

台灣航業股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國111及110年第1季

地址：台北市濟南路2段29號

電話：(02)23941769

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封 面	1		-
二、	目 錄	2		-
三、	會 計 師 核 閱 報 告	3~4		-
四、	合 併 資 產 負 債 表	5		-
五、	合 併 綜 合 損 益 表	6~7		-
六、	合 併 權 益 變 動 表	8		-
七、	合 併 現 金 流 量 表	9~10		-
八、	合 併 財 務 報 表 附 註			
	(一) 公 司 沿 革	11		一
	(二) 財 務 報 告 之 日 期 及 程 序	11		二
	(三) 新 發 布 及 修 訂 準 則 及 解 釋 之 適 用	11~12		三
	(四) 重 大 會 計 政 策 之 彙 總 說 明	12~14		四
	(五) 重 大 會 計 判 斷、估 計 及 假 設 不 確 定 性 之 主 要 來 源	14		五
	(六) 重 要 會 計 項 目 之 說 明	14~34		六 ~ 二 三
	(七) 關 係 人 交 易	35~38		二 四
	(八) 質 抵 押 之 資 產	39		二 五
	(九) 重 大 未 認 列 之 合 約 承 諾	39~42		二 六
	(十) 重 大 之 災 害 損 失	-		-
	(十一) 重 大 之 期 後 事 項	-		-
	(十二) 其 他 事 項	42		二 七
	(十三) 具 重 大 影 響 之 外 幣 資 產 及 負 債 資 訊	43~44		二 八
	(十四) 附 註 揭 露 事 項			
	1. 重 大 交 易 事 項 相 關 資 訊	44~48		二 九
	2. 轉 投 資 事 業 相 關 資 訊	44、49		二 九
	3. 大 陸 投 資 資 訊	-		-
	4. 主 要 股 東 資 訊	44、50		二 九
	(十五) 部 門 資 訊	44		三 十

會計師核閱報告

台灣航業股份有限公司 公鑒：

前 言

台灣航業股份有限公司及子公司民國 111 年及 110 年 3 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 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），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報表時所執行之程序包括查詢（主要向負責財務與會計事務之人員查詢）、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十一所述，民國 111 年及 110 年 3 月 31 日採用權益法之投資餘額分別為新台幣 234,229 仟元及 150,681 仟元，暨其民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日之綜合淨利益（損失）分別為新台幣(5,465)仟元及 17,718 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表計算。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報表及其所揭露之相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第34號「期中財務報導」編製，致無法允當表達台灣航業股份有限公司及子公司民國111年及110年3月31日之合併財務狀況，暨民國111年及110年1月1日至3月31日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 黃 惠 敏

黃惠敏



會計師 葉 淑 娟

葉淑娟



金融監督金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0990031652 號

中 華 民 國 111 年 5 月 11 日

台灣航業股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 111 年 3 月 31 日暨民國 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	111年3月31日 (經核閱)		110年12月31日 (經查核)		110年3月31日 (經核閱)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金 (附註六及二四)	\$ 467,008	2	\$ 330,993	1	\$ 894,176	5
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七及二四)	4,800,827	19	4,550,786	20	498,014	3
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註八及二四)	367,005	2	367,427	2	-	-
1170	應收帳款淨額 (附註九及十七)	10,147	-	29,469	-	67,575	-
1180	應收關係人款項 (附註九、十七及二四)	28,084	-	28,084	-	35,060	-
1410	預付款項 (附註二四)	130,871	1	117,898	1	93,060	1
1476	其他金融資產 (附註十及二四)	1,541,542	6	1,464,435	6	765,400	4
1479	其他流動資產	88,909	-	90,690	-	8,526	-
11XX	流動資產總計	7,434,393	30	6,979,782	30	2,361,811	13
	非流動資產						
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產 (附註八及二四)	-	-	-	-	904,734	5
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 (附註七及二四)	81,763	-	90,018	-	914,126	5
1550	採用權益法之投資 (附註十一)	234,229	1	239,695	1	150,681	1
1600	不動產、廠房及設備 (附註十二及二五)	14,189,533	57	12,977,548	56	10,310,141	58
1760	投資性不動產 (附註十三)	1,166,393	5	1,168,079	5	1,172,653	7
1840	遞延所得稅資產	2,395	-	7,720	-	13,005	-
1915	預付設備款 (附註二六)	1,763,959	7	1,805,208	8	1,944,955	11
1990	其他非流動資產 (附註二五)	13,217	-	13,474	-	6,280	-
15XX	非流動資產總計	17,451,489	70	16,301,742	70	15,416,575	87
1XXX	資 產 總 計	\$ 24,885,882	100	\$ 23,281,524	100	\$ 17,778,386	100
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期銀行借款 (附註十四、二一及二四)	\$ 900,375	4	\$ 918,760	4	\$ 700,000	4
2170	應付票據及帳款	132,937	-	123,779	1	94,815	1
2180	應付關係人款項 (附註二四)	-	-	-	-	10,438	-
2219	其他應付款	156,637	1	157,029	1	93,691	-
2230	本期所得稅負債 (附註四)	76,258	-	75,409	-	91,403	-
2322	一年內到期長期銀行借款 (附註十四、二一、二四及二五)	-	-	-	-	221,097	1
2399	其他流動負債 (附註十三、二四及二七)	73,916	-	75,613	-	99,515	1
21XX	流動負債總計	1,340,123	5	1,350,590	6	1,310,959	7
	非流動負債						
2541	長期銀行借款 (附註十四、二一、二四及二五)	6,368,399	26	5,531,970	24	4,690,648	27
2570	遞延所得稅負債 (附註四)	359,656	2	342,715	1	366,124	2
2640	淨確定福利負債 (附註四)	53,691	-	59,087	-	55,591	-
2670	其他非流動負債 (附註十三)	357,714	1	359,520	2	127,218	1
25XX	非流動負債總計	7,139,460	29	6,293,292	27	5,239,581	30
2XXX	負債總計	8,479,583	34	7,643,882	33	6,550,540	37
	歸屬於本公司業主之權益 (附註十六及二四)						
3110	普通股股本	4,172,945	17	4,172,945	18	4,172,945	23
3210	資本公積	334,382	1	334,382	1	334,382	2
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	1,872,293	8	1,872,293	8	1,820,386	10
3320	特別盈餘公積	-	-	-	-	271,375	2
3350	未分配盈餘	6,021,754	24	5,767,994	25	4,254,510	24
3300	保留盈餘總計	7,894,047	32	7,640,287	33	6,346,271	36
3400	其他權益淨額	4,004,925	16	3,490,028	15	374,248	2
31XX	本公司業主權益總計	16,406,299	66	15,637,642	67	11,227,846	63
3XXX	權益總計	16,406,299	66	15,637,642	67	11,227,846	63
	負債及業主權益總計	\$ 24,885,882	100	\$ 23,281,524	100	\$ 17,778,386	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 11 日核閱報告)

董事長：劉文慶

經理人：仇忠林

會計主管：陳建州

台灣航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		111年1月1日至3月31日		110年1月1日至3月31日	
		金	額 %	金	額 %
4000	營業收入（附註十三、十七及二四）	\$ 817,158	100	\$ 654,558	100
5000	營業成本（附註十八、二四及二七）	<u>544,821</u>	<u>67</u>	<u>462,606</u>	<u>71</u>
5900	營業毛利	272,337	33	191,952	29
6000	營業費用（附註十八）	<u>42,092</u>	<u>5</u>	<u>28,872</u>	<u>4</u>
6900	營業淨利	<u>230,245</u>	<u>28</u>	<u>163,080</u>	<u>25</u>
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,790	-	1,955	-
7190	其他收入（附註二四）	8,569	1	1,748	-
7215	處分投資性不動產利益（附註十三）	-	-	26,315	4
7230	外幣兌換淨益（損）（附註二八）	41,358	5	(4,163)	(1)
7510	利息費用（附註十八及二四）	(12,623)	(1)	(9,168)	(1)
7590	其他支出	(1,533)	-	(1,327)	-
7370	採用權益法認列之關聯企業損益之份額（附註十一）	(<u>146</u>)	<u>-</u>	(<u>99</u>)	<u>-</u>
7000	營業外收入及支出合計	<u>37,415</u>	<u>5</u>	<u>15,261</u>	<u>2</u>
7900	本期稅前淨利	267,660	33	178,341	27
7950	所得稅費用（附註四及十九）	<u>23,200</u>	<u>3</u>	<u>22,579</u>	<u>3</u>
8200	本期淨利	<u>244,460</u>	<u>30</u>	<u>155,762</u>	<u>24</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年1月1日至3月31日			110年1月1日至3月31日		
		金	額	%	金	額	%
	其他綜合損益						
	不重分類至損益之項目：						
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	\$ 252,045		31	\$ 256,765		39
8320	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益之份額	(5,319)		(1)	17,817		3
8310		<u>246,726</u>		<u>30</u>	<u>274,582</u>		<u>42</u>
	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	277,471		34	14,267		2
8300	其他綜合損益淨額	<u>524,197</u>		<u>64</u>	<u>288,849</u>		<u>44</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 768,657</u>		<u>94</u>	<u>\$ 444,611</u>		<u>68</u>
	淨利歸屬於：						
8610	本公司業主	\$ 244,460		30	\$ 155,762		24
8620	非控制權益	-		-	-		-
8600		<u>\$ 244,460</u>		<u>30</u>	<u>\$ 155,762</u>		<u>24</u>
	綜合損益總額歸屬於：						
8710	本公司業主	\$ 768,657		94	\$ 444,611		68
8720	非控制權益	-		-	-		-
8700		<u>\$ 768,657</u>		<u>94</u>	<u>\$ 444,611</u>		<u>68</u>
	每股盈餘（附註二十）						
9710	基 本	<u>\$ 0.59</u>			<u>\$ 0.37</u>		
9810	稀 釋	<u>\$ 0.59</u>			<u>\$ 0.37</u>		

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 11 日核閱報告)

董事長：劉文慶



經理人：仇忠林



會計主管：陳建州



台灣航業股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼		股 仟 股 數	本 金 額	資 本 公 積	保 留 盈 餘	盈 餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其 他 權 益 項 目		權 益 總 計
								透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產未 實現評價損益	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	
A1	110 年 1 月 1 日餘額	417,294	\$ 4,172,945	\$ 334,382	\$ 1,820,386	\$ 271,375	\$ 4,098,748	(\$ 501,518)	\$ 586,917	\$ 10,783,235
D1	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	155,762	-	-	155,762
D3	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合 損益	-	-	-	-	-	-	14,267	274,582	288,849
D5	110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益 總額	-	-	-	-	-	155,762	14,267	274,582	444,611
Z1	110 年 3 月 31 日餘額	417,294	\$ 4,172,945	\$ 334,382	\$ 1,820,386	\$ 271,375	\$ 4,254,510	(\$ 487,251)	\$ 861,499	\$ 11,227,846
A1	111 年 1 月 1 日餘額	417,294	\$ 4,172,945	\$ 334,382	\$ 1,872,293	\$ -	\$ 5,767,994	(\$ 717,224)	\$ 4,207,252	\$ 15,637,642
D1	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日淨利	-	-	-	-	-	244,460	-	-	244,460
D3	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日其他綜合 損益	-	-	-	-	-	-	277,471	246,726	524,197
D5	111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日綜合損益 總額	-	-	-	-	-	244,460	277,471	246,726	768,657
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具投資	-	-	-	-	-	9,300	-	(9,300)	-
Z1	111 年 3 月 31 日餘額	417,294	\$ 4,172,945	\$ 334,382	\$ 1,872,293	\$ -	\$ 6,021,754	(\$ 439,753)	\$ 4,444,678	\$ 16,406,299

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 11 日核閱報告)

董事長：劉文慶



經理人：仇忠林



會計主管：陳建州



台灣航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
AAAA	營業活動之現金流量		
A10000	稅前淨利	\$ 267,660	\$ 178,341
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊及攤銷	170,443	139,844
A20300	預期信用減損迴轉利益	(14)	(2,383)
A20900	利息費用	12,623	9,168
A21200	利息收入	(1,790)	(1,955)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損 益之份額	146	99
A22700	處分投資性不動產利益	-	(26,315)
A24100	未實現外幣兌換淨利益	(13,162)	(24,823)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收帳款	19,535	(21,231)
A31160	應收關係人款項	-	32,898
A31230	預付款項	(9,554)	5,748
A31240	其他流動資產	2,137	(1,056)
A31250	其他金融資產	38,556	4,460
A32150	應付票據及帳款	5,447	14,173
A32160	應付關係人款項	-	(6,635)
A32180	其他應付款	(2,679)	(17,546)
A32230	其他流動負債	(3,773)	7,047
A32240	淨確定福利負債	(5,396)	(6,925)
A33000	營運產生之淨現金流入	480,179	282,909
A33500	支付之所得稅	(85)	(4,798)
	營業活動之淨現金流入	<u>480,094</u>	<u>278,111</u>
BBBB	投資活動之現金流量		
B00050	處分按攤銷後成本衡量之金融資產	13,589	428,817
B00200	處分透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產	10,260	-
B02700	取得不動產、廠房及設備價款	(663,083)	(680,829)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
B05500	處分投資性不動產	\$ -	\$ 41,507
B06600	其他金融資產減少(增加)	(100,922)	345,388
B06800	其他非流動資產減少	142	49,999
B07100	預付設備款增加	(215,009)	(484,409)
B07500	收取之利息	<u>1,440</u>	<u>2,079</u>
	投資活動之淨現金流出	(<u>953,583</u>)	(<u>297,448</u>)
CCCC	籌資活動之現金流量		
C00100	短期銀行借款減少	(25,000)	(200,000)
C01600	舉借長期銀行借款	651,608	847,730
C01700	償還長期銀行借款	(14,090)	(50,000)
C04300	其他非流動負債減少	(1,806)	(1,778)
C05600	支付之利息	(<u>12,083</u>)	(<u>8,550</u>)
	籌資活動之淨現金流入	<u>598,629</u>	<u>587,402</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>10,875</u>	<u>757</u>
EEEE	本期現金及約當現金淨增加數	136,015	568,822
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>330,993</u>	<u>325,354</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 467,008</u>	<u>\$ 894,176</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 111 年 5 月 11 日核閱報告)

董事長：劉文慶



經理人：仇忠林



會計主管：陳建州



台灣航業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另予註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

台灣航業股份有限公司(本公司)為一股票上市公司，原係台灣省政府所屬之省營事業，已於 87 年 6 月 20 日完成民營化。主要從事於水上客貨運、碼頭倉庫、船務代理、水中抽砂、航道浚渫、拖船、委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租暨出售等業務。

Tai Shing Maritime Co.,S.A. (Tai Shing)設立於巴拿馬共和國，Shin Wang Maritime Inc. (Shin Wang)設立於賴比瑞亞，母公司持股均為 100%。主要經營對船舶之一般管理、購買、出售、包租、經營海上航行航線及其他海運作業。

本合併財務報告係以本公司功能性貨幣新台幣表達。

二、財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 111 年 5 月 11 日提報董事會。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之金融監督管理委員會(金管會)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(IFRSs)，不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 10及IAS 28之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2023年1月1日

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
IFRS 17之修正	2023年1月1日
IFRS 17之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9—比較資訊」	2023年1月1日
IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」	2023年1月1日
IAS 1之修正「會計政策之揭露」	2023年1月1日(註2)
IAS 8之修正「會計估計之定義」	2023年1月1日(註3)
IAS 12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」	2023年1月1日(註4)

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註2：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註3：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計變動及會計政策變動適用此項修正。

註4：除於2022年1月1日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於2022年1月1日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有IFRSs揭露資訊。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

（三）合併基礎

1. 合併報告編製原則

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。

子公司之財務報告已予適當調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。

於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。

2. 列入合併財務報告之子公司

本公司對子公司均為 100% 持有，列入本合併財務報告編製主體之子公司包括 Tai Shing 及 Shin Wang，主要從事海上運輸業務。

（四）其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 110 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 確定福利退職後福利

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

2. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前淨利予以計算。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經合併公司之管理階層評估後，並無重大會計判斷、估計及假設不確定之情形。

六、現金及約當現金

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
庫存現金及週轉金	\$ 258	\$ 258	\$ 258
銀行支票及活期存款	75,733	76,910	61,837
約當現金			
原始到期日在3個月以內之銀行定期存款	391,017	253,825	446,858
原始到期日在3個月以內之附買回票券	-	-	385,223
	<u>\$ 467,008</u>	<u>\$ 330,993</u>	<u>\$ 894,176</u>

銀行存款及約當現金於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
銀行存款及約當現金	0.01%~0.6%	0.01%~0.29%	0.03%~0.35%

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>流 動</u>			
國內投資			
上市公司股票			
陽明海運公司（附註二四）	\$ 4,800,827	\$ 1,205,272	\$ 498,014
上市公司私募股票（附註二四）			
陽明海運公司	<u>-</u>	<u>3,345,514</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 4,800,827</u>	<u>\$ 4,550,786</u>	<u>\$ 498,014</u>
<u>非 流 動</u>			
國內投資			
未上市（櫃）股票			
中華投資公司	\$ 55,186	\$ 64,055	\$ 79,940
上市公司私募股票（附註二四）			
陽明海運公司	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>805,906</u>
	<u>55,186</u>	<u>64,055</u>	<u>885,846</u>
國外投資			
未上市（櫃）股票			
台源國際控股公司	\$ 26,577	\$ 25,963	\$ 28,280
	<u>\$ 81,763</u>	<u>\$ 90,018</u>	<u>\$ 914,126</u>

合併公司對上表標的之投資係預期透過賺取股利收入獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、按攤銷後成本衡量之金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>流 動</u>			
受限制之境外資金外匯存款專戶	<u>\$ 367,005</u>	<u>\$ 367,427</u>	<u>\$ -</u>
<u>非 流 動</u>			
受限制之境外資金外匯存款專戶	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 904,734</u>

合併公司依「境外資金匯回管理運用及課稅條例」於 109 年 8 月經財政部台北國稅局核准匯回 1,471,450 仟元（美金 50,000 仟元），並依稅後淨額（美金 46,000 仟元）存入外匯存款專戶。該專戶之存款依法令規定受有自由運用之限制，除依法令規定從事金融投資或實質投資部分得自由運用外，自該資金存入專戶之日起算屆滿五年始得分三年提取，截至 111 年 3 月底止已陸續動用，並預計於 111 年度動用完畢，合併公司依流動性予以分類。111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 110 年 3 月 31 日年利率區間分別為 0.08%~0.40%、0.03%~0.27% 及 0.05%~0.30%。

九、應收帳款淨額（含關係人）

	<u>111年3月31日</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>110年3月31日</u>
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 10,165	\$ 29,501	\$ 68,383
減：備抵損失	<u>18</u>	<u>32</u>	<u>808</u>
	<u>\$ 10,147</u>	<u>\$ 29,469</u>	<u>\$ 67,575</u>
應收關係人款項	<u>\$ 28,084</u>	<u>\$ 28,084</u>	<u>\$ 35,060</u>

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款（含關係人）之備抵損失。存續期間預期信用損失係考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況計算。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此未進一步區分客戶群，僅以應收帳款（含關係人）逾期天數評估預期信用損失。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，合併公司直接沖銷相關應收帳款（含關係人），惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司應收帳款（含關係人）之帳齡分析如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
1~60 天	\$ 34,343	\$ 55,036	\$ 83,873
61~90 天	155	1,399	11,062
超過 90 天	<u>3,751</u>	<u>1,150</u>	<u>8,508</u>
總帳面金額	38,249	57,585	103,443
備抵損失（存續期間預期信用損失）	(<u>18</u>)	(<u>32</u>)	(<u>808</u>)
攤銷後成本	<u>\$ 38,231</u>	<u>\$ 57,553</u>	<u>\$ 102,635</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

應收帳款（含關係人）備抵損失之變動資訊如下：

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
期初餘額	\$ 32	\$ 3,190
減：本期迴轉減損損失	(14)	(2,383)
外幣換算差額	<u>-</u>	<u>1</u>
期末餘額	<u>\$ 18</u>	<u>\$ 808</u>

十、其他金融資產

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
原始到期日超過3個月之定期存款	\$ 1,504,800	\$ 1,389,261	\$ 652,339
原始到期日超過3個月之附買回票券	-	-	42,803
其他	<u>36,742</u>	<u>75,174</u>	<u>70,258</u>
	<u>\$ 1,541,542</u>	<u>\$ 1,464,435</u>	<u>\$ 765,400</u>

原始到期日超過3個月之定期存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
定期存款	0.28%~0.92%	0.24%~0.77%	0.23%~1.1%
附買回票券	-	-	0.40%

十一、採用權益法之投資

投資關聯企業	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
個別不重大之關聯企業			
運旺投資公司	<u>\$ 234,229</u>	<u>\$ 239,695</u>	<u>\$ 150,681</u>

合併公司於資產負債表日對運旺投資股份有限公司（運旺投資公司）之所有權權益及表決權百分比為 49.75%。

運旺投資公司之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表五「被投資公司相關資訊」附表。

合併公司對運旺投資公司所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

十二、不動產、廠房及設備

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
自用	\$ 593,899	\$ 604,562	\$ 620,389
營業租賃出租	<u>13,595,634</u>	<u>12,372,986</u>	<u>9,689,752</u>
	<u>\$ 14,189,533</u>	<u>\$ 12,977,548</u>	<u>\$ 10,310,141</u>

(一) 自用

	自有土地	建築物	交通及運輸設備	什項設備	合計
<u>成本</u>					
111年1月1日及3月31日餘額	<u>\$ 191,103</u>	<u>\$ 89,223</u>	<u>\$ 1,555,518</u>	<u>\$ 4,967</u>	<u>\$ 1,840,811</u>
<u>累計折舊</u>					
111年1月1日餘額		\$ 41,915	\$ 1,190,647	\$ 3,687	\$ 1,236,249
折舊費用		<u>497</u>	<u>9,989</u>	<u>177</u>	<u>10,663</u>
111年3月31日餘額		<u>\$ 42,412</u>	<u>\$ 1,200,636</u>	<u>\$ 3,864</u>	<u>\$ 1,246,912</u>
111年3月31日淨額	<u>\$ 191,103</u>	<u>\$ 46,811</u>	<u>\$ 354,882</u>	<u>\$ 1,103</u>	<u>\$ 593,899</u>
110年12月31日及111年1月1日淨額	<u>\$ 191,103</u>	<u>\$ 47,308</u>	<u>\$ 364,871</u>	<u>\$ 1,280</u>	<u>\$ 604,562</u>
<u>成本</u>					
110年1月1日餘額	\$ 191,103	\$ 89,223	\$ 1,554,946	\$ 4,425	\$ 1,839,697
增添	-	-	-	138	138
110年3月31日餘額	<u>\$ 191,103</u>	<u>\$ 89,223</u>	<u>\$ 1,554,946</u>	<u>\$ 4,563</u>	<u>\$ 1,839,835</u>
<u>累計折舊</u>					
110年1月1日餘額		\$ 39,925	\$ 1,165,972	\$ 2,944	\$ 1,208,841
折舊費用		<u>497</u>	<u>9,917</u>	<u>191</u>	<u>10,605</u>
110年3月31日餘額		<u>\$ 40,422</u>	<u>\$ 1,175,889</u>	<u>\$ 3,135</u>	<u>\$ 1,219,446</u>
110年3月31日淨額	<u>\$ 191,103</u>	<u>\$ 48,801</u>	<u>\$ 379,057</u>	<u>\$ 1,428</u>	<u>\$ 620,389</u>

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

類 別	年 數
建築物	
房屋	48至60年
裝修工程	8年
交通及運輸設備	
船舶	25年
船舶塢修	2年
汽機車	3至8年
什項設備	3至10年

合併公司設定抵押作為借款擔保之自用不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二五。

(二) 營業租賃出租

	交 通 及 運 輸 設 備	什 項 設 備	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 15,930,887	\$ 14,384	\$ 15,945,271
增 添	945,788	-	945,788
淨兌換差額	<u>558,791</u>	<u>491</u>	<u>559,282</u>
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 17,435,466</u>	<u>\$ 14,875</u>	<u>\$ 17,450,341</u>
<u>累計折舊</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,568,096	\$ 4,189	\$ 3,572,285
折舊費用	157,509	465	157,974
淨兌換差額	<u>124,298</u>	<u>150</u>	<u>124,448</u>
111 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 3,849,903</u>	<u>\$ 4,804</u>	<u>\$ 3,854,707</u>
111 年 3 月 31 日淨額	<u>\$ 13,585,563</u>	<u>\$ 10,071</u>	<u>\$ 13,595,634</u>
110 年 12 月 31 日及 111 年 1 月 1 日淨額	<u>\$ 12,362,791</u>	<u>\$ 10,195</u>	<u>\$ 12,372,986</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 12,345,269	\$ 20,216	\$ 12,365,485
增 添	982,120	-	982,120
淨兌換差額	<u>25,047</u>	<u>39</u>	<u>25,086</u>
110 年 3 月 31 日餘額	<u>\$ 13,352,436</u>	<u>\$ 20,255</u>	<u>\$ 13,372,691</u>

(接次頁)

(承前頁)

	交 通 及 運 輸 設 備	什 項 設 備	合 計
累計折舊			
110年1月1日餘額	\$ 3,543,694	\$ 4,788	\$ 3,548,482
折舊費用	126,787	661	127,448
淨兌換差額	<u>6,999</u>	<u>10</u>	<u>7,009</u>
110年3月31日餘額	<u>\$ 3,677,480</u>	<u>\$ 5,459</u>	<u>\$ 3,682,939</u>
110年3月31日淨額	<u>\$ 9,674,956</u>	<u>\$ 14,796</u>	<u>\$ 9,689,752</u>
109年12月31日及 110年1月1日淨額	<u>\$ 8,801,575</u>	<u>\$ 15,428</u>	<u>\$ 8,817,003</u>

合併公司以固定租賃給付或按指數之變動租賃給付之營業租賃出租散裝船舶，租賃期間亦包含延展租期之選擇權。部分營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

109年因新型冠狀病毒肺炎疫情嚴重影響市場經濟，合併公司同意部分承租人將109年4月至8月下調之租金延後至110年3月至7月收取。

營業租賃之未來將收取之租賃給付總額如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
第1年	\$ 2,484,506	\$ 2,145,137	\$ 1,671,188
第2年	1,140,875	958,729	664,431
第3年	364,347	370,126	411,403
第4年	<u>79,566</u>	<u>69,009</u>	<u>98,200</u>
	<u>\$ 4,069,294</u>	<u>\$ 3,543,001</u>	<u>\$ 2,845,222</u>

上述設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

類 別	年 數
交通及運輸設備	
船 舶	20至25年
船舶塢修	2.5年
什項設備	5至8年

合併公司設定抵押作為借款擔保之營業租賃出租之設備金額，
請參閱附註二五。

十三、投資性不動產

	土	地	建	築	物	合	計
<u>成 本</u>							
111 年 1 月 1 日及 3 月 31 日							
餘額	\$ 1,009,561		\$ 248,471			\$ 1,258,032	
<u>累計折舊</u>							
111 年 1 月 1 日餘額			\$ 89,953			\$ 89,953	
折舊費用			1,686			1,686	
111 年 3 月 31 日餘額			\$ 91,639			\$ 91,639	
111 年 3 月 31 日淨額	\$ 1,009,561		\$ 156,832			\$ 1,166,393	
110 年 12 月 31 日及 111 年 1							
月 1 日淨額	\$ 1,009,561		\$ 158,518			\$ 1,168,079	
<u>成 本</u>							
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,024,268		\$ 255,340			\$ 1,279,608	
處 分	(15,192)		(6,869)			(22,061)	
110 年 3 月 31 日餘額	\$ 1,009,076		\$ 248,471			\$ 1,257,547	
<u>累計折舊</u>							
110 年 1 月 1 日餘額			\$ 90,077			\$ 90,077	
處 分			(6,869)			(6,869)	
折舊費用			1,686			1,686	
110 年 3 月 31 日餘額			\$ 84,894			\$ 84,894	
110 年 3 月 31 日淨額	\$ 1,009,076		\$ 163,577			\$ 1,172,653	

本公司於 110 年 1 月處分投資性不動產，處分價款為 41,507 仟元，
並認列處分利益 26,315 仟元。

本公司於 106 年與承租人簽訂土地租賃契約，租賃期間為 20 年，
並約定由承租人以本公司為起造人及所有權人於該土地興建建築物並
負擔建築成本，換取承租人於土地租賃期間之建築物使用權，承租人
於 108 年興建完成並交付於本公司，該建築物之建造成本 132,512 仟元
屬於預收租金性質，合併公司於該租賃期間內分期認列租賃收入，111
年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日皆認列租金收入 1,866 仟元，截至 111

年 3 月 31 日及 110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日止，未攤銷之預收租金餘額分別為 111,360 仟元（帳列其他流動負債 7,465 仟元及其他非流動負債 103,895 仟元）、113,226 仟元（帳列其他流動負債 7,465 仟元及非流動負債 105,761 仟元）及 118,825 仟元（帳列其他流動負債 7,465 仟元及其他非流動負債 111,360 仟元）。

投資性不動產出租之租賃期間為 1～20 年。承租人於行使續租權時，約定依市場租金行情調整租金。承租人於租賃期間結束時不具有投資性不動產之優惠承購權。

投資性不動產係以直線基礎按 25～60 年之耐用年限計提折舊。

投資性不動產公允價值未經獨立評價人員評價，僅由合併公司管理階層採用市場參與者常用之評價模型進行評價。該評價係參考類似不動產交易價格之市場證據等進行，其評價之公允價值如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
公允價值	<u>\$ 3,862,347</u>	<u>\$ 3,863,768</u>	<u>\$ 3,576,739</u>

租賃期間於資產負債表日後開始之出租承諾如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
投資不動產出租承諾	<u>\$ 38,082</u>	<u>\$ 22,944</u>	<u>\$ 14,100</u>

十四、銀行借款

(一) 短期銀行借款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	<u>\$ 900,375</u>	<u>\$ 918,760</u>	<u>\$ 700,000</u>
年 利 率	0.85%~1.08%	0.60%~0.90%	0.85%~0.98%

(二) 長期銀行借款

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
擔保借款(1)	<u>\$ 6,368,399</u>	<u>\$ 5,531,970</u>	<u>\$ 4,666,385</u>
信用借款(2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>245,360</u>
小 計	<u>6,368,399</u>	<u>5,531,970</u>	<u>4,911,745</u>
減：列為 1 年內到期部分	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>221,097</u>
	<u>\$ 6,368,399</u>	<u>\$ 5,531,970</u>	<u>\$ 4,690,648</u>
年 利 率	0.95%~1.71%	0.81%~0.97%	0.85%~0.99%

(1) 擔保借款包括 Tai Shing 公司興建船舶之專案借款，係以自有船舶抵押擔保（請參閱附註二五），以及由本公司提供背書保證之借款，按月、季或半年攤還本息，至 121 年 3 月償清。截至 111 年 3 月底止，Tai Shing 公司已提前清償部分借款至 112 年 9 月之應付本金。

(2) 信用借款，按月繳付利息，本金分別於 111 年 6 月到期一次清償或自 109 年 9 月起按季償還，至 112 年 9 月償清。合併公司已提前清償全部借款。

十五、退職後福利計畫

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 110 年及 109 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 608 仟元及 603 仟元。

十六、權益

(一) 普通股

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
額定仟股數	<u>480,000</u>	<u>480,000</u>	<u>480,000</u>
額定股本	<u>\$ 4,800,000</u>	<u>\$ 4,800,000</u>	<u>\$ 4,800,000</u>
已發行且已收足股款之 仟股數	<u>417,294</u>	<u>417,294</u>	<u>417,294</u>
已發行股本	<u>\$ 4,172,945</u>	<u>\$ 4,172,945</u>	<u>\$ 4,172,945</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

(二) 資本公積

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
庫藏股票交易	<u>\$ 334,352</u>	<u>\$ 334,352</u>	<u>\$ 334,352</u>
受贈資產	<u>30</u>	<u>30</u>	<u>30</u>
	<u>\$ 334,382</u>	<u>\$ 334,382</u>	<u>\$ 334,382</u>

資本公積中屬庫藏股票交易及受領贈與之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時，每年以實收股本之一定比率為限。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，本公司年度決算如有盈餘應先提繳稅款及彌補累積虧損，再提 10% 為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司實收資本額時，得不再提列，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會決議分配股東紅利。章程之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十八之(五)。

另依據本公司章程規定，股利政策係以分派現金股利為優先，亦得以股票股利分派，其中現金股利發放之比例以不低於 50% 為原則。

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。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函（自分派 110 年度盈餘起適用金管證發字第 1090150022 號函）及「採用國際財務報導準則（IFRSs）後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 111 年 4 月董事會及 110 年 7 月股東常會，分別擬議及決議通過 110 及 109 年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	110年度	109年度	110年度	109年度
法定盈餘公積	\$ 182,534	\$ 51,907		
迴轉特別盈餘公積	-	(271,375)		
現金股利	834,589	375,565	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 0.9</u>

有關 110 年度之盈餘分配案尚待預計於 111 年 6 月召開之股東常會決議。

十七、收 入

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
運輸收入	\$ 801,126	\$ 639,450
投資性不動產租金收入	14,567	14,467
其他營業收入	<u>1,465</u>	<u>641</u>
	<u>\$ 817,158</u>	<u>\$ 654,558</u>

合 約 餘 額

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日	110年1月1日
應收帳款（附註九）	<u>\$ 10,147</u>	<u>\$ 29,469</u>	<u>\$ 67,575</u>	<u>\$ 43,747</u>
應收關係人款項（附註九、 二四）	<u>\$ 28,084</u>	<u>\$ 28,084</u>	<u>\$ 35,060</u>	<u>\$ 67,337</u>

十八、淨 利

(一) 利息費用

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
銀行借款利息	\$ 15,384	\$ 12,371
減：利息資本化金額	<u>2,761</u>	<u>3,203</u>
	<u>\$ 12,623</u>	<u>\$ 9,168</u>
利息資本化利率	0.59%~1.71%	0.84%~1.01%

(二) 折舊及攤銷

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 169,451	\$ 138,852
營業費用	<u>872</u>	<u>887</u>
	<u>\$ 170,323</u>	<u>\$ 139,739</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 120</u>	<u>\$ 105</u>

(三) 投資性不動產之直接營運費用

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
產生租金收入	\$ 5,267	\$ 7,858
未產生租金收入	<u>96</u>	<u>96</u>
	<u>\$ 5,363</u>	<u>\$ 7,954</u>

(四) 員工福利費用

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 2,666	\$ 2,552
確定福利計畫	<u>608</u>	<u>603</u>
	3,274	3,155
其他員工福利	<u>245,985</u>	<u>156,630</u>
	<u>\$ 249,259</u>	<u>\$ 159,785</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 216,911	\$ 136,513
營業費用	<u>32,348</u>	<u>23,272</u>
	<u>\$ 249,259</u>	<u>\$ 159,785</u>

(五) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於 0.5% 提撥員工酬勞及不高於 1.5% 提撥董事酬勞。111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日估列之員工酬勞及董事酬勞如下：

估列比例

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
員工酬勞	1%	1%
董事酬勞	1%	1%

金 額

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
員工酬勞	<u>\$ 3,431</u>	<u>\$ 1,118</u>
董事酬勞	<u>\$ 3,431</u>	<u>\$ 1,118</u>

年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞分別於 111 年及 110 年 3 月經董事會決議如下：

金 額

	110年度	109年度
	現 金	現 金
員工酬勞	\$ 14,474	\$ 7,269
董事酬勞	14,474	7,269

110 及 109 年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與 110 及 109 年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
當期所得稅		
本期產生者	\$ 935	\$ -
出售土地繳納增值稅	<u>-</u>	<u>50</u>
	935	50
遞延所得稅		
本期產生者	<u>22,265</u>	<u>22,529</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 23,200</u>	<u>\$ 22,579</u>

(二) 所得稅核定情形

本公司之營利事業所得稅，截至 109 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

Tai Shing 公司之營利事業所得稅，截至 108 年度以前之申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二十、每股盈餘

單位：每股元

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
基本每股盈餘	<u>\$ 0.59</u>	<u>\$ 0.37</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.59</u>	<u>\$ 0.37</u>

用以計算每股盈餘之盈餘及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之淨利	<u>\$ 244,460</u>	<u>\$ 155,762</u>

股 數

單位：仟股

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
用以計算基本每股盈餘之普通 股加權平均股數	417,294	417,294
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>461</u>	<u>326</u>
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>417,755</u>	<u>417,620</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，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。於次年度決議員工酬勞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。

二一、現金流量資訊來自籌資活動

111年1月1日至3月31日

	111年1月1日	現金流量	非現金之變動 匯率變動	111年3月31日
短期銀行借款	\$ 918,760	(\$ 25,000)	\$ 6,615	\$ 900,375
長期銀行借款（含 一年內）	<u>5,531,970</u>	<u>637,518</u>	<u>198,911</u>	<u>6,368,399</u>
	<u>\$ 6,450,730</u>	<u>\$ 612,518</u>	<u>\$ 205,526</u>	<u>\$ 7,268,774</u>

110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

	110年1月1日	現金流量	非現金之變動 匯率變動	110年3月31日
長期銀行借款（含 一年內）	\$ 4,105,293	\$ 797,730	\$ 8,722	\$ 4,911,745

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。合併公司之整體策略於未來年度並無重大變化。

合併公司主要管理階層每年重新檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

二三、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值或其公允價值無法可靠衡量。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市公司股票	\$ 4,800,827	\$ -	\$ -	\$ 4,800,827
－國內未上市（櫃）股票	-	-	55,186	55,186
－國外未上市（櫃）股票	-	-	26,577	26,577
	<u>\$ 4,800,827</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,763</u>	<u>\$ 4,882,590</u>

110 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市公司股票	\$ 1,205,272	\$ 3,345,514	\$ -	\$ 4,550,786
－國內未上市（櫃）股票	-	-	64,055	64,055
－國外未上市（櫃）股票	-	-	25,963	25,963
	<u>\$ 1,205,272</u>	<u>\$ 3,345,514</u>	<u>\$ 90,018</u>	<u>\$ 4,640,804</u>

110 年 3 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過其他綜合損益按公允價				
值衡量之金融資產				
權益工具投資				
－國內上市公司股票	\$ 498,014	\$ 805,906	\$ -	\$ 1,303,920
－國內未上市（櫃）股票	-	-	79,940	79,940
－國外未上市（櫃）股票	-	-	28,280	28,280
	<u>\$ 498,014</u>	<u>\$ 805,906</u>	<u>\$ 108,220</u>	<u>\$ 1,412,140</u>

111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日合併公司持有之陽明海運公司私募普通股，經陽明海運公司向證券主管機關申請補辦公開發行及申請上市交易並通過，具活絡市場價格，因此其公允價值衡量自第二等級移轉至第一等級。

110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內上市公司私募股票之普通股股票若無市場價格可供參考時，則採評價方法估計。合併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，該資訊為本公司可取得者。

合併公司採用之評價方法係使用 Black-Scholes 評價模型計算公允價值。

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

111 年 3 月 31 日、110 年 12 月 31 日及 3 月 31 日合併公司持有之國內未上市（櫃）權益投資公司主要係轉投資於國內上市（櫃）股票，故採資產法評估，單獨資產及單獨負債分別視為個別評價標的並就該個別評價標的之性質，依市價評價，以反映投資標的之整體價值，所使用之重大不可觀察輸入值為流動性折減 89.75%，暨合併公司持有之國外未上市（櫃）權益投資公司係採市場法－參考從事相同或類似業務之上市櫃公司，其股票於活絡市場之交易價格換算為價值乘數再配合標的公司之財務狀況，以決定評價標的之價值，併同資產法－單獨資產及單獨負債分別視為個別評價標的並就該個別評價標的之性

質，依市價評價，以反映投資標的之整體價值，並依上述評價方法分配權重以計算其公允價值。所使用之重大不可觀察輸入值分別為流動性折價 18.90%、20.05%及 16.86%。當其他輸入值維持不變的情況下，若流動性折減增加／減少 1%時，將使公允價值分別減少／增加 5,714 仟元、6,577 仟元及 8,142 仟元。

(三) 金融工具之種類

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
<u>金融資產</u>			
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 2,413,786	\$ 2,220,408	\$ 2,666,945
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產			
權益工具投資	4,882,590	4,640,804	1,412,140
<u>金融負債</u>			
按攤銷後成本衡量（註2）	7,558,348	6,731,538	5,810,689

註 1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、應收關係人款項及其他金融資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期銀行借款、應付票據及帳款、應付關係人款項、其他應付款及長期銀行借款（含一年內到期）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及應收款項、應付款項及借款等。合併公司之財務管理部門擔負監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險、信用風險及流動性風險。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美元匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率變動 2% 時，合併公司之敏感度分析。2% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 2% 予以調整。下表係表示當新台幣相對於美元升值 2% 時，將使稅前淨利增加（減少）之金額。

損 益	美 元 之 影 響	
	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
	<u>(\$ 24,951)</u>	<u>(\$ 20,446)</u>

(2) 利率風險

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 2,261,874	\$ 2,010,344	\$ 2,403,246
具現金流量利率風險			
—金融資產	38,791	34,398	71,098
—金融負債	7,268,774	6,450,730	5,611,745

敏感度分析

下列敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。合併公司向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利

率增加或減少 1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。合併公司持有之浮動利率金融資產及金融負債將因市場利率變動使有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

針對合併公司 111 年及 110 年 3 月 31 日持有之利率變動金融資產部位，市場利率每上升 1%，浮動利率金融資產將分別有現金流入 97 仟元及 178 仟元。當市場利率下降 1% 時，其影響將為同金額之負數。

針對合併公司 111 年及 110 年 3 月 31 日持有之利率變動金融負債部位，市場利率每上升 1%，浮動利率金融負債將分別有現金流出 18,172 仟元及 14,029 仟元。當市場利率下降 1% 時，其影響將為同金額之負數。

(3) 其他價格風險

合併公司因投資於國內上市及非上市（櫃）公司普通股及公司債而產生權益價格暴險。

敏感度分析

對於合併公司價格暴險之金融資產，進行風險衡量。合併公司係採用敏感度分析衡量價格風險。

若投資部位價格上漲／下跌 5%，111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而分別增加／減少 244,129 仟元及 70,607 仟元。

2. 信用風險

合併公司並無重大集中之信用風險，信用風險來自存放銀行之現金及約當現金以及來自客戶之應收帳款等。

合併公司商業交易採行之政策係選擇與信譽良好之對象進行交易，並於必要情形下取得履約之銀行保證函或保證金，以降低因拖欠所產生財務損失之風險。為降低信用風險，合併公司已建立一內部監控程序並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況。

另因流動資金之交易對方係國際信用評等機構給予高信用評等之銀行、金融機構或公司組織，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。合併公司管理階層監督銀行集團融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至111年3月31日暨110年12月31日及3月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度（含透支及保證額度）分別為1,326,875仟元、1,589,590仟元及633,355仟元。

下表詳細說明合併公司已約定還款期間之非衍生金融負債屬浮動利率工具之剩餘合約到期分析，其係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，並以金融負債未折現現金流量編製，其包括利息及本金之現金流量；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

111年3月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至3年	3至5年	5年以上
無付息負債	\$ 7,021	\$ 3,921	\$ 278,632	\$ -	\$ -	\$ -
浮動利率工具	-	500,702	402,421	1,696,962	2,124,808	2,884,432
	<u>\$ 7,021</u>	<u>\$ 504,623</u>	<u>\$ 681,053</u>	<u>\$ 1,696,962</u>	<u>\$ 2,124,808</u>	<u>\$ 2,884,432</u>

110年12月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至3年	3至5年	5年以上
無付息負債	\$ 6,281	\$ 4,542	\$ 269,985	\$ -	\$ -	\$ -
浮動利率工具	-	400,818	520,377	1,297,201	1,943,583	2,520,209
	<u>\$ 6,281</u>	<u>\$ 405,360</u>	<u>\$ 790,362</u>	<u>\$ 1,297,201</u>	<u>\$ 1,943,583</u>	<u>\$ 2,520,209</u>

110年3月31日

	要求即付或 短於1個月	1至3個月	3個月至1年	1至3年	3至5年	5年以上
無付息負債	\$ 6,365	\$ 13,905	\$ 178,674	\$ -	\$ -	\$ -
浮動利率工具	400,088	300,357	222,657	2,614,556	1,231,433	995,025
	<u>\$ 406,453</u>	<u>\$ 314,262</u>	<u>\$ 401,331</u>	<u>\$ 2,614,556</u>	<u>\$ 1,231,433</u>	<u>\$ 995,025</u>

二四、關係人交易

本公司及子公司間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司為政府重大影響之公司，除與政府關係個體之個別／彙總交易性質及金額不重大，故未揭露相關交易金額或於其他附註揭露外，合併公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 合 併 公 司 之 關 係</u>
陽明海運股份有限公司（陽明海運）	政府關係個體（110年7月12日後為本公司董事及政府關係個體）
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	政府關係個體之子公司（110年7月12日後為本公司董事及政府關係個體之子公司）
運旺投資股份有限公司	關聯企業
台灣中油股份有限公司（台灣中油）	政府關係個體
臺灣土地銀行股份有限公司（土地銀行）	政府關係個體
臺灣銀行股份有限公司（臺灣銀行）	政府關係個體
兆豐國際商業銀行股份有限公司（兆豐銀行）	政府關係個體
第一商業銀行股份有限公司（第一銀行）	政府關係個體
彰化商業銀行股份有限公司	政府關係個體
中華郵政股份有限公司	政府關係個體

(二) 營業交易

	<u>111年1月1日 至3月31日</u>	<u>110年1月1日 至3月31日</u>
<u>營業收入</u>		
政府關係個體		
台灣中油	\$ 80,653	\$ 79,663
陽明海運	-	31,102
關聯企業		
其 他	<u>29</u>	<u>29</u>
	<u>\$ 80,682</u>	<u>\$ 110,794</u>
<u>營業成本</u>		
政府關係個體及其子公司		
台灣中油	\$ 9,094	\$ 8,438
陽明海運	-	25,840
其 他	-	582
	<u>\$ 9,094</u>	<u>\$ 34,860</u>

合併公司對關係人之交易係按約定條件，其中與關聯企業間之租賃契約係參考市價行情議定租金。

(三) 銀行存款

銀行存款（含帳列其他金融資產之原始到期日超過 3 個月之附買回票券、按攤銷後成本衡量之金融資產及已質押銀行定期存款）餘額如下：

關係人類別／名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
政府關係個體			
土地銀行	\$ 397,821	\$ 397,355	\$ 974,627
臺灣銀行	55,608	83,547	50,351
兆豐銀行	9,316	1,364	433,834
第一銀行	1,037	1,108	325,647
其他	561	850	1,411
	<u>\$ 464,343</u>	<u>\$ 484,224</u>	<u>\$ 1,785,870</u>

(四) 應收關係人款項

關係人類別／名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
政府關係個體			
台灣中油	\$ 28,084	\$ 28,084	\$ 28,095
陽明海運	-	-	6,965
	<u>\$ 28,084</u>	<u>\$ 28,084</u>	<u>\$ 35,060</u>

(五) 代墊款項（帳列其他金融資產）

關係人類別／名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
政府關係個體			
台灣中油	<u>\$ 24,417</u>	<u>\$ 68,513</u>	<u>\$ 53,261</u>

(六) 向關係人借款

關係人類別／名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
政府關係個體			
土地銀行	\$ 3,986,764	\$ 3,855,149	\$ 3,414,366
臺灣銀行	2,381,634	1,676,821	1,552,019
兆豐銀行	-	-	205,360
	<u>\$ 6,368,398</u>	<u>\$ 5,531,970</u>	<u>\$ 5,171,745</u>

利息費用（含利息資本化金額）

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
土地銀行	\$ 9,435	\$ 7,189
臺灣銀行	4,145	3,714
其 他	-	456
	<u>\$ 13,580</u>	<u>\$ 11,359</u>

合併公司向關係人借款之借款利率與市場利率相當。

(七) 應付關係人款項

關係人類別／名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
政府關係個體 及其子公司			
陽明海運	\$ -	\$ -	\$ 9,972
其 他	-	-	466
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,438</u>

(八) 預收關係人款項（帳列其他流動負債）

關係人類別／名稱	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
關聯企業			
其 他	<u>\$ 171</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171</u>

111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日應收關係人款項並未提列呆帳費用且未收取保證，流通在外之應付關係人款項餘額亦係未提供擔保。

(九) 政府關係個體之其他交易說明

合併公司係由中華民國行政院交通部持股 26.46%，於 101 年 6 月以 200,000 仟元購買陽明海運（同受中華民國行政院交通部持股 35.51%）發行之 7 年期私募有擔保到期強制轉換公司債，票面利率 3%，每年付息，發行滿 3 個月後得隨時轉換，業於 108 年 6 月到期轉換為私募普通股 9,597 仟股，且陽明海運已於 111 年 1 月將該轉換之私募普通股向證券主管機關申請補辦公開發行及申請上市交易並通過，合併公司基於投資策略目的，帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，並依流動性予以分類。

合併公司 106 年 2 月以 199,990 仟元認購陽明海運發行之私募普通股 19,083 仟股，該私募普通股之權利義務與陽明海運已發行之普通股相同，惟受證券交易法對私募股份轉讓之相關限制，該私募股票自交付日起 3 年內受限不得轉讓，並於該私募普通股交付日起滿 3 年後，若陽明海運符合相關法令規定始可向證券主管機關申請補辦公開發行及申請上市交易。陽明海運已於 111 年 1 月將該私募普通股向證券主管機關申請補辦公開發行及申請上市交易並通過。合併公司基於投資策略目的，帳列透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，並依流動性予以分類。

合併公司於 106 年 11 月參與陽明海運之現金增資並投資 158,519 仟元取得普通股 13,210 仟股，110 年度處分 3,249 仟股，111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日處分 80 仟股，處分損益直接移轉保留盈餘分別為 499,767 仟元及 9,300 仟元，因仍對其不具重大影響，故分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(十) 其他關係人交易（帳列營業外收入－其他）

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
關聯企業（管理服務費收入）		
其 他	<u>\$ 29</u>	<u>\$ 29</u>

(十一) 對主要管理階層之薪酬

對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	111年1月1日 至3月31日	110年1月1日 至3月31日
短期員工福利	\$ 9,746	\$ 6,206
退職後福利	<u>301</u>	<u>297</u>
	<u>\$ 10,047</u>	<u>\$ 6,503</u>

二五、質抵押之資產

合併公司下列資產業已質抵押作為長期銀行借款及業務往來等之擔保品：

	111年3月31日	110年12月31日	110年3月31日
不動產、廠房及設備淨額	\$12,157,075	\$10,950,529	\$ 7,977,877
已質押銀行定期存款（帳列 其他非流動資產項下）	2,165	2,165	2,165
	<u>\$12,159,240</u>	<u>\$10,952,694</u>	<u>\$ 7,980,042</u>

二六、重大未認列之合約承諾及或有事項

(一) 111年3月31日合併公司重大未認列之合約承諾及或有事項如下：

1. 本公司與台灣中油簽訂代管操作合約，其相關資料彙總如下：

操作輪船	期間	費用計算及收取方式
台灣中油		
台勤 201、202、203 及 205	96.02.10-121.12.31	353 仟元／日，按月論日 收取
鴻運輸及盛運輸	106.01.05-112.01.24	代管操作基本費每艘 112 仟元／日，按月論 日收取
華運輸、通運輸及 德運輸	106.04.07-111.10.29	代管操作基本費每艘 96-104 仟元／日，按 月論日收取
台勤 301、302、 303、305、306、 307 及 308	契約生效日 -136.12.31	660 仟元／日，按月論日 收取

截至 111 年 3 月 31 日止，本公司委由台灣銀行出具予台灣中油公司之履約保證函金額為 245,250 仟元。

2. 子公司 Tai Shing 與日本株式會社大島造船所簽訂 4 艘散裝船舶之合約。截至核閱報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額為 25,355 仟美元，尚未支付價款共為 104,295 仟美元。本公司為 Tai Shing 對日本株式會社大島造船所履約保證人。
3. 子公司 Tai Shing 於 111 年 4 月董事會通過擬向日本株式會社名村造船所訂造 2 艘散裝船舶。
4. 本公司標得台灣中油 25 年期「觀塘工業港長期港勤船勞務工作」，並委由土地銀行出具之履約保證金額為 357,000 仟元，且

與 PT. Graha Trisaka Industri (印尼 PaxOcean 的造船廠) 簽訂 5 艘拖船之建造合約，由子公司 Tai Shing 為本公司提供履約擔保；與三陽造船廠簽訂 2 艘港勤交通兼代纜船之建造合約。截至核閱報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額分別為 32,256 仟美元及 25,040 仟元，尚未支付價款分別為 13,824 仟美元及 37,560 仟元。

5. 本公司於 110 年 5 月標得交通部航港局 20 年期「高雄馬公航線長期航班勞務採購」案合約，預計自 112 年 8 月起繼續經營高雄—馬公航線客貨運輸服務，並委由新光銀行出具履約保證金額為 284,670 仟元，且與日本內海造船株式會社 (NAIKAI ZOKEN CORPORATION) 簽訂 1 艘駛上駛下客貨船之建造合約。截至核閱報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額為 2,599 仟美元，尚未支付價款為 49,381 仟美元。

(二) 110 年 12 月 31 日合併公司重大未認列之合約承諾及或有事項如下：

1. 本公司與台灣中油簽訂代管操作合約，其相關資料彙總如下：

操 作 輪 船	期 間	費用計算及收取方式
台灣中油公司		
台勤 201、202、203 及 205	96.02.10-121.12.31	353 仟元／日，按月論日收取
鴻運輪及盛運輪	106.01.05-112.01.24	代管操作基本費每艘 112 仟元／日，按月論日收取
華運輪、通運輪及德運輪	106.04.07-111.10.29	代管操作基本費每艘 96-104 仟元／日，按月論日收取
台勤 301、302、303、305、306、307 及 308	契約生效日 -136.12.31	660 仟元／日，按月論日收取

截至 110 年 12 月 31 日止，本公司委由台灣銀行出具予台灣中油公司之履約保證函金額為 245,250 仟元。

2. 子公司 Tai Shing 與日本株式會社大島造船所簽訂 5 艘散裝船舶之合約。截至 110 年度查核報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額為 35,051 仟美元，尚未支付價款共為 126,919 仟美

元。本公司為 Tai Shing 對日本株式會社大島造船所履約保證人。

3. 本公司標得台灣中油 25 年期「觀塘工業港長期港勤船勞務工作」，並委由土地銀行出具之履約保證金額為 357,000 仟元，且與 PT. Graha Trisaka Industri (印尼 PaxOcean 的造船廠) 簽訂 5 艘拖船之建造合約，由子公司 Tai Shing 為本公司提供履約擔保；與三陽造船廠簽訂 2 艘港勤交通兼代纜船之建造合約。截至 110 年度查核報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額分別為 32,256 仟美元及 25,040 仟元，尚未支付價款分別為 13,824 仟美元及 37,560 仟元。
4. 本公司於 110 年 5 月標得交通部航港局 20 年期「高雄馬公航線長期航班勞務採購」案合約，預計自 112 年 8 月起繼續經營高雄—馬公航線客貨運輸服務，並委由新光銀行出具履約保證金額為 284,670 仟元，且與日本內海造船株式會社 (NAIKAI ZOKEN CORPORATION) 簽訂 1 艘駛上駛下客貨船之建造合約。截至 110 年度查核報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額為 2,599 仟美元，尚未支付價款為 49,381 仟美元。

(三) 110 年 3 月 31 日合併公司重大未認列之合約承諾及或有事項如下：

1. 本公司與台灣中油簽訂代管操作合約，其相關資料彙總如下：

操 作 輪 船	期 間	費用計算及收取方式
台灣中油		
台勤 201、202、203 及 205	96.02.10-121.12.31	353 仟元／日，按月論日收取
鴻運輪及盛運輪	106.01.05-112.01.24	代管操作基本費每艘 112 仟元／日，按月論日收取
華運輪、通運輪及 德運輪	106.04.07-111.10.29	代管操作基本費每艘 96-104 仟元／日，按月論日收取

截至 110 年 3 月 31 日止，本公司委由台灣銀行出具予台灣中油之履約保證函金額為 245,250 仟元。

2. 子公司 Tai Shing 與日本株式會社大島造船所簽訂 4 艘散裝船舶之合約。截至 110 年第 1 季核閱報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額為 30,468 仟美元，尚未支付價款共為 90,192 仟美元。本公司為 Tai Shing 對日本株式會社大島造船所履約保證人。
3. 子公司 Tai Shing 與日本株式會社名村造船所簽訂 1 艘散裝船舶之合約。截至 110 年第 1 季核閱報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額為 10,284 仟美元，尚未支付價款共為 23,996 仟美元。
4. 本公司標得台灣中油 25 年期「觀塘工業港長期港勤船勞務工作」，並委由土地銀行出具之履約保證金額為 357,000 仟元，且與 PT. Graha Trisaka Industri (印尼 PaxOcean 的造船廠) 簽訂 5 艘拖船之建造合約，由子公司 Tai Shing 為本公司提供履約擔保；與三陽造船廠簽訂 2 艘港勤交通兼代纜船之建造合約。截至 110 年第 1 季核閱報告日止，已支付之價款帳列預付設備款金額分別為 13,824 仟美元及 12,520 仟元，尚未支付價款分別為 32,256 仟美元及 50,080 仟元。

二七、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，沿海線客貨運輸需求及收入下滑，惟由於遠洋航線之運價上漲致 111 年第 1 季整體營業收入仍上升。

因應疫情影響，合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金、設備修繕等各項補貼，截至 110 年 3 月 31 日止，業已取得 44,972 仟元資金(其中帳列營業成本減項 11,267 仟元及其他流動負債 33,705 仟元)。

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣仟元／新台幣仟元

111 年 3 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
金 融 資 產				
貨幣性項目				
美 元	\$	<u>43,582</u>	28.625 (美元：新台幣)	<u>\$ 1,247,541</u>
非貨幣性項目				
採權益法之子公司				
美 元	\$	<u>298,099</u>	28.625 (美元：新台幣)	<u>\$ 8,533,094</u>

110 年 12 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
金 融 資 產				
貨幣性項目				
美 元	\$	<u>43,321</u>	27.68 (美元：新台幣)	<u>\$ 1,199,136</u>
非貨幣性項目				
採權益法之子公司				
美 元	\$	<u>289,648</u>	27.68 (美元：新台幣)	<u>\$ 8,017,447</u>

110 年 3 月 31 日

	外	幣 匯	率	帳 面 金 額
金 融 資 產				
貨幣性項目				
美 元	\$	<u>36,330</u>	28.535 (美元：新台幣)	<u>\$ 1,036,687</u>
非貨幣性項目				
採權益法之子公司				
美 元	\$	<u>261,229</u>	28.535 (美元：新台幣)	<u>\$ 7,454,169</u>
金 融 負 債				
貨幣性項目				
美 元	\$	<u>503</u>	28.535 (美元：新台幣)	<u>\$ 14,363</u>

合併公司 111 年及 110 年 1 月 1 日至 3 月 31 日，帳列外幣兌換淨益（損）分別為 41,358 仟元及(4,163)仟元，主要係因美元匯率波動產生。

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人。(無)
2. 為他人背書保證。(附表一)
3. 期末持有價證券情形。(附表二)
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。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上。(無)
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。(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百分之二十以上。(附表三)
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。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表四)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表五)

(三) 大陸投資資訊。(無)

(四) 主要股東資訊：股權比例達 5% 以上之股東名稱、持股數額及比例。 (附表六)

三十、部門資訊

合併公司係以單一營運部門進行組織管理及分配資源，營運活動均與海上客貨運輸及船務代理等業務相關。

台灣航業股份有限公司及子公司
 為他人背書保證
 民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元／仟美元

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1、2及3)	本期最高背書 保證餘額 (註2)	期末背書 保證餘額 (註3)	年度實際 動支金額 (註3)	以財產擔保之 背書保證金額 (註3)	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1、2及3)	屬母公司 對子公司 背書保證	屬子公司 對母公司 背書保證	屬大陸 地區背書 保證	備註
		公司名稱	關係											
0	台灣航業公司	Tai Shing	子 公 司	\$ 32,812,598	\$ 12,883,735 (US 450,087)	\$ 12,883,735 (US 450,087)	\$ 9,554,218 (US 333,772)	\$ -	79%	\$ 32,812,598	是	—	—	—
1	Tai Shing	台灣航業公司	母 公 司	6,720,352 (US 234,772)	395,712 (US 13,824)	395,712 (US 13,824)	395,712 (US 13,824)	- -	5%	6,720,349 (US 234,772)	—	是	—	—

註 1：不超過台灣航業公司最近期財務報表淨值二倍。

註 2：不超過 Tai Shing 公司實收資本額二倍。

註 3：上述美金係依匯率 US\$1=\$28.625 換算。

台灣航業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 3 月 31 日

附表二

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	末			備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 或 股 權 淨 值	
台灣航業公司	普通股股票 中華投資公司	—	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	4,590,000	\$ 55,186	6%	\$ 55,186	
	台源國際控股公司	本公司為其法人董事	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－非流動	1,500,000	26,577	15%	26,577	
	上市公司股票 陽明海運公司	同受政府重大影響之個體	透過其他綜合損益按公允價值 衡量之金融資產－流動	38,560,858	4,800,827	1.10%	4,800,827	

註：投資子公司及關聯企業相關資訊，請參閱附表五。

台灣航業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表三單位：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）票據、帳款之比率（註 1）		
Tai Shing Shin Wang	Shin Wang Tai Shing	母公司相同 母公司相同	租金收入 租金支出	(\$ 227,769) 227,769	(38) 92	雙方議定 雙方議定	\$ - -	— —	\$ 89,654 (89,654)	100 (100)	(註 2) (註 2)

註 1：係佔總應收（付）關係人款項比率。

註 2：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣航業股份有限公司及子公司
 母子公司間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 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
1	Tai Shing	Shin Wang	母公司相同	租金收入	\$ 227,769	每艘船租金 2-20 仟美元／日，共 8 艘	28%
				應收關係人款項	89,654	船按月收取 依約定條件收取	-

註 1：上述交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

註 2：本表係揭露 10,000 仟元以上之交易。

台灣航業股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國 111 年 1 月 1 日至 3 月 31 日

附表五

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 認 列 之	備 註
				期 初 餘 額	期 末 餘 額	股 數	比 率 %	帳 面 金 額	本 期 (損) 益	投 資 (損) 益	
台灣航業公司	Tai Shing Shin Wang 運旺投資公司	Panama City, Panama Monrovia City, Liberia 台 北	船舶租賃及買賣 船舶租賃及買賣 一般投資業	\$ 3,921,447	\$ 3,921,447	100	100	\$ 8,072,248	\$ 153,471	\$ 153,471	
				32,500	32,500	1	100	460,846	84,705	84,705	
				41,861	41,861	5,211,474	49.75	234,229	(294)	(146)	

註：編製合併財務報表時業已沖銷。

台灣航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 3 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
交 通 部	110,436,379	26.46%
陽明海運股份有限公司	70,793,243	16.96%

註：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季末最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與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。