137,781	83,021	60,947	
營業損益	(154,659)	(195,463)	42,693	(12,984)	(47,919)	
營業外收入及費損	276,907	393,779	673,050	171,729	542,501	
稅前淨利	122,248	198,316	715,743	158,745	494,582	
繼續營業單位 本期淨利	88,316	141,296	704,189	197,158	444,298	
停業單位利益	-	-	-	-	-	
本期淨利	88,316	141,296	704,189	197,158	444,298	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(426,367)	(866,259)	(468,190)	1,788,352	(13,041)	
本期綜合損益總額	(338,051)	(724,963)	235,999	1,985,510	431,257	
淨利歸屬於 母公司業主	88,316	141,296	704,189	197,158	444,298	
淨利歸屬於 非控制權益	-	-	-	-	-	
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(338,051)	(724,963)	235,999	1,985,510	431,257	
綜合損益總額歸屬 於控制權益	-	-	-	-	-	
每股盈餘(元)	0.15	0.24	1.20	0.34	0.76	

註：108~112 各年度之財務資料均經會計師查核簽證。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

<u>年 度</u>	<u>簽證會計師姓名</u>	<u>查 核 意 見</u>
108	翁世榮、林一帆	無保留意見
109	翁世榮、林一帆	無保留意見
110	林一帆、廖福銘	無保留意見
111	林一帆、廖福銘	無保留意見
112	林一帆、廖福銘	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一)合併財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 113年3月31日 (註2)
		108年	109年	110年	111年	112年	
財務結構 %	負債佔資產比率(說明3)	28.32	26.04	26.32	19.37	24.77	24.86
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	118.45	123.17	142.19	133.11	120.74	116.74
償債能力 %	流動比率(說明3)	254.34	278.65	263.43	242.17	137.73	145.78
	速動比率(說明3)	239.35	271.76	253.75	233.41	135.14	144.15
	利息保障倍數(說明3)	173.15	296.70	936.97	357.95	426.87	954.03
經營能力	應收款項週轉率(次)(說明2)	10.04	13.19	18.85	9.23	7.44	8.28
	平均收現日數(說明2)	36.35	27.67	19.36	39.54	49.06	44.08
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.23	0.25	0.30	0.30	0.30	0.32
	總資產週轉率(次)	0.18	0.19	0.20	0.20	0.20	0.21
獲利能力	資產報酬率(%) (說明1)	1.57	1.72	4.41	1.97	3.10	1.79
	權益報酬率(%) (說明1)	0.94	1.58	5.45	1.99	3.14	2.07
	稅前純益占實收資本額 比率(%) (說明1)	3.33	5.33	14.85	5.13	9.80	6.07
	純益率(%) (說明1)	3.73	6.10	19.75	7.82	12.26	31.02
	每股盈餘(元) (說明1)	0.15	0.24	1.20	0.34	0.76	0.60
現金流量	現金流量比率(%)	89.66	121.89	89.22	66.06	59.06	13.55
	現金流量允當比率(%)	143.04	146.54	156.44	183.02	203.65	212.20
	現金再投資比率(%) (說明1)	5.28	6.87	6.75	2.93	6.79	2.21
槓桿度	營運槓桿度	4.76	2.95	2.12	3.66	4.28	2.20
	財務槓桿度(說明3)	3.74	1.30	1.11	1.32	1.67	1.15

說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 主要受惠油輪獲利成長，故相關財務數據均呈現正成長。
2. 係因油輪運費維持高檔，依聯營組織政策暫未實際配發利潤，導致本期期末應收款較高，應收週轉率略降，週轉天數略增。
3. 因應集團財務策略，增借新台幣短期借款，故負債比率及財務槓桿度增加。惟本年度營運獲利成長，利息保障倍數提升，故該償債能力應無重大疑慮。

註1：108~112各年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至113年第一季止之財務資料業經會計師核閱。

註3：列示財務分析計算公式如第86頁。

(二)個體財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註 1)					當年度截至 113 年 3 月 31 日
			108 年	109 年	110 年	111 年	112 年	
財務結構 %	負債佔資產比率		14.91	15.29	16.89	17.37	18.75	因未出具個體財務報表，故不適用。
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		3,003.34	3,343.58	2,446.65	17,102.12	15,909.89	
償債能力 %	流動比率(說明 1)		15.73	12.33	37.97	10.41	3.04	
	速動比率(說明 1)		14.45	11.95	36.57	10.33	2.99	
	利息保障倍數		1,309.66	2,067.42	7,139.86	1,105.67	1,196.63	
經營能力	應收款項週轉率(次)		53.38	31.02	687.29	-	-	
	平均收現日數		6.84	11.77	0.53	-	-	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)(說明 4)		0.14	0.10	0.46	0.33	0.59	
	總資產週轉率(次)		0.004	0.003	0.015	0.007	0.003	
獲利能力	資產報酬率(%) (說明 2)		0.53	0.85	4.14	1.15	2.48	
	權益報酬率(%) (說明 2)		0.57	0.94	4.87	1.30	2.80	
	稅前純益占實收資本額比率(%) (說明 2)		2.09	3.39	12.23	2.71	8.45	
	純益率(%) (說明 2)		111.83	292.81	269.28	154.47	728.88	
	每股盈餘(元) (說明 2)		0.15	0.24	1.20	0.34	0.76	
現金流量	現金流量比率(%) (說明 3)		1.38	22.21	49.82	(15.55)	(1.55)	
	現金流量允當比率(%) (說明 3)		102.30	114.68	85.84	38.83	24.44	
	現金再投資比率(%) (說明 3)		(0.48)	(0.46)	1.92	(4.78)	(2.08)	
槓桿度	營運槓桿度(說明 1)		0.61	0.70	2.37	(1.66)	0.96	
	財務槓桿度		0.94	0.95	1.31	0.45	0.52	

說明最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 因應集團經營策略，111 年 12 月起將旗下船舶光船租賃給 100%持股子公司，營運獲利來源主係為船舶代理業務服務收入及長期股權投資收益。另因匯率風險考量，償還部分子公司美金借款，增借台幣短期借款，導致流(速)動比率下降，槓桿度略增。惟本年度營運獲利成長，利息保障倍數提升，故該償債能力應無重大疑慮。
- 受惠於運費市場穩定獲利，投資收益提升，但整體財務結構仍屬平穩，相關獲利能力較上年度提升，且應無重大疑慮。
- 因經營策略調整，國內個體營業活動現金流量下降。依財務策略規劃，將透過轉投資盈餘匯回及短期融資額度靈活調整，以因應營運資金需求。
- 本年度辦公室裝修及設備汰修換新，週轉率略增。

註 1：108～112 各年度之財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：列示財務分析計算公式如下頁：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2) 速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3) 利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3) 不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。
- (4) 總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2) 權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (3) 純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3) 現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金)。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。
- (2) 財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書

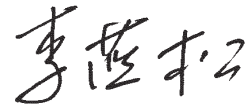
董事會造送本公司112年度經資誠聯合會計師事務所林一帆會計師及廖福銘會計師查核簽證之財務報表含合併財務報表及個體財務報表連同營業報告書及盈餘分配等表冊，移由本審計委員會等審查完竣，尚無不合，爰依照證券交易法及公司法之規定，備具報告書，敬請鑒察為荷！

此 上

本公司 113 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 113 年 3 月 12 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

(113)財審報字第 23004408 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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 112 年 12 月 31 日止，船舶設備帳面價值為新台幣 14,141,249 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畫，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。

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 112 年度及 111 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合併財務報表之責任

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 112 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

會計師 林一帆
廖福銘

林一帆

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 1 1 3 年 3 月 1 2 日

新興航運股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國112年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產		附註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 1,974,107	9	\$ 3,794,497	17
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流動	六(二)及八	2,420,256	12	642,938	3
1140	合約資產—流動	六(十三)	52,497	-	52,135	-
1170	應收帳款淨額		508,107	3	638,737	3
1200	其他應收款		182,750	1	46,776	-
1220	本期所得稅資產		1,238	-	1,238	-
130X	存貨		70,386	-	156,094	1
1410	預付款項		31,051	-	43,256	-
1470	其他流動資產	八	148,766	1	135,031	1
11XX	流動資產合計		<u>5,389,158</u>	<u>26</u>	<u>5,510,702</u>	<u>25</u>
非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動	六(二)	1,438,585	7	1,567,129	7
1600	不動產、廠房及設備	六(三)(五)(六)(八)及八	14,247,980	67	14,567,822	68
1755	使用權資產	六(四)	15,143	-	4,815	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十)	7,745	-	7,840	-
1900	其他非流動資產	八	17,064	-	7,818	-
15XX	非流動資產合計		<u>15,726,517</u>	<u>74</u>	<u>16,155,424</u>	<u>75</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 21,115,675</u>	<u>100</u>	<u>\$ 21,666,126</u>	<u>100</u>

(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112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	112 年 12 月 31 日		111 年 12 月 31 日		
			金	額 %	金	額 %	
流動負債							
2100	短期借款	六(七)	\$	3,055,000	15	\$ 1,595,000	7
2130	合約負債－流動	六(十三)		52,939	-	39,460	-
2200	其他應付款			410,391	2	236,197	1
2220	其他應付款項－關係人	七		68,532	1	13,953	
2230	本期所得稅負債			48,287	-	7,174	-
2280	租賃負債－流動			5,965	-	4,473	-
2320	一年或一營業週期內到期長期負債	六(八)		271,783	1	379,269	2
21XX	流動負債合計			3,912,897	19	2,275,526	10
非流動負債							
2540	長期借款	六(八)		1,286,365	6	1,907,475	9
2580	租賃負債－非流動			9,463	-	1,220	-
2600	其他非流動負債	六(九)		21,092	-	12,413	-
25XX	非流動負債合計			1,316,920	6	1,921,108	9
2XXX	負債總計			5,229,817	25	4,196,634	19
歸屬於母公司業主之權益							
股本							
3110	普通股股本	六(十)		5,853,533	28	5,853,533	27
資本公積							
3200	資本公積	六(十一)		165,592	1	243,785	1
保留盈餘							
3310	法定盈餘公積	六(十二)		3,276,282	15	3,256,327	15
3320	特別盈餘公積			898,413	4	2,684,372	12
3350	未分配盈餘			6,596,786	31	4,685,867	22
其他權益							
3400	其他權益		(	904,748)	(4)	(898,413)	(4)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			15,885,858	75	15,825,471	73
36XX	非控制權益	四(三)		-	-	1,644,021	8
3XXX	權益總計			15,885,858	75	17,469,492	81
重大或有負債或未認列之合約承諾							
重大之期後事項							
3X2X	負債及權益總計		\$	21,115,675	100	\$ 21,666,126	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 112 年 及 111 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	112 金	年 額	度 %	111 金	年 額	度 %
4000 營業收入	六(十三)及七	\$	4,229,875	100	\$	3,970,448	100
5000 營業成本	六(十八)(十九) 及七	(	3,529,655)	(83)	(	3,372,328)	(85)
5900 營業毛利			700,220	17		598,120	15
營業費用	六(十八)(十九) 及七						
6200 管理費用		(	270,692)	(7)	(	212,667)	(5)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(	3,824)	-	(	5,533)	-
6000 營業費用合計		(	274,516)	(7)	(	218,200)	(5)
6900 營業利益			425,704	10		379,920	10
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十四)		356,037	8		174,542	4
7010 其他收入	六(十五)		601	-		25,194	1
7020 其他利益及損失	六(十六)	(	47,621)	(1)	(	264,007)	(7)
7050 財務成本	六(十七)	(	175,465)	(4)	(	116,446)	(3)
7000 營業外收入及支出合計			133,552	3	(	180,717)	(5)
7900 稅前淨利			559,256	13		199,203	5
7950 所得稅(費用)利益	六(二十)	(	50,312)	(1)		31,526	1
8000 繼續營業單位本期淨利			508,944	12		230,729	6
8100 停業單位利益	六(六)		14,288	-		101,225	2
8200 本期淨利		\$	523,232	12	\$	331,954	8

(續次頁)

新興航空股份有限公司及子公司
合併綜合損益表
民國112年及111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	112 金	年 額	度 %	111 金	年 額	度 %
其他綜合損益							
8311	確定福利計畫之再衡量數 六(九)	(\$	8,382)	-	\$	2,991	-
8349	與不重分類之項目相關之所得 六(二十)						
	稅		1,676	-		(598)	-
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		34,082	1		1,944,264	49
8300	其他綜合損益(淨額)	\$	27,376	1	\$	1,946,657	49
8500	本期綜合損益總額	\$	550,608	13	\$	2,278,611	57
淨利歸屬於：							
8610	母公司業主	\$	444,298	10	\$	197,158	5
8620	非控制權益		78,934	2		134,796	3
		\$	523,232	12	\$	331,954	8
綜合損益總額歸屬於：							
8710	母公司業主	\$	431,257	10	\$	1,985,510	50
8720	非控制權益		119,351	3		293,101	7
		\$	550,608	13	\$	2,278,611	57
基本每股盈餘 六(二十一)							
9710	繼續營業單位淨利	\$		0.73	\$		0.17
9720	停業單位淨利			0.03			0.17
9750	基本每股盈餘合計	\$		0.76	\$		0.34
稀釋每股盈餘 六(二十一)							
9810	繼續營業單位淨利	\$		0.73	\$		0.17
9820	停業單位淨利			0.03			0.17
9850	稀釋每股盈餘合計	\$		0.76	\$		0.34

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：許積皋



經理人：許積皋



會計主管：范曉婷



新典航運(香港)有限公司
香港中環皇后大道中
電話：二二二二二二二二
民國 112 年 4 月 11 日 17 時 31 分

董事長：許積卑

經理人：許積卑



會計主管：范曉婷



後附合財務報表附註為本合併財務報表第一之部分，請參閱。

 新興航運股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
<u>營業活動之現金流量</u>			
繼續營業單位稅前淨利		\$ 559,256	\$ 199,203
停業單位稅前淨利	六(六)	14,288	101,225
本期稅前淨利		573,544	300,428
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(十八)	1,435,269	1,276,954
攤銷費用	六(十八)	134	103
預期信用減損損失	十二(二)	3,850	5,533
利息收入	六(十四)	(358,499)	(175,390)
利息費用	六(十七)	175,465	116,468
租賃修改損失	六(四)	-	55
處分不動產、廠房及設備(利益)損失	六(十六)	(144,469)	9
不動產、廠房及設備減損損失	六(五)	71,645	92,380
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		(362)	82,567
應收帳款		126,962	(364,213)
其他應收款		(128,362)	80,984
其他應收款—關係人		-	62
存貨		61,331	53,225
預付款項		12,205	(11,025)
與營業活動相關之負債之淨變動			
合約負債—流動		13,479	(33,489)
其他應付款		70,706	12,323
其他應付款項—關係人		54,579	(2,848)
淨確定福利負債		297	(8,194)
營運產生之現金流入		1,967,774	1,425,932
收取之利息		350,779	171,225
本期支付所得稅		(7,530)	(93,858)
營業活動之淨現金流入		2,311,023	1,503,299

(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112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	112年1月1日 至12月31日	111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		(\$ 1,793,628)	(\$ 522,070)
按攤銷後成本衡量之金融資產收取本金數		121,263	121,728
其他流動資產(增加)減少		(13,735)	123,269
購置不動產、廠房及設備	六(二十三)	(1,354,718)	(1,128,628)
處分不動產、廠房及設備價款		434,662	-
購置無形資產		(1,489)	-
存出保證金增加		(852)	(221)
投資活動之淨現金流出		(2,608,497)	(1,405,922)
籌資活動之現金流量			
舉借短期借款	六(二十四)	1,460,000	745,000
租賃負債支付本金數	六(二十四)	(5,933)	(5,631)
償還長期借款	六(二十四)	(739,034)	(2,464,908)
支付之利息		(177,970)	(113,196)
發放現金股利		(323,067)	(739,568)
非控制權益變動		-	62,858
逾期未領現金股利轉列資本公積		553	582
對子公司之收購	六(二十二)	(1,811,728)	-
籌資活動之淨現金流出		(1,597,179)	(2,514,863)
匯率變動對現金及約當現金之影響		74,263	788,660
本期現金及約當現金減少數		(1,820,390)	(1,628,826)
期初現金及約當現金餘額		3,794,497	5,423,323
期末現金及約當現金餘額		\$ 1,974,107	\$ 3,794,497

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
合併財務報表附註
民國 112 年度及 111 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

本合併財務報告於民國 113 年 3 月 12 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」)認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則會計準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 112 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、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
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計值之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	民國112年5月23日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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會計準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 113 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正 「供應商融資安排」	民國113年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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會計準則之影響

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之國際財務報導準則會計準則之新發布、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17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第21號之修正「缺乏可兌換性」	民國114年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

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並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 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值，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		說明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
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	100	100	
樂利公司	Jetwall Co. Ltd.(Jetwall)	投資控股	100	80	註1
樂利公司	Victory Navigation Inc.(Victory)	投資控股	100	55	註2
樂利公司	Pacifica Maritime Limited	油輪運輸	100	100	
樂利公司	Sky Sea Maritime Limited (Sky Sea)	投資控股	100	55	註3
樂利公司	Elroy Maritime Service Inc. (Elroy)	船務諮詢	100	100	
樂利公司	Glory Selah Limited (Glory)	投資控股	100	55	註4

投資公司 名稱	子公司名稱(簡稱)	業務性質	所持股權百分比		說明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
樂利公司	Steady Way Limited (Steady)	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Clifford Navigation Corporation	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Brighton Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Rockwell Shipping Limited	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Howells Shipping Inc.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	船舶運送業	100	100	
樂利公司	Carmel Splendor Limited	船舶運送業	100	100	註5
樂利公司	Sharon Glory Limited	船舶運送業	100	-	註6
樂利公司	Base Camp Limited	投資控股	100	-	註7
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	船舶運送業	100	100	
Elroy	Oak Maritime (Canada) Inc.	船務諮詢	100	100	
Glory	Bridge Poiema Limited	船舶運送業	100	100	

註 1：本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$464,497(美金 14,760 仟元)購入原屬子公司(持股 80%) Jetwall Co., Ltd. 另外 20% 股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$423,803(美金 13,467 仟元)，該交易減少非控制權益\$423,803(美金 13,467 仟元)，歸屬於母公司業主之權益減少\$40,694(美金 1,293 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖，請詳附註六(二十二)。

註 2：本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$346,170(美金 11,000 仟元)購入原屬子公司(持股 55%) Victory Navigation Inc. 另外 45%股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$338,189(美金 10,746 仟元)，該交易減少非控制權益\$338,189(美金 10,746 仟元)，歸屬於母公司業主之權益減少\$7,981(美金 254 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖，請詳附註六(二十二)。

註 3：本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$716,887(美金 22,780 仟元)購入原屬子公司(持股 55%) Sky Sea Maritime Limited 另外 45%股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$680,902(美金 21,637 仟元)，該交易減少非控制權益\$680,902(美金 21,637 仟元)，歸屬於母公司業主之權益減少\$35,985(美金 1,143 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖，請詳附註六(二十二)。

註 4：本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$284,174(美金 9,030 仟元)購入原屬子公司(持股 55%) Glory Selah Limited 另外 45% 股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$290,088(美金 9,218 仟元)，該交易減少非控制權益\$290,088(美金 9,218 仟元)，歸屬於母公司業主之權益增加\$5,914(美金 188 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖，請詳附註六(二十二)。

註 5：Carmel Splendor Limited 於民國 111 年 11 月 8 日設立於馬紹爾群島。

註 6：Sharon Glory Limited 於民國 112 年 6 月 29 日設立於馬紹爾群島。

註 7：Base Camp Limited 於民國 112 年 11 月 14 日設立於薩摩亞群島。

(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		說明
			112年 12月31日	111年 12月31日	
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) 新興航運(新加坡)公司

新興航運(新加坡)公司 Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd. 於民國 111 年 6 月 9 日設立於新加坡，本公司持有新興航運(新加坡)公司 100%之普通股股權，主要營業項目係船舶運送業。

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

本集團民國 112 年及 111 年 12 月 31 日非控制權益總額分別為\$0 及 \$1,644,021，下列為對本集團具重大性之非控制權益及所屬子公司之資訊：

子公司名稱	主要 營業場所	非控制權益			
		112年12月31日		111年12月31日	
		金額	持股 百分比	金額	持股 百分比
Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	\$ -	-	\$ 403,511	20
Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	-	-	324,707	45
Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	-	-	647,692	45
Glory Selah Limited	馬紹爾群島	-	-	268,111	45

非控制權益之子公司彙總性財務資訊：

資產負債表

		Jetwall Co. Ltd.	
		112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$	-	\$ 397,098
非流動資產		-	1,629,443
流動負債		-	(8,984)
非流動負債		-	-
淨資產總額	\$	-	\$ 2,017,557

		Victory Navigation Inc.	
		112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$	-	\$ 241,227
非流動資產		-	487,072
流動負債		-	(6,728)
非流動負債		-	-
淨資產總額	\$	-	\$ 721,571

		Sky Sea Maritime Limited	
		112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$	-	\$ 336,129
非流動資產		-	1,727,599
流動負債		-	(624,412)
非流動負債		-	-
淨資產總額	\$	-	\$ 1,439,316

		Glory Selah Limited	
		112年12月31日	111年12月31日
流動資產	\$	-	\$ 289,250
非流動資產		-	1,567,129
流動負債		-	(1,260,577)
非流動負債		-	-
淨資產總額	\$	-	\$ 595,802

綜合損益表

	Jetwall Co. Ltd.	
	112年度	111年度
收入	\$ 352,230	\$ 248,577
稅前淨利	206,755	60,863
所得稅費用	—	—
本期淨利	206,755	60,863
其他綜合損益(稅後淨額)	(4,520)	168,316
本期綜合損益	\$ 202,235	\$ 229,179
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 50,682	\$ 45,836
支付予非控制權益股利	\$ 30,390	\$ —

	Victory Navigation Inc.	
	112年度	111年度
收入	\$ 184,678	\$ 231,368
稅前淨利	11,979	72,155
所得稅費用	—	—
本期淨利	11,979	72,155
其他綜合損益(稅後淨額)	(169)	81,961
本期綜合利益	\$ 11,810	\$ 154,116
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 13,482	\$ 69,352
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ 100,575

	Sky Sea Maritime Limited	
	112年度	111年度
收入	\$ 457,683	\$ 577,954
稅前淨利	37,792	126,234
所得稅費用	—	—
本期淨利	37,792	126,234
其他綜合損益(稅後淨額)	(534)	141,510
本期綜合利益	\$ 37,258	\$ 267,744
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 33,210	\$ 120,484
支付予非控制權益股利	\$ —	\$ 53,640

	Glory Selah Limited	
	112年度	111年度
收入	\$ -	\$ -
稅前淨利	33,747	74,106
所得稅費用	-	-
本期淨利	33,747	74,106
其他綜合損益(稅後淨額)	(477)	53,513
本期綜合利益	\$ 33,270	\$ 127,619
綜合損益總額歸屬於非控制權益	\$ 21,977	\$ 57,429
支付予非控制權益股利	\$ -	\$ -

註：上表僅列民國 112 年 1 月 1 日至 11 月 30 日之非控制權益損益；該非控制權益之股權業已於同年度 12 月 1 日全數買回，請詳附註六(二十二)。

現金流量表

	Jetwall Co. Ltd.	
	112年度	111年度
營業活動之淨現金流入	\$ -	\$ 100,077
投資活動之淨現金流入	-	18,696
籌資活動之淨現金流出	-	(33,023)
匯率變動對現金及約當現金之影響	-	15,326
本期現金及約當現金增加數	-	101,076
期初現金及約當現金餘額	-	116,093
期末現金及約當現金餘額	\$ -	\$ 217,169

	Victory Navigation Inc.	
	112年度	111年度
營業活動之淨現金流入	\$ -	\$ 73,185
投資活動之淨現金流入	-	-
籌資活動之淨現金流出	-	(223,500)
匯率變動對現金及約當現金之影響	-	23,604
本期現金及約當現金減少數	-	(126,711)
期初現金及約當現金餘額	-	257,568
期末現金及約當現金餘額	\$ -	\$ 130,857

	Sky Sea Maritime Limited	
	112年度	111年度
營業活動之淨現金流入	\$ -	\$ 332,905
投資活動之淨現金流入	-	2,077
籌資活動之淨現金流出	- (	389,458)
匯率變動對現金及約當現金之影響	-	16,166
本期現金及約當現金減少數	- (	38,310)
期初現金及約當現金餘額	-	162,877
期末現金及約當現金餘額	\$ -	\$ 124,567

	Glory Selah Limited	
	112年度	111年度
營業活動之淨現金流入	\$ -	\$ 113,903
投資活動之淨現金流入	-	132,596
籌資活動之淨現金流出	- (	171,652)
匯率變動對現金及約當現金之影響	-	7,409
本期現金及約當現金增加數	-	82,256
期初現金及約當現金餘額	-	46,805
期末現金及約當現金餘額	\$ -	\$ 129,061

(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) 所有兌換損益於損益表之「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：

- (1) 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；
- (2) 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
- (3) 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) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

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

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

4. 本集團持有不符合約當現金之定期存款，因持有期間短，折現之影響不重大，係以投資金額衡量。

(八) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因提供勞務所換得對價金額權利之帳款。

2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就透過按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十) 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。

(十一) 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、會計估計值變動及錯誤」之會計估計值變動規定處理。各項資產之主要耐用年數為：

房屋及建築	3-42 年
船舶設備	2.5-20 年
辦公設備	3-8 年

(十三) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。

2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括固定給付。

後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；

- (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

4. 對減少租賃範圍之租賃修改，承租人將減少使用權資產之帳面金額以反映租賃部分或全面之終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額認列於損益中。

(十四) 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。

(十五) 借款

1. 係指向銀行借入之長、短期款項。本集團於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減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程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十六) 應付帳款

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付帳款。
2. 屬未付息之短期應付帳款，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十七) 金融負債之除列

本集團於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十八) 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，則按會計估計值變動處理。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收盤價。

(十九) 所得稅

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之所得稅，嗣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）亦未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異，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。

(二十)股本

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。

(二十一)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。

(二十二)收入認列

勞務銷售

本集團提供船舶運送及代理相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列。運務合約收入係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列；而船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，當本集團已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本集團已提供之服務時則認列為合約負債。

(二十三)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值及假設。所作出之重大會計估計值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)重要會計估計值及假設

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

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 376	\$ 380
支票存款及活期存款	528,468	674,427
定期存款	1,445,263	3,119,690
	<u>\$ 1,974,107</u>	<u>\$ 3,794,497</u>

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及其他非流動資產，相關質押擔保之情形請詳附註八。

(二) 按攤銷後成本衡量之金融資產

項目	112年12月31日	111年12月31日
流動項目：		
原始到期逾三個月		
以上之定期存款	\$ 293,413	\$ 1,318
質押定存	1,998,300	522,070
光船租賃(註)	128,543	119,550
	<u>\$ 2,420,256</u>	<u>\$ 642,938</u>
非流動項目：		
光船租賃(註)	<u>\$ 1,438,585</u>	<u>\$ 1,567,129</u>

註：係本集團對外購置船舶且同時對同一交易對象承作光船租賃，按合約約定賣方於合約期間得依合約價款將船舶買回，依國際財務報導準則第15號規定，本集團並未取得對該船舶之控制，應將所支付之對價依國際財務報導準則第9號規定認列金融資產。

1. 按攤銷後成本衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	112年度	111年度
利息收入	<u>\$ 180,748</u>	<u>\$ 118,191</u>

2. 本集團將按攤銷後成本衡量之金融資產提供作為質押擔保之情形請詳附註八。
3. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團持有按攤銷後成本衡量之金融資產，於民國112年及111年12月31日信用風險最大之暴險金額分別為\$3,858,841及\$2,210,067。

(三)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	租賃改良	合計
112年1月1日							
成本	\$ 90,215	\$ 28,952	\$ 27,941,575	\$ 10,676	\$ 2,138	\$ -	\$ 28,073,556
累計折舊	-	(18,600)	(13,076,490)	(8,343)	-	-	(13,103,433)
累計減損	-	-	(402,301)	-	-	-	(402,301)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ 14,462,784</u>	<u>\$ 2,333</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,567,822</u>
112年							
1月1日	\$ 90,215	\$ 10,352	\$ 14,462,784	\$ 2,333	\$ 2,138	\$ -	\$ 14,567,822
增添	-	1,866	1,449,849	899	-	1,042	1,453,656
處分	-	-	(276,433)	(66)	-	-	(276,499)
除列成本	-	-	(200,671)	-	-	-	(200,671)
除列累計折舊	-	-	200,671	-	-	-	200,671
減損損失	-	-	(186,900)	-	-	-	(186,900)
減損損失迴轉	-	-	115,255	-	-	-	115,255
折舊費用	-	(1,017)	(1,427,912)	(758)	-	(260)	(1,429,947)
淨兌換差額	-	-	4,606	(2)	-	(11)	4,593
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 11,201</u>	<u>\$ 14,141,249</u>	<u>\$ 2,406</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 771</u>	<u>\$ 14,247,980</u>
112年12月31日							
成本	\$ 90,215	\$ 30,818	\$ 28,092,065	\$ 10,966	\$ 2,138	\$ 1,027	\$ 28,227,229
累計折舊	-	(19,617)	(13,477,882)	(8,560)	-	(256)	(13,506,315)
累計減損	-	-	(472,934)	-	-	-	(472,934)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 11,201</u>	<u>\$ 14,141,249</u>	<u>\$ 2,406</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 771</u>	<u>\$ 14,247,980</u>

	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
111年1月1日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 24,421,773	\$ 9,589	\$ -	\$ 24,549,768
累計折舊	-	(17,919)	(10,858,083)	(7,423)	-	(10,883,425)
累計減損	-	-	(276,800)	-	-	(276,800)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,272</u>	<u>\$ 13,286,890</u>	<u>\$ 2,166</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,389,543</u>
111年						
1月1日	\$ 90,215	\$ 10,272	\$ 13,286,890	\$ 2,166	\$ -	\$ 13,389,543
增添	-	761	1,138,963	845	18,411	1,158,980
處分	-	-	-	(9)	-	(9)
除列成本	-	-	(268,860)	-	-	(268,860)
除列累計折舊	-	-	268,860	-	-	268,860
移轉	-	-	16,336	-	(16,336)	-
減損損失	-	-	(226,480)	-	-	(226,480)
減損損失迴轉	-	-	134,100	-	-	134,100
折舊費用	-	(681)	(1,270,255)	(687)	-	(1,271,623)
淨兌換差額	-	-	1,383,230	18	63	1,383,311
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ 14,462,784</u>	<u>\$ 2,333</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 14,567,822</u>
111年12月31日						
成本	\$ 90,215	\$ 28,952	\$ 27,941,575	\$ 10,676	\$ 2,138	\$ 28,073,556
累計折舊	-	(18,600)	(13,076,490)	(8,343)	-	(13,103,433)
累計減損	-	-	(402,301)	-	-	(402,301)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ 14,462,784</u>	<u>\$ 2,333</u>	<u>\$ 2,138</u>	<u>\$ 14,567,822</u>

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. 不動產、廠房及設備借款利息資本化金額及利率區間：無此情形。

3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

4. 不動產、廠房及設備減損情形，請詳附註六(五)之說明。

(四)租賃交易-承租人

1. 本集團租賃之標的資產係房屋及辦公設備等，租賃合約之期間約 2~5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	112年12月31日	111年12月31日
	帳面金額	帳面金額
房屋	\$ 15,059	\$ 4,643
其他設備	84	172
	<u>\$ 15,143</u>	<u>\$ 4,815</u>
	112年度	111年度
	折舊費用	折舊費用
房屋	\$ 5,231	\$ 3,751
其他設備	91	1,580
	5,322	5,331
減：屬停業單位之折舊費用	-	(512)
	<u>\$ 5,322</u>	<u>\$ 4,819</u>

3. 本集團於民國 112 年及 111 年度使用權資產之增添數分別為\$15,728 及 \$0。

4. 除折舊外，其餘與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	112年度	111年度
影響當期損益之項目		
租賃負債之利息費用	\$ 291	\$ 417
屬短期租賃合約之費用	5,282	4,941
屬低價值資產租賃之費用	45	-
租賃修改損失（註）	-	55

註：表列停業單位。

5. 本集團於民國 112 年及 111 年度租賃現金流出總額分別為\$11,551 及 \$11,011。

(五)非金融資產減損

1. 本集團民國 112 年及 111 年度所認列之減損損失分別\$71,645 及\$92,380，明細如下：

	112年度		111年度	
	認列於 當期損益	認列於 其他綜合損益	認列於 當期損益	認列於 其他綜合損益
減損損失－船舶及設備	<u>\$ 71,645</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92,380</u>	<u>\$ -</u>

2. 上述減損損失按部門別予以揭露之明細如下：

	112年度		111年度	
	認列於 當期損(益)	認列於 其他綜合損益	認列於 當期損(益)	認列於 其他綜合損益
散裝輪	\$ 186,900	\$ -	\$ 226,480	\$ -
油輪	(115,255)	-	(134,100)	-
	<u>\$ 71,645</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 92,380</u>	<u>\$ -</u>

3. 本集團之孫公司 Poseidon Marine Ltd. 持有之玉山輪，因可回收金額低於帳面金額致發生減損，本集團於民國 112 年第二季及民國 111 年度將其帳面金額依可回收金額調整，並分別認列減損損失\$186,900(美金 6,000 仟元)及\$107,280(美金 3,600 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量。此預測之現金流量業已反映服務需求之變動。在決定現金產生單位之使用價值時，現金流量係分別以 10.26%及 10.12%折現。
4. 本集團之曾孫公司 Everwin Maritime Limited. 持有之美生輪於民國 112 年度第二季及民國 111 年度因可回收金額高於帳面金額致發生減損損失迴轉，本集團於民國 112 年第二季及民國 111 年度將其帳面金額依可回收金額調整，並分別認列減損損失迴轉\$115,255(美金 3,700 仟元)及\$71,520(美金 2,400 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量。此預測之現金流量業已反映服務需求之變動。在決定現金產生單位之使用價值時，現金流量係分別以 10.26%及 10.12%折現。
5. 本集團之孫公司 Ocean Wise Limited 持有之明和輪，因可回收金額低於帳面金額致發生減損，本集團於民國 111 年度已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失\$119,200(美金 4,000 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量。此預測之現金流量業已反映服務需求之變動。在決定現金產生單位之使用價值時，現金流量係以 10.12%折現。
6. 本集團之孫公司 Kenmore Shipping Inc. 持有之高登輪，因可回收金額高於帳面金額致發生減損損失迴轉，本集團於民國 111 年度已將其帳面金額依可回收金額調整，並認列減損損失迴轉\$62,580(美金 2,100 仟元)。可回收金額係以現金產生單位層級之使用價值衡量。此預測之現金流量業已反映服務需求之變動。在決定現金產生單位之使用價值時，現金流量係以 7.99%折現。

(六) 停業單位

1. 孫公司-Clifford Navigation Corporation 於民國 112 年 3 月 9 日董事會決議待現時運務完卸時，將依租方還船日之船舶帳面價值出售移轉黃山輪至其兄弟公司-新興航運(新加坡)公司，並已於民國 112 年 3 月 16 日依約交船完成出售交易。而新興航運(新加坡)公司於民國 112 年 3 月 17 日董事會決議出售黃山輪予外部第三人 Gaia Shipping Ltd. 並簽訂船舶買賣協議，同日因符合停業單位之定義而表達為停業單位，且已於民國 112 年 3 月 30 日依約交船完成出售交易。

(1) 停業單位-黃山輪之現金流量資訊如下：

	112年度	111年度
營業活動現金流量	\$ 20,674	\$ 165,079
投資活動現金流量	-	(257)
籌資活動現金流量	(456,348)	(328,324)
總現金流量	(\$ 435,674)	(\$ 163,502)

(2) 停業單位-黃山輪之財務績效分析如下：

	112年度	111年度
停業單位損益		
收入	\$ 38,781	\$ 272,191
成本	(26,031)	(170,878)
停業單位營業毛利	12,750	101,313
營業費用	(605)	(910)
停業單位營業利益	12,145	100,403
利息收入	2,462	848
其他利益及損失	(319)	(4)
利息費用	-	(22)
停業單位利益	\$ 14,288	\$ 101,225
停業單位利益歸屬於：		
母公司業主	\$ 14,288	\$ 101,225
非控制權益	-	-
	\$ 14,288	\$ 101,225

(3) 來自繼續營業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(二十一)。

(七) 短期借款

借款性質	112年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 2,055,000	1.67%~2.10%	建築、土地、本票及質押定存
信用借款	1,000,000	1.99%~2.03%	本票
	<u>\$ 3,055,000</u>		
借款性質	111年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 575,000	1.22%~2.06%	建築、土地、本票及質押定存
信用借款	1,020,000	1.10%~2.74%	本票
	<u>\$ 1,595,000</u>		

關係人及子公司為本公司短期借款融資額度提供連帶擔保情形如下：

	112年12月31日	111年12月31日	備註
許積阜	\$ 1,000,000	\$ 1,100,000	保證書
許積阜	200,000	400,000	本票
海德公司	2,500,000	500,000	連帶保證/本票
海德公司及樂利公司	1,500,000	-	"

(八) 長期借款

貸 款 銀 行	擔保品	112年12月31日	111年12月31日
ING Bank	船舶- 高登輪	\$ -	\$ 456,812
		-	(美金14,875仟元)
兆豐銀行等銀行團	船舶- 天山輪	451,437	580,419
		(美金14,700仟元)	(美金18,900仟元)
兆豐銀行	(註)	1,106,711	1,249,513
		(美金36,037仟元)	(美金40,687仟元)
		1,558,148	2,286,744
減：一年內到期部份 (帳列其他流動負債)		(271,783)	(379,269)
		\$ 1,286,365	\$ 1,907,475
借款利率		6.05% ~ 7.21%	1.33% ~ 6.28%

相關擔保品帳列不動產、廠房及設備，帳列金額請詳附註八。

註：係本集團對外購置船舶且同時對同一交易對象承作光船租賃，本集團將該船舶提供銀行作為擔保品並舉借長期借款。

(九) 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。本公司按月就薪資總額 2%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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 46,098)	(\$ 41,545)
計畫資產公允價值	25,006	29,120
淨確定福利負債	(21,092)	(12,425)
計畫資產提撥在途數	-	12
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 21,092)	(\$ 12,413)

(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
112年			
1月1日餘額	(\$ 41,545)	\$ 29,120	(\$ 12,425)
當期服務成本	(320)	-	(320)
利息(費用)收入	(499)	349	(150)
	(42,364)	29,469	(12,895)
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)	-	144	144
經驗調整	(8,526)	-	(8,526)
	(8,526)	144	(8,382)
提撥退休基金	-	185	185
支付退休金	4,792	(4,792)	-
12月31日餘額	(\$ 46,098)	\$ 25,006	(\$ 21,092)
	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
111年			
1月1日餘額	(\$ 50,361)	\$ 26,763	(\$ 23,598)
當期服務成本	(326)	-	(326)
利息(費用)收入	(352)	187	(165)
	(51,039)	26,950	(24,089)
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)	-	2,002	2,002
財務假設變動影響數	1,478	-	1,478
經驗調整	(489)	-	(489)
	989	2,002	2,991
提撥退休基金	-	168	168
支付退休金	8,505	-	8,505
12月31日餘額	(\$ 41,545)	\$ 29,120	(\$ 12,425)

- (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。民國112年及111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：

	112年度	111年度
折現率	1.20%	1.20%
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六回經驗生命表估計。
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0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
112年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 800)	\$ 821	\$ 690	(\$ 677)
111年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	(\$ 710)	\$ 729	\$ 611	(\$ 598)

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) 本公司於民國113年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$177。
- (7) 截至民國112年12月31日，該退休計畫之加權平均存續期間為7年。

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112年及111年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,644及\$1,312。

- (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 112 年及 111 年度，其提撥之退休金分別為\$1,016 及\$1,296。
- (3)合併公司之部分海外子公司係依各子公司當地法令及退休金辦法規定每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥退休金，除按月提撥外，無進一步義務。民國 112 年及 111 年度，其提撥之退休金分別為\$8,998 及\$0。

(十)股本

截至民國 112 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$7,000,000，實收資本額為\$5,853,533，分為 585,353,297 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。

(十一)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。

(十二)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。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於現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。
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，嗣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 112 年 6 月 9 日及民國 111 年 6 月 10 日經股東會決議通過民國 111 年及 110 年度盈餘分派案如下：

	111年度		110年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 19,955		\$ 70,430	
提列特別盈餘公積	-		468,299	
現金股利	292,677	\$ 0.50	585,353	\$ 1.00
	<u>\$ 312,632</u>		<u>\$ 1,124,082</u>	
迴轉特別盈餘公積	<u>\$ 1,785,959</u>		<u>\$ -</u>	

(2) 期後事項：本公司於民國 113 年 3 月 12 日經董事會提議民國 112 年度盈餘分配案，分配案如下：

	112年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 43,759	
提列特別盈餘公積	6,335	
現金股利	439,015	\$ 0.75
	<u>\$ 489,109</u>	

上述民國 112 年度盈餘分派議案，除現金股利業經董事會決議，僅需於股東會報告外，其餘盈餘分派議案截至民國 113 年 3 月 12 日止，尚未經股東會決議。

(十三) 營業收入

	112年度	111年度
客戶合約之收入	<u>\$ 4,229,875</u>	<u>\$ 3,970,448</u>

1. 客戶合約收入之細分

本集團之收入源於提供隨時間逐步移轉之勞務，收入可細分為下列主要類別：

112年度	散裝輪	油輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	<u>\$ 2,881,133</u>	<u>\$ 1,329,117</u>	<u>\$ 19,625</u>	<u>\$ 4,229,875</u>
收入認列時點				
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 2,881,133</u>	<u>\$ 1,329,117</u>	<u>\$ 19,625</u>	<u>\$ 4,229,875</u>
111年度	散裝輪	油輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	<u>\$ 3,075,342</u>	<u>\$ 873,628</u>	<u>\$ 21,478</u>	<u>\$ 3,970,448</u>
收入認列時點				
隨時間逐步認列之收入	<u>\$ 3,075,342</u>	<u>\$ 873,628</u>	<u>\$ 21,478</u>	<u>\$ 3,970,448</u>

2. 合約資產及合約負債

本集團認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
合約資產-散裝輪	\$ 52,497	\$ 52,135	\$ 134,702
合約負債-散裝輪	\$ 52,939	\$ 39,460	\$ 72,949

3. 民國 112 年及 111 年度期初合約負債 \$39,460 及 \$72,949，已分別於民國 112 年及 111 年度全數認列營業收入。

(十四) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 175,289	\$ 56,351
按攤銷後成本衡量之 金融資產利息收入	180,748	118,191
	<u>\$ 356,037</u>	<u>\$ 174,542</u>

(十五) 其他收入

	112年度	111年度
租金收入	\$ 183	\$ 351
理賠收入	93	6,146
其他收入—其他	325	18,697
	<u>\$ 601</u>	<u>\$ 25,194</u>

(十六) 其他利益及損失

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備利益 (損失)	\$ 144,469	(\$ 9)
淨外幣兌換損失	(16,230)	(169,292)
不動產、廠房及設備減損損失	(71,645)	(92,380)
賠償損失	(103,844)	-
其他損失	(371)	(2,326)
	<u>(\$ 47,621)</u>	<u>(\$ 264,007)</u>

(十七) 財務成本

	112年度	111年度
利息費用		
銀行借款利息	\$ 175,174	\$ 116,029
租賃負債利息	291	417
	<u>\$ 175,465</u>	<u>\$ 116,446</u>

(十八)費用性質之額外資訊

功能別 性質別	112年度			111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	\$ 614,308	\$151,512	\$ 765,820	\$ 616,523	\$ 109,037	\$ 725,560
折舊費用	1,427,912	7,357	1,435,269	1,271,744	5,210	1,276,954
攤銷費用	-	134	134	-	103	103

(十九)員工福利費用

功能別 性質別	112年度			111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	\$ 501,704	\$ 128,059	\$ 629,763	\$ 501,171	\$ 96,237	\$ 597,408
勞健保費用	920	3,776	4,696	798	3,141	3,939
退休金費用	-	12,128	12,128	-	3,099	3,099
其他用人費用	111,684	7,549	119,233	114,554	6,560	121,114
合計	\$ 614,308	\$ 151,512	\$ 765,820	\$ 616,523	\$ 109,037	\$ 725,560

1. 依本公司章程規定，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%，董事酬勞不高於5%。
2. 本公司民國112年及111年度員工酬勞估列金額分別為\$9,856及\$5,067；董事酬勞估列金額分別為\$9,856及\$5,067，前述金額帳列薪資費用科目。

民國112年係依該年度之獲利情況，皆以1.92%估列員工酬勞及董事酬勞，並董事會決議實際配發金額皆為\$9,856，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國111年度員工酬勞\$5,067及董事酬勞\$5,067與民國111年度財務報告認列之金額一致。

本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)

(1) 所得稅費用(利益)組成部分：

	112年度	111年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 35,314	\$ 6,887
未分配盈餘加徵	13,206	-
以前年度所得稅低估數	21	655
當期所得稅總額	48,541	7,542
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	1,771	(39,068)
遞延所得稅總額	1,771	(39,068)
所得稅費用(利益)	\$ 50,312	\$ 31,526

(2) 與其他綜合(損)益相關之所得稅費用：

	112年度	111年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 1,676)	\$ 598

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	112年度	111年度
稅前淨利按法定稅率	\$ 98,923	\$ 38,636
計算之所得稅(註)		
應課稅所得未認列遞延所得稅負債	(61,838)	(70,817)
未分配盈餘加徵	13,206	-
以前年度所得稅低估數	21	655
所得稅費用(利益)	\$ 50,312	\$ 31,526

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 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：

	112年			
	1月1日	認列於損益	認列於其他綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 1,024	(\$ 1,024)	\$ -	\$ -
退休金準備	2,483	60	1,676	4,219
未休假獎金	253	71	-	324
未實現兌換損失	4,080	(878)	-	3,202
合計	\$ 7,840	(\$ 1,771)	\$ 1,676	\$ 7,745

111年				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ -	\$ 1,024	\$ -	\$ 1,024
退休金準備	4,720	(1,639)	(598)	2,483
未休假獎金	303	(50)	-	253
未實現兌換損失	-	4,080	-	4,080
其他	5	(5)	-	-
小計	5,028	3,410	(598)	7,840
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(35,658)	35,658	-	-
合計	(\$ 30,630)	\$ 39,068	(\$ 598)	\$ 7,840

4. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

民國111年12月31日				
發生年度	申報數	尚未抵減金額	未認列遞延 所得稅資產金額	最後扣抵年度
111年度	\$ 5,089	\$ 5,089	-	121年度

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 112 年及 111 年 12 月 31 日該等可控制暫時性差異金額分別為\$18,633,048 及\$18,092,427。
6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(二十一) 每股盈餘

	112年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 繼續營業單位之本期淨利	\$ 430,010	585,353	\$ 0.73
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	14,288	-	0.03
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 444,298</u>	<u>585,353</u>	<u>\$ 0.76</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 繼續營業單位之本期淨利	\$ 430,010	585,353	\$ 0.73
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	14,288	-	0.03
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工酬勞	-	389	-
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	<u>\$ 444,298</u>	<u>585,742</u>	<u>\$ 0.76</u>
	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 繼續營業單位之本期淨利	\$ 95,933	585,353	\$ 0.17
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	101,225	-	0.17
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	<u>\$ 197,158</u>	<u>585,353</u>	<u>\$ 0.34</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東 繼續營業單位之本期淨利	\$ 95,933	585,353	\$ 0.17
歸屬於母公司停業單位之 本期淨利	101,225	-	0.17
具稀釋作用之潛在普通股之 影響-員工酬勞	-	260	-
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	<u>\$ 197,158</u>	<u>585,613</u>	<u>\$ 0.34</u>

(二十二) 與非控制權益之交易

1. 本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$464,497(美金 14,760 仟元)購入原屬子公司(持股 80%) Jetwall Co., Ltd. 另外 20%股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$423,803(美金 13,467 仟元)，該交易減少非控制權益\$423,803(美金 13,467 仟元)，歸屬於母公司業主之權益減少\$40,694(美金 1,293 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖。民國 112 年度 Jetwall Co., Ltd. 權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	112年度	
購入非控制權益之帳面金額	\$	423,803 (美金13,467仟元)
支付予非控制權益之對價	(	464,497) (美金14,760仟元)
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	(\$	<u>40,694</u>)

2. 本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$346,170(美金 11,000 仟元)購入原屬子公司(持股 55%) Victory Navigation Inc. 另外 45%股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$338,189(美金 10,746 仟元)，該交易減少非控制權益\$338,189(美金 10,746 仟元)，歸屬於母公司業主之權益減少\$7,981(美金 254 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖。民國 112 年度 Victory Navigation Inc. 權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	112年度	
購入非控制權益之帳面金額	\$	338,189 (美金10,746仟元)
支付予非控制權益之對價	(	346,170) (美金11,000仟元)
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	(\$	<u>7,981</u>)

3. 本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$716,887(美金 22,780 仟元)購入原屬子公司(持股 55%) Sky Sea Maritime Limited 另外 45%股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$680,902(美金 21,637 仟元)，該交易減少非控制權益\$680,902(美金 21,637 仟元)，歸屬於母公司業主之權益減少\$35,985(美金 1,143 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖。民國 112 年度 Sky Sea Maritime Limited 權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	112年度	
購入非控制權益之帳面金額	\$	680,902 (美金21,637仟元)
支付予非控制權益之對價	(	716,887) (美金22,780仟元)
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	(\$	<u>35,985</u>)

4. 本集團於民國 112 年 12 月 1 日以現金\$284,174(美金 9,030 仟元)購入原屬子公司(持股 55%) Glory Selah Limited 另外 45%股權。非控制權益於收購日之帳面金額為\$290,088(美金 9,218 仟元)，該交易減少非控制權益\$290,088(美金 9,218 仟元)，歸屬於母公司業主之權益增加\$5,914(美金 188 仟元)。該款項已於民國 112 年 12 月 1 日全數付訖。民國 112 年度 Glory Selah Limited 權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

	112年度	
購入非控制權益之帳面金額	\$ 290,088	(美金9,218仟元)
支付予非控制權益之對價	(284,174)	(美金9,030仟元)
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	\$ 5,914	

(二十三) 現金流量補充資訊

僅有部分現金支付之投資活動：

	112年度	111年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 1,453,656	\$ 1,158,980
減：期初預付設備款(註1)	-	(25,164)
加：期末預付設備款(註1)	6,991	-
加：期初應付設備款(註2)	5,188	-
減：期末應付設備款(註2)	(111,117)	(5,188)
本期支付現金	<u>\$ 1,354,718</u>	<u>\$ 1,128,628</u>

註 1：表列其他非流動資產。

註 2：表列其他應付款。

(二十四) 來自籌資活動之負債之變動

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
112年1月1日	\$ 1,595,000	\$ 2,286,744	\$ 5,693	\$ 3,887,437
舉借借款	1,460,000	-	-	1,460,000
償還借款	-	(739,034)	-	(739,034)
本期增加	-	-	15,728	15,728
支付本金	-	-	(5,933)	(5,933)
匯率變動之影響	-	10,438	(60)	10,378
112年12月31日	<u>\$ 3,055,000</u>	<u>\$ 1,558,148</u>	<u>\$ 15,428</u>	<u>\$ 4,628,576</u>

	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動 之負債總額
111年1月1日	\$ 850,000	\$ 4,350,674	\$ 12,364	\$ 5,213,038
舉借借款	745,000	-	-	745,000
償還借款	-	(2,464,908)	-	(2,464,908)
支付本金	-	-	(5,631)	(5,631)
匯率變動之影響	-	400,978	(1,040)	399,938
111年12月31日	<u>\$ 1,595,000</u>	<u>\$ 2,286,744</u>	<u>\$ 5,693</u>	<u>\$ 3,887,437</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本集團之關係
許積阜	本公司董事長
Kairos Marine Limited (原名Oak Agencies Limited)	其他關係人
Asia Century Navigation Co., Ltd. (Asia Century)	其他關係人
Diamonds Ocean Limited (Diamonds Ocean)	其他關係人
World Sea Navigation Limited (World Sea)	其他關係人
Rajaish Bajpae	其他關係人
Apex Shipping Company Limited	其他關係人
Langham Square Limited	其他關係人
Elim Spring Limited	其他關係人
Success Investment Limited	其他關係人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	112年度	111年度
船舶管理收入：		
其他關係人	\$ 19,625	\$ 21,478

上述船舶管理收入係簽訂船舶代理合約之代理收入。交易價格及收款條件與一般交易同。

2. 營業成本

	112年度	111年度
佣金支出：		
其他關係人	\$ 51,344	\$ 43,110

上述佣金支出係簽訂船舶代理合約之代理佣金支出，其中表列民國 112 及 111 年之停業單位損益分別為\$504 及\$3,493。交易價格與付款條件與一般交易同。

3. 營業費用

	112年度	111年度
顧問費：		
其他關係人	\$ 2,336	\$ -

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：

	112年12月31日	111年12月31日
其他應付款：		
其他關係人	\$ 68,532	\$ 13,953

5. 本公司董事長為本公司提供保證情形，請詳附註六(七)。

6. 財產交易

(1) 買回非控制權益之股權

	帳列項目	交易股數	交易標的	112年度 取得價款
其他關係人	非控制權益	775	股票	\$ 1,811,728
民國 111 年度無此情形。				

(2) 購置及處分船舶佣金支出

	帳列項目	交易標的	112年度
其他關係人	其他利益及損失	黃山輪	\$ 4,548
"	船舶設備	聖娜輪	8,875
			\$ 13,423

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	112年度	111年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 29,992	\$ 25,990
退職後福利	619	607
總計	\$ 30,611	\$ 26,597

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	112年12月31日	111年12月31日	
定期存款 (表列「按攤銷後成本衡量 之金融資產-流動」)	\$ 1,998,300	\$ 522,070	短期借款
銀行存款 (表列「其他流動資產」)	148,766	135,031	長期借款
存出保證金 (表列「其他非流動資產」)	8,572	7,672	高爾夫球場 押金及辦公室租賃 保證金
不動產、廠房及設備			
船舶及設備	4,532,507	6,925,059	長短期借款
土地、房屋及建築物	99,920	99,185	短期借款額度
	<u>\$ 6,788,065</u>	<u>\$ 7,689,017</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無此事項。

(二)承諾事項

1. 本集團對於銀行融資額度而開立之保證票據為\$3,925,000。
2. 本集團截至民國112年12月31日止，因購置船舶設備款已簽約而尚未給付之價款尚餘\$14,573(美金474仟元)。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

本公司董事會提議民國112年度盈餘分派案，請詳附註六(十二)4。

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) 金融工具之財務風險

1. 金融工具之種類

	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 1,974,107	\$ 3,794,497
按攤銷後成本衡量之金融資產(包含一年或一營業週期內到期)	3,858,841	2,210,067
應收帳款淨額	508,107	638,737
其他應收款	182,750	46,776
其他金融資產	148,766	135,031
存出保證金		
(表列「其他非流動資產」)	8,572	7,672
	<u>\$ 6,681,143</u>	<u>\$ 6,832,780</u>
	112年12月31日	111年12月31日
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 3,055,000	\$ 1,595,000
其他應付款	410,391	236,197
其他應付款項-關係人	68,532	13,953
長期借款		
(包含一年或一營業週期內到期)	1,558,148	2,286,744
	<u>\$ 5,092,071</u>	<u>\$ 4,131,894</u>
租賃負債	<u>\$ 15,428</u>	<u>\$ 5,693</u>

2. 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，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產及負債。
- 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：

112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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 1,365	30.71	\$ 41,927
新台幣：美金	1,958	0.03	1,958
美金:加幣	234	1.32	7,186
新加坡幣:美金	296	0.76	6,905
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 16,700	30.71	\$ 512,857

111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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 3,558	30.71	\$ 109,278
新台幣：美金	3,890	0.03	3,890
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 55,000	30.71	\$ 1,689,050

- C. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 112 年及 111 年度認列之未實現兌換利益(損失)彙總金額分別為\$4,394 及 (\$198,689)。

D. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		112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)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 419	\$	-
新台幣：美金	1%	20		-
美金：加幣	1%	72		-
新加坡幣：美金	1%	69		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 5,129	\$	-
		111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)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 1,093	\$	-
新台幣：美金	1%	39		-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	1%	\$ 16,891	\$	-
<u>現金流量及公允價值利率風險</u>				
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 112 年及 111 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 112 年及 111 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 112 年及 111 年度之稅前淨利將減少或增加\$15,581 及\$22,867，主要係因浮動利率借款導致利息費用變動。				

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- B. 本集團係以集團角度建立信用風險之管理。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量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況及產業經濟情勢與展望，以評估客戶之信用品質。根據集團信用損失歷史經驗，因不同客戶群之損失狀況並無顯著差異，故本集團以應收帳款帳齡訂定預期信用損失率，未進一步區分客戶群，並使用準備矩陣計算存續期間預期信用損失。
- C. 本集團採用 IFRS 15 及 IFRS 9 為前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款暨履約完成後逾期超過 180 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本集團採用 IFRS 15 及 IFRS 9 為前提假設，當合約經履約完成暨合約款項按約定之支付條款逾期超過 3 年，視為已發生違約。
- E. 本集團用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
 - (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (B)發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (C)發行人延滯或不償付利息或本金；
 - (D)導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會繼續進行追索之法律程序以保全債權之權利。於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日，本集團已沖銷且仍有追索活動之債權皆為\$0。

G. 本集團納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

<u>112年12月31日</u>	<u>預期損失率</u>	<u>帳面價值總額</u>	<u>備抵損失</u>
0-180天	0%	\$ 500,919	\$ -
181天-3年	50%-100%	16,505	9,317
3年以上	100%	-	-
合計		<u>\$ 517,424</u>	<u>\$ 9,317</u>
<u>111年12月31日</u>	<u>預期損失率</u>	<u>帳面價值總額</u>	<u>備抵損失</u>
0-180天	0%	\$ 633,088	\$ -
181天-3年	50%-100%	11,298	5,649
3年以上	100%	-	-
合計		<u>\$ 644,386</u>	<u>\$ 5,649</u>

H. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	<u>112年</u>	<u>111年</u>
1月1日	\$ 5,649	\$ -
減損損失提列(註)	3,850	5,533
因無法收回而沖銷之款項	(131)	(51)
匯率影響數	(51)	167
12月31日	<u>\$ 9,317</u>	<u>\$ 5,649</u>

註：民國 112 年度之信用減損損失\$3,850，其中\$26 表列民國 112 年度之停業單位損益。

(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：

112年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 3,063,497	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	478,923	-	-
租賃負債	6,534	10,102	-
長期借款	371,861	1,527,381	-
(包含一年內到期)			

非衍生金融負債：

111年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,595,000	\$ -	\$ -
其他應付款(含關係人)	250,150	-	-
租賃負債	4,657	1,215	-
長期借款	635,288	1,652,725	732,342
(包含一年內到期)			

(三)公允價值資訊

1. 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、其他金融資產、短期借款及其他應付款之帳面金額係公允價值之合理近似值。
2. 本集團對於公允價值歸類於第三等級之評價流程係由財務部門負責進行非金融工具之獨立公允價值驗證，藉獨立來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並定期校準評價模型、進行回溯測試、更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。

另財務部門訂定非金融工具公允價值評價政策、評價程序及確認符合相關國際財務報導準則之規定。

本集團於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日均無以公允價值衡量之金融及非金融資產與負債。

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：請詳附表四。
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：請詳附表五。
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：無此情形。
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。

(四) 主要股東資訊

股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：請詳附表十。

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 112 年度：

	散裝輪	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 2,881,133	\$ 1,329,117	\$ 19,625	\$ 4,229,875
部門損益	(\$ 62,862)	\$ 527,295	\$ 70,198	\$ 534,631
折舊及攤銷	\$ 851,474	\$ 567,595	\$ 7,491	\$ 1,426,560

民國 111 年度：

	散裝輪	油輪	其他部門	合計
外部收入	\$ 3,075,342	\$ 873,628	\$ 21,478	\$ 3,970,448
部門損益	\$ 131,322	\$ 172,484	\$ 41,830	\$ 345,636
折舊及攤銷	\$ 736,483	\$ 494,065	\$ 5,312	\$ 1,235,860

(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。

民國 112 年及 111 年度部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	112年度	111年度
應報導營運部門損益	\$ 464,433	\$ 303,806
其他營運部門損益	70,198	41,830
營運部門合計	534,631	345,636
其他項目	24,625	(146,433)
繼續營業部門稅前損益	\$ 559,256	\$ 199,203

(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 112 年及 111 年度收入佔總營業收入 10%以上之重要客戶資訊如下：

	112年度		111年度	
	收入	部門	收入	部門
甲公司	\$ 1,329,117	油輪	\$ 873,628	油輪
乙公司	871,489	散裝輪船	1,046,206	散裝輪船
丙公司	704,819	散裝輪船	855,007	散裝輪船

新興航運股份有限公司及其子公司

資金貸與他人

民國112年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	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		對個別對象 資金貸與限 額(註2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
											名稱	價值			
0	新興航運股份 有限公司	本期無此情形												6,354,343	
1	聯利航運公司	新興航運股份 有限公司	是	\$ 767,750	\$ -	\$ -	2	-	營運週轉	-	-	-	12,525,217	12,525,217	本期最高餘額 美金25,000仟元， 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	是	922,500	512,857	512,857	2	-	營運週轉	-	-	-	5,989,703	5,989,703	本期最高餘額 美金30,000仟元， 期末實際動支金額 美金16,700仟元
2	海德股份有限 公司	聯利航運公司	是	3,370,655	3,040,290	3,040,290	2	-	營運週轉	-	-	-	5,989,703	5,989,703	本期最高餘額 美金109,650仟元， 期末實際動支金額 美金99,000仟元
2	海德股份有限 公司	新興航運(新加 坡)公司	是	972,900	921,300	245,373	2	-	營運週轉	-	-	-	5,989,703	5,989,703	本期最高餘額 美金30,000仟元， 期末實際動支金額 美金7,990仟元
3	Elroy Maritime Service Inc.	Oak Maritime (Canada) Inc.	是	5,528	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	8,613	8,613	本期最高餘額 美金180仟元， 期末實際動支金額 美金0仟元

註1：編整欄之說明如下：

(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，或本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，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其子公司
為他人背書保證

民國112年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(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		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
		關係 (註2)	公司名稱											
0	新興航運股份 有限公司	2	Ocean Grace Limited	\$ 15,885,858	\$ 1,096,347	\$ 580,419	\$ 451,437	-	15.74%	\$ 39,714,645	Y	N	N	背書保證美金餘 額18,900千元
0	新興航運股份 有限公司	2	Bridge Poiana Limited	15,885,858	1,507,995	1,428,015	1,106,712	-	15.74%	39,714,645	Y	N	N	背書保證美金餘 額46,500千元
0	新興航運股份 有限公司	2	Norley Corporation Inc.	15,885,858	500,160	491,360	-	-	15.74%	39,714,645	Y	N	N	背書保證美金餘 額16,000千元
1	樂利航運公司	2	Kenmare Shipping Inc.	12,525,217	456,811	-	-	-	4.15%	31,313,043	N	N	N	背書保證新台幣餘 額0千元
1	樂利航運公司	2	Pacifica Maritime Limited	12,525,217	224,183	-	-	-	4.15%	31,313,043	N	N	N	背書保證新台幣餘 額0千元
1	樂利航運公司	3	新興航運股份有限公司	12,525,217	1,500,000	520,000	-	-	4.15%	31,313,043	N	Y	N	背書保證新台幣餘 額520,000千元 (註9及10)
1	樂利航運公司	4	Heywood Limited	12,525,217	1,500,000	520,000	-	-	4.15%	31,313,043	N	N	N	背書保證新台幣餘 額520,000千元 (註9及10)
2	Heywood Limited	3	新興航運股份有限公司	5,989,703	2,500,000	2,500,000	850,000	921,300	66.78%	14,974,258	N	Y	N	背書保證新台幣餘 額2,500,000千元(註10)
2	Heywood Limited	3	新興航運股份有限公司	5,989,703	1,500,000	1,500,000	980,000	1,077,000	66.78%	14,974,258	N	Y	N	背書保證新台幣餘 額1,500,000千元 (註9及10)
2	Heywood Limited	4	Norley Corporation Inc.	5,989,703	1,500,000	520,000	-	-	66.78%	14,974,258	N	N	N	背書保證新台幣餘 額520,000千元 (註9及10)
3	Victory Navigation Inc.	3	Norley Corporation Inc.	734,010	648,600	614,200	-	-	83.68%	1,835,025	N	N	N	背書保證美金餘 額20,000千元(註8)

新興航運股份有限公司及其子公司
為他人背書保證

民國112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)	背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
	公司名稱	關係 (註2)											
4	Everprime Shipping Limited	Norley Corporation Inc.	3	\$ 648,600	\$ 614,200	-	-	84.02%	\$ 1,827,445	N	N	N	背書保證美金餘額20,000仟元(註8)
5	Ocean Wise Limited	Norley Corporation Inc.	3	844,525	690,975	-	-	85.57%	2,018,725	N	N	N	背書保證美金餘額22,500仟元(註8)
6	Poseidon Marine Ltd.	Norley Corporation Inc.	3	844,525	690,975	-	-	64.20%	2,690,888	N	N	N	背書保證美金餘額22,500仟元(註8)
7	Maxson Shipping Inc.	Norley Corporation Inc.	3	844,525	690,975	-	-	81.59%	2,117,198	N	N	N	背書保證美金餘額22,500仟元(註8)
8	Oak Maritime (Canada) Inc.	Pacificia Maritime Limited	4	3,911	560	-	-	0.00%	9,778	N	N	N	背書保證美金餘額0仟元

註1：編製圖之說明如下：

(1). 發行人與。

(2). 被投資公司按公司前由所拉伯數至1開始順序編號。

註2：背書保證對象係指背書保證對象之關係有下列七種，標示欄即可：

- (1). 有業務關係之公司。
- (2). 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- (3). 直接及間接持有表決權之股份超過百分之九十之公司。
- (4). 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之九十之公司間。
- (5). 基於承擔工程需要之同業間或共同起造人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例對其背書保證之公司。
- (7). 同業間依消費關係或法規規定提供履約之履約保證建聯關係。

註3：依本公司訂定之「背書保證作業程序」規定：

【本公司】

(1)對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值為限。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。

(2)對外背書保證總額以本公司淨值之二點五倍為限。

【本公司及子公司】

(1)對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值為限。

(2)整體對外背書保證總額以本公司淨值之三點五倍為限。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額，但董事會依公開開發行公司買金貨與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行之金額。

註6：應填列董事會通過之金額，但董事會依公開開發行公司買金貨與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行之金額。

註7：屬上市櫃母子公司對子公司背書保證者，屬子公司對上市櫃母子公司背書保證者，屬大陸地區背書保證者如須填列。

註8：Victory Navigation Inc., Everprime Shipping Limited, Ocean Wise Limited, Poseidon Marine Ltd. 及Maxson Shipping Inc. 提供Norley Corporation Inc. 共同背書保證總額美金二千二百五十萬元。

註9：本公司與Norley Corporation Inc. 及Keywood Limited 共同集團融資總額美金一千五百萬元整，並由Keywood Limited 提供美金質押定存三仟五百零七萬元；剩餘未動撥集團共同融資總額美金二千二百五十萬元。

截至2023/12/31止，本公司已實際動撥新台幣九億八千萬零七元零七角五分，並由Keywood Limited 提供美金質押定存三仟五百零七萬元；剩餘未動撥集團共同融資總額美金二千二百五十萬元。

註10：Norely Corporation Inc. 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值比率為4.15% NTS\$20,000仟元/NT\$12,525,217仟元；

Keywood Limited 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值比率為66.78% NTK\$2,500,000+1,500,000)仟元/NT\$5,988,703仟元。

新興航運股份有限公司及其子公司

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112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 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)		期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	股數	金額
樂利航運公司	Jetwall Co., Ltd. 股票	採權益法之投資	Apex Shipping Company Limited	其他關係人	400	\$ 1,083,940 (美金 35,296 仟元)	100	\$ 453,280 (美金 14,760 仟元)			500	\$ 1,537,220 (美金 50,056 仟元)
樂利航運公司	Victory Navigation Inc. 股票	"	Success Investment Limited	"	275	\$ 169 (美金 6 仟元)	225	\$ 337,810 (美金 11,000 仟元)			500	\$ 337,979 (美金 11,006 仟元)
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited 股票	"	Langham Square Limited	"	275	\$ 491,682 (美金 16,011 仟元)	225	\$ 699,574 (美金 22,780 仟元)			500	\$ 1,191,256 (美金 38,791 仟元)

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：上表期初金額係依111年12月31日期末匯率換算。

註6：上表買入金額及期末金額係依112年12月31日期末匯率換算。

新興航運股份有限公司及其子公司													
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													
民國112年1月1日至12月31日													
取得不動產之公司	財產名稱	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	取得目的及使用情形	其他約定事項	
							所有人	與發行人之關係	移轉日期				金額
Carmel Splendor Limited	聖娜輪	2023.6.16	\$ 887,179 (美金28,400仟元)	已付訖	Jiawang International Ship Lease Co., Limited	無	-	-	-	公開招標	船隊擴編	無	

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

附表四

附表四

註1：所取得之資產依規定應經價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明經價結果。
 註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。
 註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

新興航運股份有限公司及其子公司

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112年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元
(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
新興航運(新加坡)公司	黃山輪	112.3.17	112.3.16	\$ 269,689	\$ 443,694 (美金 14,600千元)	已收訖	\$ 141,008	Gaia Shipping Ltd.	無	汰換船舶	參考鑑價結果	-

註1：處分資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

新興航運股份有限公司及其子公司

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112年1月1日至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		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額	後收回金額	
新興航運股份有限公司	本期無此情形		-	-	\$	-	\$	-	-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德之母公司	\$ 512,857 (美金 16,700仟元)	-	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	樂利航運公司	關聯企業	\$ 3,040,290 (美金 99,000仟元)	-	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	新興航運(新加坡)公司	關聯企業	\$ 245,373 (美金 7,990仟元)	-	-	-	-	-	-

新興航運股份有限公司及其子公司
 母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112年1月1日至12月31日

附表七
 單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

交易往來情形				佔合併總營收或總資產之比率	
編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	科目	金額
0	新興航運股份有限公司	Ocean Grace Limited	1	背書保證	580,419
0	新興航運股份有限公司	Bridge Potema Limited	1	背書保證	1,428,015
0	新興航運股份有限公司	Norley Corporation Inc.	1	背書保證	491,360
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證	520,000
1	樂利航運公司	Heywood Limited	3	背書保證	520,000
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證	2,500,000
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證(註6)	1,500,000
2	海德股份有限公司	樂利航運公司	3	背書保證	520,000
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	512,857
2	海德股份有限公司	樂利航運公司	3	其他應收款	3,040,290
2	海德股份有限公司	新興航運(新加坡)公司	3	其他應收款	245,373
3	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	614,200
4	Everprime Shipping Limited	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	614,200
5	Ocean Wise Limited	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	690,975
6	Poseidon Marine Ltd.	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	690,975
7	Maxxon Shipping Inc.	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	690,975
				交易條件	
				按公司政策辦理	2.75%
				按公司政策辦理	6.76%
				按公司政策辦理	2.33%
				按公司政策辦理	2.46%
				按公司政策辦理	11.84%
				按公司政策辦理	7.10%
				按公司政策辦理	2.46%
				按公司政策辦理	2.43%
				按公司政策辦理	14.40%
				按公司政策辦理	1.16%
				按公司政策辦理	2.91%
				按公司政策辦理	2.91%
				按公司政策辦理	3.27%
				按公司政策辦理	3.27%

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)母子公司對子公司。
- (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，以期未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。

註5：Victory Navigation Inc. Everprime Shipping Limited Ocean Wise Limited Poseidon Marine Ltd. 及Maxxon Shipping Inc. 提供Norley Corporation Inc. 共同背書保證餘額為美金二千二百五十萬元。
 註6：本公司與Norley Corporation Inc. 及Heywood Limited 共用集團融資額度新台幣十五億元整(約當美金五仟兩佰萬元整)，動撥時將由Norley Corporation Inc. 或Heywood Limited 提供美金質押存作為動用額度之擔保。

截至2023/12/31止，本公司已實際動撥新台幣九億八千萬美元，並由Heywood Limited提供美金質押存三仟五百零七萬元；剩餘未動撥集團共用融資額度為新台幣五億二千萬元整。

Norely Corporation Inc. 累計背書保證金額占最近期財務報表淨值比率為4.15%= NT\$520,000千元/NT\$12,525,217千元；

Heywood Limited 累計背書保證金額占最近期財務報表淨值比率為66.78%= NT\$(2,500,000+1,500,000)千元/NT\$5,989,703千元。

新興航運股份有限公司及其子公司
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112年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表八

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		本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年底	股數	比率	帳面金額	益		
新興航運股份有限公司	樂利航運公司	緬比瑞亞	投資控股	\$ 30,710	\$ 30,710	500	100%	\$ 12,327,296	\$ 190,635	(\$ 6,975)	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	30,710	30,710	500	100%	5,989,703	81,281	81,281	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	SINCERE NAVIGATION CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	船舶運送業	3,071	3,071	100,000	100%	545,003	268,315	512,849	子公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金100仟元及美金100仟元)
樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,336,192	1,416,038	500	100%	1,789,749	34,003	-	子公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金43,510仟元及美金46,110仟元)
樂利航運公司	Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,537,220	1,083,940	500	100%	2,081,014	220,116	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金50,056仟元及美金35,296仟元)
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	337,979	169	500	100%	734,010	12,617	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金11,006仟元及美金6仟元)
樂利航運公司	Poseidon Marine Ltd	馬紹爾群島	船舶運送業	245,987	245,987	500	100%	1,076,355	49,434	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,010仟元及美金8,010仟元)
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	322,455	322,455	500	100%	846,879	9,459	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,500仟元及美金10,500仟元)
樂利航運公司	Ocean Wise Limited	緬比瑞亞	船舶運送業	686,982	686,982	500	100%	807,490	646	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金22,370仟元及美金22,370仟元)
樂利航運公司	Pacifica Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	2,281,446	2,542,481	500	100%	2,284,887	99,809	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金74,290仟元及美金82,790仟元)
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	投資控股	1,191,256	491,682	500	100%	1,479,157	40,411	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金38,791仟元及美金16,011仟元)
樂利航運公司	Elroy Maritime Service Inc.	馬紹爾群島	船務諮詢	11,670	11,670	500	100%	8,613	3,952	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金380仟元及美金380仟元)
樂利航運公司	Glory Selah Limited	馬紹爾群島	投資控股	539,114	261,803	500	100%	632,074	36,792	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金17,555仟元及美金8,325仟元)
樂利航運公司	Steady Way Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	748,096	791,090	500	100%	748,142	2,491	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金24,360仟元及美金25,760仟元)
樂利航運公司	Clifford Navigation Corporation	馬紹爾群島	船舶運送業	384,296	384,296	500	100%	3,378	14,288	-	孫公司 (本期期末及去年年底原始投資金額分別為美金12,514仟元及美金12,514仟元)

新興航運股份有限公司及其子公司
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112年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表八

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）		股數	期末持有（註2）		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年底		比率	帳面金額			
榮利航運公司	Brighton Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	\$ 618,666	\$ 618,666	500	100%	\$ 329,382	\$ 10,307	\$ -	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金20,145仟元及美金20,145仟元)
榮利航運公司	Rockwell Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	546,817	546,817	500	100%	376,234	12,187	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金17,806仟元及美金17,806仟元)
榮利航運公司	Howells Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	552,871	687,208	500	100%	457,256	3,304	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金18,003仟元及美金22,703仟元)
榮利航運公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	571,092	743,088	500	100%	568,388	1,712	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金18,586仟元及美金24,196仟元)
榮利航運公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	42,570	70,209	500	100%	5,820	244	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金1,386仟元及美金2,286仟元)
榮利航運公司	Camel Splendor Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	893,968	307	500	100%	894,796	863	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金29,110仟元及美金10仟元)
榮利航運公司	Sharon Glory Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	307	-	500	100%	284	23	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元)
榮利航運公司	Base Camp Limited	薩摩亞群島	投資控股	307	-	10,000	100%	307	-	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元)
Jetwell Co. Ltd.	Everwin Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,354,925	1,354,925	500	100%	2,082,371	220,621	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金44,120仟元及美金44,120仟元)
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	307	307	500	100%	730,978	13,122	-	曾孫公司 (本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	船舶運送業	893,968	893,968	500	100%	1,479,521	40,916	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金29,110仟元及美金29,110仟元)
Elroy Maritime Service Inc.	Oak Maritime (Canada) Inc.	加拿大	船務諮詢	9,475	3,947	1,000	100%	3,911	4,197	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金308仟元及美金128仟元)
Glory Selah Limited	Bridge Poima Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	476,005	476,005	500	100%	632,736	37,251	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金15,500仟元及美金15,500仟元)
海德股份有限公司	Century Shipping Limited	香港	投資控股	15,355	15,355	50,000	100%	6,664	600	-	孫公司 (本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)

註1：上表本期及去年年底原始投資金額分別係依112年12月31日及111年12月31日期末匯率換算。
註2：上表期末持有帳面金額及損益係依112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其子公司
大陸投資資訊—基本資料
民國112年1月1日至12月31日

附表九

單位：新台幣千元
(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)	本期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		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
					匯出	收回						
海龍船務諮詢 (上海)有限公司	船務諮詢	\$ 15,855	2	\$ 15,855	\$ -	\$ -	\$ 600	100%	\$ 600	\$ 6,664	\$ -	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137仟元，期末投資帳面價值為人民幣1,537仟元

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		依經濟部投資委員會規定赴大陸地區投資限額	
	金額		金額	
海龍船務諮詢 (上海)有限公司	\$ 15,855	\$ 95,130	\$ 9,531,515	

新興航運股份有限公司及其子公司
主要股東資訊
民國112年1月1日至12月31日

附表十

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
中國信託商業銀行受託保管和茂投資有限公司投資專戶	58,060,800	9.91%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法另辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包含本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

五、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報表

會計師查核報告

(113)財審報字第 23004231 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 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 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 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受託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 112 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 112 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-子公司船舶設備之減損評估

事項說明

民國 112 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 18,862,002 仟元，占新興航運股份有限公司資產總額達 97%，且民國 112 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 119%，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-船舶設備之減損評估列為查核最為重要事項之一。

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之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 112 年 12 月 31 日止，新興航運股份有限公司之子公司船舶設備帳面價值為新台幣 14,141,249 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. 對於新興航運股份有限公司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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循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 112 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

會計師 林一帆 林一帆
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 1 1 3 年 3 月 1 2 日

新興航運股份有限公司
個體資產負債表
民國112年及111年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產		附註	112 年 12 月 31 日	%	111 年 12 月 31 日	%
金 額					金 額	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 59,515	-	\$ 123,883	1
1170	應收帳款淨額		-	-	10,212	-
1199	應收融資租賃款淨額－關係人	六(四)及七	30,614	-	29,969	-
1200	其他應收款		502	-	425	-
1210	其他應收款－關係人	七	1,636	-	2,152	-
1220	本期所得稅資產		1,238	-	1,238	-
1410	預付款項		1,679	-	1,349	-
11XX	流動資產合計		<u>95,184</u>	<u>-</u>	<u>169,228</u>	<u>1</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(二)	18,862,002	97	18,359,928	96
1600	不動產、廠房及設備	六(三)(五)及八	103,205	1	102,484	-
1780	無形資產		1,501	-	146	-
1840	遞延所得稅資產	六(十七)	7,745	-	7,840	-
1900	其他非流動資產	六(四)、七及八	481,916	2	512,530	3
15XX	非流動資產合計		<u>19,456,369</u>	<u>100</u>	<u>18,982,928</u>	<u>99</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 19,551,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 19,152,156</u>	<u>100</u>
負債及權益						
流動負債						
2100	短期借款	六(五)及八	\$ 3,055,000	16	\$ 1,595,000	8
2200	其他應付款		28,304	-	19,600	-
2220	其他應付款項－關係人	七	155	-	10,622	-
2230	本期所得稅負債		48,287	-	-	-
21XX	流動負債合計		<u>3,131,746</u>	<u>16</u>	<u>1,625,222</u>	<u>8</u>
非流動負債						
2620	長期應付票據及款項－關係人	七	512,857	3	1,689,050	9
2640	淨確定福利負債－非流動	六(六)	21,092	-	12,413	-
25XX	非流動負債合計		<u>533,949</u>	<u>3</u>	<u>1,701,463</u>	<u>9</u>
2XXX	負債總計		<u>3,665,695</u>	<u>19</u>	<u>3,326,685</u>	<u>17</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(七)	5,853,533	30	5,853,533	31
資本公積						
3200	資本公積	六(八)	165,592	1	243,785	1
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(九)	3,276,282	17	3,256,327	17
3320	特別盈餘公積		898,413	4	2,684,372	14
3350	未分配盈餘		6,596,786	34	4,685,867	25
其他權益						
3400	其他權益		(904,748)	(5)	(898,413)	(5)
3XXX	權益總計		<u>15,885,858</u>	<u>81</u>	<u>15,825,471</u>	<u>83</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾						
重大之期後事項						
3X2X	負債及權益總計	九 十一	<u>\$ 19,551,553</u>	<u>100</u>	<u>\$ 19,152,156</u>	<u>100</u>

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：許積皋



經理人：許積皋



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112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	112 金	年 額	度 %	111 金	年 額	度 %
4000 營業收入	六(十)及七	\$	60,956	100	\$	127,635	100
5000 營業成本	六(十五)(十六) 及七	(	9)	-	(	44,614)	(35)
5900 營業毛利			60,947	100		83,021	65
營業費用	六(十五)(十六)						
6200 管理費用		(	108,866)	(179)	(	96,005)	(75)
6900 營業損失		(	47,919)	(79)	(	12,984)	(10)
營業外收入及支出							
7100 利息收入	六(十一)		11,808	19		1,768	1
7010 其他收入	六(十二)及七		1,768	3		10,262	8
7020 其他利益及損失	六(十三)	(	13,130)	(21)	(	171,480)	(134)
7050 財務成本	六(十四)	(	45,100)	(74)	(	15,785)	(12)
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)		587,155	963		346,964	272
7000 營業外收入及支出合計			542,501	890		171,729	135
7900 稅前淨利			494,582	811		158,745	125
7950 所得稅(費用)利益	六(十七)	(	50,284)	(82)		38,413	30
8200 本期淨利		\$	444,298	729	\$	197,158	155
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(六)	(\$	8,382)	(14)	\$	2,991	2
8349 與不重分類之項目相關之所得 稅	六(十七)		1,676	3	(	598)	-
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		(	6,335)	(11)		1,785,959	1399
8500 本期綜合利益總額		\$	431,257	707	\$	1,985,510	1556
基本每股盈餘							
9750 基本每股盈餘	六(十八)	\$	0.76		\$	0.34	
稀釋每股盈餘							
9850 稀釋每股盈餘	六(十八)	\$	0.76		\$	0.34	

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

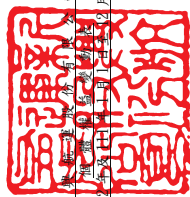


經理人：許積阜



會計主管：范曉婷





新嘉坡建設地產有限公司
 董事會秘書劉麗英
 民國111年12月31日

單位：新台幣千元

附註	普通	股本	資本公積	公積金	積累	留	盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總額
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：									
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)
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
112年度									
112年1月1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
本期淨利	-	-	-	-	-	-	444,298	-	444,298
本期其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	(6,706)	(6,335)	(13,041)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	437,592	(6,335)	431,257
111年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	-	-	19,955	-	(19,955)	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	-	(1,785,959)	1,785,959	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	(292,677)	-	(292,677)
逾期未領現金股利	-	-	-	553	-	-	-	-	553
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	(78,746)	-	-	-	-	-	(78,746)
112年12月31日餘額	\$ 5,853,533	\$ 39,243	\$ 120,593	\$ 5,756	\$ 3,276,282	\$ 898,413	\$ 6,596,786	(\$ 904,748)	\$ 15,885,858

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：許偉華



經理人：許偉華



會計主管：范曉輝

新興航運股份有限公司
個體現金流量表
民國112年及111年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	112 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	111 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	\$ 494,582	\$ 158,745
調整項目		
不影響現金流量之收益費損項目		
折舊費用	六(十五) 1,591	34,486
攤銷費用	六(十五) 134	103
銀行存款利息收入	六(十一) (2,491)	(968)
融資租賃利息收入	六(四)(十一) (9,317)	(800)
利息費用	六(十四) 45,100	15,785
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) (587,155)	(346,964)
處分不動產、廠房及設備利益	六(三)(十三) 36	-
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
應收帳款	10,212	52,809
其他應收款	4	25,111
其他應收款—關係人	516	1,523
預付款項	(330)	15,520
與營業活動相關之負債之淨變動		
合約負債	-	(49,455)
其他應付款	6,617	(11,018)
其他應付款—關係人	(10,466)	(179,448)
淨確定福利負債	297	(8,194)
營運產生之現金流出	(50,670)	(159,363)
收取之利息	2,410	633
所得稅支付數	(226)	(93,933)
營業活動之淨現金流出	(48,486)	(252,663)
投資活動之現金流量		
購置不動產、廠房及設備	六(三) (2,348)	(17,856)
購置無形資產	(1,489)	-
採用權益法之投資增加	-	(2,998)
投資活動之淨現金流出	(3,837)	(20,854)
籌資活動之現金流量		
短期借款增加	六(十九) 1,460,000	745,000
融資租賃現金收取數	39,462	3,336
支付之利息	(43,014)	(15,030)
租賃負債支付本金數	六(十九) -	(473)
發放現金股利	六(九) (292,677)	(585,353)
逾期未領現金股利轉列資本公積	553	582
資金貸與關係人減少	六(十九) (1,174,369)	(168,650)
籌資活動之淨現金流出	(10,045)	(20,588)
匯率變動對現金之影響	(2,000)	200,057
本期現金及約當現金減少數	(64,368)	(94,048)
期初現金及約當現金餘額	123,883	217,931
期末現金及約當現金餘額	\$ 59,515	\$ 123,883

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 財 務 報 表 附 註
民國 112 年度及 111 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，本公司主要營業項目係拖船駁船業及船務代理業。

二、通過財報之日期及程序

本個體財務報告於民國 113 年 3 月 12 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 112 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計值之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「國際租稅變革—支柱二規則範本」	民國112年5月23日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(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會計準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 113 年適用之國際財務報導準則會計準則之新發布、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16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報導準則第7號之修正「供應商融資安排」	民國113年1月1日

(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會計準則之影響

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之國際財務報導準則會計準則之新發布、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17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第21號之修正「缺乏可兌換性」	民國114年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重要會計政策之彙總說明

編製本個體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

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體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. 編製符合金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司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，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請

詳附註五說明。

(三) 外幣換算

本個體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。

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. 所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

(四) 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。

本公司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。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 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。

(六) 應收帳款

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因提供勞務所換得對價金額權利之帳

款。

2. 屬未付息之短期應收帳款，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過按攤銷後成本衡量之金融資產與包含重大財務組成部分之應收帳款或應收租賃款，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或應收租賃款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(八) 金融資產之除列

當本公司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。

(九) 出租人之租賃交易－應收租賃款

依據租賃契約之條件，當租賃所有權之幾乎所有風險與報酬由承租人承擔時，分類為融資租賃。

1. 於租賃開始時，按租賃投資總額(包含原始直接成本)認列為「應收租賃款」，應收租賃款總額與現值間之差額認列為「融資租賃之未賺得融資收益」。
2. 後續採有系統及合理之基礎將融資收益分攤於租賃期間，以反映出租人持有租賃投資淨額之固定報酬率。
3. 與期間相關之租賃給付(不包括服務成本)沖減租賃投資總額，以減少本金及未賺得融資收益。

(十) 採用權益法之投資－子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體，當本公司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，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
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為權益。
5. 依證券發行人財務報告編製準則規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於

母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十一)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公司，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者若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司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

3-42 年

辦公設備

3-7 年

(十二)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。

(十三)借款

係指向銀行借入之長、短期款項。本公司於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減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程序於流通期間內認列利息費用於損益。

(十四)金融負債之除列

本公司於合約明定之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十五)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收盤價。

(十六) 所得稅

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. 本公司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之所得稅，嗣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個體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，本公司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。

(十七)股本

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。

(十八)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。

(十九)收入認列

1. 勞務銷售

本公司提供船舶運送及代理相關服務。勞務收入於服務提供予客戶之財務報導期間內認列。運務合約收入係隨時間經過依據提供服務之完成程度認列；而船舶管理收入按合約約定於管理期間認列。客戶依照所協議之付款時間表支付合約價款，當本公司已提供之服務超過客戶應付款時認列為合約資產，若客戶應付款超過本公司已提供之服務時則認列為合約負債。

2. 船舶出租服務收入

本公司提供船舶出租服務，租金收入係於經濟效益將很有可能流入本公司且金額能可靠衡量時認列；因客戶可以同時取得並享有履約效益，故相關收入係於勞務提供時認列。

3. 取得客戶合約成本

本公司為取得客戶合約所發生之增額成本雖預期可回收，惟相關合約期間短於一年，故將該等成本於發生時認列於費用。

五、重大會計判斷、假設及估計不確性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，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，本公司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公司策略所帶來的估計改變均可能在未來造成重大減損。

六、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	112年12月31日	111年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 5	\$ 12
支票存款及活期存款	19,072	62,451
定期存款	40,438	61,420
	<u>\$ 59,515</u>	<u>\$ 123,883</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司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. 本公司用途受限之現金及約當現金已分類至其他非流動資產，相關質押擔保之情形請詳附註八。

(二)採用權益法之投資

1. 投資明細如下：

	112年12月31日	111年12月31日
樂利航運公司	\$ 12,327,296	\$ 12,410,836
海德股份有限公司	5,989,703	5,909,694
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd.	545,003	39,398
	<u>\$ 18,862,002</u>	<u>\$ 18,359,928</u>

2. 本公司民國112年及111年度採用權益法認列之子公司損益之份額如下：

	112年度	111年度
樂利航運公司	(\$ 6,975)	\$ 48,835
海德股份有限公司	81,281	262,880
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd.	512,849	35,249
	<u>\$ 587,155</u>	<u>\$ 346,964</u>

3. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國112年度合併財務報表附註四(三)。

4. 本公司民國111年6月9日新增對Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd. 之長期股權投資\$2,998(美金10仟元)。

(三) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	合計
112年1月1日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,953	\$ -	\$ 3,737	\$ 122,905
累計折舊	-	(18,601)	-	(1,820)	(20,421)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,917</u>	<u>\$ 102,484</u>
112年度					
1月1日	\$ 90,215	\$ 10,352	\$ -	\$ 1,917	\$ 102,484
增添	-	1,866	-	482	2,348
處分	-	-	-	(36)	(36)
折舊費用	-	(1,017)	-	(574)	(1,591)
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 11,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,789</u>	<u>\$ 103,205</u>
112年12月31日					
成本	\$ 90,215	\$ 30,819	\$ -	\$ 3,791	\$ 124,825
累計折舊	-	(19,618)	-	(2,002)	(21,620)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 11,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,789</u>	<u>\$ 103,205</u>
	土地	房屋及建築	船舶及設備	辦公設備	合計
111年1月1日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,191	\$ 577,801	\$ 2,997	\$ 699,204
累計折舊	-	(17,920)	(20,109)	(1,302)	(39,331)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,271</u>	<u>\$ 557,692</u>	<u>\$ 1,695</u>	<u>\$ 659,873</u>
111年度					
1月1日	\$ 90,215	\$ 10,271	\$ 557,692	\$ 1,695	\$ 659,873
增添	-	762	16,354	740	17,856
融資租賃出租	-	-	(541,267)	-	(541,267)
除列成本	-	-	(4,630)	-	(4,630)
除列累計折舊	-	-	4,630	-	4,630
折舊費用	-	(681)	(32,779)	(518)	(33,978)
12月31日	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,917</u>	<u>\$ 102,484</u>
111年12月31日					
成本	\$ 90,215	\$ 28,953	\$ -	\$ 3,737	\$ 122,905
累計折舊	-	(18,601)	-	(1,820)	(20,421)
	<u>\$ 90,215</u>	<u>\$ 10,352</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,917</u>	<u>\$ 102,484</u>

1. 本公司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. 不動產廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：無此情形。
3. 以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。
4. 融資租賃船舶之資訊請詳附註六(四)之說明。

(四)租賃交易－出租人

1. 本公司以融資租賃出租船舶及設備，依據租賃合約之條款，該船舶及設備於租賃到期時，承租人享有購置該船舶之權利。與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	112年度	111年度
租賃投資淨額之融資收益	\$ 9,317	\$ 800

2. 本公司以融資租賃出租之未折現租賃給付之到期日分析如下：

	112年12月31日	111年12月31日
2023年	\$ -	\$ 39,232
2024年	39,340	39,340
2025年	39,232	39,232
2026年	39,232	39,232
2027年	39,232	39,232
2028年以後	412,628	412,628
合計	\$ 569,664	\$ 608,896

3. 本公司以融資租賃出租之未折現租賃給付與租賃投資淨額之調節資訊如下：

	112年12月31日		111年12月31日	
	流動	非流動	流動	非流動
未折現租賃給付	\$ 39,339	\$ 530,325	\$ 39,232	\$ 569,664
未賺得融資收益	(8,725)	(55,331)	(9,263)	(64,056)
租賃投資淨額	\$ 30,614	\$ 474,994	\$ 29,969	\$ 505,608

本公司於民國 111 年度融資租賃投資淨額大幅增加\$535,577，主要係因自民國 111 年 12 月 1 日開始以融資租賃出租本公司之船舶設備予子公司 Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd.。

(五)短期借款

借款性質	112年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 2,055,000	1.67%-2.10%	建築、土地、本票及質押定存
信用借款	1,000,000	1.99%-2.03%	本票
	<u>\$ 3,055,000</u>		
借款性質	111年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
擔保借款	\$ 575,000	1.22%-2.06%	建築、土地、本票及質押定存
信用借款	1,020,000	1.10%-2.74%	本票
	<u>\$ 1,595,000</u>		

關係人及子公司為本公司短期借款融資額度提供連帶擔保情形如下：

	112年12月31日	111年12月31日	備註
許積阜	\$ 1,000,000	\$ 1,100,000	保證書
許積阜	200,000	400,000	本票
海德公司	2,500,000	500,000	連帶保證/本票
海德公司及樂利公司	1,500,000	-	"

(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。本公司按月就薪資總額 2%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：

	112年12月31日	111年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 46,098)	(\$ 41,545)
計畫資產公允價值	25,006	29,120
淨確定福利負債	(21,092)	(12,425)
計畫資產提撥在途數	-	12
認列於資產負債表之淨負債	(\$ 21,092)	(\$ 12,413)

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
112年			
1月1日餘額	(\$ 41,545)	\$ 29,120	(\$ 12,425)
當期服務成本	(320)	-	(320)
利息(費用)收入	(499)	349	(150)
	(42,364)	29,469	(12,895)
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)	-	144	144
經驗調整	(8,526)	-	(8,526)
	(8,526)	144	(8,382)
提撥退休基金	-	185	185
支付退休金	4,792	(4,792)	-
12月31日餘額	(\$ 46,098)	\$ 25,006	(\$ 21,092)
	<u>確定福利義務現值</u>	<u>計畫資產公允價值</u>	<u>淨確定福利負債</u>
111年			
1月1日餘額	(\$ 50,361)	\$ 26,763	(\$ 23,598)
當期服務成本	(326)	-	(326)
利息(費用)收入	(352)	187	(165)
	(51,039)	26,950	(24,089)
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)	-	2,002	2,002
財務假設變動影響數	1,478	-	1,478
經驗調整	(489)	-	(489)
	989	2,002	2,991
提撥退休基金	-	168	168
支付退休金	8,505	-	8,505
12月31日餘額	(\$ 41,545)	\$ 29,120	(\$ 12,425)

(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段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國112年及111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：

	112年度	111年度
折現率	1.20%	1.20%
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六回經驗生命表估計。

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0.25%	減少0.25%	增加0.25%	減少0.25%
112年12月31日				
對確定福利義務現值之影響 (\$ 800)	\$ 821	\$ 690	(\$ 677)	
111年12月31日				
對確定福利義務現值之影響 (\$ 710)	\$ 729	\$ 611	(\$ 598)	

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)本公司於民國113年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$177。

(7)截止民國112年12月31日，該退休金計畫之加權平均存續期間為7年。

2. 確定提撥退休辦法

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112年及111年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,644及\$1,312。

(七)股本

民國112年及111年12月31日，本公司額定資本額為\$7,000,000，實收

資本額皆為\$5,853,533，分為 585,353,297 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。

(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。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於現金之方式為之，並報告股東會，不適用前項應經股東會決議之規定。
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，嗣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 112 年 6 月 9 日及民國 111 年 6 月 10 日，經股東會決議通過民國 111 年及 110 年度盈餘分配案如下：

	111年度		110年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 19,955		\$ 70,430	
提列特別盈餘公積	-		468,299	
現金股利	292,677	\$ 0.50	585,353	\$ 1.00
	<u>\$ 312,632</u>		<u>\$1,124,082</u>	
迴轉特別盈餘公積	<u>\$1,785,959</u>		<u>\$ -</u>	

(2)期後事項：本公司於民國 113 年 3 月 12 日經董事會提議民國 112 年度盈餘分配案，分配案如下：

	112年度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 43,759	
特別盈餘公積	6,335	
現金股利	439,015	\$ 0.75
	<u>\$ 489,109</u>	

上述民國 112 年度盈餘分派議案，除現金股利業經董事會決議，僅需於股東會報告外，其餘分派議案截至民國 113 年 3 月 12 日止，尚未經股東會決議。

(十)營業收入

	112年度	111年度
客戶合約之收入	\$ 60,956	\$ 42,098
租金收入	-	85,537
合計	<u>\$ 60,956</u>	<u>\$ 127,635</u>

1. 客戶合約收入之細分

本公司之收入源於提供隨時間逐步移轉之勞務，收入可細分為下列主要類別：

112年度	散裝輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	\$ -	\$ 60,956	\$ 60,956
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	\$ -	\$ 60,956	\$ 60,956
111年度	散裝輪	船舶管理	合計
外部客戶合約收入	\$ 39,448	\$ 2,650	\$ 42,098
收入認列時點			
隨時間逐步認列之收入	\$ 39,448	\$ 2,650	\$ 42,098

2. 合約資產及合約負債

本公司認列客戶合約收入相關之合約資產及合約負債如下：

	112年12月31日	111年12月31日	111年1月1日
合約資產-散裝輪	\$ -	\$ -	\$ 133,402
合約負債-散裝輪	\$ -	\$ -	\$ 49,455

3. 民國 111 年度期初合約負債\$49,455，已於民國 111 年度全數認列營業收入。

(十一) 利息收入

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 2,491	\$ 968
融資租賃利息	9,317	800
	<u>\$ 11,808</u>	<u>\$ 1,768</u>

(十二) 其他收入

	112年度	111年度
背書保證手續費收入	\$ 1,558	\$ 1,830
租金收入	183	351
其他	27	8,081
	<u>\$ 1,768</u>	<u>\$ 10,262</u>

(十三) 其他利益及損失

	112年度	111年度
淨外幣兌換損失	(\$ 14,431)	(\$ 170,028)
處分不動產、廠房及設備損失	(36)	-
理賠收入(損失)	1,708	(1,440)
其他損失	(371)	(12)
	<u>(\$ 13,130)</u>	<u>(\$ 171,480)</u>

(十四) 財務成本

	112年度	111年度
利息費用：		
銀行借款利息	\$ 45,100	\$ 15,778
租賃負債利息	-	7
	<u>\$ 45,100</u>	<u>\$ 15,785</u>

(十五) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	112年度			111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	\$ -	\$ 77,188	\$ 77,188	\$ -	\$ 65,755	\$ 65,755
折舊費用	-	1,591	1,591	33,287	1,199	34,486
攤銷費用	-	134	134	-	103	103

(十六) 員工福利費用

功能別 性質別	112年度			111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	\$ -	\$ 57,128	\$ 57,128	\$ -	\$ 52,134	\$ 52,134
勞健保費用	-	3,776	3,776	-	3,141	3,141
退休金費用	-	2,114	2,114	-	1,803	1,803
董事酬金	-	11,906	11,906	-	7,027	7,027
其他用人費用	-	2,264	2,264	-	1,650	1,650
	\$ -	\$ 77,188	\$ 77,188	\$ -	\$ 65,755	\$ 65,755

1. 依本公司章程規定，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%，董事酬勞不高於 5%。
2. 本公司民國 112 年及 111 年度員工酬勞估列金額分別為 \$9,856 及 \$5,067；董事酬勞估列金額分別為 \$9,856 及 \$5,067，前述金額帳列薪資費用科目。
民國 112 年係依該年度之獲利情況，皆以 1.92% 估列員工酬勞及董事酬勞，並董事會決議實際配發金額皆為 \$9,856，其中員工酬勞將採現金之方式發放。
經董事會決議之民國 111 年度員工酬勞 \$5,067 及董事酬勞 \$5,067 與民國 111 年度財務報告認列之金額一致。
本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。
3. 民國 112 年及 111 年度，本公司之月平均員工人數分別為 35 及 33 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 6 人。
4. (1) 民國 112 年度平均員工福利費用 \$2,251，民國 111 年度平均員工福利費用 \$2,175。
(2) 民國 112 年度平均員工薪資費用 \$1,970，民國 111 年度平均員工薪資費用 \$1,931。
(3) 平均員工薪資費用調整變動情形為 2.02%。
5. 本公司採獨立董事制度，並無監察人。
6. 本公司薪資報酬政策(包含董事、經理人及員工)如下：
 - (1) 依薪酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，並將所提建議提請董事會討論。薪給參照薪資市場行情、公司營運狀況及組織結構訂定，且適時視市場薪資動態、整體經濟及產業景氣變動、政府法令規定之必要而有所調整。
 - (2) 董事之報酬除每年支領固定車馬費及依公司章程規定分派董事酬勞外，無發放其餘相關變動報酬。充份考量本公司營運目標、財務狀況及董事職責，與經營績效獲利連結，再經薪酬委員會審議後，提報董事會決議之。
 - (3) 經理人及員工之薪資及報酬係依據其學經歷、專業知識及技術、專業年資經驗及個人績效表現而定，並依據公司整體營運狀況，每年

- 進行對應個人績效的薪資調整。
- (4) 本公司依營運績效發給年終獎金及依稅前獲利狀況提撥員工酬勞，其提撥金額與經營績效獲利連結，並經薪酬委員會審議後，提報董事會決議之。

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)

(1) 所得稅費用(利益)組成部分：

	112年度	111年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 35,307	\$ -
未分配盈餘加徵	13,206	-
以前年度所得稅低估數	-	655
當期所得稅總額	48,513	655
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生之迴轉	1,771	(39,068)
遞延所得稅總額	1,771	(39,068)
所得稅費用(利益)	\$ 50,284	(\$ 38,413)

(2) 與其他綜合(損)益相關之所得稅金額：

	112年度	111年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 1,676)	\$ 598

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	112年度	111年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 98,916	\$ 31,749
應課稅所得未認列遞延所得稅負債	(61,838)	(70,817)
未分配盈餘加徵	13,206	-
以前年度所得稅低估數	-	655
所得稅費用(利益)	\$ 50,284	(\$ 38,413)

3. 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：

	112年			
	1月1日	認列於其 認列於損益	認列於其 他綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
- 遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ 1,024	(\$ 1,024)	\$ -	\$ -
退休金準備	2,483	60	1,676	4,219
未休假獎金	253	71	-	324
未實現兌換損失	4,080	(878)	-	3,202
合計	\$ 7,840	(\$ 1,771)	\$ 1,676	\$ 7,745

111年				
	1月1日	認列於損益	認列於其 他綜合損益	12月31日
暫時性差異：				
-遞延所得稅資產：				
虧損扣抵	\$ -	\$ 1,024	\$ -	\$ 1,024
退休金準備	4,720	(1,639)	(598)	2,483
未休假獎金	303	(50)	-	253
未實現兌換損失	-	4,080	-	4,080
其他	5	(5)	-	-
小計	5,028	3,410	(598)	7,840
-遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	(35,658)	35,658	-	-
合計	(\$ 30,630)	\$ 39,068	(\$ 598)	\$ 7,840

4. 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 112 年及 111 年 12 月 31 日該等可控制暫時性差異金額分別為\$18,633,048及\$18,092,427。
5. 本公司尚未使用之課稅損失之有效期限及未認列遞延所得稅資產相關金額如下：

民國111年12月31日

未認列遞延				
發生年度	申報數	尚未抵減金額	所得稅資產金額	最後扣抵年度
111年度	\$ 5,089	\$ 5,089	-	121年度

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(十八)每股盈餘

112年度			
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 444,298	585,353	\$ 0.76
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 444,298	585,353	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響-員工酬勞	-	389	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 444,298	585,742	\$ 0.76

	111年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 197,158	585,353	\$ 0.34
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 197,158	585,353	
具稀釋作用之潛在普通股 之影響-員工酬勞	-	260	
屬於普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 197,158	585,613	\$ 0.34

(十九) 來自籌資活動之負債之變動

	112年			
	短期借款	租賃負債	長期應付票據 及款項-關係人	來自籌資活動 之負債總額
1月1日	\$ 1,595,000	\$ -	\$ 1,689,050	\$ 3,284,050
舉借借款	1,460,000	-	-	1,460,000
支付本金	-	-	(1,174,369)	(1,174,369)
匯率變動之影響	-	-	(1,824)	(1,824)
12月31日	\$ 3,055,000	\$ -	\$ 512,857	\$ 3,567,857

	111年			
	短期借款	租賃負債	長期應付票據 及款項-關係人	來自籌資活動 之負債總額
1月1日	\$ 850,000	\$ 470	\$ 1,660,800	\$ 2,511,270
舉借借款	745,000	-	-	745,000
支付本金	-	(473)	(168,650)	(169,123)
匯率變動之影響	-	3	196,900	196,903
12月31日	\$ 1,595,000	\$ -	\$ 1,689,050	\$ 3,284,050

七、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
許積阜	本公司董事長
海德股份有限公司(海德公司)	本公司之子公司
樂利航運有限公司(樂利公司)	本公司之子公司
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd. (新興航運新加坡公司)	本公司之子公司
Karios Marine Limited (原名: Oak Agencies Limited)	其他關係人
Asia Century Navigation Co., Ltd	其他關係人
Diamonds Ocean Limited	其他關係人
World Sea Navigation Limited	其他關係人

註：子公司、孫公司及曾孫公司之關係人名稱及關係請詳合併財務報表附註四(三)。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	112年度	111年度
船舶管理收入：		
樂利公司之子公司	\$ 5,975	\$ -
新興航運新加坡公司	52,186	-
其他關係人	2,795	2,650
	<u>\$ 60,956</u>	<u>\$ 2,650</u>
租金收入：		
Keystone Shipping Co. Ltd.	\$ -	\$ 85,537

上述船舶管理收入係簽訂船舶代理合約之代理收入交易價格及收款條件與一般交易同；本公司於民國 111 年 2 月 18 日始將寶隆輪租賃予子公司 Keystone Shipping Co. Ltd.，該租賃已於民國 111 年度第四季結束。

2. 營業成本

	112年度	111年度
勞務成本：		
海德公司	\$ -	\$ 7,155
佣金支出：		
其他關係人	\$ -	\$ 519

3. 其他收入

	112年度	111年度
(1) 背書保證手續費收入：		
Ocean Grace Limited	\$ 451	\$ 580
Bridge Poiema Limited	1,107	1,250
	<u>\$ 1,558</u>	<u>\$ 1,830</u>
(2) 其他收入(註)：		
海德股份有限公司	\$ -	\$ 1,851
樂利航運公司	-	5,280
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,131</u>

註：調增民國 108 年及 109 年對海德公司以及樂利公司提供背書保證及轉向承攬計收收入分別為\$2,102 及\$5,029。

4. 其他應收/付款

代理費收入、代付航運代理行往來、代墊款、佣金支出及背書保證手續費收入等產生之應收/付款項如下：

	112年12月31日	111年12月31日
應收款項：		
樂利公司	\$ 1,636	\$ 1,922
其他關係人	-	230
	<u>\$ 1,636</u>	<u>\$ 2,152</u>
應付款項：		
樂利公司	<u>\$ 156</u>	<u>\$ 410</u>

5. 租賃交易-出租人

(1) 本公司向子公司 Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd. (新加坡公司) 出租船舶及設備，租金係於每月底收付。

(2) 應收融資租賃款

	112年12月31日	111年12月31日
新興航運新加坡公司	<u>\$ 505,608</u>	<u>\$ 535,577</u>

(3) 租賃投資淨額之融資收益

	112年12月31日	111年12月31日
新興航運新加坡公司	<u>\$ 9,317</u>	<u>\$ 800</u>

6. 資金融通情形 (表列「長期應付票據及款項-關係人」)

	112年度			
	最高餘額	期末餘額	利率	利息費用總額
海德公司	<u>\$ 922,500</u>	<u>\$ 512,857</u>	-	<u>\$ -</u>
	(美金30,000仟元)	(美金16,700仟元)		

111年度				
	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率	利息費用總額
樂利公司	\$ 1,047,900	\$ 767,750	-	\$ -
海德公司	1,646,700	921,300	-	-
	<u>\$ 2,694,600</u>	<u>\$ 1,689,050</u>		<u>\$ -</u>
	(美金90,000仟元)	(美金55,000仟元)		

7. 本公司於民國 111 年度承攬運輸業務，並以相同承攬條件轉向孫公司承租船舶執行上述合約，此項交易之收入及成本於財務報表採合併淨額表達，交易明細如下：

111年度			
	金額	期末應付款	期末預付款項
Ocean Grace Limited	\$ 545,792	\$ 10,212	\$ -
Maxson Shipping Inc.	153,841	-	-
Howells Shipping Inc.	140,429	-	-
Clifford Navigation Corporation	45,490	-	-
Poseidon Marine Ltd.	34,601	-	-
Everprime Shipping Limited	23,254	-	-
Ocean Wise Limited	19,297	-	-
	<u>\$ 962,704</u>	<u>\$ 10,212</u>	<u>\$ -</u>

上述承攬運輸業務已於民國 111 年度第四季結束。

8. 本公司經董事會決議通過，為轉投資公司提供背書保證情形，請詳附註十三(一)2。

9. 關係人及子公司為本公司提供保證情形，請詳附註六(五)。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	112年度	111年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 29,992	\$ 25,990
退職後福利	619	607
總計	<u>\$ 30,611</u>	<u>\$ 26,597</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	112年12月31日	111年12月31日	擔保用途
存出保證金	\$ 6,922	\$ 6,922	高爾夫球場押金等
土地、房屋及建築物	99,920	99,185	短期借款額度
	<u>\$ 106,842</u>	<u>\$ 106,107</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項

無此事項。

(二)承諾事項

1. 本公司為轉投資公司背書保證事項請詳附註七(二)8。

2. 本公司對於銀行融資額度而開立之保證票據為\$3,925,000。

十、重大之災害損失

無此事項。

十一、重大之期後事項

本公司董事會提議民國 112 年度盈餘分派案，請詳附註六(九)4。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標，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，本公司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)金融工具之財務風險

1. 金融工具之種類

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 59,515	\$ 123,883
應收帳款淨額	-	10,212
其他應收款	502	425
其他應收款-關係人	1,636	2,152
存出保證金	6,922	6,922
	<u>\$ 68,575</u>	<u>\$ 143,594</u>
應收融資租賃款淨額-關係人	<u>\$ 505,608</u>	<u>\$ 535,577</u>
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 3,055,000	\$ 1,595,000
其他應付款	28,304	19,600
其他應付款項-關係人	155	10,622
長期應付票據及款項-關係人	512,857	1,689,050
	<u>\$ 3,596,316</u>	<u>\$ 3,314,272</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司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。本公司整體風險管理政策著重於金融市場的不可預測事項，並尋求可降低對本公司財務狀況及財務績效之潛在不利影響。
- (2) 風險管理工作由本公司財務部按照董事會核准之政策執行。本公司財務部透過與公司營運單位密切合作，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. 本公司係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美金及日幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產及負債。
- B. 本公司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：

112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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 17,829	30.71	\$ 547,535
<u>採權益法之投資</u>			
美金：新台幣	\$ 614,197	30.71	\$ 18,862,002
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 16,705	30.71	\$ 513,012

111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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 21,057	30.71	\$ 646,664
<u>採權益法之投資</u>			
美金：新台幣	\$ 597,849	30.71	\$ 18,359,928
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 55,346	30.71	\$ 1,699,672

C. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響之未實現兌換損益於民國 112 年及 111 年度認列之未實現兌換損益彙總金額分別為 \$4,388 及 (\$198,689)。

D. 集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

112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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1% \$ 5,475	\$	-
<u>採權益法之投資</u>			
美金：新台幣	1% \$ -	\$	188,620
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1% \$ 5,130	\$	-
111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)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1% \$ 6,467	\$	-
<u>採權益法之投資</u>			
美金：新台幣	1% \$ -	\$	183,599
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1% \$ 16,997	\$	-

(2)信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款的合約現金流量。
- B. 本公司係以集團角度建立信用風險之管理。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評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- C. 本公司採用 IFRS9 為前提假設，作為判斷自原始認列後金融工具之信用風險是否有顯著增加之依據：
當合約款項按約定之支付條款暨履約完成後逾期超過 180 天，視為金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。
- D. 本公司採用 IFRS9 為前提假設，當合約經履約完成暨合約款項按約定之支付條款逾期超過 3 年，視為已發生違約。
- E. 本公司用以判定債務工具投資為信用減損之指標如下：
 - (A)發行人發生重大財務困難，或將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (B)發行人由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (C)發行人延滯或不償付利息或本金；
 - (D)導致發行人違約有關之全國性或區域性經濟情況不利之變化。
- F. 本公司按客戶類型之特性將對客戶之應收款項分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- G. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會繼續進行追索之法律程序以保全債權之權利。於民國 112 年及 111 年 12 月 31 日本公司已沖銷且仍有追索活動之債權皆為\$0。

H. 本公司納入台灣經濟研究院景氣觀測報告對未來前瞻性的考量調整按特定期間歷史及現時資訊所建立之損失率，以估計應收帳款的備抵損失，民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之準備矩陣如下：

	未逾期	合計
<u>112年12月31日</u>		
預期損失率	約0.03%	
帳面價值總額	\$ -	\$ -
備抵損失	\$ -	\$ -
	未逾期	合計
<u>111年12月31日</u>		
預期損失率	約0.03%	
帳面價值總額	\$ 10,212	\$ 10,212
備抵損失	\$ -	\$ -

I. 本公司之應收帳款帳齡分析如下：

	112年12月31日	111年12月31日
未逾期	\$ -	\$ 10,212

(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. 下表係本公司之非衍生金融負債，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：

112年12月31日	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 3,063,497	\$ -	\$ -
其他應付款	28,304	-	-
其他應付款-關係人	155	-	-
長期應付票據及款項-關係人	-	512,857	-

非衍生金融負債：

111年12月31日

	1年內	1至5年內	5年以上
短期借款	\$ 1,595,000	\$ -	\$ -
其他應付款	19,600	-	-
其他應付款-關係人	10,622	-	-
長期應付票據及款項-關係人	-	1,689,050	-

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：請詳附表四。
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：請詳附表五。
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：無此情形。
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。

(四)主要股東資訊

股權比例達百分之五以上之股東名稱、持股數額及比例：請詳附表十。

十四、營運部門資訊

不適用。

新興航運股份有限公司
現金及約當現金
民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	說 明	金 額
零用金		\$ 5
支票存款		2
活期存款		
— 台 幣		\$ 17,959
— 美 元	原幣數35仟元，兌換率30.71	1,073
— 日 幣	原幣數183仟元，兌換率0.2172	38
小計		19,070
定期存款		
— 美 元	原幣數1,317仟元，兌換率30.71	40,438
合計		<u>\$ 59,515</u>

新興航運股份有限公司

採用權益法之投資變動

民國112年1月1日至112年12月31日

單位：新台幣仟元

名稱	期初餘額		投資損益		本期增加		本期減少(註)		累積換算 調整數		期末餘額		提供擔 保或質 押情形	備註
	股數	金額	金額	金額	金額	金額	金額	金額	股數	比例	金額	股權淨值		
樂利航運公司	普通股 500	\$ 12,410,836	(\$ 6,975)	\$ -	(\$ 78,746)	\$ 2,181				普通股 500	100%	\$ 12,327,296	\$ 12,525,217	無
海德股份有限公司	普通股 500	5,909,694	81,281	-	-	(1,272)				普通股 500	100%	5,989,703	5,989,703	無
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd.	100,000	39,398	512,849	-	-	(7,244)				普通股 100,000	100%	545,003	426,504	無
		\$ 18,359,928	\$ 587,155	\$ -	(\$ 78,746)	\$ 6,335)						\$ 18,862,002	\$ 18,941,424	

註：本期減少係子公司買回非控制股權之價格與帳面價值差額，請詳合併財務報告附註六(二十二)說明。

新興航運股份有限公司

短期借款

民國 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

借款種類	說 明	期末餘額	契約期限	利率區間	融資額度	抵押或擔保
擔保銀行借款	兆豐銀行	\$ 225,000	一年內	2.10%	\$ 225,000	土地、建築物、本票
擔保銀行借款	玉山銀行	500,000	一年內	1.81%	1,000,000	本票、海德公司提供擔保
擔保銀行借款	國泰銀行	980,000	一年內	1.67%	1,500,000	本票、海德公司及樂利公司提供美金存單設定質押
擔保銀行借款	元大銀行	230,000	一年內	1.75%	500,000	海德公司提供美金存單設定質押
擔保銀行借款	富邦銀行	120,000	一年內	2.07%	1,000,000	海德公司提供美金存單設定質押
信用借款	第一銀行	600,000	一年內	1.99%	600,000	董事長許積臯提供擔保
信用借款	台灣銀行	200,000	一年內	2.00%	200,000	本票、董事長許積臯提供擔保
信用借款	彰化銀行	200,000	一年內	2.03%	200,000	董事長許積臯提供擔保
		<u>\$ 3,055,000</u>				

新興航運股份有限公司
營業收入
民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

請參閱財務報告附註六(十)。

新興航運股份有限公司

管理費用

民國 112 年 1 月 1 日至 112 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
薪資支出		\$	57,128
董事酬金			11,906
退休金			2,114
文具用品			283
旅費			1,845
郵電費			1,233
修繕費			92
水電費			151
保險費			4,296
交際費			439
稅捐			434
各項折舊			1,591
各項攤提			134
伙食費			789
職工福利			1,035
勞務費			4,361
其他費用			21,035
		\$	<u>108,866</u>

新興航運股份有限公司
本期發生之員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表
民國112年1月1日至112年12月31日

單位：新台幣仟元

請參閱財務報告附註六(十五)(十六)。

新興航運股份有限公司

資金貸與他人

民國112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	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	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	提供擔保 金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限 額(註2)	資金貸與 總限額 (註2)	備註
											名稱	價值			
0	新興航運股份 有限公司	本期無此情形												6,354,343	
1	聯利航運公司	新興航運股份 有限公司	是	\$ 767,750	\$ -	\$ -	2	-	營運週轉	-	-	-	12,525,217	12,525,217	本期最高餘額 美金25,000仟元， 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	是	922,500	512,857	512,857	2	-	營運週轉	-	-	-	5,989,703	5,989,703	本期最高餘額 美金30,000仟元， 期末實際動支金額 美金16,700仟元
2	海德股份有限 公司	聯利航運公司	是	3,370,655	3,040,290	3,040,290	2	-	營運週轉	-	-	-	5,989,703	5,989,703	本期最高餘額 美金109,650仟元， 期末實際動支金額 美金99,000仟元
2	海德股份有限 公司	新興航運(新加 坡)公司	是	972,900	921,300	245,373	2	-	營運週轉	-	-	-	5,989,703	5,989,703	本期最高餘額 美金30,000仟元， 期末實際動支金額 美金7,990仟元
3	Elroy Maritime Service Inc.	Oak Maritime (Canada) Inc.	是	5,528	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	8,613	8,613	本期最高餘額 美金180仟元， 期末實際動支金額 美金0仟元

註1：編整欄之說明如下：

(1)發行入填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；本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，或本公司直接或間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，

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
為他人背書保證

民國112年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(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		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
		關係 (註2)	公司名稱											
0	新興航運股份 有限公司	2	Ocean Grace Limited	\$ 15,885,858	\$ 1,096,347	\$ 580,419	\$ 451,437	-	15.74%	\$ 39,714,645	Y	N	N	背書保證美金餘 額18,900千元
0	新興航運股份 有限公司	2	Bridge Poiana Limited	15,885,858	1,507,995	1,428,015	1,106,712	-	15.74%	39,714,645	Y	N	N	背書保證美金餘 額46,500千元
0	新興航運股份 有限公司	2	Norley Corporation Inc.	15,885,858	500,160	491,360	-	-	15.74%	39,714,645	Y	N	N	背書保證美金餘 額16,000千元
1	樂利航運公司	2	Kenmare Shipping Inc.	12,525,217	456,811	-	-	-	4.15%	31,313,043	N	N	N	背書保證新台幣餘 額0千元
1	樂利航運公司	2	Pacifica Maritime Limited	12,525,217	224,183	-	-	-	4.15%	31,313,043	N	N	N	背書保證新台幣餘 額0千元
1	樂利航運公司	3	新興航運股份有限公司	12,525,217	1,500,000	520,000	-	-	4.15%	31,313,043	N	Y	N	背書保證新台幣餘 額520,000千元 (註9及10)
1	樂利航運公司	4	Heywood Limited	12,525,217	1,500,000	520,000	-	-	4.15%	31,313,043	N	N	N	背書保證新台幣餘 額520,000千元 (註9及10)
2	Heywood Limited	3	新興航運股份有限公司	5,989,703	2,500,000	2,500,000	850,000	921,300	66.78%	14,974,258	N	Y	N	背書保證新台幣餘 額2,500,000千元(註10)
2	Heywood Limited	3	新興航運股份有限公司	5,989,703	1,500,000	1,500,000	980,000	1,077,000	66.78%	14,974,258	N	Y	N	背書保證新台幣餘 額1,500,000千元 (註9及10)
2	Heywood Limited	4	Norley Corporation Inc.	5,989,703	1,500,000	520,000	-	-	66.78%	14,974,258	N	N	N	背書保證新台幣餘 額520,000千元 (註9及10)
3	Victory Navigation Inc.	3	Norley Corporation Inc.	734,010	648,600	614,200	-	-	83.68%	1,835,025	N	N	N	背書保證美金餘 額20,000千元(註8)

附表二

新興航運股份有限公司
為他人背書保證
民國112年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註3)	本期最高 背書保證餘額 (註4)	期末背書 保證餘額 (註5)	實際動支 金額 (註6)	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7)	屬子公司對 母公司背書 保證(註7)	屬對大陸地 區背書保證 (註7)	備註
	公司名稱	關係 (註2)											
4	Everprime Shipping Limited	Norley Corporation Inc.	3	\$ 648,600	\$ 614,200	-	-	84.02%	\$ 1,827,445	N	N	N	背書保證美金餘額20,000仟元(註8)
5	Ocean Wise Limited	Norley Corporation Inc.	3	844,525	690,975	-	-	85.57%	2,018,725	N	N	N	背書保證美金餘額22,500仟元(註8)
6	Poseidon Marine Ltd.	Norley Corporation Inc.	3	844,525	690,975	-	-	64.20%	2,690,888	N	N	N	背書保證美金餘額22,500仟元(註8)
7	Maxson Shipping Inc.	Norley Corporation Inc.	3	844,525	690,975	-	-	81.59%	2,117,198	N	N	N	背書保證美金餘額22,500仟元(註8)
8	Oak Maritime (Canada) Inc.	Pacific Maritime Limited	4	3,911	560	-	-	0.00%	9,778	N	N	N	背書保證美金餘額0仟元

註1：編製圖之說明如下：

(1). 發行人與。

(2). 被投資公司與本公司間由所拉伯數至1開始依序編號。

註2：背書保證對象與被背書保證對象之關係有下列七種，標示欄即可：

- (1). 有業務關係之公司。
(2). 公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(3). 直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
(4). 公司直接及間接持有表決權之股份達百分之九十之公司。
(5). 基於水陸工程需要之同業間或共同起造人間依合約約定互保之公司。
(6). 因共同投資關係由全體出資股東依其持股比例對其背書保證之公司。
(7). 同業間依消費關係或法規規定共同銷售合約之履約保證連帶擔保。

註3：依本公司訂定之「背書保證作業程序」規定：

【本公司】

(1)對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值為限，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。

(2)對外背書保證總額以本公司淨值之二點五倍為限。

【本公司及子公司】

(1)對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值之三倍為限。

(2)整體對外背書保證總額以本公司淨值之三倍為限。

註4：當年度為他人背書保證之最高餘額。

註5：應填列董事會通過之金額，但董事會依公開開發行公司實收資本與及背書保證處理準則第十二條第八款授權董事長決行之金額。

註6：應填列輸入被背書保證公司於使用背書保證總額範圍內之實際動支金額。

註7：屬上市櫃母子公司對子公司背書保證者，屬子公司對上市櫃母子公司背書保證者，屬大陸地區背書保證者均須填列。

註8：Victory Navigation Inc., Everprime Shipping Limited, Ocean Wise Limited, Poseidon Marine Ltd. 及 Maxson Shipping Inc. 提供Norley Corporation Inc. 共同背書保證總額美金二千二百五十萬元。

註9：截至2023/12/31止，本公司已實際動用新台幣九億八千萬元整，並由Keywood Limited 提供美金質押定存三仟五百零七萬元；剩餘未動用總額為新台幣五億二仟萬元整。

註10：Norely Corporation Inc. 累計背書保證金額占最近期財務報表淨值比率為4.15% NT\$20,000仟元/NT\$12,525,217仟元；

Keywood Limited 累計背書保證金額占最近期財務報表淨值比率為66.78% NT\$2,500,000+1,500,000)仟元/NT\$5,989,703仟元。

新興航運股份有限公司

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112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 (註1)	帳列科目	交易對象 (註2)	關係 (註2)	期初		買入 (註3)		賣出 (註3)		期末	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
樂利航運公司	Jetwall Co., Ltd. 股票	採權益法之投資	Apex Shipping Company Limited	其他關係人	400	\$ 1,083,940 (美金 35,296 仟元)	100	\$ 453,280 (美金 14,760 仟元)			500	\$ 1,537,220 (美金 50,056 仟元)
樂利航運公司	Victory Navigation Inc. 股票	"	Success Investment Limited	"	275	\$ 169 (美金 6 仟元)	225	\$ 337,810 (美金 11,000仟元)			500	\$ 337,979 (美金 11,008仟元)
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited 股票	"	Langham Square Limited	"	275	\$ 491,682 (美金 16,011 仟元)	225	\$ 699,574 (美金 22,780仟元)			500	\$ 1,191,256 (美金 38,791 仟元)

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券帳列採用權益法之投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註3：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達三億元或實收資本額百分之二十。

註4：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註5：上表期初金額係依111年12月31日期末匯率換算。

註6：上表買入金額及期末金額係依112年12月31日期末匯率換算。

新興航運股份有限公司

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
民國112年1月1日至12月31日

附表四

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

取得不動產之 公司	財產名稱	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，其前三移轉資料			價格決定之參考 依據	取得目的及 使用情形	其他約定 事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期			
Carmel Splendor Limited	聖斯輪	2023.6.16	\$ 887,179 (美金28,400仟元)	已付訖	Jiawang International Ship Lease Co., Limited	無	-	-	-	公開招標	船隊擴編	無

註1：所取得之資產依規定應經價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明經價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

新興航運股份有限公司

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112年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元
(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
新興航運(新加坡)公司	黃山輪	112.3.17	112.3.16	\$ 269,689	\$ 443,694 (美金 14,600千元)	已收訖	\$ 141,008	Gaia Shipping Ltd.	無	汰換船舶	參考鑑價結果	-

註1：處分資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，有關實收資本額百分之二十之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益百分之十計算之。

註3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

新興航運股份有限公司

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112年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(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		提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式	後收回金額	後收回金額	
新興航運股份有限公司	本期無此情形		-	-	\$	-	\$	-	-
海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	海德之母公司	\$ 512,857 (美金 16,700千元)	-	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	樂利航運公司	關聯企業	\$ 3,040,290 (美金 99,000千元)	-	-	-	-	-	-
海德股份有限公司	新興航運(新加坡)公司	關聯企業	\$ 245,373 (美金 7,990千元)	-	-	-	-	-	-

新興航運股份有限公司

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112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)

交易往來情形				佔合併總營收或總資產之比率			
編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	科目	金額 \$	交易條件	(註3)
0	新興航運股份有限公司	Ocean Grace Limited	1	背書保證	580,419	按公司政策辦理	2.75%
0	新興航運股份有限公司	Bridge Potema Limited	1	背書保證	1,428,015	按公司政策辦理	6.76%
0	新興航運股份有限公司	Norley Corporation Inc.	1	背書保證	491,360	按公司政策辦理	2.33%
1	樂利航運公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證	520,000	按公司政策辦理	2.46%
1	樂利航運公司	Heywood Limited	3	背書保證	520,000	按公司政策辦理	2.46%
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證	2,500,000	按公司政策辦理	11.84%
2	海德股份有限公司	新興航運股份有限公司	2	背書保證(註6)	1,500,000	按公司政策辦理	7.10%
2	海德股份有限公司	樂利航運公司	3	背書保證	520,000	按公司政策辦理	2.46%
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	512,857	按公司政策辦理	2.43%
2	海德股份有限公司	樂利航運公司	3	其他應收款	3,040,290	按公司政策辦理	14.40%
2	海德股份有限公司	新興航運(新加坡)公司	3	其他應收款	245,373	按公司政策辦理	1.16%
3	Victory Navigation Inc.	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	614,200	按公司政策辦理	2.91%
4	Everprime Shipping Limited	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	614,200	按公司政策辦理	2.91%
5	Ocean Wise Limited	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	690,975	按公司政策辦理	3.27%
6	Poseidon Marine Ltd.	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	690,975	按公司政策辦理	3.27%
7	Maxson Shipping Inc.	樂利航運公司	2	背書保證(註5)	690,975	按公司政策辦理	3.27%

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，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期未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。

註5：Victory Navigation Inc. Everprime Shipping Limited Ocean Wise Limited Poseidon Marine Ltd. 及Maxson Shipping Inc. 提供Norley Corporation Inc. 共同背書保證餘額為美金二千二百五十萬元。

註6：本公司與Norley Corporation Inc. 及Heywood Limited 共用集團融資額度新台幣十五億元整(鈔票美金五仟兩佰萬元整)，動撥時將由Norley Corporation Inc. 或Heywood Limited 提供美金質押存作為動用額度之擔保。

截至2023/12/31止，本公司已實際動撥新台幣九億八千萬美元，並由Heywood Limited提供美金質押存三仟五百零七萬元；剩餘未動撥集團共用融資額度為新台幣五億二仟萬元整。

Norely Corporation Inc. 累計背書保證金額占最近期財務報表淨值比率為4.15%= NT\$520,000千元/NT\$12,525,217千元；

Heywood Limited 累計背書保證金額占最近期財務報表淨值比率為66.78%= NT\$(2,500,000+1,500,000)千元/NT\$5,989,703千元。

新興航運股份有限公司

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112年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表八

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		本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年底	比率	帳面金額	益	(\$		
新興航運股份有限公司	樂利航運公司	緬比瑞亞	投資控股	\$ 30,710	\$ 30,710	500	\$ 12,327,296	\$ 190,635	(6,957)	(本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)	子公司
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	30,710	30,710	500	5,989,703	81,281	81,281	(本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)	子公司
新興航運股份有限公司	SINCERE NAVIGATION CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	船舶運送業	3,071	3,071	100,000	545,003	268,315	512,849	(本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)	子公司
樂利航運公司	Kenmore Shipping Inc.	馬紹爾群島	油輪運輸	1,336,192	1,416,038	500	1,789,749	34,003	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金43,510仟元及美金46,110仟元)	孫公司
樂利航運公司	Jetwall Co. Ltd.	馬紹爾群島	投資控股	1,537,220	1,083,940	500	2,081,014	220,116	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金50,056仟元及美金35,296仟元)	孫公司
樂利航運公司	Victory Navigation Inc.	馬紹爾群島	投資控股	337,979	169	500	734,010	12,617	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金11,006仟元及美金6仟元)	孫公司
樂利航運公司	Poseidon Marine Ltd	馬紹爾群島	船舶運送業	245,987	245,987	500	1,076,355	49,434	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金8,010仟元及美金8,010仟元)	孫公司
樂利航運公司	Maxson Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	322,455	322,455	500	846,879	9,459	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金10,500仟元及美金10,500仟元)	孫公司
樂利航運公司	Ocean Wise Limited	緬比瑞亞	船舶運送業	686,982	686,982	500	807,490	646	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金22,370仟元及美金22,370仟元)	孫公司
樂利航運公司	Pacific Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	2,281,446	2,542,481	500	2,284,887	99,809	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金74,290仟元及美金82,790仟元)	孫公司
樂利航運公司	Sky Sea Maritime Limited	馬紹爾群島	投資控股	1,191,256	491,682	500	1,479,157	40,411	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金38,791仟元及美金16,011仟元)	孫公司
樂利航運公司	Elroy Maritime Service Inc.	馬紹爾群島	船務諮詢	11,670	11,670	500	8,613	3,952	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金380仟元及美金380仟元)	孫公司
樂利航運公司	Glory Selah Limited	馬紹爾群島	投資控股	539,114	261,803	500	632,074	36,792	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金17,555仟元及美金8,525仟元)	孫公司
樂利航運公司	Steady Way Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	748,096	791,090	500	748,142	2,491	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金24,360仟元及美金25,760仟元)	孫公司
樂利航運公司	Clifford Navigation Corporation	馬紹爾群島	船舶運送業	384,296	384,296	500	3,378	14,288	-	(本期末及去年年底原始投資金額分別為美金12,514仟元及美金12,514仟元)	孫公司

新興航運股份有限公司
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112年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表八

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		本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年底	股數	比率	帳面金額	益		
榮利航運公司	Brighton Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	\$ 618,666	\$ 618,666	500	100%	\$ 329,382	\$ 10,307	\$ -	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金20,145仟元及美金20,145仟元)
榮利航運公司	Rockwell Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	546,817	546,817	500	100%	376,234	12,187	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金17,806仟元及美金17,806仟元)
榮利航運公司	Howells Shipping Inc.	馬紹爾群島	船舶運送業	552,871	687,208	500	100%	457,256	3,304	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金18,003仟元及美金22,703仟元)
榮利航運公司	Helmsman Navigation Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	571,092	743,088	500	100%	568,388	1,712	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金18,586仟元及美金24,196仟元)
榮利航運公司	Keystone Shipping Co. Ltd.	馬紹爾群島	船舶運送業	42,570	70,209	500	100%	5,820	244	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金1,386仟元及美金2,286仟元)
榮利航運公司	Camel Splendor Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	893,968	307	500	100%	894,796	863	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金29,110仟元及美金10仟元)
榮利航運公司	Sharon Glory Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	307	-	500	100%	284 (	23)	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元)
榮利航運公司	Base Camp Limited	薩摩亞群島	投資控股	307	-	10,000	100%	307	-	-	孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金10仟元及美金0仟元)
Jetwell Co. Ltd.	Everwin Maritime Limited	馬紹爾群島	油輪運輸	1,354,925	1,354,925	500	100%	2,082,371	220,621	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金44,120仟元及美金44,120仟元)
Victory Navigation Inc.	Everprime Shipping Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	307	307	500	100%	730,978	13,122	-	曾孫公司 (本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	船舶運送業	893,968	893,968	500	100%	1,479,521	40,916	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金29,110仟元及美金29,110仟元)
Elroy Maritime Service Inc.	Oak Maritime (Canada) Inc.	加拿大	船務諮詢	9,475	3,947	1,000	100%	3,911 (	4,197)	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金308仟元及美金128仟元)
Glory Selah Limited	Bridge Potema Limited	馬紹爾群島	船舶運送業	476,005	476,005	500	100%	632,736	37,251	-	曾孫公司 (本期末及去年年底原始投資金額分別為美金15,500仟元及美金15,500仟元)
海德股份有限公司	Century Shipping Limited	香港	投資控股	15,355	15,355	50,000	100%	6,664 (	600)	-	孫公司 (本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)

註1: 上表本期及去年年底原始投資金額分別係依112年12月31日及111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112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
大陸投資資訊—基本資料
民國112年1月1日至12月31日

附表九

單位：新台幣千元
(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)	本期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		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
					匯出	收回						
海通船務諮詢 (上海)有限公司	船務諮詢	\$ 15,855	2	\$ 15,855	\$ -	\$ -	\$ 600	100%	(\$ 600)	\$ 6,664	\$ -	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137仟元，期末投資帳面價值為人民幣1,537仟元

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		依經濟部投資委員會規定赴大陸地區投資限額	
	金額		金額	
海通船務諮詢 (上海)有限公司	\$ 15,855	\$ 95,130	\$ 9,531,515	

新興航運股份有限公司
主要股東資訊
民國112年1月1日至12月31日

附表十

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例

中國信託商業銀行受託保管和茂投資有限公司投資專戶

58,060,800

9.91%

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法另辦理持股超過10%之內部人股權申報，其持股包含本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難之情事：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	差異	
			金額	%
流動資產	5,389,158	5,510,702	(121,544)	(2.21)
按攤銷後成本衡量之金融資產-非流動	1,438,585	1,567,129	(128,544)	(8.20)
不動產、廠房及設備	14,247,980	14,567,822	(319,842)	(2.20)
其他資產(說明 1)	39,952	20,473	19,479	95.14
資產總額	21,115,675	21,666,126	(550,451)	(2.54)
流動負債(說明 2)	3,912,897	2,275,526	1,637,371	71.96
長期借款(說明 2)	1,286,365	1,907,475	(621,110)	(32.56)
其他負債(說明 3)	30,555	13,633	16,922	124.13
負債總額	5,229,817	4,196,634	1,033,183	24.62
股本	5,853,533	5,853,533	-	-
資本公積(說明 4)	165,592	243,785	(78,193)	(32.07)
保留盈餘				
法定盈餘公積	3,276,282	3,256,327	19,955	0.61
特別盈餘公積(說明 5)	898,413	2,684,372	(1,785,959)	(66.53)
未分配盈餘(說明 6)	6,596,786	4,685,867	1,910,919	40.78
其他權益	(904,748)	(898,413)	(6,335)	0.71
非控制權益(說明 4)	-	1,644,021	(1,644,021)	(100.00)
股東權益總額	15,885,858	17,469,492	(1,583,634)	(9.07)

註：僅針對增減金額比例達 20%以上者進行分析說明。

分析說明：

1. 主係因應環保法規加裝環保設備款及新加坡子公司之辦公室租賃使用權，導致其他資產增加。
2. 主係因財務策略規劃，償還美元長期借款，增加新台幣短期借款，且因應 CFC 稅務法令認列所得稅負債。
3. 主係因海外子公司退休金政策調整增列應付退休金以及新加坡子公司之辦公室租賃負債所致。
4. 主係因本年度收購非控制權益股權，使全集團均為 100%持股投資架構，依會計政策調整股權價格與帳面價值之差額。
5. 主係因新台幣兌美金匯率變動影響，依法規定針對其他權益之借方餘額迴轉特別盈餘公積。
6. 主係受惠於油輪市場運費穩定獲利及有效財務規劃，本期毛利及存款利息收入均大幅提升，本期淨利較去年度成長。

二、財務績效

財務績效之檢討與分析表-採用國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	112 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例%	增減比例變動分析
營業收入	\$ 4,229,875	\$ 3,970,448	\$ 259,427	6.53	
營業成本	(3,529,655)	(3,372,328)	(157,327)	4.67	
營業毛利	700,220	598,120	102,100	17.07	
營業費用	(274,516)	(218,200)	(56,316)	25.81	詳說明 1
其他收益及費損淨額	-	-			
營業利益	425,704	379,920	45,784	12.05	
營業外收入及支出					
利息收入	356,037	174,542	181,495	103.98	詳說明 2
其他收入	601	25,194	(24,593)	(97.61)	詳說明 3
其他利益及損失	(47,621)	(264,007)	216,386	(81.96)	詳說明 4
財務成本	(175,465)	(116,446)	(59,019)	50.68	詳說明 5
營業外收入及支出合計	133,552	(180,717)	314,269	173.90	
繼續營業部門稅前淨利	559,256	199,203	360,053	180.75	詳說明 6
所得稅利益(費用)	(50,312)	31,526	(81,838)	(259.59)	詳說明 6
繼續營業部門淨利	508,944	230,729	278,215	120.58	
停業單位利益	14,288	101,225	(86,937)	(85.88)	詳說明 4
本期淨利	523,232	331,954	191,278	57.62	
其他綜合損益(淨額)	27,376	1,946,657	(1,919,281)	(98.59)	詳說明 7
本期綜合損益總額	550,608	2,278,611	(1,728,003)	(75.84)	
淨利歸屬於：					
母公司業主	\$ 444,298	\$ 197,158	\$ 247,140	125.35	
非控制權益	78,934	134,796	(55,862)	(41.44)	詳說明 8
	\$ 523,232	\$ 331,954			
綜合損益總額歸屬於：					
母公司業主	\$ 431,257	\$ 1,985,510	(\$ 1,554,253)	(78.28)	
非控制權益	119,351	293,101	(173,750)	(59.28)	詳說明 8
	\$ 550,608	\$ 2,278,611			

註：僅針對增減變動金額比例達 20% 以上且變動金額達 10,000 仟元者進行分析說明。

說明：

1. 因應業務拓展及經營策略規劃，人事擴編，且因本期獲利上升，員紅董酬及績效獎金增加。
2. 受惠於美元定存利率上升，積極且有效之財務規劃，致利息收入增加。。
3. 去年度收回舟山輪因碰撞事故之保證金設算息，本期則無此情形。
4. 主係因本期外幣負債減少，故新台幣兌美金匯率評價影響之兌換損益影響劇減。且本年度三月份處分黃山輪乙艘認列相關處分利益。
5. 主係因財務策略規劃，本年度向銀行增加較多之短期借款，致財務成本增加。
6. 受惠於油輪市場運價穩定獲利，營業毛利及業外收入均提升，整體繼續營運部門稅前淨利成長。另因應 CFC 法規及迴轉特別盈餘公積數以前年度未加徵稅額之所得稅費用亦大幅增加。
7. 係因新台幣兌美金匯率影響，國外營運機構財務報表換算之兌換損益調整。
8. 本年度收購非控制權益股權，使全集團均為 100% 持股投資架構，非控制權益大幅減少。

三、現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

項目 \ 年度	112 年 12 月 31 日	111 年 12 月 31 日	增(減)比例
現金流量比率	59.06%	66.06%	(7.00%)
現金流量允當比率	203.65%	183.02%	20.62%
現金再投資比率	6.79%	2.93%	3.86%
增減比例變動分析說明： 因財務規劃提前償還大部分子公司長期借款，增加營運所需之短期借款，整體流動負債增加，故現金流量比率略降。但因受惠於油輪獲利成長，整體營業利益及營業活動現金流量增加，致現金流量允當比率及現金再投資比率提升。。			

(二) 未來一年現金流動分析：

期初 現金餘額 (1)	預計全年來自營 業活動淨現金流 量(2)	預計全年 現金流出量 (註 1) (3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足 額之補救措施	
				投資 計劃	理財 計劃
\$1,974,107	2,255,690	1,545,080	2,684,717	-	-

註 1：預計全年現金流出量為籌投資活動及籌資活動現金流量之總和。主要支出係本公司擬將無擔保台幣借款轉為由海外子公司提供美金質押定存之借款額度，預期將增加質押定存約當新台幣 10 億元，以及發放現金股利新台幣 4.39 億。

四、最近年度重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源：合盛輪及寶隆輪預計於 2024 年安裝脫硫器，相關支出共計新台幣 1.67 億，擬由營業活動現金流量支應。。
2. 預估可能產生之效益：若承攬論時租約，可提高日租金；若承攬論程租約，將節省燃油成本。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

說明 項目	轉投資金額	政 策	獲利之主要 原因	改 善 計 劃	未 來 其 他 投 資 計 劃
Norley Corporation Inc.	\$ 32,230	長期投資	經營績效良好	無	-
Heywood Limited	\$ 32,935	長期投資	經營績效良好	無	-
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte.Ltd.	\$ 2,998	長期投資	經營績效良好	無	-

六、風險事項評估

最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

項 目	112 年度(仟元)
銀行借款利息費用	\$ 175,174
淨外幣兌換損益	(\$ 16,230)

本公司定期評估銀行借款利率，並向銀行極力爭取最優惠的借款利率，至於匯率訂有明確的外匯操作策略及嚴密控管流程以監視外匯變動情形。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司 112 年度無從事高風險、高槓桿投資及從事衍生性金融商品交易。資金貸與及背書保證對象均係轉投資子公司，且依本公司訂定之「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」辦理。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：不適用。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五) 科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：由於本公司業務特性以國際遠洋航線為主，需配合業務航線與不特定之國際廠商交易，主要透過電子郵件與相關客戶、業務經紀商、供應商及代理行等利害關係人進行聯繫。惟近來勒索郵件及網路詐騙等惡意電子郵件事件頻傳，本公司已針對電子郵件收發往來進行 IP 反向檢測及加強防火牆系統，透過該程序追蹤核對該郵件網域的正确性，自動偵測防堵問題郵件。若發生異常情形，除上述系統自動防堵機制外，再配合人工以電話或是其他非電子郵件方式與交易對象進行雙重確認。未來擬再申請電子郵件安全憑證加密程序等，以期資訊能夠更正確且安全。

七、其他重要事項：無。

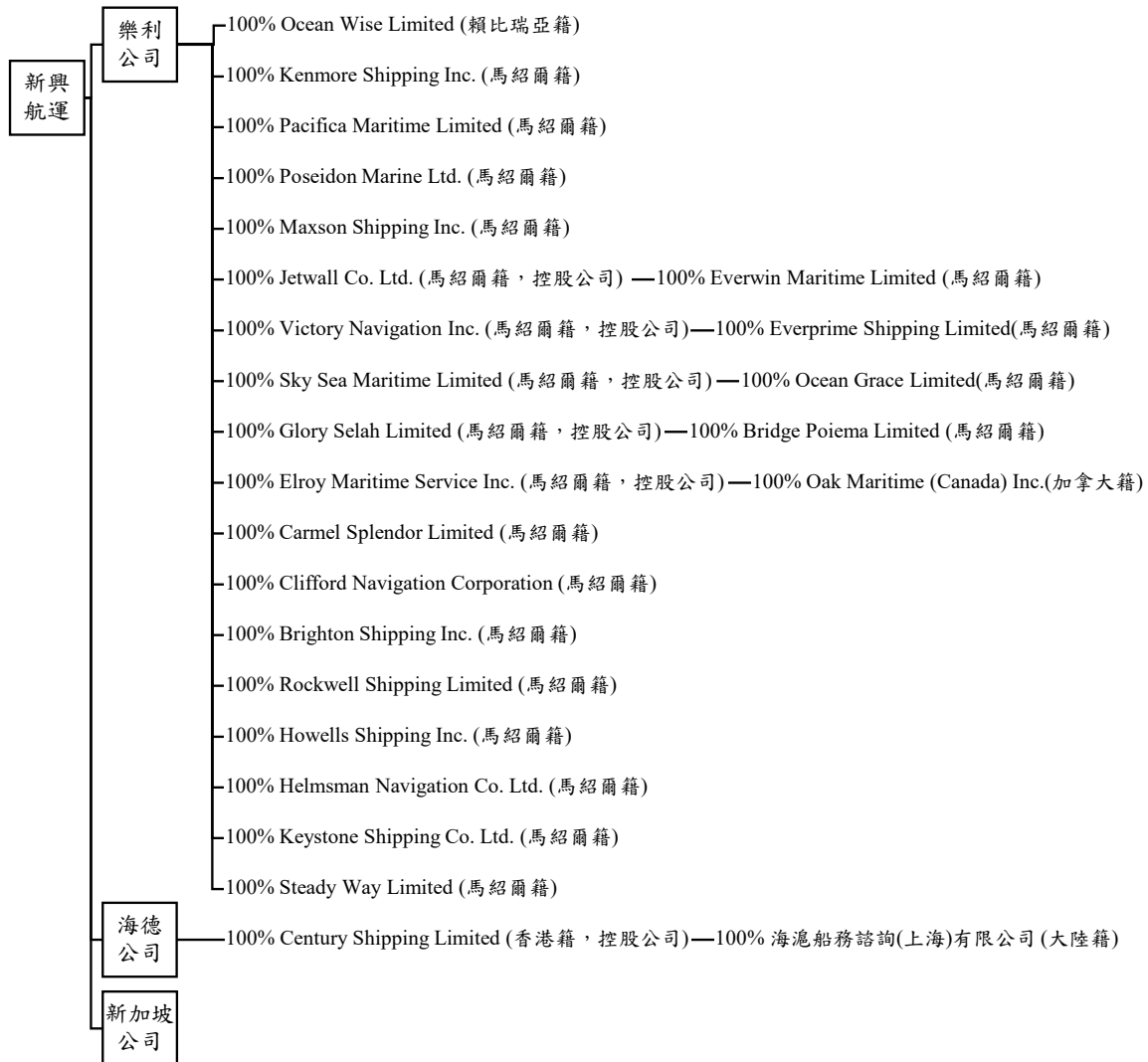
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1)關係企業組織圖



(2) 各關係企業基本資料

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目 或 生 產 項 目
Norley Corporation Inc. (樂利航運公司)	1988.12.8	80 Broad Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	美金 1,000 仟元	投資控股
Heywood Limited (海德股份有限公司)	2000.9.11	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 1,000 仟元	投資控股
SINCERE NAVIGATION CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD. (新興航運(新加坡)公司)	2022.6.9	16 Raffles Quay, #19-01, Hong Leong Building, Singapore 048581	美金 100 仟元	船舶運送業
Kenmore Shipping Inc.	2006.3.1	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 43,510 仟元	油輪運輸
Jetwall Co. Ltd.	2000.12.28	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 44,120 仟元	投資控股
Everwin Maritime Limited	2002.9.26	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 44,120 仟元	油輪運輸
Victory Navigation Inc.	2002.9.26	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10 仟元	投資控股
Everprime Shipping Limited	2002.9.17	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10 仟元	船舶運送業
Posceidon Marine Ltd.	2007.10.19	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 8,010 仟元	船舶運送業
Maxson Shipping Inc.	2002.3.26	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10,500 仟元	船舶運送業
Ocean Wise Limited	2006.12.4	80 Broad Street, City of Monrovia, Republic of Liberia	美金 17,810 仟元	船舶運送業

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目 或 生 產 項 目
Pacifica Maritime Limited	2012.11.21	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 80,010 仟元	油輪運輸
Sky Sea Maritime Limited	2014.1.2	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 29,110 仟元	投資控股
Ocean Grace Limited	2014.1.2	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 29,110 仟元	船舶運送業
Elroy Maritime Service Inc.	2018.7.24	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 380 仟元	投資控股
Oak Maritime (Canada) Inc.	1993.1.11	Suite 1500-1111 West Georgia St. Vancouver, BC, V6E 4M3, Canada	加拿大幣 100 元	船務諮詢
Glory Selah Limited	2021.4.21	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 15,500 仟元	投資控股
Bridge Poiema Limited	2021.4.21	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 15,500 仟元	船舶運送業
Clifford Navigation Corporation	2001.8.22	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10 仟元	船舶運送業
Brighton Shipping Inc.	2002.5.15	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10 仟元	船舶運送業
Rockwell Shipping Limited	2002.7.4	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10 仟元	船舶運送業
Howells Shipping Inc.	2004.3.22	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 7,310 仟元	船舶運送業

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目 或 生 產 項 目
Helmsman Navigation Co. Ltd.	2012.5.30	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 15,510 仟元	船舶運送業
Keystone Shipping Co. Ltd.	2012.5.30	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 2,110 仟元	船舶運送業
Steady Way Limited	2022.4.26	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 24,360 仟元	船舶運送業
Carmel Splendor Limited	2022.11.8	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 29,110 仟元	船舶運送業
Sharon Glory Limited	2023.6.29	Trust Company Complex, Ajeltake Road, Ajeltake Island, Majuro, Republic of Marshall Islands MH96960	美金 10 仟元	船舶運送業
Base Camp Limited	2023.11.14	Vistra Corporate Service Centre, Ground Floor NPF Building, Beach Road, Apia, Samoa	美金 10 仟元	投資控股
Century Shipping Limited	2004.5.7	Room 703, Capital Centre, 151 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong	美金 500 仟元	投資控股
海滬船務諮詢(上海)有限公司	2003.10.16	上海市浦東新區長柳路 58 號 801 室	美金 500 仟元	船務諮詢

註：民國 112 年 12 月 31 日美金兌換率為 US\$1：NT\$30.71。

(3) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業
本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：控股投資業、輪船及油輪運輸業及船務諮詢服務。

(4)各關係企業董事、監察人及總經理資料

112 年 12 月 31 日

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持有股份	
			股 數	持 股 比 例 %
Norley Corporation Inc.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Heywood Limited	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
SINCERE NAVIGATION CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	董 事	許積臯、柯秀燕、RAJAISH BAJPAEE	100,000	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Kenmore Shipping Inc.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Jetwall Co. Ltd.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Everwin Maritime Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Victory Navigation Inc.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Everprime Shipping Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Poseidon Marine Ltd.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Maxson Shipping Inc.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Ocean Wise Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Pacifica Maritime Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持有股份	
			股 數	持 股 比 例 %
Sky Sea Maritime Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Ocean Grace Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Elroy Maritime Service Inc.	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Oak Maritime (Canada) Inc.	董 事	蔡景本、蔡淑麗	1,000	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Glory Selah Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Bridge Poiema Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積臯	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Clifford Navigation Corporation	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Brighton Shipping Inc.	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Rockwell Shipping Limited	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Howells Shipping Inc.	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Helmsman Navigation Co. Ltd.	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		
Keystone Shipping Co. Ltd.	董 事	許積臯、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積臯		

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持有股份	
			股 數	持 股 比 例 %
Steady Way Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積皐	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積皐		
Carmel Splendor Limited	董 事	許志勤、蔡景本、許積皐	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積皐		
Sharon Glory Limited	董 事	許積皐、蔡景本、柯秀燕	500	100
	監察人	—		
	總經理	許積皐		
Base Camp Limited	董 事	許積皐、柯秀燕	10,000	100
	監察人	—		
	總經理	許積皐		
Century Shipping Limited	董 事	許積皐、蔡景本	50,000	100
	監察人	—		
	總經理	許積皐		
海滬船務諮詢(上海)有限公司	董 事	許積皐、張豐州、柯秀燕	-	100
	監察人	—		
	總經理	張豐州		

2. 關係企業營運概況

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元以外)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
Norley Corporation Inc.	30,710	15,754,536	3,229,319	12,525,217	-	(26,188)	190,635	381,270
Heywood Limited	30,710	5,991,338	1,635	5,989,703	-	(10,625)	81,281	162,562
Sincere Navigation Corporation (Singapore) Pte. Ltd.	3,071	13,732,907	13,404,800	328,106	2,770,140	557,644	268,315	2,683
Kenmore Shipping Inc.	1,336,192	1,793,383	3,634	1,789,749	107,948	35,151	34,003	68,006
Jetwall Co. Ltd.	1,354,925	2,082,371	1,357	2,081,014	-	(505)	220,116	440,232
Victory Navigation Inc.	307	734,058	48	734,010	-	(505)	12,617	25,234
Poseidon Marine Ltd.	245,987	1,078,018	1,663	1,076,355	83,366	(57,491)	(49,434)	(98,868)
Maxson Shipping Inc.	322,455	846,992	113	846,879	90,095	(18,330)	(9,459)	(18,918)
Ocean Wise Limited	686,982	807,837	347	807,490	95,181	(9,529)	(646)	(1,292)
Pacifica Maritime Limited	2,281,446	2,284,998	111	2,284,887	(3,535)	(6,336)	(99,809)	(199,618)
Sky Sea Maritime Limited	893,968	1,479,521	364	1,479,157	-	(505)	40,411	80,822
Elroy Maritime Service Inc.	11,670	8,662	49	8,613	-	(124)	(3,952)	(7,904)
Glory Selah Limited	476,005	632,736	662	632,074	-	(459)	36,792	73,584
Steady Way Limited	748,096	748,225	83	748,142	-	(920)	2,491	4,982
Clifford Navigation Corporation	384,296	3,770	392	3,378	38,781	12,145	14,288	28,576
Brighton Shipping Inc.	618,666	331,134	1,752	329,382	21,123	6,790	10,307	20,614
Rockwell Shipping Limited	546,817	380,712	4,478	376,234	24,781	9,838	12,187	24,374

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元以外)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
Howells Shipping Inc.	552,871	457,368	112	457,256	-	(982)	3,304	6,608
Helmsman Navigation Co. Ltd.	571,092	571,092	2,694	568,398	2,578	(2,370)	1,712	3,424
Keystone Shipping Co. Ltd.	42,570	5,889	69	5,820	27	(719)	244	488
Carmel Splendor Limited	893,968	905,717	10,921	894,796	-	(1,434)	863	1,726
Sharon Glory Limited	307	284	-	284	-	-	(23)	(46)
Base Camp Limited	307	307	-	307	-	-	-	-
Everwin Maritime Limited	1,354,925	2,096,210	13,839	2,082,371	368,587	96,754	220,621	441,242
Everprime Shipping Limited	307	735,613	4,635	730,978	184,795	(263)	13,122	26,244
Ocean Grace Limited	893,968	1,938,367	458,846	1,479,521	465,164	68,440	40,916	81,832
Oak Maritime (Canada) Inc.	9,475	32,003	28,092	3,911	72,752	(3,598)	(4,197)	(4,197)
Bridge Poiema Limited	476,005	1,750,950	1,118,214	632,736	-	(2,180)	37,251	74,502
Century Shipping Limited	15,355	6,664	-	6,664	-	-	(600)	(12)
海逸船務諮詢(上海)有限公司	15,855	8,341	1,677	6,664	12,878	(609)	(600)	N/A

註：上述資料均係將原美金數換算為新台幣，換算匯率於民國 112 年 12 月 31 日及年平均匯率為 US\$1：NT\$30.71 及 US\$1：NT\$31.15。

(二)關係企業合併財務報表及財務報告書：詳下列聲明書。

聲明書

本公司民國 112 年度(自民國 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日)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會計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：許 積 阜



二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、對股東權益或證券價格有重大影響之事項：最近年度及截至年報刊印日止，本公司未發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

新 興 航 運 股 份 有 限 公 司
SINCERE NAVIGATION CORPORATION



董 事 長：許 積 皐



