

裕民航運股份有限公司

財務報表暨會計師核閱報告

民國一〇一及一〇〇年第一季

地址：台北市敦化南路二段二〇七號二十九樓

電話：(〇二) 二七三三八〇〇〇

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3		-
四、資產負債表	4		-
五、損 益 表	5~6		-
六、股東權益變動表	-		-
七、現金流量表	7~8		-
八、財務報表附註			
(一) 公司沿革及營業	9		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	9~14		二
(三) 會計變動之理由及其影響	14		三
(四) 重要會計科目之說明	14~27		四~十八
(五) 關係人交易	29~32		二十
(六) 質抵押資產	32		二一
(七) 重大承諾事項及或有事項	32~33		二二
(八) 重大災害損失	-		-
(九) 重大期後事項	-		-
(十) 其 他	27~29, 33		十九、二三
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	33, 35~45		二四
2. 轉投資事業相關資訊	33, 35~45		二四
3. 大陸投資資訊	33, 45		二四
(十二) 營運部門財務資訊	34		二五
(十三) 事先揭露採用國際財務報導準則相關事項	34		二六

會計師核閱報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

裕民航運股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年三月三十一日之資產負債表，暨民國一〇一年及一〇〇年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，因是無法對上開財務報表之整體是否允當表達表示意見。

如財務報表附註七所述，裕民航運股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年三月三十一日採權益法之長期股權投資餘額中分別計新台幣 9,644,412 仟元及 9,101,746 仟元，及其第一季認列之投資收益分別為新台幣 138,042 仟元及 140,689 仟元，暨財務報表附註二四所述轉投資事業之相關資訊，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列與揭露。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

裕民航運股份有限公司已編製一〇一及一〇〇年第一季合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所  
會計師 范 有 偉

范有偉



會計師 李 振 銘

李振銘



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 一 年 四 月 二 十 六 日



裕民航運股份有限公司  
資產負債表  
民國一〇一一年及一〇一〇年三月三十一日  
(僅經核閱, 未依一般公認會計準則查核)

單位: 除每股面額為新台幣  
元外, 係新台幣仟元

代 碼	資 產	一〇一一年三月三十一日		一〇一〇年三月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一〇一一年三月三十一日		一〇一〇年三月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金 (附註二及四)	\$ 192,985	1	\$ 746,099	1	2100	短期借款 (附註十)	\$ 3,670,000	7	\$ 4,230,000	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動 (附註二及五)	496,260	1	403,083	1	2110	應付短期票券 (附註十一)	1,938,567	4	1,349,299	2
1321	備供出售金融資產-流動 (附註二、六及二 一)	1,175,089	2	1,472,392	3	2140	應付款項及費用 (附註二十)	175,993	-	141,869	-
1150	應收帳款-關係人 (附註二、三及二十)	101,906	-	192,859	-	2160	應付所得稅 (附註二及十五)	-	-	188,167	-
1140	應收帳款-非關係人 (附註二及三)	46,993	-	30,295	-	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動 (附註二及五)	57,356	-	837,080	2
1160	其他應收款 (附註二十)	67,209	-	27,546	-	2190	其他應付款-關係人 (附註二十)	12,690,322	23	9,996,000	19
120X	船舶油料 (附註二)	68,040	-	53,164	-	2216	應付股東、員工紅利及董監酬勞 (附註二及 十七)	229,320	-	235,545	-
1298	其他 (附註二十)	40,351	-	26,921	-	2270	一年內到期之長期負債 (附註十二及二一)	1,457,639	3	1,890,267	4
11XX	流動資產合計	2,188,833	4	2,952,359	5	2298	其他 (附註二、十五及二十)	95,514	-	63,888	-
	長期投資 (附註二)					21XX	流動負債合計	20,314,711	37	18,932,115	35
1421	採權益法之長期股權投資 (附註七)	50,893,235	93	48,814,687	91		長期負債 (附註十二及二一)				
1450	備供出售金融資產-非流動 (附註六)	515,259	1	528,675	1	2420	銀行借款	7,089,736	13	5,187,359	10
1480	以成本衡量之金融資產-非流動 (附註八)	344,296	1	344,296	1		其他負債				
14XX	長期投資合計	51,752,790	95	49,687,658	93	2810	應計退休金負債 (附註二及十三)	239,306	1	211,472	1
	固定資產 (附註二、九及二一)					2860	遞延所得稅負債-非流動 (附註二及十五)	721,945	1	669,188	1
	成 本					2880	遞延收益 (附註二及十四)	3,011	-	7,969	-
1501	土 地	1,092	-	1,092	-	28XX	其他負債合計	964,262	2	888,629	2
1551	運輸設備	4,531,246	8	4,531,246	9		負債合計	28,368,709	52	25,008,103	47
1681	什項設備	30,912	-	34,604	-		股東權益 (附註二、六、十三、十五及十七)				
15X1	成本合計	4,563,250	8	4,566,942	9	3110	股本-每股面額 10 元, 額定 880,000 仟股; 發行 858,017 仟股	8,580,166	16	8,580,166	16
15X9	減: 累積折舊	3,851,217	7	3,721,817	7	32XX	資本公積	255,617	-	255,592	-
15XX	固定資產淨額	712,033	1	845,125	2		保留盈餘				
1770	遞延退休金成本 (附註二及十三)	25,163	-	31,454	-	3310	法定盈餘公積	6,159,747	11	5,492,397	10
	其他資產					3320	特別盈餘公積	2,623,068	5	337,185	1
1830	遞延費用 (附註二)	65,693	-	89,293	-	3350	未分配盈餘	11,385,390	21	15,946,863	30
1820	存出保證金 (附註二十及二一)	33,556	-	33,540	-	33XX	保留盈餘合計	20,168,205	37	21,776,445	41
1888	其他 (附註二)	-	-	1,511	-		股東權益其他項目				
18XX	其他資產合計	99,249	-	124,344	-	3420	累積換算調整數	( 3,896,685)	( 7)	( 4,080,812)	( 8)
	資 產 總 計	\$54,778,068	100	\$53,640,940	100	3430	未認列為退休金成本之淨損失	( 132,382)	-	( 128,184)	-
						3450	金融商品之未實現利益	1,381,119	2	2,176,308	4
						3460	未實現重估增值	53,319	-	53,322	-
						34XX	股東權益其他項目合計	( 2,594,629)	( 5)	( 1,979,366)	( 4)
						3XXX	股東權益合計	26,409,359	48	28,632,837	53
							負債及股東權益總計	\$54,778,068	100	\$53,640,940	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一一年四月二十六日會計師核閱報告)

董事長: 徐旭東



經理人: 王書吉



會計主管: 張宗良



裕民航運股份有限公司

損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：除每股盈餘為新台幣  
元外，係新台幣仟元

代碼	一〇一年第一季		一〇〇年第一季	
	金額	%	金額	%
4000 運費收入(附註二、二十及 二二)	\$ 403,852	100	\$ 345,841	100
5000 航運成本(附註十六及二十)	<u>407,675</u>	<u>101</u>	<u>304,316</u>	<u>88</u>
5910 營業毛(損)利	( 3,823)	( 1)	41,525	12
6000 營業費用(附註十六及二十)	<u>64,518</u>	<u>16</u>	<u>64,769</u>	<u>19</u>
6900 營業損失	( <u>68,341</u> )	( <u>17</u> )	( <u>23,244</u> )	( <u>7</u> )
營業外收入及利益				
7121 採權益法認列之投資收 益—淨額(附註二及 七)	639,805	158	778,997	225
7160 兌換利益—淨額(附註 二)	328,486	81	-	-
7140 處分投資利益—淨額 (附註二及五)	34,876	9	24,020	7
7480 其他(附註二及二十)	<u>14,541</u>	<u>4</u>	<u>14,921</u>	<u>5</u>
7100 營業外收入及利益 合計	<u>1,017,708</u>	<u>252</u>	<u>817,938</u>	<u>237</u>
營業外費用及損失				
7640 金融商品評價損失—淨 額(附註二、五及十 七)	289,659	72	27,383	8
7510 利息費用(附註二十)	67,303	17	44,909	13

(接次頁)

(承前頁)

代碼		一〇一年第一季		一〇〇年第一季			
		金	額 %	金	額 %		
7560	兌換損失—淨額(附註二)	\$	-	\$	90,361	26	
7880	其他(附註二十)		<u>2,122</u>		<u>2,544</u>	<u>1</u>	
7500	營業外費用及損失合計		<u>359,084</u>		<u>165,197</u>	<u>48</u>	
7900	稅前純益		590,283		629,497	182	
8110	所得稅費用(附註二及十五)		<u>10,517</u>		<u>3,234</u>	<u>1</u>	
9600	本期純益		<u>\$ 579,766</u>		<u>\$ 626,263</u>	<u>181</u>	
代碼		稅	前	稅	前	稅	後
	每股盈餘(附註十八)						
9750	基本每股盈餘		<u>\$ 0.69</u>		<u>\$ 0.68</u>		<u>\$ 0.73</u>
9850	稀釋每股盈餘		<u>\$ 0.69</u>		<u>\$ 0.68</u>		<u>\$ 0.73</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年四月二十六日會計師核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	一〇一年 第一季	一〇〇年 第一季
營業活動之現金流量		
本期純益	\$ 579,766	\$ 626,263
調整項目		
採權益法認列之投資收益	( 639,805)	( 778,997)
折舊及攤銷	48,497	52,103
遞延所得稅	10,517	3,036
已實現遞延收益—淨額	( 1,240)	( 337)
處分固定資產利益	( 7)	-
處分備供出售金融資產利益	-	( 26,744)
營業資產及負債之淨變動		
交易目的金融資產	357,104	31,680
應收帳款	45,778	( 94,122)
其他應收款	( 36,381)	2,651
船舶油料	( 16,677)	4,222
其他流動資產	( 4,613)	( 3,266)
交易目的金融負債	54,103	26,696
應付款項及費用	16,619	( 25,092)
應付所得稅	-	256
其他流動負債	41,181	3,902
應計退休金負債	<u>3,821</u>	<u>( 1,359)</u>
營業活動之淨現金流入(出)	<u>458,663</u>	<u>( 179,108)</u>
投資活動之現金流量		
遞延費用增加	( 32,942)	-
處分固定資產價款	470	-
處分備供出售金融資產價款	-	59,979
存出保證金增加	-	( 9,800)
採權益法之長期股權投資增加	-	( 2,600)
購置固定資產	<u>-</u>	<u>( 953)</u>
投資活動之淨現金流(出)入	<u>( 32,472)</u>	<u>46,626</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇一年 第一季	一〇〇年 第一季
融資活動之現金流量		
舉借長期負債	\$1,625,000	\$1,350,000
短期借款(減少)增加	( 815,000)	560,000
償還長期負債	( 799,910)	( 766,102)
向子公司借款(減少)增加	( 328,950)	91,800
應付短期票券增加(減少)	49	( 519,917)
支付現金股利	( 8)	( 11)
融資活動之淨現金流(出)入	( 318,819)	715,770
本期現金及約當現金淨增加數	107,372	583,288
期初現金及約當現金餘額	85,613	162,811
期末現金及約當現金餘額	\$ 192,985	\$ 746,099
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 61,578	\$ 44,605
支付所得稅	\$ 3	\$ 8
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期負債	\$1,457,639	\$1,890,267

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇一年四月二十六日會計師核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一及一〇〇年第一季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司係以經營水泥、煤、鐵砂及穀物等散裝乾貨輪航運為業務，截至一〇一年三月三十一日止，擁有各型散裝貨輪及水泥船合計八艘，計 23 萬載重噸。所發行之股票自七十九年十二月八日起於台灣證券交易所上市買賣。

一〇一年及一〇〇年三月三十一日員工人數分別為 295 人及 266 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當期損益。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

外幣長期股權投資採權益法評價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(二) 會計估計

依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，對於備抵呆帳、存貨跌價損失（或回升利益）、固定資產折舊、遞延費用攤銷、所得

稅、退休金、資產減損以及員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產，或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 約當現金

係自投資日起三個月內到期之附買回條件央債，其帳面價值近似公平價值。

(五) 公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品係交易目的之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。原始認列時，係以公平價值加計交易成本衡量，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。投資後所收到之現金股利（含投資年度收到者）列為當期收益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負數時，列為金融負債。

公平價值之基礎：上市（櫃）證券係資產負債表日之收盤價；無活絡市場之金融商品，以評價方法估計公平價值。

(六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東

權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相同。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

#### (七) 以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）股票及興櫃股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (八) 應收帳款之減損評估

備抵呆帳係按應收帳款之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。如附註三所述，自一〇〇年一月一日起採用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文，修訂條文將原始產生之應收款納入適用範圍，故本公司對於應收帳款係於每一資產負債表日評估其減損跡象，當有客觀證據顯示，因應收帳款原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收帳款之估計未來現金流量受影響者，該應收帳款則視為已減損。應收帳款之帳面金額係藉由備抵評價科目調降。當應收款項視為無法回收時，係沖銷備抵評價科目。原先已沖銷而後續回收之款項係貸記備抵評價科目。備抵評價科目帳面金額之變動認列為呆帳損失。

#### (九) 資產減損

倘資產（固定資產、遞延費用及採權益法之長期股權投資等）經評估有跡象顯示可能發生減損，且以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若該項資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟其於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

#### (十) 船舶油料

本公司之存貨即為船舶油料，係按移動平均成本與淨變現價值孰低評價，因船舶油料係供營運使用而非出售，故以重置成本為淨變現價值。

#### (十一) 採權益法之長期股權投資

對被投資公司具有重大影響力者，採用權益法評價。投資之帳面價值包括投資成本、按持股比例認列被投資公司同期之損益及股東權益項目之增減變動；被投資公司發放之現金股利，則作為投資之減少；以被投資公司保留盈餘或資本公積轉增資時，僅註記增加股數，不列為投資收益。

被投資公司發行新股時，若未按持股比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積與長期股權投資；前項投資如應借記資本公積，而長期股權投資所產生之資本公積不足時，其差額借記保留盈餘。

#### (十二) 固定資產

係以成本減累積折舊評價，重大更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。固定資產出售或報廢時，其相關成本及累積折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益，依其性質列為當期營業外損益。

運輸設備折舊係按直線法分別依估計之耐用年數十年至十八年計提；什項設備折舊則係按定率遞減法依耐用年數三年至五年計提。

(十三) 遞延費用

係按一·五年至二·五年平均攤銷。

(十四) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

(十五) 所得稅

係作跨期間之分攤。可減除暫時性差異及未使用以前年度虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異迴轉之時間，且於可預見之未來不會迴轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

因虧損扣抵、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十之所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十六) 收入之認列

運費收入原則上係依各航次航行天數比例認列。

運費收入係按與客戶所協議交易對價之公平價值衡量；惟運費收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

### (十七) 遞延損益

係出售資產予採權益法評價被投資公司或關係企業所產生之損益，將俟被投資公司或關係企業所購入之資產提列折舊或處分時方予以認列。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年第一季純益並無影響。

#### 營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報並未對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，且本公司已於合併財務報告中揭露營運部門財務資訊。

### 四、現金及約當現金

	一〇〇年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
銀行存款	\$146,498	\$725,902
附買回條件央債	46,030	20,000
零用金	230	124
庫存現金	227	73
	<u>\$192,985</u>	<u>\$746,099</u>

## 五、公平價值變動列入損益之金融商品－流動

分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
<u>交易目的金融資產</u>		
國內上市(櫃)股票	\$272,583	\$403,083
換匯換利合約	<u>223,677</u>	<u>-</u>
	<u>\$496,260</u>	<u>\$403,083</u>
<u>交易目的金融負債</u>		
換匯換利合約	<u>\$ 57,356</u>	<u>\$837,080</u>

本公司一〇一及一〇〇年第一季從事換匯換利合約交易之目的，主要係為規避因匯率及利率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值或現金流量風險為目的。

截至一〇一年三月三十一日止，尚未到期之換匯換利合約如下：

合約金額(仟元)	到期日	支付利率區間	收取利率區間
USD28,000/NTD822,640	一〇一年四月六日	-0.65%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5825%
USD30,000/NTD881,400	一〇一年四月六日	-0.65%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5825%
USD10,000/NTD292,000	一〇一年四月六日	-0.67%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5825%
USD5,000/NTD145,250	一〇一年四月十七日	-0.67%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5649%
USD20,000/NTD578,800	一〇一年四月二十六日	-0.61%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5531%
USD15,000/NTD434,550	一〇一年四月二十七日	-0.60%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5531%
USD50,000/NTD1,448,500	一〇一年四月二十七日	-0.60%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5531%
USD3,000/NTD86,280	一〇一年五月四日	-0.55%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5306%
USD3,000/NTD87,000	一〇一年五月二十五日	-0.60%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.4891%
USD6,000/NTD174,000	一〇一年四月三十日	-0.66%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.4891%
USD15,000/NTD431,850	一〇一年六月八日	-0.61%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.47455%
USD5,000/NTD144,500	一〇一年六月十五日	-0.60%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.47365%
USD6,000/NTD173,400	一〇一年六月二十二日	-0.65%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.47415%
USD33,000/NTD953,700	一〇一年六月二十九日	-0.66%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.47065%

(接次頁)

(承前頁)

合約金額 (仟元)	到期日	支付利率區間	收取利率區間
USD50,000/NTD1,445,000	一〇一年七月二十日	-0.60%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5531%
USD40,000/NTD1,156,000	一〇一年七月二十五日	-0.62%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5531%
USD11,000/NTD319,000	一〇一年八月三十一日	-0.70%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.4875%
USD30,000/NTD870,000	一〇一年九月四日	-0.72%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.4797%
USD40,000/NTD1,224,000	一〇一年十月四日	-0.80%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5825%
USD30,000/NTD919,500	一〇一年十月五日	-0.82%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.5825%

截至一〇〇年三月三十一日止，尚未到期之換匯換利合約如下：

合約金額 (仟元)	到期日	支付利率區間	收取利率區間
USD30,000/NTD948,000	一〇〇年九月五日	九十天期新台幣商業 本票利率減9個基準 點：0.576%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率加 60 個基準 點：0.9095%
USD40,000/NTD1,284,000	一〇〇年十月五日	九十天期新台幣商業 本票利率減 42 個基 準點：0.245%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率加 60 個基準 點：0.90281%
USD30,000/NTD966,000	一〇〇年十月六日	1.8%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率加 60 個基準 點：0.90281%
USD20,000/NTD636,000	一〇〇年四月二日	0.02%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30281%
USD10,000/NTD318,000	一〇〇年四月六日	-	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30281%
USD10,000/NTD318,000	一〇〇年四月六日	-	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30281%
USD10,000/NTD317,600	一〇〇年四月八日	-0.02%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30313%
USD20,000/NTD628,000	一〇〇年四月二十六日	-0.016%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30313%
USD50,000/NTD1,570,000	一〇〇年四月二十八日	-0.01%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30438%
USD15,000/NTD471,000	一〇〇年四月二十八日	-0.01%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30438%
USD15,000/NTD486,000	一〇〇年六月十日	-0.62%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.3095%
USD50,000/NTD1,605,000	一〇〇年七月二十二日	-0.44%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30313%
USD30,000/NTD966,000	一〇〇年七月二十六日	-0.4%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30313%
USD10,000/NTD322,000	一〇〇年七月二十六日	-0.4%	三個月期倫敦銀行間拆放 美元利率：0.30313%

於一〇一及一〇〇年第一季，交易目的之金融商品產生之淨損失分別為 254,783 仟元及 30,107 仟元。

六、備供出售金融資產

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
備供出售金融資產—流動		
國內上市股票		
遠東新世紀公司	\$ 974,169	\$ 1,258,751
遠東國際商業銀行	117,164	126,062
亞洲水泥公司	60,150	54,214
遠傳電信公司	20,026	14,564
東聯化學公司	3,429	18,626
遠東百貨公司	151	175
	<u>\$ 1,175,089</u>	<u>\$ 1,472,392</u>
備供出售金融資產—非流動		
國內上市公司之私募股票		
遠傳國際商業銀行	<u>\$ 515,259</u>	<u>\$ 528,675</u>

本公司所持有之上市公司遠東國際商業銀行私募現金增資發行普通股 48,944 仟股，依證券交易法第四十三條之八規定受轉讓之限制，截至一〇一年三月三十一日止，該私募普通股受前述限制轉讓之期間雖已期滿，惟尚未取得臺灣證券交易所之同意函，及向行政院金融監督管理委員會申報補辦公開發行。

七、採權益法之長期股權投資

被投資公司	一〇一年三月三十一日		一〇〇年三月三十一日	
	金 額	股權%	金 額	股權%
非上市(櫃)公司				
裕民航運新加坡私人 有限公司(裕民新 加坡公司)	\$41,248,823	100	\$39,712,941	100
裕民航運香港有限公 司(裕民香港公司)	6,297,068	100	5,716,606	100
裕通投資公司	1,666,359	74	1,622,865	74
裕利投資公司	1,631,237	68	1,759,675	68
環能海運公司	49,748	26	2,600	26
	<u>\$50,893,235</u>		<u>\$48,814,687</u>	

本公司於一〇〇年三月與台灣中油公司及中國航運公司共同投資設立環能海運公司，該公司係從事原油及成品油之運輸。截至一〇一

年三月三十一日止，共計取得股數 5,460 仟股，投資金額累計 54,600 仟元。

截至一〇一年三月三十一日止，投資裕民新加坡公司匯出金額為美金 98,472 仟元；投資裕民香港公司之原始投資金額為美金 3,500 仟元；投資裕利投資公司金額為 1,500,000 仟元；投資裕通投資公司金額為 1,360,400 仟元。

依權益法認列之投資（損）益如下：

	一〇一年第一季	一〇〇年第一季
裕民新加坡公司	\$501,763	\$638,308
裕民香港公司	95,908	149,717
裕利投資公司	24,330	( 9,469)
裕通投資公司	20,058	441
環能海運公司	( 2,254)	-
合計	<u>\$639,805</u>	<u>\$778,997</u>

上述所有子公司之帳目已併入編製一〇一及一〇〇年第一季合併財務報表。

#### 八、以成本衡量之金融資產－非流動

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
國內非上市（櫃）普通股 裕元投資公司	<u>\$344,296</u>	<u>\$344,296</u>

本公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

#### 九、固定資產－累積折舊

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
運輸設備	\$ 3,825,843	\$ 3,697,570
什項設備	<u>25,374</u>	<u>24,247</u>
合計	<u>\$ 3,851,217</u>	<u>\$ 3,721,817</u>

十、短期借款

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
銀行信用借款	<u>\$ 3,670,000</u>	<u>\$ 4,230,000</u>
年 利率	1.04%-1.23%	0.72%-0.916%
最後到期日	101.6.30	100.8.10

十一、應付短期票券

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
應付商業本票	\$ 1,940,000	\$ 1,350,000
減：未攤銷折價	<u>1,433</u>	<u>701</u>
	<u>\$ 1,938,567</u>	<u>\$ 1,349,299</u>
年 利率	0.83%-0.91%	0.5%-0.54%
最後到期日	101.5.21	100.5.6

十二、長期負債

	<u>一年內到期</u>	<u>一年後到期</u>	<u>合 計</u>
<u>一〇一年三月三十一日</u>			
銀行借款	<u>\$ 1,457,639</u>	<u>\$ 7,089,736</u>	<u>\$ 8,547,375</u>
<u>一〇〇年三月三十一日</u>			
銀行借款	<u>\$ 1,890,267</u>	<u>\$ 5,187,359</u>	<u>\$ 7,077,626</u>

銀行借款係以新台幣償還，最後到期日為一〇六年二月，合約期間內可隨時借款、還本及付息，年利率一〇一年及一〇〇年三月三十一日分別為 1.05% 至 3.028% 及 0.81% 至 3.028%。另部分借款合同，除一般規定外，亦規定本公司須維持若干財務比率。

十三、退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司一〇一及一〇〇年第一季認列之退休金成本分別為 3,649 仟元及 2,895 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工每月薪資總額百分之五提撥員工退休基金，

交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶。

屬於確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 一〇一及一〇〇年第一季認列之淨退休金成本分別為 7,553 仟元及 6,246 仟元。

(二) 退休金基金之變動情形如下：

	一〇一年第一季	一〇〇年第一季
期初餘額	\$ 27,885	\$ 30,324
本期提撥	880	821
本期支付	( 9,491)	-
利息收入	-	101
期末餘額	<u>\$ 19,274</u>	<u>\$ 31,246</u>

(三) 應計退休金負債之變動情形如下：

	一〇一年第一季	一〇〇年第一季
期初餘額	\$235,485	\$212,831
本期提列	7,553	6,246
本期提撥	( 880)	( 821)
本期支付	( 2,852)	( 6,784)
期末餘額	<u>\$239,306</u>	<u>\$211,472</u>

#### 十四、遞延收益

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
出售裕誠輪予裕民香港公司	\$ 1,861	\$ 2,219
出售裕洋輪予裕民香港公司	<u>1,150</u>	<u>5,750</u>
	<u>\$ 3,011</u>	<u>\$ 7,969</u>

#### 十五、所得稅

(一) 帳列稅前純益按法定稅率 (17%) 計算之所得稅與當期應負擔所得稅費用調節如下：

	一〇一年第一季	一〇〇年第一季
稅前純益按法定稅率計算之 所得稅費用	\$100,348	\$107,014

(接次頁)

(承前頁)

	<u>一〇一年第一季</u>	<u>一〇〇年第一季</u>
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	(\$ 89,670)	(\$110,581)
暫時性差異	( 10,678)	<u>3,567</u>
當期應負擔所得稅	-	-
遞延所得稅	10,517	3,036
以前年度所得稅調整	<u>-</u>	<u>198</u>
所得稅費用	<u>\$ 10,517</u>	<u>\$ 3,234</u>

立法院於九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出百分之十五限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅百分之三十為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。

(二) 淨遞延所得稅負債明細如下：

	<u>一〇一年 三月三十一日</u>	<u>一〇〇年 三月三十一日</u>
遞延所得稅資產—流動		
未實現兌換損失	\$ 7,720	\$ -
金融商品評價損失	<u>-</u>	<u>142,304</u>
	<u>7,720</u>	<u>142,324</u>
遞延所得稅負債—流動		
金融商品評價利益	( 28,274)	-
未實現兌換利益	<u>-</u>	( <u>144,494</u> )
	( <u>28,274</u> )	( <u>144,494</u> )
淨遞延所得稅負債—流動 (帳 列其他流動負債)	( <u>\$ 20,554</u> )	( <u>\$ 2,190</u> )
遞延所得稅資產—非流動		
退休金準備	\$ 16,339	\$ 16,432
折 舊	15,204	25,282
遞延損益	<u>512</u>	<u>1,098</u>
	32,055	42,812
遞延所得稅負債—非流動		
投資收益	( <u>754,000</u> )	( <u>712,000</u> )
淨遞延所得稅負債—非流動	( <u>\$721,945</u> )	( <u>\$669,188</u> )

(三) 兩稅合一相關資訊：

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 362,621</u>	<u>\$ 444,249</u>
八十六年度以前未分配盈餘	\$ 68,698	\$ 68,698
八十七年度以後未分配盈餘	<u>11,316,692</u>	<u>15,878,165</u>
	<u>\$11,385,390</u>	<u>\$15,946,863</u>

一〇〇年度預計及九十九年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.38% 及 4.15%。

(四) 截至九十八年度止之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十六、用人、折舊及攤銷費用

	一〇一年 第一季			一〇〇年 第一季		
	屬於航運 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於航運 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$ 61,181	\$ 27,276	\$ 88,457	\$ 46,525	\$ 27,364	\$ 73,889
勞健保費用	4,643	1,584	6,227	3,571	1,481	5,052
退休金費用	<u>8,995</u>	<u>2,239</u>	<u>11,234</u>	<u>7,136</u>	<u>2,005</u>	<u>9,141</u>
	<u>\$ 74,819</u>	<u>\$ 31,099</u>	<u>\$105,918</u>	<u>\$ 57,232</u>	<u>\$ 30,850</u>	<u>\$ 88,082</u>
折舊費用	\$ 31,821	\$ 865	\$ 32,686	\$ 31,620	\$ 1,458	\$ 33,078
攤銷費用	15,811	-	15,811	19,025	-	19,025

十七、股東權益

(一) 資本公積

依照法令規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發生股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本每年以實收股本之一定比例為限。依據於一〇一年一月四日公布之公司法修訂條文，前述資本公積亦得以現金分配。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

合併資本公積係八十二年合併中裕航運公司，其淨資產超過合併發行新股面額之部分。

資本公積之內容如下：

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
庫藏股交易	\$110,232	\$110,232
公司債轉換	93,474	93,474
長期投資	30,218	30,183
捐 贈	16,265	16,275
合 併	<u>5,428</u>	<u>5,428</u>
	<u>\$255,617</u>	<u>\$255,592</u>

## (二) 盈餘分配及股利政策

根據公司章程規定，每年度決算之純益，於依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補往年虧損，如尚有盈餘，於提列百分之十為法定盈餘公積並按法令規定提列特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按下列百分比分配之。

1. 股息百分之六十。
2. 股東紅利百分之三十八。
3. 董事、監察人酬勞金百分之一。
4. 員工紅利百分之一。

本公司股利參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持穩定股利之目標下，依本公司章程所訂比例分配之。股利之發放，其中現金股利部分不低於當年度股息及股東紅利總和之百分之十。

一〇一及一〇〇年第一季應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 11,732 仟元及 13,133 仟元，係分別按稅後純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）並依過去經驗決定可能發放之金額分別以 1% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公

平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價（考量除權除息之影響後）。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；依據於一〇一年一月四日公布公司法修訂條文，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分與除得以撥充股本外，尚得以現金分配。

若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司董事會及股東會常會分別於一〇一年三月二十日提議及一〇〇年六月八日決議，有關一〇〇及九十九年度盈餘分配案及每股股利如下：

	金 額		每 股 股 利 ( 元 )	
	一〇〇年度	九十九年度	一〇〇年度	九十九年度
法定盈餘公積	\$ 272,834	\$ 667,350		
(迴轉) 提列特別盈餘公積	( 710,644)	2,285,883		
現金股利	<u>2,574,050</u>	<u>4,290,083</u>	\$ 3.0	\$ 5.0
	<u>\$ 2,136,240</u>	<u>\$ 7,243,316</u>		

一〇一年三月二十日董事會並同時擬議配發一〇〇年度員工紅利及董監事酬勞皆為 26,266 仟元。

一〇〇年度盈餘分配議案，待一〇一年六月十四日股東會決議，有關股東會決議盈餘分派案暨員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

(三) 金融商品未實現利益

一〇一及一〇〇年第一季金融商品未實現利益之變動組成項目如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長期股權投資依 持股比例認列	合 計
<u>一〇一年第一季</u>			
期初餘額	\$ 869,656	\$ 348,103	\$1,217,759
直接認列為股東權益 調整項目	( 32,653)	196,013	163,360
期末餘額	<u>\$ 837,003</u>	<u>\$ 544,116</u>	<u>\$1,381,119</u>
<u>一〇〇年第一季</u>			
期初餘額	\$1,207,119	\$1,059,639	\$2,266,758
直接認列為股東權益 調整項目	( 41,580)	( 22,126)	( 63,706)
轉列損益項目	( 26,744)	-	( 26,744)
期末餘額	<u>\$1,138,795</u>	<u>\$1,037,513</u>	<u>\$2,176,308</u>

(四) 累積換算調整數

一〇一及一〇〇年第一季換算調整數之變動組成項目如下：

	一〇一年第一季	一〇〇年第一季
期初餘額	(\$ 2,713,526)	(\$ 4,478,203)
外幣財務報表換算所產生之兌 換差額	( 1,183,159)	397,391
期末餘額	<u>(\$ 3,896,685)</u>	<u>(\$ 4,080,812)</u>

(五) 未認列為退休金成本之淨損失

一〇一及一〇〇年第一季未認列為退休金成本之淨損失之變動組成項目如下：

	長期股權投資依 持股比例認列	按 精 算 報 告 調 整 數	合 計
<u>一〇一年第一季</u>			
期初餘額	(\$ 16,137)	(\$ 116,654)	(\$ 132,791)
直接認列為股東權益 調整項目	409	-	409
期末餘額	<u>(\$ 15,728)</u>	<u>(\$ 116,654)</u>	<u>(\$ 132,382)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	長期股權投資依 持股比例認列	按精算報告 調整數	合 計
<u>一〇〇年第一季</u>			
期初餘額	(\$ 45,774)	(\$ 81,986)	(\$ 127,760)
直接認列為股東權益 調整項目	( <u>424</u> )	<u>-</u>	( <u>424</u> )
期末餘額	(\$ <u>46,198</u> )	(\$ <u>81,986</u> )	(\$ <u>128,184</u> )

#### 十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子) (仟元)		股數 (分母) ( 仟股 )	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>一〇一年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益	\$ 590,283	\$ 579,766	858,017	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.68</u>
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>631</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益加潛在 普通股之影響	<u>\$ 590,283</u>	<u>\$ 579,766</u>	<u>858,648</u>	<u>\$ 0.69</u>	<u>\$ 0.68</u>
<u>一〇〇年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益	\$ 629,497	\$ 626,263	858,017	<u>\$ 0.73</u>	<u>\$ 0.73</u>
具稀釋作用潛在普通股 之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>734</u>		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期純益加潛在 普通股之影響	<u>\$ 629,497</u>	<u>\$ 626,263</u>	<u>858,751</u>	<u>\$ 0.73</u>	<u>\$ 0.73</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該

潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

## 十九、金融商品資訊之揭露

### (一) 公平價值之資訊

請參閱資產負債表所列資訊。

### (二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法用於現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付款項及費用、應付股東、員工紅利及董監酬勞及其他應付款。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。備供出售金融資產及衍生性金融商品若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產係投資未上市（櫃）公司股票，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 存出保證金因無明確到期日，故以帳面金額為公平價值。
5. 長期銀行借款以其未來現金流量之折現值估計公平價值。本公司之長期銀行借款利率屬浮動利率者，其帳面價值即為公平價值；若非屬浮動利率者，折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準，其帳面價值約當公平價值。

(三) 本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	一〇一年三月三十一日	一〇〇年三月三十一日	一〇一年三月三十一日	一〇〇年三月三十一日
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融資產	\$ 272,583	\$ 403,083	\$ 223,677	\$ -
備供出售金融資產	1,175,089	1,472,392	515,259	528,675
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融負債	-	-	57,356	837,080

(四) 一〇一及一〇〇年第一季因以評價方法估計公平價值變動而認列為當期損失之金額分別為 335,984 仟元及 26,696 仟元。

(五) 一〇一年及一〇〇年三月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 86,341 仟元及 100,440 仟元，金融負債分別為 19,579,300 仟元及 14,720,670 仟元；一〇一年及一〇〇年三月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 66,031 仟元及 49,900 仟元，金融負債分別為 7,265,942 仟元及 7,932,255 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司所持有金融商品之市場風險包括匯率風險、利率風險及價格風險。

本公司所持有之外幣存款及應收帳款將受市場匯率變動之影響；另所持有之交易目的及備供出售證券投資公平價值，將受價格風險影響；另所持有之換匯換利合約將受市場匯率及利率變動之影響。

本公司從事換匯換利合約以規避匯率及利率風險，換匯換利交易之相關揭露請參閱附註五。

2. 信用風險

本公司所持有之金融商品受到交易對方或他方未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司一〇一年

及一〇〇年三月三十一日信用風險金額，係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象；本公司持有之各種金融商品最大信用暴險金額係與其帳面價值相同。惟因本公司之交易對象均為信譽良好之金融機構，故經評估本公司之信用風險不重大。

### 3. 流動性風險

本公司管理階層將依各項營運資金需求及支用計劃，安排各項融資理財活動，以因應未來營運資金之需求。

本公司投資之以成本衡量金融資產及備供出售證券投資一非流動係無活絡市場，故預期具有流動性風險。本公司投資之交易目的及備供出售證券投資一流動均具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司從事之借款屬固定利率之債務者，市場利率之變動將不致有未來現金流量風險；另所從事之借款屬浮動利率之債務者，市場利率變動將使其有效利率隨之變動，而使其未來現金流量風險產生波動，本公司預期市場利率變動將不致對本公司產生重大之現金流出。

## 二十、關係人交易

除財務報告另有說明者外，與關係人間之重大交易事項彙總如下：

### (一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
亞洲水泥公司	主要股東
遠鼎公司	主要股東相同
南華水泥公司	主要股東相同
裕民新加坡公司	子公司
裕民香港公司	子公司
裕利投資公司	子公司
裕通投資公司	子公司
環能海運公司	採權益法評價之被投資公司
裕民廈門公司	孫公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Eagle Investment Private Limited	孫公司
Falcon Investment Private Limited	孫公司
Overseas Shipping Pte. Ltd. (OSPL)	孫公司
Alliance Maritime Pte. Ltd.	孫公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	一〇一一年第一季		一〇〇年第一季	
	金 額	百分比	金 額	百分比
1. 運費收入				
亞洲水泥公司	\$ 136,618	34	\$ 147,241	42
裕民新加坡公司	68,483	17	331	-
南華水泥公司	29,919	7	32,983	10
裕民香港公司	4,413	1	99	-
合 計	<u>\$ 239,433</u>	<u>59</u>	<u>\$ 180,654</u>	<u>52</u>

與亞洲水泥公司及南華水泥公司計簽訂六艘水泥自卸船運載合約，承運亞洲水泥公司及南華水泥公司內外銷水泥及進口爐石業務，合約係逐年簽訂。收費方式係由雙方根據海運市場狀況及考慮水泥自卸船特殊性質議定，依各輪航線及彎靠港口裝卸貨速率等分別按噸計收。除水泥自卸船外，與其他關係人交易之交易條件、收款條件則與非關係人之交易相當。

	一〇一一年第一季		一〇〇年第一季	
	金 額	百分比	金 額	百分比
2. 港務費用（帳列航運成本）				
環能海運公司	<u>\$ 37</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
3. 租金支出（帳列營業費用）				
遠鼎公司	\$ 5,003	8	\$ 5,015	8
亞洲水泥公司	184	-	-	-
合 計	<u>\$ 5,187</u>	<u>8</u>	<u>\$ 5,015</u>	<u>8</u>
4. 其他收入（帳列營業外收入及利益—其他）				
裕民新加坡公司	\$ 3,410	23	\$ 3,963	27
OSPL	851	6	980	6
裕民香港公司	430	3	527	4
合 計	<u>\$ 4,691</u>	<u>32</u>	<u>\$ 5,470</u>	<u>37</u>
5. 利息費用				
裕民新加坡公司	\$ 18,935	28	\$ 9,123	20
裕民香港公司	1,917	3	-	-
	<u>\$ 20,852</u>	<u>31</u>	<u>\$ 9,123</u>	<u>20</u>

	一〇一年 三月三十一日		一〇〇年 三月三十一日	
	金	百分比	金	百分比
6. 其他支出 (帳列營業外支出 —其他)				
裕民新加坡公司	\$ 1,022	48	\$ -	-
7. 應收帳款				
亞洲水泥公司	\$ 53,490	36	\$ 158,756	71
裕民新加坡公司	28,536	19	50	-
南華水泥公司	19,413	13	34,053	15
其他	467	-	-	-
合計	\$ 101,906	68	\$ 192,859	86
8. 其他應收款				
OSPL	\$ 4,905	7	\$ 980	3
裕民新加坡公司	3,526	5	4,118	15
裕民香港公司	581	1	1,071	4
合計	\$ 9,012	13	\$ 6,169	22
9. 預付港務費 (帳列其他流動 資產)				
裕民新加坡公司	\$ 7,730	19	\$ 7,180	27
裕民香港公司	1,000	3	1,250	4
環能海運公司	52	-	-	-
合計	\$ 8,782	22	\$ 8,430	31
10. 暫付款 (帳列其他流動資產)				
裕民新加坡公司	\$ 1,824	4	\$ 2,960	11
裕民香港公司	390	1	-	-
合計	\$ 2,214	5	\$ 2,960	11
11. 存出保證金				
遠鼎公司	\$ 4,573	14	\$ 4,573	14
12. 應付帳款—關係人 (帳列應 付款項及費用)				
裕民新加坡公司	\$ -	-	\$ 64	-
13. 暫收款 (帳列其他流動負債)				
亞洲水泥公司	\$ 15,000	16	\$ 15,000	23
14. 應付利息 (帳列應付款項及 費用)				
裕民新加坡公司	\$ 12,556	7	\$ 6,727	5
裕民香港公司	1,357	1	-	-
合計	\$ 13,913	8	\$ 6,727	5
15. 其他應付款				
裕民新加坡公司	\$11,509,922	91	\$ 9,996,000	100
裕民香港公司	1,180,400	9	-	-
合計	\$12,690,322	100	\$ 9,996,000	100

本公司向裕民新加坡公司及裕民香港公司資金融通，裕民新加坡公司於一〇一年及一〇〇年三月三十一日分別依年利率 0.565% 至 0.699% 及 0.365% 設算利息，裕民香港公司於一〇一年三月三十一日依年利率 0.585% 至 0.699% 設算利息。

## 二一、質抵押資產

下列資產已提供作為銀行借款額度之擔保品及台灣電力公司等之履約保證金：

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
其他資產—存出保證金		
質押定存單	\$ 20,000	\$ 20,000
備供出售金融資產—流動		
遠東新世紀公司普通股	341,500	954,450
亞洲水泥公司普通股	<u>53,925</u>	<u>49,575</u>
	<u>395,425</u>	<u>1,004,025</u>
固定資產—運輸設備		
水泥自卸船—一〇一年三艘；一〇〇年四艘	<u>163</u>	<u>231,589</u>
帳面價值合計	<u>\$ 415,588</u>	<u>\$ 1,255,614</u>

## 二二、重大承諾事項及或有事項

### (一) 長期攬貨合約

與台灣電力公司簽訂太平洋區航線巴拿馬極限型船舶一艘之計程傭船長期合約，合約期限至一〇四年三月止。

### (二) 代管合約

與台灣電力公司簽訂電昌五號及電昌七號船舶代管合約，合約期限至一〇六年止。

### (三) 背書保證

本公司為聯屬事業背書保證

	一〇一年 三月三十一日	一〇〇年 三月三十一日
裕民新加坡公司	\$ 4,667,006	\$ 4,017,657
OSPL	846,937	967,260
裕民香港公司	<u>427,494</u>	<u>530,631</u>
	<u>\$ 5,941,437</u>	<u>\$ 5,515,548</u>

(四) 子公司裕利投資公司及裕通投資公司分別向中國信託商業銀行申請貸款額度 200,000 仟元及 100,000 仟元，並由本公司向銀行出具承諾函予以支持。依據該承諾函，本公司就維持投資比率及安排借款人履行還款義務等事項均有相當之承諾，惟本公司對前述承諾事項不負任何法律之保證及償還義務。

### 二三、外幣金融資產及負債

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：仟元

	一〇一年三月三十一日		一〇〇年三月三十一日			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>採權益法之長期</u>						
<u>股權投資</u>						
美金	\$ 1,611,179	29.51	\$ 47,545,891	\$ 1,545,223	29.4	\$ 45,429,547
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	430,035	29.51	12,690,322	340,000	29.4	9,996,000

### 二四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表六。
10. 被投資公司從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊：附表七。

## 二五、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司已於合併財務報表中揭露營運部門財務資訊。

## 二六、事先揭露採用國際財務報導準則相關事項

事先揭露採用國際財務報導準則相關事項，詳經會計師核閱之合併報表。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司

資金貸與他人

民國一〇一年第一季

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額 (註二)	利率區間	資金貸與 性質(註一)	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 (註二)	資金貸與總限額 (註二)
												名稱	價值		
1	裕民航運(新加坡)私人有限公司	裕民航運股份有限公司	其他應收款—關係人	\$ 11,508,900	\$ 11,508,900	\$ 11,508,900	0.565~0.699%	2	\$ -	短期借款	\$ -	-	\$ -	子公司淨值之30%，為\$ 12,374,647	子公司淨值之40%，為\$ 16,499,529
		Winyield Investment Ltd.	長期應收款—關係人	360,347	360,347	360,347	-	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	-	-	子公司淨值之30%，為\$ 12,374,647	子公司淨值之40%，為\$ 16,499,529
		Eagle Investment Private Limited	長期應收款—關係人	165,590	265,590	265,590	-	2	-	購置運輸設備、營運及融資需要	-	-	-	子公司淨值之30%，為\$ 12,374,647	子公司淨值之40%，為\$ 16,499,529
		Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	長期應收款—關係人	154,928	154,927	154,926	-	2	-	購置船舶設備	-	-	-	子公司淨值之30%，為\$ 12,374,647	子公司淨值之40%，為\$ 16,499,529
		Cape Asia Newbuildings (II) Ltd.	長期應收款—關係人	12,689	12,689	12,689	-	2	-	購置船舶設備	-	-	-	子公司淨值之30%，為\$ 12,374,647	子公司淨值之40%，為\$ 16,499,529
		Cape Asia Ltd.	長期應收款—關係人	2,951	2,951	2,951	-	2	-	營運週轉金	-	-	-	子公司淨值之30%，為\$ 12,374,647	子公司淨值之40%，為\$ 16,499,529
2	裕民航運(香港)有限公司	裕民航運股份有限公司	其他應收款—關係人	1,180,400	1,180,400	1,180,400	0.585~0.699%	2	-	短期借款	-	-	-	子公司淨值之30%，為\$ 1,889,120	子公司淨值之40%，為\$ 2,518,827
2	裕利投資股份有限公司	裕通投資股份有限公司	其他應收款—關係人	130,000	-	-	-	2	-	短期借款	-	-	-	子公司淨值之5%，為\$ 119,627	子公司淨值之15%，為\$ 358,882

註一：資金貸與性質說明如下：

1 代表有業務往來者。

2 代表有短期融通資金之必要者。

註二：涉及外幣者，係按一〇一年三月三十一日之平均匯率 US\$1=NT\$29.51 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司

為他人背書保證

民國一〇一年第一季

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書 保證之限額(註一)	本期最高背書 保證餘額(註一)	期末背書保證餘額 (註一)	實際動支金額 (註二)	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 (註一)
		公司名稱	關係							
0	裕民航運股份有限公 司	裕民航運(新加坡) 私人有限公司	子公司	淨值之50%，為 \$ 13,204,680	\$ 5,072,474	\$ 4,667,006	\$ 4,667,006	\$ -	17.67%	淨值為 \$ 26,409,359
		裕民航運(香港)有 限公司	子公司	淨值之50%，為 \$ 13,204,680	453,210	427,494	427,494	-	1.62%	淨值為 \$ 26,409,359
		Overseas Shipping Pte. Ltd.	孫公司	淨值之50%，為 \$ 13,204,680	908,908	846,937	846,937	-	3.21%	淨值為 \$ 26,409,359
1	裕民航運(新加坡) 私人有限公司	裕民航運股份有限公 司	母公司	子公司淨值之50%，為 \$ 20,624,412	2,360,800	2,360,800	1,032,997	-	5.72%	子公司淨值為 \$ 41,248,823
		Winyield Investment Ltd.	子公司採權益法評價 之被投資公司	子公司淨值之50%，為 \$ 20,624,412	852,691	833,185	833,185	-	2.02%	子公司淨值為 \$ 41,248,823
		Eagle Investment Private Limited	孫公司	子公司淨值之50%，為 \$ 20,624,412	454,002	442,901	442,901	-	1.07%	子公司淨值為 \$ 41,248,823
2	裕利投資股份有限公 司	大聚化學纖維股份有 限公司	子公司以成本衡量之 金融資產—非流動	子公司淨值之50%，為 \$ 1,196,272	67,830	67,830	37,403	-	2.84%	子公司淨值，為 \$ 2,392,544

註一：涉及外幣者，係按一〇一年三月三十一日之平均匯率 US\$1=NT\$29.51 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國一〇一年三月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		未備				註
				仟股 / 仟單位	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值 (註三)	提供擔保或質押股數 (仟股)	擔保或質借金額	
裕民航運股份有限公司	股票									
	大成長城企業股份有限公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	280	\$ 8,456	-	\$ 8,456	\$ -	\$ -	—
	和桐化學股份有限公司	無	同上	250	4,425	-	4,425	-	-	—
	台灣積體電路製造股份有限公司	無	同上	100	8,490	-	8,490	-	-	—
	思源科技股份有限公司	無	同上	410	18,798	-	18,798	-	-	—
	王品餐飲股份有限公司	無	同上	54	25,947	-	25,947	-	-	—
	中國人壽保險股份有限公司	無	同上	1,700	48,875	-	48,875	-	-	—
	國泰金融控股股份有限公司	無	同上	510	17,136	-	17,136	-	-	—
	兆豐金融控股股份有限公司	無	同上	1,962	40,908	-	40,908	-	-	—
	建漢科技股份有限公司	無	同上	430	12,642	-	12,642	-	-	—
	景碩科技股份有限公司	無	同上	160	15,136	-	15,136	-	-	—
	瑞智精密股份有限公司	無	同上	405	12,069	-	12,069	-	-	—
	商店街市集國際資訊股份有限公司	無	同上	62	7,595	-	7,595	-	-	—
	華星光通科技股份有限公司	無	同上	10	523	-	523	-	-	—
	力成科技股份有限公司	無	同上	260	14,950	-	14,950	-	-	—
	啟碁科技股份有限公司	無	同上	454	29,510	-	29,510	-	-	—
	巨大機械工業股份有限公司	無	同上	55	7,123	-	7,123	-	-	—
	遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	備供出售金融資產—流動	28,526	974,169	1	974,169	10,000 (註二)	341,500	註一
	遠東國際商業銀行股份有限公司	本公司董事長為該公司之副董事長	同上	9,929	117,164	-	117,164	-	-	—
	亞洲水泥股份有限公司	主要股東	同上	1,673	60,150	-	60,150	1,500 (註二)	53,925	註一
東聯化學股份有限公司	董事長相同	同上	90	3,429	-	3,429	-	-	—	
遠傳電信股份有限公司	董事長相同	同上	331	20,026	-	20,026	-	-	—	
遠東百貨股份有限公司	董事長相同	同上	4	151	-	151	-	-	—	
遠東國際商業銀行股份有限公司	本公司董事長為該公司之副董事長	備供出售金融資產—非流動	48,944	515,259	2	515,259	-	-	—	
裕元投資股份有限公司	主要股東採權益法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	88,822	344,296	18	1,780,505	-	-	—	
裕民航運新加坡私人有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	150,146	41,248,823	100	41,248,823	-	-	—	
裕民航運香港有限公司	子公司	同上	27,000	6,297,068	100	6,297,068	-	-	—	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註			
				仟股／仟單位	帳面金額	持股比例(%)	市價／股權淨值(註三)	提供擔保或質押股數(仟股)	擔保或質借金額	限制使用情形
裕利投資股份有限公司	裕利投資股份有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	150,000	\$ 1,631,237	68	\$ 1,631,237	-	-	-
	裕通投資股份有限公司	子公司	同上	136,040	1,666,359	74	1,666,359	-	-	-
	環能海運股份有限公司	本公司為其法人董事	同上	5,460	49,748	26	49,748	-	-	-
	股票									
	和桐化學股份有限公司	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	376	6,654	-	6,654	-	-	-
	台灣積體電路製造股份有限公司	無	同上	65	5,518	-	5,518	-	-	-
	思源科技股份有限公司	無	同上	346	15,864	-	15,864	-	-	-
	王品餐飲股份有限公司	無	同上	15	7,208	-	7,208	-	-	-
	旺旺友聯產物保險股份有限公司	無	同上	683	9,084	-	9,084	-	-	-
	中國人壽保險股份有限公司	無	同上	150	4,313	-	4,313	-	-	-
	國泰金融控股股份有限公司	無	同上	652	21,909	-	21,909	-	-	-
	新光金融控股股份有限公司	無	同上	1,289	12,117	-	12,117	-	-	-
	建漢科技股份有限公司	無	同上	200	5,880	-	5,880	-	-	-
	景碩科技股份有限公司	無	同上	70	6,622	-	6,622	-	-	-
	瑞智精密股份有限公司	無	同上	40	1,192	-	1,192	-	-	-
	力成科技股份有限公司	無	同上	120	6,900	-	6,900	-	-	-
	啟碁科技股份有限公司	無	同上	137	8,905	-	8,905	-	-	-
	千附實業股份有限公司	無	同上	521	11,061	-	11,061	-	-	-
	巨大機械工業股份有限公司	無	同上	18	2,331	-	2,331	-	-	-
	遠東國際商業銀行股份有限公司	母公司董事長為該公司之副董事長	備供出售金融資產—流動	109,936	1,297,249	5	1,297,249	101,021 (註二)	1,192,050	註一
遠東新世紀股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	13,124	448,173	-	448,173	9,000 (註二)	307,350	註一	
亞洲水泥股份有限公司	母公司之主要股東	同上	8,337	299,721	-	299,721	7,650 (註二)	275,018	註一	
東聯化學股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	4,420	168,615	1	168,615	2,000 (註二)	76,300	註一	
台灣國際造船股份有限公司	無	同上	5,094	122,754	1	122,754	-	-	-	
遠東百貨股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	1,619	61,119	-	61,119	1,370 (註二)	51,718	註一	
宏遠興業股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	5	40	-	40	-	-	-	
遠東航空股份有限公司	無	同上	6	-	-	-	-	-	-	
遠傳電信股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	備供出售金融資產—非流動	2	112	-	112	-	-	-	
大聚化學纖維股份有限公司	本公司為該公司董事	以成本衡量之金融資產—非流動	7,955	102,647	19	246,562	-	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		備註					
				仟股 / 仟單位	帳面金額	持股比例 (%)	市價 / 股權淨值 (註三)	提供擔保或質押股數 (仟股)	擔保或質借金額	限制使用情形	
裕通投資股份有限公司	受益憑證										
	德銀遠東 DWS 全球神農基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	5,000	\$ 49,750	-	\$ 50,000	-	\$ -	-	
	股票										
	和桐化學股份有限公司	無	同上	251	4,450	-	4,450	-	-	-	
	台灣積體電路製造股份有限公司	無	同上	50	4,245	-	4,245	-	-	-	
	思源科技股份有限公司	無	同上	290	13,296	-	13,296	-	-	-	
	王品餐飲股份有限公司	無	同上	9	4,325	-	4,325	-	-	-	
	旺旺友聯產物保險股份有限公司	無	同上	561	7,461	-	7,461	-	-	-	
	中國人壽保險股份有限公司	無	同上	150	4,313	-	4,313	-	-	-	
	國泰金融控股股份有限公司	無	同上	530	17,820	-	17,820	-	-	-	
	新光金融控股股份有限公司	無	同上	1,050	9,870	-	9,870	-	-	-	
	建漢科技股份有限公司	無	同上	200	5,880	-	5,880	-	-	-	
	景碩科技股份有限公司	無	同上	60	5,676	-	5,676	-	-	-	
	瑞智精密股份有限公司	無	同上	30	894	-	894	-	-	-	
	力成科技股份有限公司	無	同上	100	5,750	-	5,750	-	-	-	
	啟碁科技股份有限公司	無	同上	150	9,750	-	9,750	-	-	-	
	千附實業股份有限公司	無	同上	428	9,100	-	9,100	-	-	-	
	巨大機械工業股份有限公司	無	同上	15	1,943	-	1,943	-	-	-	
	遠東新世紀股份有限公司	無	備供出售金融資產—流動	7,095	242,298	-	242,298	6,790	231,879	註一	
	遠東國際商業銀行股份有限公司	無	備供出售金融資產—非流動	12,291	145,030	1	145,030	11,282	133,132	註一	
亞洲水泥股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產—非流動	2,786	100,156	-	100,156	2,700	97,065	註一		
遠東航空股份有限公司	無	同上	2	-	-	-	-	-	-		
遠東國際商業銀行股份有限公司	無	同上	85,237	897,338	4	897,338	-	-	-		
士新儲運股份有限公司	無	同上	5,888	55,546	4	55,738	-	-	-		
裕元投資股份有限公司	無	同上	9,259	50,000	2	185,512	-	-	-		
鼎慎投資股份有限公司	無	同上	27,000	270,000	18	276,506	-	-	-		
裕鼎實業股份有限公司	無	同上	15,360	234,935	25	229,263	-	-	-		
鼎鼎企業管理顧問股份有限公司	無	同上	1,714	27,361	40	29,205	-	-	-		

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末 備 註							
				仟股 / 仟單位	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值 (註三)	提供擔保或質押股數 (仟股)	擔保或質借金額	限制使用情形	
裕民航運(新加坡)私人有限公司	受益憑證										
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A	無	備供出售金融資產—流動	30	\$ 951,292	-	\$ 951,292	-	-	-	
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche D	無	同上	48	1,467,468	-	1,467,468	-	-	-	
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche E	無	同上	20	619,299	-	619,299	-	-	-	
	債券										
	China Development Bank Bond	無	持有至到期日金融資產—非流動	750	3,490	-	3,518	-	-	-	
	Export Import Bank China Bond	無	同上	500	2,327	-	2,342	-	-	-	
	亞洲水泥(中國)控股公司一〇〇年第一次發行普通公司債	與母公司主要股東相同	同上	128,000	598,903	-	587,686	-	-	-	
	股票										
	Hutchison Port Holdings Trust	無	備供出售金融資產—流動	8,050	181,730	-	181,730	-	-	-	
	Elegance Carriers Inc.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1	1,220	50	1,220	-	-	-	
	Falcon Investment Private Limited	子公司	同上	-	620,793	100	620,793	-	-	-	
	Cape Asia Newbuildings Ltd.	採權益法評價之被投資公司	同上	-	9,982	17	9,982	-	-	-	
	Cape Asia Newbuildings (II) Ltd.	採權益法評價之被投資公司	同上	-	95,245	17	95,245	-	-	-	
	Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	採權益法評價之被投資公司	同上	-	8,473	17	8,473	-	-	-	
	Eagle Investment Private Limited	子公司	同上	-	( 28,013)	100	( 28,013)	-	-	-	
	Cape Asia Ltd.	採權益法評價之被投資公司	同上	-	36	17	36	-	-	-	
Winyield Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	同上	-	145,088	50	145,088	-	-	-		
Welwin Shipping Ltd.	採權益法評價之被投資公司	同上	-	( 85)	50	( 85)	-	-	-		
裕利投資股份有限公司	母公司相同	同上	70,000	761,308	32	761,308	-	-	-		
裕通投資股份有限公司	母公司相同	同上	48,960	599,563	26	599,563	-	-	-		
裕民航運(香港)有限公司	債券										
	Export Import Bank China Bond	無	持有至到期日金融資產—流動	500	2,337	-	2,342	-	-	-	
	China Development Bank Bond	無	持有至到期日金融資產—非流動	750	3,505	-	3,518	-	-	-	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末 備 註						
				仟股 / 仟單位	帳面金額	持股比率 (%)	市價 / 股權淨值 (註三)	提供擔保或質押股數 (仟股)	擔保或質借金額	限制使用情形
Falcon Investment Private Limited	亞洲水泥(中國)控股公司一〇〇年第一次發行普通公司債	與母公司主要股東相同	持有至到期日金融資產—非流動	240,000	\$ 1,121,520	-	\$ 1,101,912	-	\$ -	—
	股票									
	Overseas Shipping Pte. Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	-	1,054,980	100	1,054,980	-	-	—
	廈門裕民船舶服務有限公司	子公司	同上	-	2,158	100	2,158	-	-	—
	債券									
	China Development Bank Bond	無	持有至到期日金融資產—非流動	440	2,047	-	2,072	-	-	—
	Export Import Bank China Bond	無	同上	270	1,256	-	1,262	-	-	—
	股票									
亞洲水泥(中國)控股公司	與母公司主要股東相同	備供出售金融資產—流動	21,604	320,231	1	320,231	-	-	—	
中國山水水泥集團有限公司	無	同上	1,691	39,398	-	39,398	-	-	—	
Opas Fund Segregated Portfolio Company	無	以成本衡量之金融資產—非流動	-	1,461	33	1,461	-	-	—	

註一：於質押期間不得買賣。

註二：係共同作為發行商業本票及銀行借款之擔保品。

註三：基金受益憑證及上市(櫃)公司股票市價係分別按一〇一年三月三十一日之淨資產價值或收盤價計算，私募股票係按評價方式計算，未上市(櫃)公司股票股權淨值係按最近期之財務報表帳面淨值計算。

註四：涉及外幣者，係按一〇一年三月三十一日之平均匯率 US\$1=NT\$29.51 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國一〇一年第一季

附表四

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)帳款之比率(%)		
裕民航運股份有限公司	亞洲水泥公司	主要股東	銷貨	(\$ 136,618)	( 34)	完裝後一個月內	雙方議定	雙方議定	\$ 53,490	36	
裕民航運(新加坡)私人有限公司	亞洲水泥公司	母公司之主要股東	銷貨	( 135,359)	( 10)	完裝後8天內	—	—	69,122	12	

註：涉及外幣者，除損益係以一〇一年第一季平均匯率 US\$1=NT\$29.699 換算外，餘皆以一〇一年三月三十一日之平均匯率 US\$1=NT\$29.51 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司  
 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者  
 民國一〇一年三月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
裕民航運(新加坡)私人有限公司	裕民航運股份有限公司	母公司	其他應收款—關係人 \$ 11,509,922	-	\$ -	—	\$ -	\$ -
	Winyield Investment Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期應收款—關係人 360,347	-	-	—	-	-
	Eagle Investment Private Limited	子公司	長期應收款—關係人 265,590	-	-	—	-	-
	Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	採權益法評價之被投資公司	長期應收款—關係人 154,927	-	-	—	-	-
裕民航運(香港)有限公司	裕民航運股份有限公司	母公司	其他應收款—關係人 1,180,400	-	-	—	-	-

註：涉及外幣者，係以三月三十一日之平均匯率 US\$1 = NT\$29.51 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司  
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊  
民國一〇一年第一季

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註	
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率(%)				
裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	Singapore	船舶運輸、船舶買賣、船務代理	\$ 2,649,382	\$ 2,649,382	150,146	100	\$ 41,248,823	\$ 501,763	\$ 501,763	子公司
	裕民香港公司	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣、船務代理	121,923	121,923	27,000	100	6,297,068	95,908	95,908	子公司
	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	1,500,000	1,500,000	150,000	68	1,631,237	35,686	24,330	子公司
	裕通投資公司	台北市	對各項事業之投資	1,360,400	1,360,400	136,040	74	1,666,359	27,275	20,058	子公司
裕通投資股份有限公司	環能海運公司	台北市	船舶運輸、船務代理、船舶及其零件零售	54,600	54,600	5,460	26	49,748	( 8,607)	( 2,254)	採權益法評價之被投資公司
	裕鼎實業公司	台北市	各類飾品及日用品等之批發及零售	186,080	186,080	15,360	25	234,935	9,858	不適用	採權益法評價之被投資公司
裕民航運(新加坡)私人有限公司	鼎鼎企業管理顧問公司	台北市	管理顧問業	50,000	50,000	1,714	40	27,361	6,511	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Elegance Carriers Inc.	Liberia	船舶運輸、船舶買賣	16	16	1	50	1,220	( 5)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia Newbuildings Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	-	17	9,982	( 782)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia Newbuildings (II) Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	-	17	95,245	1,757	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia Newbuildings (III) Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	-	17	8,473	30,006	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia Ltd.	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	3	3	-	17	36	( 39)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Winyield Investment Ltd.	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	-	-	-	50	145,088	48,105	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Welwin Shipping Ltd.	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	-	-	-	50	( 85)	-	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Eagle Investment Private Limited	British Virgin Islands	對各項事業之投資	-	-	-	100	( 28,013)	3,421	不適用	孫公司
	Falcon Investment Private Limited	British Virgin Islands	對各項事業之投資	661,080	661,080	-	100	620,793	247	不適用	孫公司
裕民航運(香港)有限公司	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	700,000	700,000	70,000	32	761,308	35,686	不適用	子公司
	裕通投資公司	台北市	對各項事業之投資	489,600	489,600	48,960	26	599,563	27,275	不適用	子公司
裕民航運(香港)有限公司	Overseas Shipping Pte. Ltd.	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	474,692	474,692	-	100	1,054,980	9,575	不適用	孫公司
	廈門裕民船舶服務有限公司	廈門	船舶服務	4,541	4,541	-	100	2,158	( 1,421)	不適用	孫公司

註：涉及外幣者，除損益係以一〇一年第一季平均匯率 US\$1=NT\$29.699 換算外，餘皆以一〇一年三月三十一日之平均匯率 US\$1=NT\$29.51 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及轉投資公司

大陸投資資訊

民國一〇一年第一季

附表七

單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回					
廈門裕民船舶服務有限公司	船舶服務	\$ 4,541	註一	\$ 4,541	\$ -	\$ -	\$ 4,541	100%	(\$ 1,421)	\$ 2,158	\$ -

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額淨值之百分之六十
\$4,541 (USD\$150)	\$4,541 (USD\$150)	\$15,845,615

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：係依該公司帳載自結數以一〇一年第一季平均匯率 US\$1 = NT\$29.699 換算認列投資損益。