



公開說明書
(一〇一年度現金增資發行新股)

- 一、公司名稱：益航股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：一〇一年度現金增資發行新股
- 三、本次現金增資發行新股：
 - (一)新股來源：現金增資發行新股。
 - (二)新股種類：記名式普通股，每股面額新台幣 10 元整。
 - (三)股數：100,000 仟股。
 - (四)金額：新台幣 1,000,000 仟元。
 - (五)發行條件：
 - 1.現金增資發行新股 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，總計新台幣 1,000,000 仟元，每股以新台幣 22.00 元溢價發行，預計共可募集資金總額為新台幣 2,200,000 仟元。
 - 2.本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10%，計 10,000 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10%，計 10,000 仟股辦理公開申購，其餘 80%計 80,000 仟股，由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股得由股東在認股基準日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理整合，其整合不足一股之畸零股及原股東、員工與對外公開承銷放棄認購或認購不足及逾期未申報整合之部分，擬授權董事長洽特定人認購之。
 - 3.本次發行新股之權利義務與原發行之普通股股份相同。
 - (六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數 10%對外公開承銷。
 - (七)承銷及配售方式：以公開申購方式對外公開承銷。
- 四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要，請參閱本公開說明書第 56 頁。
- 五、本次發行相關費用：
 - (一)承銷費用：新台幣伍佰萬元整。
 - (二)其他費用：包括會計師、律師等其他相關費用約新台幣拾陸萬元整。
- 六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 七、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 八、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 4 頁。
- 九、本公開說明書電子檔案免費查閱網址：
公開資訊觀測站網址：<http://newmops.twse.com.tw>
本公司網址：<http://www.firsteam.com.tw>

益航股份有限公司 編製
中華民國一〇一年十二月二十一日刊印

一、本次發行前實收資本之來源

資 本 來 源	金額 (新台幣元)	佔實收資本額比率(%)
設 立 資 本	2,000,000	0.07
現 金 增 資	5,289,612,710	190.54
現 金 減 資	(3,570,016,110)	(128.59)
盈 餘 / 資 本 公 積 轉 增 資	964,471,400	34.74
合 併 增 資 發 行 新 股	—	—
公 司 債 轉 換	152,783,500	5.50
庫 藏 股 註 銷 資 本	(62,680,000)	(2.26)
合 計	2,776,171,500	100.00

二、公開說明書之分送計畫

- 1.陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會、本公司及本公司股務代理機構。
- 2.分送方式：依證券交易法第 31 條規定方式辦理。
- 3.索取方法：請附回郵信封向本公司或本公司股務代理機構索取或親自上列陳列處所索取或透過網路查閱(<http://newmops.twse.com.tw>)。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：元大寶來證券股份有限公司 網址：<http://www.yuanta.com.tw>
地址：台北市敦化南路一段 66、68 號 9 樓 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：元大寶來證券股份有限公司股務代理部 網址：<http://www.yuanta.com.tw/>
地址：台北市大同區承德路 3 段 210 號 B1 電話：(02)2586-5859

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：馬國柱會計師、陳宗哲會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所 網址：www.kpmg.com.tw
地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓 電話：(02)8101-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

律師：邱雅文律師
事務所名稱：翰辰法律事務所 網址：<http://www.fsi-law.com>
地址：台北市敦化南路 1 段 205 號 16 樓 1600 室 電話：(02)2751-9918

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：戴志毅 電子郵件信箱：Daniel@firsteam.com.tw
職稱：投資長 電話：(02)2326-7626
代理發言人姓名：莊仟萬 電子郵件信箱：rogerchuang@firsteam.com.tw
職稱：副總經理 電話：(02)2326-7675

十三、本公司網址：<http://www.firsteam.com.tw>

益航股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：2,776,172 仟元		公司地址：台北市復興南路二段 237 號 14 樓		電話：(02) 2706-9911	
設立日期：52 年 10 月 08 日			網址：http://www.firsteam.com		
上市日期：54 年 11 月 04 日		上櫃日期：-	公開發行日期：87 年 04 月 08 日		管理股票日期：—
負責人：董事長 徐鎮廷 總經理 余偉彥		發言人：戴志毅 職 稱：投資長		代理發言人：莊仟萬 職 稱：副總經理	
股票過戶機構：元大寶來證券股份有限公司 服務代理部		電話：(02) 2586-5859 網址：http://www.yuanta.com.tw/ 地址：台北市大同區承德路 3 段 210 號 B1			
股票承銷機構：元大寶來證券股份有限公司		電話：(02) 2718-1234 網址：http://www.yuanta.com 地址：台北市敦化南路一段 66、68 號 9 樓			
最近年度簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 馬國柱、張淑瑩會計師		電話：(02)8101-6666 網址：http://www.kpmg.com.tw 地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓			
現任簽證會計師：安侯建業聯合會計師事務所 馬國柱、陳宗哲會計師		電話：(02)8101-6666 網址：http://www.kpmg.com.tw 地址：台北市信義區信義路五段 7 號 68 樓			
複核律師：翰辰法律事務所 邱雅文		電話：(02)2751-9918 網址：http://www.fsi-law.com 地址：106 台北市大安區敦化南路 1 段 216 號 4 樓			
信用評等機構：不適用					
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：無		評等結果：不適用	
董事選任日期：100 年 06 月 28 日，任期：3 年		監察人選任日期：100 年 06 月 28 日，任期：3 年			
全體董事持股比例：9.16%，101 年 11 月 30 日		全體監察人持股份比：1.22%，101 年 11 月 30 日			
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例，101 年 11 月 30 日					
職稱	姓名	持股比例 (%)	職稱	姓名	持股比例(%)
董 事 長	恆華投資股份有限公司 代表人：徐鎮廷	6.67	監察人	來捷投資股份有限公司 代表人：阮震宇	0.72
董 事	恆華投資股份有限公司 代表人：陳進強	6.67	監察人	旺誠投資股份有限公司 代表人：孫雅明	0.50
董 事	迅東投資股份有限公司 代表人：余偉彥	2.49	大股東	渣打託管新鴻基投資服 務有限公司	10.52
董 事	迅東投資股份有限公司 代表人：長原彰弘	2.49			
董 事	恆華投資股份有限公司 代表人：莊仟萬	6.67			
工廠地址：本公司係航運業，故無工廠					電話：不適用
主要產品：詳如第 37 頁		市場結構：船舶所運送之貨物及航線均依託運人或承租人之指示載運，因此依行業特性無法區分銷售之地區。			參閱本文之頁次
					第 39 頁
風險事項：請參閱本公開說明書公司概况之風險事項					第 4 頁
去 (1 0 0) 年 度	營業收入：197,012 仟元 稅前純益：558,617 仟元 每股盈餘(稅後)：1.99 元				第 128 頁
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額		請參閱本公開說明書封面			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面			
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述		請參閱本公開說明書第 56 頁			
本次公開說明書刊印日期：民國 101 年 12 月 21 日			刊印目的：一〇一年度現金增資發行新股		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

益 航 股 份 有 限 公 司

公 開 說 明 書 目 錄

	頁次
壹、公司概况.....	1
一、公司簡介.....	1
二、風險事項.....	4
三、公司組織.....	7
四、資本及股份.....	18
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	26
六、特別股辦理情形.....	36
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	36
八、員工認股權憑證辦理情形.....	36
九、限制員工權利新股辦理情形.....	36
十、併購辦理情形.....	36
十一、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	36
貳、營運概況.....	37
一、公司之經營.....	37
二、固定資產及其他不動產.....	44
三、轉投資事業.....	46
四、重要契約.....	48
參、發行計畫及執行情形.....	49
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析.....	49
二、本次現金增資或發行公司債資金運用計畫分析.....	56
三、本次受讓他公司股份發行新股.....	71
四、本次併購發行新股應記載事項.....	71
肆、財務概況.....	72
一、最近五年度簡明財務資料.....	75
二、財務報表.....	78
三、財務概況其他重要事項.....	78
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	79
伍、特別記載事項.....	340
一、內部控制制度執行狀況.....	340
二、委託金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，信用評等機構所出具之評等報告.....	340
三、證券承銷商評估總結意見.....	340
四、律師法律意見書.....	340
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	340
六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金管會通知應自行改進事項之改進情形.....	340
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項.....	340

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時， 於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	340
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人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.....	340
十、最近年度及截至公開說明書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....	340
十一、其他必要補充說明事項.....	341
十二、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識 及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來 發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見.....	341
十三、公司治理運作情形.....	341
陸、重要決議.....	354
一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文.....	355
附錄、一 O 一年度現金增資發行新股承銷價格計算書	370

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 52 年 10 月 8 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

地址：台北市復興南路二段 237 號 14 樓

電話：(02)2706-9911

傳真：(02)2706-9922

分公司/工廠:無

(三)公司沿革：

- 民國五十二年為響應政府建立強大商隊，支援進出口貿易以爭取外匯收入，十月八日奉准設立登記經營國際航運及代理業務，實收資本額為 2,000,000 元。由董漢槎先生任董事長，朱世慶先生任總經理。
- 民國五十三年實收資本額為 25,000,000 元。
- 民國五十四年十一月四日股票奉准上市，成為第一家股票公開上市之航運公司。實收資本額為 50,000,000 元。
- 民國五十七年實收資本額為 75,000,000 元。
- 民國五十九年實收資本額為 81,750,000 元。
- 民國六十年實收資本額為 89,925,000 元。
- 民國六十一年實收資本額為 100,000,000 元。
- 民國六十二年實收資本額為 101,500,000 元。
- 民國六十三年實收資本額為 110,000,000 元。
- 民國六十四年實收資本額為 121,000,000 元。
- 民國六十五年實收資本額為 145,200,000 元。
- 民國六十六年實收資本額為 174,240,000 元。
- 民國六十七年實收資本額為 209,088,000 元。
- 民國六十八年實收資本額為 250,905,600 元。
- 民國六十九年與中船簽約訂造 66,000 噸散裝貨輪一艘以擴充業務，並正式跨入 PANAMAX 航運領域，實收資本額為 301,086,720 元。
- 民國七十年實收資本額為 331,195,390 元。
- 民國七十一年實收資本額為 404,058,400 元。
- 民國七十三年九月由徐巽華先生接任董事長。
- 民國七十六年六月由林直義先生接任董事長。
- 民國七十七年實收資本額為 853,012,170 元。
- 民國七十八年實收資本額為 1,800,803,470 元。
- 民國八十二年十一月由王震先生接任董事長，藍俊昇先生接任總經理。

- 民國八十三年三月獲經濟部投資審議委員會核准投資美金伍佰萬元於巴拿馬，設立 100%轉投資之子公司，名為「益航(巴拿馬)有限公司」(First Steamship S.A.)。並因購買船舶需要而設立 100%轉投資附屬公司 First Navigation S.A.， Longevity Navigation S.A.， Praise Maritime S.A. 等。
- 民國八十四年實收資本額為 2,201,000,000 元。
- 民國八十五年實收資本額為 2,825,000,000 元。
- 民國八十六年八月將原名「益壽航業股份有限公司」更名為「益航股份有限公司」。實收資本額為 4,166,250,000 元。
- 船舶安全管理系統，經法國驗船協會及中國驗船中心之評鑑，獲得「符合證書」之認證，為全國首家通過「國際安全管理」規章之航運公司。
- 民國八十七年二月，將公司總部遷至復興南路之益航大樓 14 樓面積達 360 餘坪。實收資本額為 4,416,225,000 元。
- 民國八十八年七月，由鄭明智先生接任董事長。營運散裝貨輪共 17 艘，總計 840,260 載重噸。
- 民國八十九年底營運散裝貨輪共 16 艘，總計 831,665 載重噸。
- 民國九十年一月，由朱智謀先生接任經理人。
- 民國九十年底，營運散裝貨輪共 15 艘，總計 804,695 載重噸。
- 民國九十一年一月二十九日改選第十五屆董事及監察人，由鄭明智先生擔任董事長、陳進強先生擔任副董事長。
- 民國九十一年九月辦理減資登記完成，實收資本額為 2,119,933,340 元。
- 民國九十一年底營運散裝貨輪共 10 艘，總計 620,257 載重噸。
- 民國九十二年二月，由徐鎮廷先生接任董事長。
- 民國九十二年三月辦理私募現金增資登記完成，實收資本額為 3,705,647,590 元。
- 民國九十二年七月取得法國驗船協會認證之 ISO9001:2000。
- 民國九十三年三月辦理減資及私募現金增資登記完成，實收資本額為 2,441,880,000 元。
- 民國九十三年底營運散裝貨輪共 7 艘，總計 460,297 載重噸。
- 民國九十四年六月十四日改選第十六屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。
- 民國九十四年底營運散裝貨輪共 6 艘，總計 393,562 載重噸。
- 民國九十五年二月聘任陳恒逸先生為執行長。
- 民國九十五年五月間接投資大陸大洋百貨集團有限公司取得 50%股權。
- 民國九十六年三月總經理朱智謀先生聘任合約期滿卸任。因修訂組織結構，由執行長陳恒逸先生執行原總經理之職務。
- 民國九十六年四月轉投資之大洋百貨集團有限公司計有 7 個直營分店。
- 民國九十六年十二底轉投資之大洋百貨集團有限公司計有 9 個直營分店。

- 民國九十七年六月十九日改選第十七屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長、陳進強先生續任副董事長。
- 民國九十七年十二月轉投資之大洋百貨集團有限公司計有 11 個直營分店。
- 民國九十八年七月執行長陳恒逸先生辭職。修訂組織結構，執行長一職變更為總經理，並由孫雅明先生擔任。
- 民國九十八年七月取得法國驗船協會認證之 ISO9001：2008。
- 民國九十八年八月盈餘轉增資 244,188,000 元，實收資本額 2,686,068,000 元。
- 民國九十八年十月發行海外有擔保可轉換公司債 3,000 萬美元。
- 民國九十八年十二月轉投資之大洋百貨集團有限公司計有 14 個直營分店。
- 民國九十九年三月海外可轉換公司債轉換股份 7,357,620 元，實收資本額為 2,693,425,620 元。
- 民國九十九年八月海外可轉換公司債轉換股份 31,637,750 元，實收資本額為 2,725,063,370 元。
- 民國九十九年十二月海外可轉換公司債轉換股份 26,816,280 元，實收資本額為 2,751,879,650 元。
- 民國九十九年十二月轉投資之大洋百貨集團有限公司計有 15 個直營分店。
- 民國一〇〇年三月庫藏股註銷 16,000,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 36,238,270 元，實收資本額為 2,772,117,920 元。
- 民國一〇〇年六月海外可轉換公司債轉換股份 18,119,140 元，實收資本額為 2,790,237,060 元。
- 民國一〇〇年六月二十八日改選第十八屆董事及監察人，徐鎮廷先生續任董事長，陳進強先生續任副董事長。
- 民國一〇〇年八月庫藏股註銷 21,030,000 元，海外可轉換公司債轉換股份 32,614,440 元，實收資本額為 2,801,821,500 元。
- 民國一〇〇年十二月庫藏股註銷 25,650,000 元，實收資本額為 2,776,171,500 元。
- 民國一〇〇年十二月轉投資之大洋百貨集團有限公司計有 18 個直營分店。
- 民國一〇一年六月轉投資之大洋百貨集團有限公司於臺灣證券交易所掛牌交易。

二、風險事項

(一)風險因素

1.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

(1)利率風險：本公司之利率風險，主要為長、短期借款，但目前利率水準仍低，利率風險也低，且大部份借款按期攤還本金，即使利率回升，預估幅度很小，因此，利率變動之風險，對本公司並無顯著之影響。

(2)匯率風險：本公司主要之營業收支及資本支出大多以美元計價，因此匯率變動之風險，對本公司並無顯著之影響。另外，如有必要，本公司也可適時地從事遠期外匯避險交易，以規避匯率變動之風險。

(3)通貨膨脹：本公司集團之船舶皆以計時方式出租，通貨膨脹或通貨緊縮對本公司之營運及獲利無重大影響。

2.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：為有效控制財務風險，本公司並未從事高風險、高槓桿之財務投資。並為控管各項交易風險，本公司訂立管理辦法，包括「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」，並依相關作業程序之規定辦理，以確保各項風險之有效管理，而從事衍生性金融商品交易均以避險為目的，並非以交易或投機性為目的。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用：本公司係以提供船舶之運載為營運業務，因此並無研發計畫及投入之研發費用。

4.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：本公司管理階層均隨時注意國內外重要政策及法律變動，以適時提出因應措施。最近年度及截至年報刊印日止，上述之情形，對本公司之財務業務並無重大之影響。

5.科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

(1)由於船東投入大量資金訂購新船，造船廠為吸引船東而建造載重噸位大型化、結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。近年來油價高漲，船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減炭之環保訴求。

(2)近年來，國際乾散貨海運市場發生了劇烈之變化，市場主體由分散之船東、承租人家及貨主逐步走向集中一體化且角色多樣化之模式發展。

(3)本公司以計時出租方式營運，故最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對本公司財務業務並無重大之影響。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無此事項發生。

7.進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

8.擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：有關船用之消耗品、零配件、物料、滑油、燃料油等大部分皆在方便之港口，就地採購補充，並無集中之風險。而

營業之客戶係以運價高低為考量，亦無集中之風險。

10.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：股權移轉或更換，如為股東之合法正常理財行為，對本公司不會造成任何影響及風險。最近年度及截至年報刊印日止，本公司之董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，並無股權移轉之情事。

11.經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

12.其他重要風險及因應措施：無。

(二)訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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、主要涉訟當事人及目前處理情形：

該公司於民國 82 年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票 2,884,000 股，遭盜賣之成交金額為 242,222 千元(帳列催收款)，本案已於民國 93 年 11 月 19 日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付該公司 242,222 千元，惟該公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。由於陳福誠已無清償能力，故於民國 100 年 12 月 31 日，隨著該公司與王永年訴訟案之終結，該公司併同將應收陳福誠款項與備抵呆帳予以除帳。

於盜賣案訴訟程序進行中，訴訟案關係人王永年聲稱取得林直義盜用該公司印鑑開立之 300,000 千元本票，該公司亦依法定程序提起確認本票債權不存在之訴訟，案經最高法院發回台灣高等法院更審後，台灣高等法院認為該公司對於本票之債權 24,329 千元應屬存在。該公司已於民國 84 年度將 24,329 千元列為什項支出(帳列其他應付款項下)。因本訴訟案關係人王永年於民國 96 年 12 月 19 日死亡，依台灣高等法院 97 年度重上更(三)字第 9 號刑事不受理判決，針對王永年是否侵占該公司股票未經司法機關實體判決。另王永年之繼承人王建治等人以王永年對該公司有返還借貸請求權，於民國 97 年 9 月 19 日向台灣台北地方法院提起清償借款之訴訟，然經台灣台北地方法院以 98 年度重訴字第 16 號判決該公司應給付原告 25,406 千元，及自民國八十五年十一月一日起至清償日止，按年利率 5%計算之利息。該公司向台灣高等法院提起上訴但經台灣高等法院以 98 年度重上字第 322 號判決駁回該公司之上訴，該公司業已向最高法院提起上訴並經最高法院 99 年度台上字第 1924 號判決，除民國 85 年 11 月 1 日起至民國 92 年 9 月 19 日止之利息部份發回台灣高等法院審理外，餘該公司應給付原告 25,406 千元及自民國 92 年 9 月 20 日至清償日止之利息部份業已判決確定，該公司亦於民國 99 年 12 月支付判決應付款項 25,406 千元及利息 9,184 千元；另有關民國 85 年 11 月 1 日起至民國 92 年 9 月 19 日止之利息發回台灣高等法院審視部分，業經台灣高等法院以重上更(一)字第 149 號判決該公司無須支付民國 85 年 11 月 1 日至民國 92 年 9 月 19 日止之利息確定在案，全案至此終結。

本公司雖有如上所述之訴訟案件，惟該案件業已判決確定，故該案件之訴訟結果對於本公司之股東權益不會產生重大影響，亦不會影響其上市後之股票交易價格。

2.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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

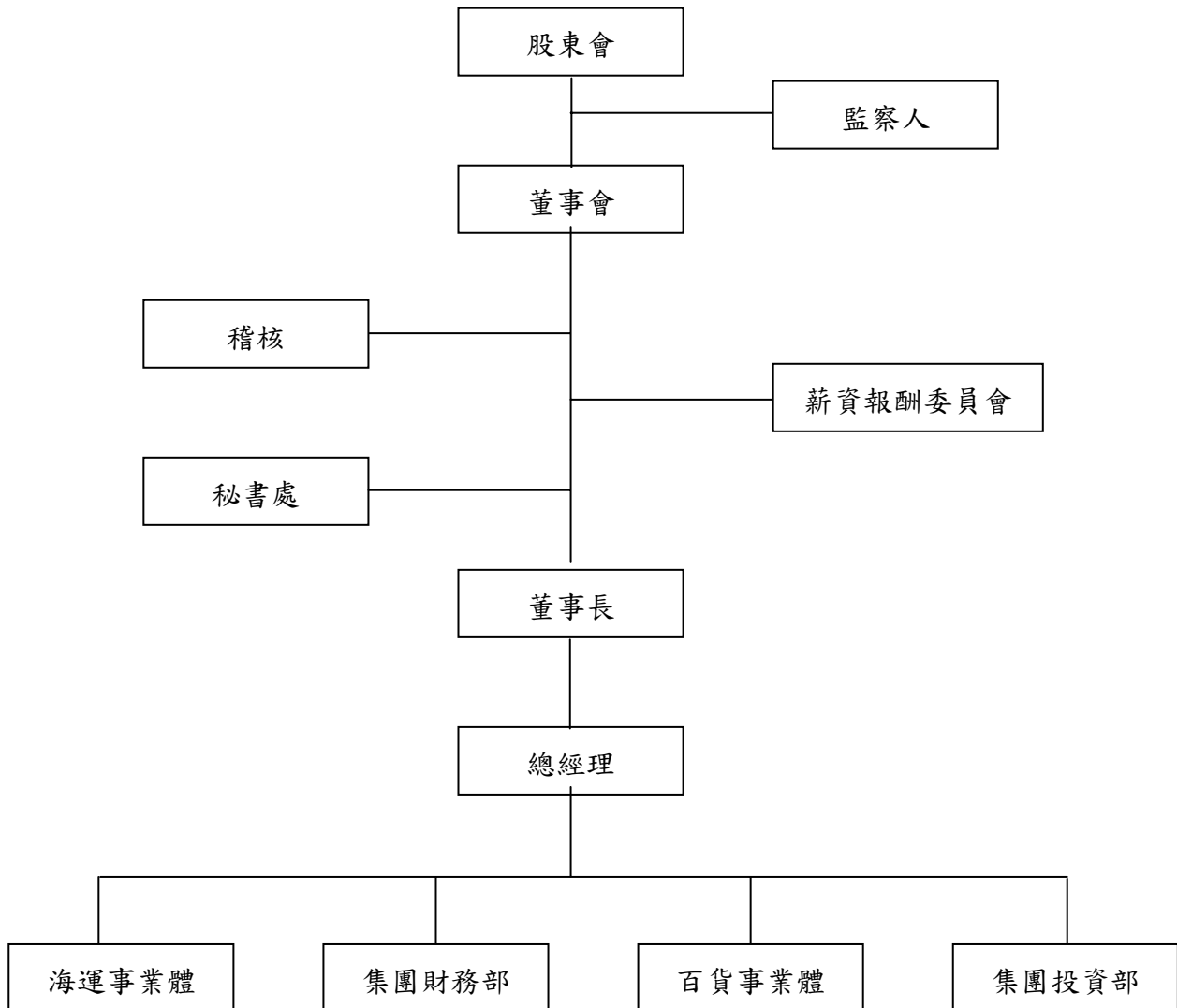
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事者，其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.主要部門所營業務

(1)海運事業體：有關海運事業之營業部、工務部、海務部及相關之部分行政部事務：

A 營業部：有關貨運業務之承攬、船舶租賃、船舶運務操作及保險理賠等。

B 工務部：有關船舶維修、檢驗、物料零件之採購及配發等。

C 海務部：有關公司及船舶安全管理制度之規畫、執行、稽核、換證；船員之調派、管理、考核訓練等。

D 行政部：有關海運事業之總務、人事、行政、事務用品採購等。

(2)百貨事業體：百貨事業之經營及管理。

(3)集團財務部：有關公司集團之帳務、稅務、資金調度、出納、預算及決算報表之編製等。

(4)集團投資部：有關公司集團之策略性投資業務等。

(5)稽核：檢查及評估各項內部控制制度之執行情形、稽核報告等。

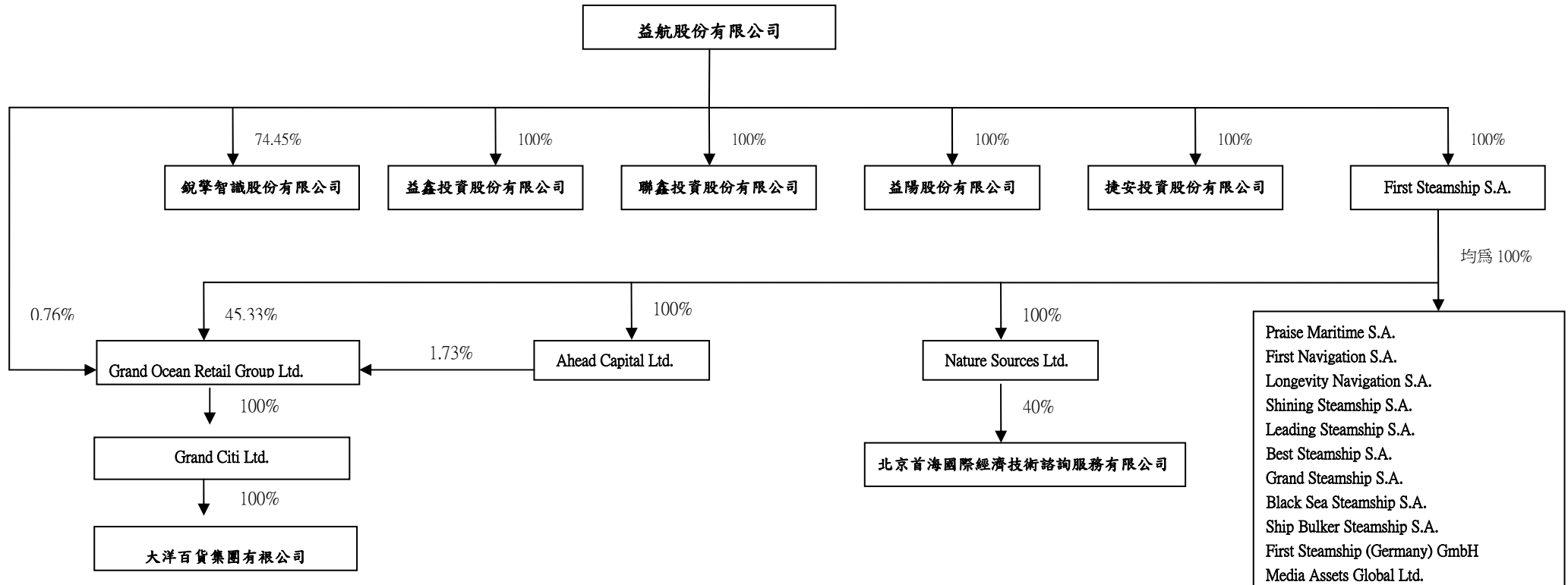
(6)薪資報酬委員會：訂定並定期檢討董事、監察人及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。定期評估並訂定董事、監察人及經理人之薪資報酬。

(7)秘書處：有關股東會議、董事會議、資本額變更及股務之相關事宜等。

(二)關係企業

1.關係企業圖

101 年 9 月 30 日



2.與關係企業之關係及相互持股情形

101 年 9 月 30 日

單位：台灣公司為台幣仟元；非大陸轉投資公司為美元；大陸轉投資公司為人民幣仟元/仟股

關係企業公司名稱	與本公司之關係	持有本公司股份情形	本公司投資情形		
			股數	持股比例(%) (註)	實際投資金額
益鑫投資股份有限公司	本公司之子公司	無	8,000,000	100.00	80,000
聯鑫投資股份有限公司	本公司之子公司	無	100,000	100.00	12,728
益陽股份有限公司	本公司之子公司	無	13,965,000	100.00	218,513
捷安投資股份有限公司	本公司之子公司	無	100,000	100.00	100,941
銳擎智識股份有限公司	本公司之孫公司	無	4,370,000	74.45	43,700
First Steamship S.A.	本公司之子公司	無	2,295	100.00	7,048,316
Praise Maritime S.A.	本公司之孫公司	無	100	100.00	10,000
First Navigation S.A.	本公司之孫公司	無	201,400	100.00	20,140,000
Longevity Navigation S.A.	本公司之孫公司	無	87,470	100.00	8,747,000
Shining Steamship S.A.	本公司之孫公司	無	196,900	100.00	19,690,000
Leading Steamship S.A.	本公司之孫公司	無	157,100	100.00	15,710,000
Best Steamship S.A.	本公司之孫公司	無	172,650	100.00	17,265,000
Grand Steamship S.A.	本公司之孫公司	無	140,000	100.00	14,000,000
Ahead Capital Ltd.	本公司之孫公司	無	1,550	100.00	15,500,000
First Steamship (Germany) GmbH	本公司之孫公司	無	25,000	100.00	25,283
Nature Source Ltd.	本公司之孫公司	無	8,430,000	100.00	8,430,000
Grand Ocean Retail Group Ltd.	本公司之轉投資公司	無	96,599,000	47.82	US 96,500,000 NT 166,032
Grand Citi Ltd.	本公司之轉投資公司	無	286,920,000	47.82	NT 2,254,801
大洋百貨集團有限公司	本公司之轉投資公司	無	-	47.82	USD 40,226,845

註：係包含直接及間接持股百分比

(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

101年11月30日單位：股；%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	余偉彥 (註1)	101.8.1	0	0	0	0	0	0	皇家外科學院(愛爾蘭都柏林)醫學博士 哈佛商學院工商管理碩士 力彥創投總裁 同仁醫療產業集團董事 上海學舟資訊技術有限公司董事	力彥創投總裁 同仁醫療產業集團董事長 上海學舟資訊技術有限公司董事 Grand Ocean Retail Group LTD. 董事	無	無	無	無
投資長	戴志毅 (註2)	100.12.01	0	0	0	0	0	0	荷蘭國際集團霸菱亞太投資管理公司 基金經理人 美國紐約州立大學 財務管理碩士	Grand Ocean Retail Group Ltd.、Ahead Capital Ltd.董事	無	無	無	無
工務部 副總經理	王興華	99.10.28	19	0	0	0	0	0	益航(股)公司工務部經理、協理 海洋大學	無	無	無	無	無
營業部 副總經理	莊仟萬	99.10.28	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司營業部經理、協理 基隆海事學校	聖欣、恆華投資(股)公司董事	無	無	無	無
工務部 協理	吳佳炎	99.10.28	0	0	0	0	0	0	益航(股)公司輪機長、工務部經理 中國海專	無	無	無	無	無
總經理	孫雅明 (註3)	98.07.23	735	0	0	0	0	0	益航(股)公司 船長、經理、營運長 海洋大學	建誠、迅東投資(股)公司董事長及	無	無	無	無
財務長	戴志毅 (註4)	94.05.01	0	0	0	0	0	0	荷蘭國際集團霸菱亞太投資管理公司 基金經理人 美國紐約州立大學 財務管理碩士	Grand Ocean Retail Group Ltd.、Ahead Capital Ltd.董事	無	無	無	無
財務長	謝妙龍 (註5)	100.12.01	0	0	0	0	0	0	大洋百貨集團有限公司財務總監 英國皇家特許註冊會計師成員	Ahead Capital Ltd.、Media Assets Global Ltd.董事	無	無	無	無
會計主管 (協理)	廖雲清 (註6)	99.10.28	0	0	1,000	0	0	0	益航(股)公司財務部經理 中正大學企研所碩士	Grand Ocean Retail Group Ltd.財務長	無	無	無	無
會計主管	裴子媛 (註7)	100.06.10	0	0	0	0	0	0	益航股份有限公司財務部副理 靜宜大學會計系	無	無	無	無	無

註1：總經理余偉彥101年8月1日新任。
 註2：投資長戴志毅100年12月1日新任。
 註3：總經理孫雅明101年7月20日解任。
 註4：財務長戴志毅100年12月1日解任。
 註5：財務長謝妙龍100年12月1日新任。
 註6：會計主管廖雲清100年6月10日解任。
 註7：會計主管裴子媛100年6月10日新任。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

101 年 11 月 30 日 單位：股；%

職稱	姓名	初次選任日期	(選)任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女持有股份		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(%)			
董事長	恆華投資股份有限公司	91.01.29	100.06.28	3 年	18,522,914	6.638	18,522,914	6.672	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	(代表人:徐鎮廷)	82.11.06			0	0	0	0					益航(股)公司 董事、監察人 悅欣貿易有限公司 負責人 台北工專	聖欣、恆華投資(股)公司董事及	
副董事長	恆華投資股份有限公司	91.01.29	100.06.28	3 年	18,522,914	6.638	18,522,914	6.672	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	(代表人:陳進強)	91.01.29			0	0	0	0					恒發能源控股有限公司 執行董事及主席 恒發電業有限公司 董事長 山西太原理工大學	恒發能源控股有限公司 執行董事及主席 恒發電業有限公司董事長	
董事	恆華投資股份有限公司	91.01.29	100.06.28	3 年	18,522,914	6.638	18,522,914	6.672	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	(代表人:莊仟萬)	97.07.01			0	0	0	0					益航(股)公司 副總經理 基隆海事學校	益航(股)公司營業部副總經理、聖欣、恆華投資(股)公司董事	
董事	迅東投資股份有限公司	88.01.12	100.06.28	3 年	6,414,927	2.299	6,914,927	2.491	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	(代表人:長原彰弘)	91.01.29			0	0	0	0					亞洲聯合財務有限公司執行長 Credit Guarantee Co., Ltd. 總經理 日本 Hitotsubashi 大學碩士	亞洲聯合財務有限公司 執行長	
董事	迅東投資股份有限公司	88.01.12	100.06.28	3 年	6,414,927	2.299	6,914,927	2.491	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	(代表人:余偉彥)	98.11.10			0	0	0	0					皇家外科學院(愛爾蘭都柏林)醫學博士 哈佛商學院工商管理碩士	益航(股)公司總經理 力彥創投總裁 同仁醫療產業集團董事長 上海學舟資訊技術有限公司董事 Grand Ocean Retail Group LTD. 董事	
監察人	來捷投資股份有限公司	97.06.19	100.06.28	3 年	1,997,973	0.716	1,997,973	0.720	0	0	0	0	不適用	不適用	無
	(代表人:阮震宇)	100.10.18	100.10.18		0	0	0	0					大有財務規畫顧問(股)公司董事 元智大學管研所財金碩士	大有財務規畫顧問(股)公司董事	
監察人	旺誠投資股份有限公司	88.01.12	100.06.28	3 年	1,400,345	0.504	1,400,345	0.504	0	0	0	0	益航(股)公司 總經理 海洋大學	益航(股)公司總經理、建誠、迅東投資(股)公司董事長	無
	(代表人:孫雅明)	98.11.10			735	0	735	0							

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
恆華投資股份有限公司	聖欣投資股份有限公司 (持股 100%)
迅東投資股份有限公司	建誠投資股份有限公司 (持股 100%)
來捷投資股份有限公司	文捷投資股份有限公司 (持股 100%)
旺誠投資股份有限公司	旺洋投資股份有限公司 (持股 100%)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，請詳下表。

3.主要股東為法人者其主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聖欣投資股份有限公司	HANGLETON HOLDINGS LTD. (持股 100%)
建誠投資股份有限公司	FORTUNE GOLD INVESTEMENTS LTD. (持股 100%)
文捷投資股份有限公司	METROPLEX VENTURES LTD. (持股 100%)
旺洋投資股份有限公司	BLUE GLOBE INTERNATIONAL LTD. (持股 100%)

註1：如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

4.董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註2)										兼任 其他 公司 董事 或 監察 人 數
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長	徐鎮廷			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
副董事長	陳進強			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
董事	莊仟萬		✓	✓			✓	✓		✓	✓	✓	✓		無
董事	長原彰弘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
董事	孫雅明		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
監察人	阮震宇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
董事	張欣端			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為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(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、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額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)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)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第30條各款情事之一。
- (10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.董事(含獨立董事)之酬金

100 年 12 月 31 日；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 額占稅後純 益之比例	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金		
		報酬(A)		退職退休金 (B)		盈餘分配之 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		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股 權憑證得 認購股數 (H)		取得限制 員工權利 新股數額					
		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	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	股 票 紅 利 金 額	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
董事長	恆華投資股份有限公司代表人：徐鎮廷	4,972	9,727	0	0	1,050	1,050	71	254	1.12	2.02	7,190	7,788	97	97	191	0	191	0	0	0	0	0	2.49	3.50	無
副董事長	恆華投資股份有限公司代表人：陳進強																									
董事	恆華投資股份有限公司代表人：莊仟萬																									
董事	迅東投資股份有限公司代表人：長原彰弘																									
董事	迅東投資股份有限公司代表人：孫雅明																									

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司 I	本公司	財務報告內所有公司J
低於2,000,000元	陳進強、長原彰弘	陳進強、長原彰弘	陳進強、長原彰弘	陳進強、長原彰弘
2,000,000元（含）～5,000,000元（不含）	莊仟萬、孫雅明、徐鎮廷	莊仟萬、孫雅明	莊仟萬、孫雅明、徐鎮廷	莊仟萬、孫雅明
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）		徐鎮廷		徐鎮廷
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）				
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）				
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）				
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）				
100,000,000元以上				
總計	5 人	5 人	5 人	5 人

2.監察人之酬金

100年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		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			
監察人	來捷投資股份有限公司代表人：洪紹陳 100.10.18 改派解任	489	489	420	420	36	36	0.85	0.85	無
監察人	來捷投資股份有限公司代表人：阮震宇 100.10.18 改派就任									
監察人	旺誠投資股份有限公司代表人：張欣端									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司D
低於2,000,000元	洪紹陳、阮震宇、張欣端	洪紹陳、阮震宇、張欣端
2,000,000元（含）～ 5,000,000元（不含）		
5,000,000元（含）～10,000,000元（不含）		
10,000,000元（含）～15,000,000元（不含）		
15,000,000元（含）～30,000,000元（不含）		
30,000,000元（含）～50,000,000元（不含）		
50,000,000元（含）～100,000,000元（不含）		
100,000,000元以上		
總計	3 人	3 人

3.總經理及副總經理之報酬

100年12月31日；單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		取得限制員工權利新股數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		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		財務報告所有公司(註5)		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額							
總經理	孫雅明	6,447	8,976	188	188	5,697	7,477	365	0	365	0	2.33	3.12	0	0	0	0	0
副總經理	王興華																	
副總經理	莊仟萬																	
投資長	戴志毅																	
財務長	謝妙龍																	

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司(E)
低於2,000,000元	戴志毅、謝妙龍	謝妙龍
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	莊仟萬、王興華、孫雅明	莊仟萬、王興華、戴志毅、孫雅明
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元(含)以上		
總計	5人	5人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100年12月31日；單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	孫雅明	0	874	874	0.16
	投資長(100年12月1日新任)	戴志毅				
	工務部副總經理	王興華				
	營業部副總經理	莊仟萬				
	工務部協理	吳佳炎				
	財務長(100年12月1日解任)	戴志毅				
	財務長(100年12月1日新任)	謝妙龍				
	會計主管(100年6月10日解任)	廖雲清				
	會計主管(100年6月10日新任)	裴子媛				

5.分別比較說明本公司及合併報表所有公司最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1)酬金占稅後純益之比例

職 稱	本 公 司		合併報表內所有公司	
	99 年度	100 年度	99 年度	100 年度
董事 監察人 總經理及副總經理	1.25%	3.62%	2.17%	5.31%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

董事長、董事、監察人之報酬係依公司章程規定，就可供分配之盈餘，授權董事會依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之，並提請股東會通過後分配之。總經理之薪資由董事會核定，另有關獎金、其他福利、盈餘分配之員工紅利及爾後薪資如有調整，授權董事長視情況及績效核准之。副總經理之職級，其薪資、獎金、其它福利、盈餘分配之員工紅利及爾後薪資如有調整，由董事長視情況及績效核准之。有關給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金，並無未來風險之情事。

四、資本及股份

(一)股份種類

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名普通股	277,617,150 股	242,382,850 股	520,000,000 股	-

(二)股本形成經過

1.股本形成經過

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金 額 (元)	股 數	金 額 (元)	股本來源 (元)	以現金以外之財產抵充股款者	其他
90.12		5.2 億	52 億	441,622,500	4,416,225,000	-	無	
91.8		5.2 億	52 億	211,993,334	2,119,933,340	減資 2,296,291,660	無	註 1
92.2	2.8	5.2 億	52 億	370,564,759	3,705,647,590	*私募現金增資 1,585,714,250	無	註 2
93.2		5.2 億	52 億	243,192,314	2,431,923,140	減資 1,273,724,450	無	註 3 註 4
93.2	10	5.2 億	52 億	244,188,000	2,441,880,000	*私募現金增資 9,956,860	無	註 4
98.8	10	5.2 億	52 億	268,606,800	2,686,068,000	盈餘轉增資 244,188,000	無	註 5
99.3	43.9	5.2 億	52 億	269,342,562	2,693,425,620	海外公司債轉換股份 7,357,620	無	註 6
99.8	43.9	5.2 億	52 億	272,506,337	2,725,063,370	海外公司債轉換股份 31,637,750	無	註 7
99.12	43.2	5.2 億	52 億	275,187,965	2,751,879,650	海外公司債轉換股份 26,816,280	無	註 8
100.4	43.2	5.2 億	52 億	277,211,792	2,772,117,920	註銷庫藏股 16,000,000 海外公司債轉換股份 36,238,270	無	註 9
100.6	43.2	5.2 億	52 億	279,023,706	2,790,237,060	海外公司債轉換股份 18,119,140	無	註 10
100.8	43.2	5.2 億	52 億	280,182,150	2,801,821,500	註銷庫藏股 21,030,000 海外公司債轉換股份 32,614,440	無	註 11
100.12		5.2 億	52 億	277,617,150	2,776,171,500	註銷庫藏股 25,650,000	無	註 12

註 1：(1) 91.7.30 台財證一字第 0910131595 號函核准

(2) 91.9.09 經授商字第 09101358450 號函核准

註 2：92.3.20 經授商字第 09201075240 號函核准

註 3：93.1.27 台財證一字第 0930101443 號函核准

註 4：93.3.02 經授商字第 09301032480 號函核准

註 5：98.8.25 經授商字第 09801193130 號函核准

註 6：99.5.03 經授商字第 09901089020 號函核准

註 7：99.9.23 經授商字第 09901213260 號函核准

註 8：100.2 經授商字第 10001025230 號函核准
 註 9：100.4 經授商字第 10001083570 號函核准
 註 10：100.6 經授商字第 10001130930 號函核准
 註 11：100.9 經授商字第 10001213270 號函核准
 註 12：101.1 經授商字第 10101004750 號函核准

2.屬私募者，應以顯著方式標示，最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：無

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

101 年 8 月 21 日單位：人；股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及外人	合 計
人數	6	5	109	42,293	113	42,526
持有股數	7,134,188	25,899,347	46,158,583	123,146,833	75,278,199	277,617,150
持股比例(%)	2.57	9.33	16.62	44.36	27.09	100.00

2.股權分散情形

101 年 8 月 21 日單位：人；股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持有比例(%)
1 至 999	22,788	5,219,960	1.88
1,000 至 5,000	15,200	32,357,073	11.66
5,001 至 10,000	2,459	19,474,129	7.01
10,001 至 15,000	684	8,678,812	3.13
15,001 至 20,000	448	8,466,125	3.05
20,001 至 30,000	358	9,272,866	3.34
30,001 至 50,000	259	10,508,456	3.78
50,001 至 100,000	180	13,114,367	4.72
100,001 至 200,000	84	12,352,386	4.45
200,001 至 400,000	21	5,779,908	2.08
400,001 至 600,000	7	3,533,349	1.27
600,001 至 800,000	8	5,503,000	1.98
800,001 至 1,000,000	3	2,671,539	1.98
1,000,001 以上	27	140,685,180	50.69
合 計	42,526	277,617,150	100.00

3.主要股東名單

101 年 8 月 21 日單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例(%)
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶	29,204,152	10.52
恆華投資股份有限公司	18,522,914	6.67
遠雄人壽保險事業股份有限公司	16,013,000	5.77
日盛證券（代理人）有限公司投資專戶	7,571,499	2.73
匯豐銀託管法國巴黎財富管理香港分行專戶	7,501,536	2.70
南山人壽保險股份有限公司	7,089,000	2.55
迅東投資股份有限公司	6,914,927	2.49
德銀託管台灣基金股份有限公司投資專戶	6,714,000	2.42
公務人員退休撫卹基金管理委員會	4,516,000	1.63
新制勞工退休基金	3,567,000	1.28
合計	107,614,028	38.76

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形：無此情形。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、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

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形

101 年 11 月 30 日單位：股

職 稱	姓 名	99 年度		100 年度		101 年度截至公開說明 書刊印日止	
		持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數	持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數	持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數
董事長	恆華投資股份有限公司	550,000	0	550,000	0	0	0
	代表人：						
	徐鎮廷	0	0	0	0	0	0
副董事長	陳進強	0	0	0	0	0	0
董事	莊仟萬	0	0	0	0	0	0
董事	迅東投資股份有限公司	500,000	0	500,000	0	0	0
	代表人：						
	余偉彥(註1)	0	0	0	0	0	0
董事	長原彰弘	0	0	0	0	0	0
監察人	來捷投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
	代表人：						
	洪紹陳(註2)	0	0	0	0	不適用	不適用
	阮震宇(註2)	不適用	不適用	0	0	0	0

職 稱	姓 名	99 年度		100 年度		101 年度截至公開說明 書刊印日止	
		持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數	持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數	持有股數增 (減)股數	質押股數增 (減)股數
監察人	旺誠投資股份有限公司	0	0	0	0	0	0
	代表人： 孫雅明(註 1)	0	0	0	0	0	0
總經理	余偉彥(註 3)	0	0	0	0	0	0
投資長	戴志毅(註 4)	0	0	0	0	0	0
工務部 副總經理	王興華	0	0	0	0	0	0
營業部 副總經理	莊仟萬	0	0	0	0	0	0
工務部 協理	吳佳炎	0	0	0	0	0	0
大股東	渣打託管新鴻基投資服 務有限公司投資專戶(註 5)	0	0	0	0	(1,912,000)	0
財務長	戴志毅(註 6)	0	0	0	0	0	0
財務長	謝妙龍(註 7)	0	0	0	0	0	0
會計主管	廖雲清(註 8)	0	0	0	0	0	0
會計主管	裴子媛(註 9)	0	0	0	0	0	0

註 1：迅東投資股份有限公司代表人原為孫雅明，100 年 10 月 18 日改派為余偉彥

註 2：來捷投資股份有限公司代表人原為洪紹陳，100 年 10 月 18 日改派為阮震宇

註 3：總經理余偉彥 101 年 8 月 1 日新任

註 4：投資長戴志毅 100 年 12 月 1 日新任

註 5：大股東渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶 100 年 7 月 29 日新任

註 6：財務長戴志毅 100 年 12 月 1 日解任

註 7：財務長謝妙龍 100 年 12 月 1 日新任

註 8：會計主管廖雲清 100 年 6 月 10 日解任

註 9：會計主管裴子媛 100 年 6 月 10 日新任

(2)股權移轉之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所質押股數：無。

6. 持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

101 年 8 月 21 日單位：股

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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係（註3）		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	
渣打託管新鴻基投資服務有限公司投資專戶	29,204,152	10.52	0	0	0	0	無	無	無
恆華投資股份有限公司 負責人：李華倫	18,522,914	6.67	0	0	0	0	無	無	無
遠雄人壽保險事業股份有限公司	16,013,000	5.77	0	0	0	0	無	無	無
日盛證券(代理人)有限公司 投資專戶	7,571,499	2.73	0	0	0	0	無	無	無
匯豐銀託管法國巴黎財富管理 香港分行專戶	7,501,536	2.70	0	0	0	0	無	無	無
南山人壽保險股份有限公司	7,089,000	2.55	0	0	0	0	無	無	無
迅東投資股份有限公司 負責人：余偉彥	6,914,927	2.49	0	0	0	0	無	無	無
德銀託管台灣基金股份有限公司 投資專戶	6,714,000	2.42	0	0	0	0	無	無	無
公務人員退休撫卹基金管理委員會	4,516,000	1.63	0	0	0	0	無	無	無
新制勞工退休基金	3,567,000	1.28	0	0	0	0	無	無	無

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係

(四)最近兩年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

年 度 項 目			99 年	100 年	101 年 9 月 30 日
每股市價	最高		72.40 元	79.60 元	50.00 元
	最低		39.35 元	30.40 元	28.70 元
	平均		57.51 元	58.97 元	39.47 元
每股淨值	分配前		24.46 元	26.30 元	28.35 元
	分配後		23.84 元	24.57 元	不適用
每股盈餘	加權平均股數		264,211 千股	273,933 千股	277,617 千股
	每股盈餘		3.98 元	1.99 元	1.13 元
每股股利	現金股利		1 元	0.5 元	不適用
	無償配股	盈餘配股	0	0	不適用
		資本公積配股	0	0	不適用
	累積未付股利		0	0	不適用
投資報酬 分析	本益比 (註 1)		14.45	29.63	不適用
	本利比 (註 2)		57.51	117.94	不適用
	現金股利殖利率(註 3)		1.74%	0.85%	不適用

註1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列

註2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘

註3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利

註4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘

註5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利

註6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於 0.1 元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

2. 本次股東會決議股利分配情形

於 101 年 6 月 21 日經本公司股東會決議，自 100 年度可供分配盈餘中提撥 138,808,575 元為現金股利，每股配發 0.5 元，並授權董事會另定配息基準日，並決議董監酬勞及員工紅利分別為 1,470,000 元及 1,500,000 元。於 101 年 7 月 20 日經本公司董事會決議現金股利分派基準日為 101 年 8 月 26 日。

3. 預期股利政策之重大變動情形：無。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司於 101 年 6 月 21 日經股東會決議通過 100 年盈餘分派案，擬分配現金股利每股 0.5 元，合計新台幣 138,808,575 元，員工現金紅利 1,500,000 元及董事、監察人酬勞 1,470,000 元。惟因本公司 101 年在營運持續穩定下，獲利亦將提升，故無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響有限。

(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍

依公司章程第卅一條所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍為員工紅利不得低於盈餘分配之百分之一，董事、監察人酬勞不得高於盈餘分配之百分之三。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

(1) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎

員工紅利分配不低於百分之零點五，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之；董事監察人酬勞每人每年新台幣陸萬元整剩餘部分得加計以前年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬定股東紅利分配案提請股東會決議分配或保留之。前項提列之特別盈餘公積於提列之目的或原因消失後，迴轉併入未分配盈餘後得列入分配項目，其盈餘分派應依本條所定方式分配。

(2) 本期實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司 100 年度財務報表估計員工現金紅利及董監酬勞均為 1,883,000 元，而與股東會決議配發其金額分別為 1,500,000 元及 1,470,000 元，差異分別為 383,000 元及 413,000 元。前述差異則，視為會計估計變動，列為 101 年度之損益。

3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無此情形。

4. 盈餘分配議案業經股東會決議者

(1) 股東會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與董事會擬議分配金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

本公司 100 年度財務報表估計員工現金紅利及董監酬勞均為 1,883,000 元，而與股東會決議配發其金額分別為 1,500,000 元及 1,470,000 元，差異分

別為 383,000 元及 413,000 元。差異原因主係因董事會擬議配發員工現金紅利、董事及監察人酬勞為 2,970,000 元，較 100 年度財務報表之估列金額 3,766,000 元減少 796,000 元，係為依照公司章程分配比率計算之差異。前述差異則，視為會計估計變動，列為 101 年度之損益。

(2)股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例

本公司 101 年 6 月 21 日之股東會決議不配發員工股票紅利，故不適用。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

考慮配發員工現金紅利及董監事酬勞後之設算稅後基本每股盈餘為 1.99 元。

5.前一年度員工分紅及董事、監察人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、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

99 年度財務報表認列員工紅利及董事、監察人酬勞各為 2,418,315 元及 2,418,314 元，而股東會決議配發之員工紅利及董事、監察人酬勞皆為 2,940,000 元，差異各為 521,685 元及 521,686 元，合計差異 1,043,371 元，主要係為會計估計變動，已調整為 100 年度之損益。

(八)公司買回本公司股份情形

買回期次	第 1 次	第 2 次	第 3 次
買回目的	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工	轉讓股份予員工
買回期間	96 年 12 月 13 日至 97 年 02 月 12 日	97 年 06 月 25 日至 97 年 08 月 23 日	97 年 09 月 16 日至 97 年 11 月 15 日
買回區間價格	每股 51.5 元至 100 元	每股 34.72 元至 100 元	每股 40 元至 80 元
已買回股份種類及數量	普通股 1,600,000 股	普通股 2,103,000 股	普通股 2,565,000 股
已買回股份金額	87,813,998 元	107,335,765 元	106,351,738 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	已完成辦理銷除股份 1,600,000 股	已完成辦理銷除股份 2,103,000 股	已完成辦理銷除股份 2,565,000 股
累積持有本公司股份數量	0 股	0 股	0 股
累積持有本公司股份數量佔已發行股份總數之比率	0	0	0

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)尚未償還及辦理中之公司債

公 司 債 種 類		100 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		100.10.20
面 額		美金 1 仟元或其整倍數
發行及交易地點		中華民國及美國境外發行，於新加坡證券交易所掛牌
發 行 價 格		依面額十足發行
總 額		美金 20,000 仟元
利 率		票面利率 0%
期 限		3 年期 到期日：103.10.20
受 託 人		The Bank of New York Mellon
承 銷 機 構		國外：Yuanta Securities(HK)Co.,Ltd. 國內：元大證券股份有限公司
簽 證 律 師		友理法律事務所黃福雄律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償 還 方 法		除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷者外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未 償 還 本 金		美金 20,000 仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		請詳本公司 100 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第 12、13 條
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司 債評等結果		無
附 其 他 權 利	已轉換(交換或認股)普通 股、海外存託憑證或其他 有 價 證 券 之 金 額	已轉換普通股 0 股
	發行及轉換(交換或認股) 辦法	請詳本公司 100 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東 權益影響		本次發行總額美金 20,000 仟元，尚未轉換餘額美金 20,000 仟元，依目前轉換價格 38.5 元(參考匯率 NT\$30.5=US\$1)，若全數轉換後增加普通股約 15,844 千股，約稀釋 5.71%
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱		不適用

A.100 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

- 1.發行公司：益航股份有限公司(以下簡稱「益航公司」或「發行公司」)
- 2.發行目的：本次發行目的係為支應轉投資海外子公司所需之資金需求。
- 3.發行總額：本次發行總額美金 20,000 仟元。
- 4.發行方式：本次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本公司債」)在中華民國及美國境外發行，並將依照銷售國家及其他本公司債適用的法律與規範及國際市場慣例辦理。所有本公司債將採詢價圈購程序全數對外公開銷售。
- 5.公司債種類、面額及發行價格：本公司債為記名式無擔保轉換公司債。每張債券面額為美金壹仟元或其整倍數，依面額十足發行。

- 6.發行日：100 年 10 月 20 日。
- 7.到期日：103 年 10 月 20 日。
- 8.票面利息：本公司債票面利率為年利率 0%。
- 9.到期本金之償還：發行公司就本公司債有直接且無條件之付款義務。除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷者外，本公司債到期時，發行公司將按面額償還債券持有人。
- 10.上市地點：本公司債於新加坡證券交易所掛牌。
- 11.轉換

(一)轉換標的：債券持有人得於轉換期間(定義如後)請求將本公司債轉換成益航公司新發行之普通股股份。

(二)轉換程序及限制

債券持有人於請求轉換時，應依受託契約之規定檢附「轉換通知書」及其他依中華民國法令要求之相關文件或證明，經由中華民國境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。

發行公司應於其收到轉換通知後之五個交易日內，透過台灣集中保管結算所之帳簿劃撥方式交付新股予行使轉換權之債券持有人。如請求轉換之本公司債持有人尚未開立海外公司債轉換集保專戶，發行公司將俟持有人完成相關開戶手續後，再以帳簿劃撥方式交付新股。前述有關中華民國轉換之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

前項所稱之交易日係指台灣證券交易所交易之日。

依目前中華民國法令規定，本公司債持有人如具陸資身分，限於經大陸地區證券主管機關核准之合格機構投資者（QDII），始得於相關主管機關規範的限額內行使轉換權利。前述有關大陸地區投資人來台從事證券投資之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

(三)轉換期間

除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，於本公司債發行滿一個月之翌日至到期日前十日止，債券持有人得隨時依有關法令及本公司債受託契約向發行公司請求將其所持有之本公司債轉換為發行公司新發行之普通股股份。現行法令規定之停止過戶期間如下：

(1)股東常會開會前六十日內、臨時股東會開會前三十日內或發行公司決定其他利益之基準日前五日內。

(2)如發行公司辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自發行公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依中華民國法律或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。

前述有關中華民國停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

(四)轉換價格

最初轉換價格於定價日訂定之，轉換價格為參考價格之 101% (以下簡稱「轉換溢價率」)，轉換價格計算至新台幣角為止，分以下四捨五入。參考價格為益航公司普通股於台灣證券交易所定價日前一個營業日之普通股收盤價為參考價格。轉換時，以本公司債發行面額乘以固定匯率，再除以轉換日當時的每股轉換價格，計算出可轉換為發行公司之普通股股數；固定匯率係依台北外匯經紀公司顯示之美元兌新台幣匯率。轉換時，如有不足一股時，其餘數將以現金支付，計算至新台幣元為止，以下四捨五入。

發行時轉換價格訂為 39.1 元；計算轉換價格所用匯率為 30.50(新台幣兌美元)。

(五)轉換價格之調整

- (1)本債券發行後，除本公司發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，發行公司如遇有已發行或私募之普通股股份增加時，包括但不限於(a)發放股票股利或無償配股、(b)以發行新股方式分派員工紅利、(c)現金增資(含私募現金增資)(d)公司合併或受讓他公司發行新股(e)股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等情形，發行公司應按下列公式調整轉換價格，轉換價格應四捨五入計至角為止（僅得向下調整）：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times [\text{ENS} + (\text{NNS} \times \text{PNI}) / \text{P}] / [\text{ENS} + \text{NNS}]$$

其中，ENS=已發行股數

NNS=新發行股數

PNI=新股發行價格

P=基準日當日每股時價(依受託契約定義)

上述調整公式中之「已發行股份數額」應包括發行及私募股數，並減除發行公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

調整日基準日如為合併增資則於合併基準日調整；如為受讓他公司股份增資則於受讓基準日調整；如為私募普通股則於私募有價證券交付日調整之。另如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，於發行完成日調整。

「新發行股數」包括私募股數。

「新股發行價格」如係屬無償配股或股票分割，則其新股發行價格為 0；員工紅利配股部份，則新股發行價格應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響；若係屬合併增資發行新股者，則其新股發行價格得按合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例計算；如係受讓他公司發行新股，則新股發行價格得按受讓股份每股帳面價值乘以換股比例計算。

發行公司實施庫藏股減資時，轉換價格不予調整。

- (2)本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價（每股時價之定義依受託契約規定）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權

之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後之轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註 2)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 2：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

(3)若非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，於減資基準日調整之：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數

(4)本公司債發行後，當發行公司向股東發放普通股現金股利或其他形式之現金時，應按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，四捨五入計算至分為止)：

調降後轉換價格=調降前轉換價格 × (1-發放普通股現金股利或其他形式之現金占每股時價之比率)

每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(六)轉換年度有關股息及紅利之歸屬

本公司債持有人在轉換前不得享有紅利或股息，轉換後持有發行公司普通股所享有依法分派紅利或股息之權利，與發行公司其他普通股股東相同。債券持有人於當年度配發股利基準日（含）之停止過戶期間開始以前請求轉換者，轉換所得股份可參與當年度股東會決議發放前之前一年度股利。

12.債券持有人賣回權

(一)債券持有人得於發行後滿二年之日，要求發行公司將全部或部份之本公司債，按面額之 103.02%（贖回收益率為年利率 1.5%）贖回。

(二)發行公司受理賣回請求，應於賣回基準日以現金贖回本債券。

13.發行公司提前贖回辦法

(一)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之 130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。

(二)本公司債 90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。

(三)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。

14.債券之註銷

本債券經發行公司買回（包括由次級市場買回）、提前贖回、到期償還，或債券持有人轉換、賣回者，將予以註銷，不再發行。

15.銷售限制

本公司債不得於中華民國及美國境內直接募集、銷售或交付，且本公司債不得在美國境內或向美國居民募集。

16.稅務

(一)扣繳稅率：現行稅法規定，在中華民國境內無固定營業場所之機構及非中華民國境內居住之個人其利息所得，應負擔 20%之扣繳稅。

(二)證券交易稅：股票持有人於出售股份時須負擔成交金額 0.3%之證券交易稅。

(三)發行公司同意補足因債息及贖回產生溢價部份之稅務負擔，以使債券持有人取得全額之股利及溢價。

(四)以上扣繳稅率及證券交易稅為目前法令所規定，如中華民國相關稅法修改時，則根據修改後之法令辦理。另未盡事宜，依中華民國相關稅法之規定辦理。

17.管轄法律

本公司債之發行，依美國紐約州法律辦理。但本公司債之核准發行及轉換權之行使應依中華民國法令辦理並受中華民國法令之限制約束。

18.承銷機構及其他有關機構名單

國外主辦承銷商：Yuanta Securities (HK) Co.,Ltd.

國內主辦承銷商：元大證券股份有限公司

受託人：The Bank of New York Mellon

代理付款暨轉換機構：The Bank of New York Mellon

公 司 債 種 類	101 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	101 年 6 月 25 日
面 額	美金 1 仟元或其整倍數
發行及交易地點	中華民國及美國境外發行，於新加坡證券交易所掛牌
發 行 價 格	依面額十足發行
總 額	美金 45,000 仟元
利 率	票面利率 0%
期 限	3 年期 到期日：104.6.25
受 託 人	The Bank of New York Mellon
承 銷 機 構	國外：Yuanta Securities(HK)Co.,Ltd. 國內：元大實來證券股份有限公司
簽 證 律 師	友理法律事務所黃福雄律師

公 司 債 種 類		101 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 張淑瑩會計師、馬國柱會計師
償 還 方 法		除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷者外，本公司債到期時，按面額償還債券持有人
未 償 還 本 金		美金 45,000 仟元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		請詳本公司 101 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法第 12、13 條
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附 其 他 權 利	已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已轉換普通股 0 股
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳本公司 101 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本次發行總額美金 45,000 仟元，尚未轉換餘額美金 45,000 仟元，依目前轉換價格 34.2 元(參考匯率 NT\$29.9=US\$1)，若全數轉換後增加普通股約 39,342 千股，約稀釋 14.17%
交換標的委託保管機構名稱		不適用

B.101 年度海外第 2 次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

- 1.發行公司：益航股份有限公司(以下簡稱「益航公司」或「發行公司」)。
- 2.發行目的：本次發行目的係為支應轉投資海外子公司之資金需求。
- 3.發行總額：本次發行以不超過美金 45,000 仟元為限。
- 4.發行方式：本次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本公司債」)在中華民國及美國境外發行，並將依照銷售國家及其他本公司債適用的法律與規範及國際市場慣例辦理。所有本公司債將採詢價圈購程序全數對外公開發售。
- 5.司債種類、面額及發行價格：本公司債為附有擔保信用狀(standby letter of credit)之記名式擔保轉換公司債。每張債券面額為美金壹仟元或其整倍數，依面額十足發行。
- 6.發行日：預計於取得行政院金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱「證期局」)核准後三個月內發行，必要時得依法令向證期局申請延期三個月。
- 7.到期日：預計到期日為發行日起滿三年之日。
- 8.票面利息：本公司債票面利率為年利率 0%。
- 9.到期本金之償還：發行公司就本公司債有直接且無條件之付款義務。除本公司債已贖回、轉換或買回並經註銷者外，本公司債到期時，發行公司將按面額償還債券持有人。
- 10.擔保情形

(一)本公司債委託中國信託商業銀行股份有限公司開立擔保信用狀。保證期間自本公司債借款收足日起，至本公司債依本辦法所應付本、息及從屬於本公司債

之負擔(包括本公司提前贖回或債權持有人執行賣回權時，依本辦法所需支付之所有金額)全部清償之日止，保證範圍包括本公司債發行本金餘額及債權人行使賣回權時應計付之利息補償金以及其他從屬於主債務之負債。

(二)本公司債持有人如擬就本公司債向保證銀行請求履行保證債務，應於保證期間內透過受託人向保證銀行提出請求，保證銀行應於接獲受託人依委任保證發行本公司債合約之規定請求履行保證債務之通知後五個營業日內付款予受託人，並由受託人依受託契約之規定向債券持有人清償本公司債之債務。

(三)在保證期間，發行公司若發生未能按期還本、支付贖回利息或從屬於本公司債之負擔，或違反與受託人簽訂之受託契約，或違反委任保證發行本公司債合約，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債債券持有人重大權益時，本公司債視為全部到期，債券持有人得依前項規定方式，經由受託人依委任保證本公司債合約之規定，請求保證銀行清償本公司債之債務。

11.上市地點：本公司債擬於新加坡證券交易所掛牌。

12.轉換

(一)轉換標的：債券持有人得於轉換期間(定義如後)請求將本公司債轉換成益航公司新發行之普通股股份。

(二)轉換程序及限制：債券持有人於請求轉換時，應依受託契約之規定檢附「轉換通知書」及其他依中華民國法令要求之相關文件或證明，經由中華民國境外之轉換代理人向發行公司提出轉換申請。

發行公司應於其收到轉換通知後之五個交易日內，透過台灣集中保管結算所之帳簿劃撥方式交付新股予行使轉換權之債券持有人。如請求轉換之本公司債持有人尚未開立海外公司債轉換集保專戶，發行公司將俟持有人完成相關開戶手續後，再以帳簿劃撥方式交付新股。前述有關中華民國轉換之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

前項所稱之交易日係指台灣證券交易所交易之日。

依目前中華民國法令規定，發行公司得接受外國投資人投資之比例不得超過50%，其中投資人倘具有陸資身份(限於經大陸地區證券主管機關核准之合格機構投資者，簡稱 QDII)，投資發行公司證券之比例不得超過 8%。外資投資人如符合前述投資發行公司證券比例限制，始得於相關主管機關規範之限額內行使轉換權利。前述有關大陸地區投資人來台從事證券投資之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

(三)轉換期間：除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，於本公司債發行滿一個月之翌日至到期日前十日止，債券持有人得隨時依有關法令及本公司債受託契約向發行公司請求將其所持有之本公司債轉換為發行公司新發行之普通股股份。現行法令規定之停止過戶期間如下：

(1) 股東常會開會前六十日內、臨時股東會開會前三十日內或發行公司決定其他利益之基準日前五日內。

(2) 如發行公司辦理無償配股、配發現金股息或現金增資時，自發行公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五

個營業日起，至權利分派基準日止，辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依中華民國法律或台灣證券交易所規定之停止過戶期間。

前述有關中華民國停止過戶期間之法令如有變更時，應依修訂後之法令辦理。

(四)轉換價格：最初轉換價格將於訂價日訂定之，預計轉換價格為參考價格之101~110%（以下簡稱「轉換溢價率」），轉換價格計算至新台幣角為止，分以下四捨五入。參考價格為益航公司普通股於台灣證券交易所訂價日當日或訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算數平均數為參考價格。轉換時，以本公司債發行面額乘以固定匯率，再除以轉換日當時的每股轉換價格，計算出可轉換為發行公司之普通股股數；固定匯率係依訂價日海外主辦承銷商同意之主要匯率發布機構顯示之美元兌新台幣匯率。轉換時，如有不足一股時，其餘數將以現金支付，計算至新台幣元為止，以下四捨五入。

(五)轉換價格之調整

(1)本債券發行後，除本公司發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，發行公司如遇有已發行或私募之普通股股份增加時，包括但不限於(a)發放股票股利或無償配股、(b)以發行新股方式分派員工紅利、(c)現金增資(含私募現金增資)(d)公司合併或受讓他公司發行新股(e)股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等情形，發行公司應按下列公式調整轉換價格，轉換價格應四捨五入計至角為止（僅得向下調整）：

調整後轉換價格 = 調整前轉換價格 × $[ENS + (NNS \times PNI) / P] / [ENS + NNS]$

其中，ENS=已發行股數

NNS=新發行股數

PNI=新股發行價格

P=基準日當日每股時價(依受託契約定義)

上述調整公式中之「已發行股份數額」應包括發行及私募股數，並減除發行公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

調整日基準日如為合併增資則於合併基準日調整；如為受讓他公司股份增資則於受讓基準日調整；如為私募普通股則於私募有價證券交付日調整之。另如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，於發行完成日調整。

「新發行股數」包括私募股數。

「新股發行價格」如係屬無償配股或股票分割，則其新股發行價格為0；員工紅利配股部份，則新股發行價格應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響；若係屬合併增資發行新股者，則其新股發行價格得按合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例計算；如係受讓他公司發行新股，則新股發行價格得按受讓股份每股帳面價值乘以換股比例計算。

發行公司實施庫藏股減資時，轉換價格不予調整。

- (2) 本轉換債發行後，遇有本公司以低於每股時價（每股時價之定義依受託契約規定）之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後之轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註 2)} + \frac{\text{新發行(或私募)有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行(或私募)有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1

註 1：已發行股數係指普通股已發行及私募股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 2：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行(或私募)有價證券可轉換或認購之股數。

- (3) 若非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，於減資基準日調整之：

調整後轉換價格 = 調整前轉換價格 × 減資前已發行普通股股數 / 減資後已發行普通股股數

- (4) 本公司債發行後，當發行公司向股東發放普通股現金股利或其他形式之現金時，應按下列公式調降轉換價格(向下調整，向上則不予調整，四捨五入計算至分為止)：

調降後轉換價格 = 調降前轉換價格 × (1 - 發放普通股現金股利或其他形式之現金占每股時價之比率)

每股時價之訂定，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

- (六) 轉換年度有關股息及紅利之歸屬：本公司債持有人在轉換前不得享有紅利或股息，轉換後持有發行公司普通股所享有依法分派紅利或股息之權利，與發行公司其他普通股股東相同。債券持有人於當年度配發股利基準日（含）之停止過戶期間開始以前請求轉換者，轉換所得股份可參與當年度股東會決議發放之前一年度股利。

13. 債券持有人賣回權

- (一) 債券持有人得於發行後滿二年之日，要求發行公司將全部或部份之本公司債，按面額之 103.02%（贖回收益率為年利率 1.5%）贖回。

- (二) 發行公司受理賣回請求，應於賣回基準日以現金贖回本債券。

14. 發行公司提前贖回辦法

- (一) 發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格均達轉換價格之 130% 時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。

- (二)本公司債 90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。
- (三)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
- 15.債券之註銷：本債券經發行公司買回（包括由次級市場買回）、提前贖回、到期償還，或債券持有人轉換、賣回者，將予以註銷，不再發行。
- 16.銷售限制：本公司債不得於中華民國及美國境內直接募集、銷售或交付，且本公司債不得在美國境內或向美國居民募集。
- 17.稅務
- (一)扣繳稅率：現行稅法規定，在中華民國境內無固定營業場所之機構及非中華民國境內居住之個人因公司債所獲之利息所得，應按給付額扣繳 15%。
- (二)證券交易稅：股票持有人於出售股份時須負擔成交金額 0.3%之證券交易稅。
- (三)發行公司同意補足因債息及贖回產生溢價部份之稅務負擔，以使債券持有人取得全額之股利及溢價。
- (四)以上扣繳稅率及證券交易稅為目前法令所規定，如中華民國相關稅法修改時，則根據修改後之法令辦理。另未盡事宜，依中華民國相關稅法之規定辦理。
- 18.管轄法律：本公司債之發行，依美國紐約州法律辦理。但本公司債之核准發行及轉換權之行使應依中華民國法令辦理並受中華民國法令之限制約束。
- 19.承銷機構及其他有關機構名單
- 國外主辦承銷商：Yuanta Securities (HK) Co., Ltd
- 國內主辦承銷商：元大寶來證券股份有限公司
- 受託人：The Bank of New York Mellon
- 代理付款暨轉換機構：The Bank of New York Mellon

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債情形
海外轉換公司債資料

公司債種類		100 年度海外第 1 次無擔保轉換公司債	
項目	年度	100 年	截至 101 年 11 月 30 日
	最高	無交易紀錄	無交易紀錄
轉換公司債市價	最低	無交易紀錄	無交易紀錄
	平均	無交易紀錄	無交易紀錄
轉換價格		39.1 元	38.5 元
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		100 年 10 月 20 日 39.1 元	100 年 10 月 20 日 39.1 元
履行轉換義務方式		累計已轉換普通股 0 股	累計已轉換普通股 0 股

公司債種類		101 年度海外第 2 次無擔保轉換公司債	
項目	年度	截至 101 年 11 月 30 日	
	最高	無交易紀錄	
轉換公司債市價	最低	無交易紀錄	
	平均	無交易紀錄	
轉換價格		34.2 元	
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		101 年 6 月 25 日 34.8 元	
履行轉換義務方式		累計已轉換普通股 0 股	

(四)已發行交換公司債之情形：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債之情形：無。

(六)已發行附認股權公司債之情形：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理之情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形：無。

九、限制員工權利新股辦理情形：無。

十、併購辦理情形：無。

十一、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者，應揭露事項：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍：

(1)所營業務之主要內容

- A. 經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- B. F114060船舶及其零件批發業。
- C. 倉儲業務之經營。
- D. 委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- E. 各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業
- F. 務(旅行社業務除外)。
- G. 提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- H. I401010一般廣告服務業。
- I. F401010國際貿易業。
- J. JB01010展覽服務業。
- K. E701010通信工程業。
- L. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)營業比重

主要產品	99 年度		100 年度		101 年第三季	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
貨運收入	133,941	55.98%	81,431	41.34%	85,856	56.76%
租金收入	10,521	4.40%	5,386	2.73%	1,541	1.02%
代理費收入	94,783	39.62%	110,195	55.93%	63,852	42.22%
合計	239,245	100.00%	197,012	100.00%	151,249	100.00%

(3)本公司目前之商品(服務)項目及計畫開發之新商品(服務)

本公司營運業務為國際乾散貨物運輸，營運範圍涵蓋全世界各安全港口，為客戶提供不定期散裝貨載運輸及船舶租賃業務，主要運輸貨物為大宗散裝物資，如穀物、礦砂，煤炭，肥料等原物料。公司集團共計 8 艘營運船舶，包括 5 艘巴拿馬極限型和 3 艘輕便型船舶，以期約租賃或航次租賃之方式，不定期航行於全世界之適航港口，提供穩定、安全、經濟之運輸服務。另外，公司也以多年管理船舶之經驗，為國外船東提供技術管理之服務、船員招募服務，目前共計管理船舶 10 艘，未來將繼續拓展管理船舶業務，增加公司獲利。

公司集團營運船舶如下：

船名	船型	載重噸	登記船籍
永冠輪	輕便型	23,468	基隆
Ever Mighty	巴拿馬極限型	75,265	巴拿馬
Ever Blossom	巴拿馬極限型	72,517	巴拿馬
Ever Shining	巴拿馬極限型	74,346	巴拿馬
Ever Excellent	巴拿馬極限型	73,965	巴拿馬
Ever Leader	巴拿馬極限型	74,001	巴拿馬
Black Sea	輕便型	28,367	巴拿馬
Copenhagen	輕便型	28,367	巴拿馬

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

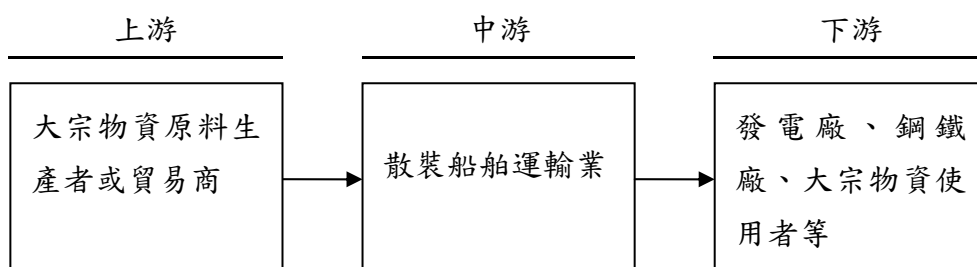
散裝航運以運輸穀物、礦石、煤炭、鋼材、肥料、鋁礬土等民生物資及工業原物料為主。因此散裝航運市場狀況與全球經濟之起伏、海上貿易量之增減及原物料行情高低息息相關，甚至可以國際乾散貨運輸市場，視為全球經濟之溫度計。近年來國際大宗貨物運輸主要來自新興經濟體之大量需求。

2011 年經濟發展緩慢，大宗物資需求減速，乾散貨海運量成長出現降溫，運價市場因而下跌。需求明顯下滑，散裝船隊規模卻又大幅度的擴充，運力供需嚴重失衡。船員薪資上漲、燃油價格攀升，船舶營運成本不斷地增加，乾散貨海運經營環境更形惡化。全年 BDI 平均數 1,548 點，較 2010 年大幅下降了 39%，也比上一次海運衰退期 2009 年大跌了 43%，整體國際散裝海運業衰退的程度已經超過全球金融危機時期。

2012 年乾散貨海運市場發展情勢，將會比 2011 年嚴峻。新興國家的進口量，不再是左右海運市場漲跌的主要因素，相對的，新造船隻運力投入市場的多寡，將是整體海運市場走勢的關鍵。今年乾散貨海運市場，對於船東們將會是一項艱鉅的挑戰。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

國際散裝海運屬於運輸服務業，主要提供散裝貨物之運輸服務，不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程以及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。



(3)產品之各種發展趨勢

由於船東投入大量資金訂購新船，造船廠為了吸引船東而建造載重噸位大型化，結構環保化、多樣化之船舶，以先進之設計概念因應需求。近年來油價高漲，船舶主機及輔機導向速度經濟化、油耗最少化，以降低營運成本，同時也符合了節能減炭之環保訴求。

(4)產品之競爭情形

全球景氣復甦遲緩，新興工業國家內需增長縮減，國際乾散貨運輸量增加有限，大宗物資鐵礦石、煤炭等價格依然居高不下，削弱部分國家之進口量，而抑制乾散貨運輸量之增長幅度。在未來之一到二年內，新造船交付量持續增加，船噸供需失衡現象無法改善，也將影響運費之穩定。因此海運運價市場仍然競爭激烈。

3.技術及研發概況

本公司為國際散裝海運服務業，航線遍及全球主要港口，以不定期方式航行於各港口之間，因此並無投入研究費用與開發成功之技術或產品。

4.長、短期業務發展計劃：

(1)短期計畫

- A. 執行船舶電子化管理，提升維修保養效能，降低營業成本支出，以提高營運效率。
- B. 加強船員專業技能訓練，提升船舶安全管理，減少海上事故發生，降低營運風險。
- C. 積極拓展代理國內外船東散裝貨輪之管理業務。
- D. 密切觀察海運市場走勢，審慎評估在適當時機租賃、購入船舶，增加營運船隊。

(2)長期計畫

- A. 擴展散裝貨輪營運業務，包括自有船舶及租賃船舶。
- B. 參與國內外貨載開標業務，穩定增加船舶運輸貨量。
- C. 多角化經營，積極拓展船舶管理等相關業務。
- D. 適時地進行買賣船舶業務。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品銷售地區

散裝貨輪營運特性為提供船舶艙位給貨主使用，並運往指定之安全港口。其營運模式概分為二大類型：（1）船東自行向貨主承攬貨載，收取運費。（2）船東將船舶以期間出租，收取租金。乾散裝貨輪主要營運為大宗物資運送業務，以礦砂、煤炭及穀物等乾散貨物為主。其市場遍布全球，以不定期方式航行於全世界主要港口之間。運費或租金行情，視市場波動因素，隨時都有不同之變化。

近年來，益航公司認為船舶出租收益是較佳之營運策略，船舶所運送之貨物及航線均依託運人或承租人之指示載運，因此依行業特性無法區分銷售之地區，僅就託運人係屬國內或國外來區分內外銷之營業收入。

單位：新台幣仟元

年度	98 年度		99 年度		100 年度		101 年前三季	
銷售區域	金額	比例%	金額	比例%	金額	比例%	金額	比例%
內銷	10,828	4.61	10,521	4.40	5,386	2.72	1,541	1.02
外銷	223,816	95.39	228,724	95.60	191,626	97.28	149,708	98.98
營業收入淨額	234,644	100.00	239,245	100.00	197,012	100.00	151,249	100.00

(2)市場占有率

本公司集團所屬散裝貨輪一向以國際市場為主，國內市場為輔，由於全球散裝船噸位甚鉅，以本公司集團之營運船舶噸位而言，占有率尚屬微小。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

在船噸供給方面，預估未來一至二年內，新造船舶之交付量，將居高不下。在船噸需求方面，景氣的低迷，減緩了國際乾散貨運輸量之增長，尤其是中國大陸、印度對鐵礦石及煤炭之需求量逐漸穩定，未來海運市場暴漲的情形將可能不再重現。而歐美與日本等工業大國經過景氣大衰退後，海運進口量恢復的腳步非常緩慢，海運運價市場將需要較長時間才能日趨穩定成長。

(4)競爭利基

- A. 專業化之經營團隊：本公司經營團隊具有完整之航運業學經歷背景，在航業界服務多年，累積豐富之經驗及海運專業技術，能有效判斷市場脈動，穩健經營散裝貨運業務，且營運成本降低，有助提升公司在市場之競爭力。
- B. 船隊皆為市場主流船型：本公司集團目前擁有營運船舶6艘，船型為巴拿馬極限型及適宜型，船齡約為14年，符合市場多種不同貨載及港口需求。
- C. 船舶營運成本低：本公司集團所營運之船舶，建造年度均於1995年至1999年間，比近幾年新造船舶之平均購船成本相對較低。船員與物料、配件等都有長期配合之公司，因此所需成本亦比市場均價低。

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

- (A) 滑油價格超漲後已修正走低穩定，購油成本下降；修船廠報價下跌，可節省船舶歲修費用。
- (B) 中國大陸、印度、巴西、俄羅斯等新興經濟體之基礎建設持續發展，原物料需求不至於衰退，全球散裝貨運市場需求面亦維持穩定。

(C) 全球老舊船舶比率偏高，老舊船舶進行拆解速度加快，有效抑制海運市場運力大幅度之成長。

(D) 利率仍低，船舶營運成本減少。

B. 不利因素

(A) 全球經濟與金融市場尚未完全恢復正常，海上運輸貿易量增長有限。

(B) 新增運力較往年增加許多，現貨市場競爭激烈，運價上升的機率減少。每年11月至次年4月為散裝航運業的旺季，而景氣循環的淡季可能造成運價過度波動的風險。

因應措施：本公司集團將視市場狀況，以長短期出租方式搭配營運，以期減少市場因素波動之風險。

2.主要產品之重要用途及產製過程

本公司為國際散裝海運服務業，因此並無生產之產品，故不適用。

3.主要原料之供應狀況

本公司為國際散裝海運服務業，因此並無生產之產品，故不適用。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

最近二年度本公司毛利率變動超過 20%，惟本公司主要係從事國際運輸服務業，與製造業或買賣業不同，故不適用價量分析變動說明。

5.主要進銷貨之供應商或客戶名單

(1)最近兩年度占本公司進貨總額百分之十以上之供應商

本公司為國際散裝海運服務業，因此並無生產之產品，故不適用。

(2)最近兩年度占本公司銷貨總額百分之十以上之客戶

單位：新台幣仟元；%

項目	99 年				100 年				101 年前三季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度前三季銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	T.K.B Shipping A/S	133,941	55.98	無	First steamship S. A.	110,195	55.93	子公司	First steamship S. A.	63,852	42.22	子公司
2	First Steamship S.A.	94,783	39.62	子公司	T.K.B. Shipping A/S	20,737	10.53	無	Noble Chartering S.A.	32,227	21.31	無
3									Phoenix Commodities Pvt Ltd.	31,370	20.74	無
4									T.K.B. Shipping A/S	22,259	14.72	無
	其他	10,521	4.40	—	其他	66,080	33.54	—	其他	1,541	1.02	—
	銷貨淨額	239,245	100.00	—	銷貨淨額	197,012	100.00	—	銷貨淨額	151,249	100.00	—

增減變動原因：本公司經營不定期、不定點之國際散裝貨運業務，營運

方式視市場情況以計時或計次為主，營收毛額並非考慮之單一因素，依此行業之特性，無法充分說明客戶銷貨增減變動之原因。

6.最近二年度生產量值

本公司係為國際運輸服務業，故不適用。

7.最近二年度銷售量值

本公司係為國際運輸服務業，故不適用。

(三)最近二年度從業員工人數

年 度		99 年度	100 年度	當年度截至公開說明書刊印日止
員工人數	職 員	40	42	44
	海勤人員	22	24	22
	合 計	62	66	66
平 均 年 歲		43.8	48.8	44.6
平均服務年資		6.9	7.3	6.1
學歷 分佈 比率 %	博 士	0.0	0.0	1.5
	碩 士	4.9	6.1	10.6
	大 專	64.5	66.7	51.5
	高 中	27.4	24.2	34.9
	高中以下	3.2	3.0	1.5

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

本公司船舶經年航行海上，對陸上之環境影響極微，各輪船依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域。各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。本公司已投保船東責任險，以分散污染環境而遭受賠償損失之風險。

本公司與各船舶同時於 1996 年 10 月中率先實施安全管理系統，以配合 1998 年 7 月 1 日起強制施行之國際安全管理規章，如此則更能確保船員健康及船舶營運之安全，進而達到保護海洋環境之目的。

- 2.列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，並未有因污染環境而遭致損失，故無對防治環境污染主要設備之投資。

- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過；其有污染糾紛事件發者，並應說明其處理經過：無。

- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分總額及未來因應對策及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情況，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：本公司依法辦理勞工保險及全民健康保險，並加保團體定期壽險（含醫療），另有健康檢查、慶生會、婚喪喜慶禮儀及年節獎金等福利。此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜。

(2)員工進修與訓練：船員不定期演習各項訓練，以確保生命及船貨安全。岸上人員則視業務及工作需要，參加各類研習課程，以吸收新資訊，提升同仁之專業能力，增進工作效率。100 年度員工進修及訓練費之支出約為 10 萬元。

(3)退休制度：本公司岸上員工依照勞基法，訂有員工退休辦法，依辦法規定，每位員工前 15 年，每服務滿 1 年可獲得 2 個基數，自第 16 年起，每服務滿 1 年可獲得 1 個基數，最高可領 45 個基數。員工退休金之給付，係根據服務年資及其退休前一個月之平均薪資計算。本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法規定，每月按給付薪資總額之 8%提撥退休準備金，並以勞工退休準備金監督委員會名義，專戶儲存於台灣銀行。另對選擇勞退新制人員，則依月投保薪資提繳 6%至勞保局勞工個人帳戶。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益維護情形：依照勞基法及兩性工作平等法之精神，公司訂有人事管理規則、勞工安全衛生工作守則，建立互信互賴關係，以確保維護員工權益。在工作規則訂定各項員工行為或倫理守則，年終列為考核之重要項目之一，且為落實各項守則之實施，並訂有完備獎懲制度。

- 2.最近兩年度及截至公開說明書刊印日止，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：

本公司與每位船員都簽訂按交通部依據海商法 54 條所規定訂立之「船員定期僱傭契約」，並妥善關懷、照顧船員及其家屬，讓其無後顧之憂。公司職員方面，基於共存共榮及互相體諒之立場，一向和諧相處，多年來勞資雙方均能維持良好之關係，並無重大糾紛發生，100 年度及截至公開說明書刊印日止，並無因勞資糾紛而遭受損失或處分。

二、固定資產、其他不動產及重大資產買賣

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上之固定資產：無。
- 2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

- 1.資本租賃(達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上者)：無。
- 2.營業租賃(每年租金達伍佰萬元以上之營業租賃資產)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

- 1.各生產工廠之使用狀況：本公司係為國際運輸服務業，故不適用。
- 2.最近二年度設備產能利用率：本公司係為國際運輸服務業，故不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

101年9月30日 單位：台灣公司為台幣仟元；非大陸轉投資公司為美金元；大陸轉投資公司為人民幣仟元/仟股

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值 (或市價)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份 數額
				股數	股權 比例%			投資損益	分配股利	
聯鑫投資(股)公司	一般投資業	12,728	923	100,000	100.00%	923	採權益法之長期股權投資	(58)	—	無
捷安投資(股)公司	一般投資業	100,941	824	100,000	100.00%	824	採權益法之長期股權投資	(59)	—	無
益鑫投資(股)公司	對各種生產事業之投資	80,000	80,878	8,000,000	100.00%	80,878	採權益法之長期股權投資	(56)	—	無
銳擎智識(股)公司	電腦設備安裝業等	43,700	721	4,370,000	74.45%	721	採權益法之長期股權投資	(43)	—	無
益陽(股)公司	住宅及大樓開發租售業	218,513	150,114	13,965,000	100.00%	150,114	採權益法之長期股權投資	1,483	—	無
First Steamship S.A.	經營國內外航運及其有關之附屬業務	7,048,316	11,028,234	2,295	100.00%	11,028,234	採權益法之長期股權投資	635,267	—	無
Praise Maritime S.A.	經營國內外航運	10,000	(2,733,630)	100	100.00%	(2,733,630)	採權益法之長期股權投資	(1,567)	—	無
First Navigation S.A.	經營國內外航運	20,140,000	20,825,807	201,400	100.00%	20,825,807	採權益法之長期股權投資	2,908,639	2,908,639.08	無
Longevity Navigation S.A.	經營國內外航運	8,747,000	13,909,716	87,470	100.00%	13,909,716	採權益法之長期股權投資	1,160,369	—	無
Shining Steamship S.A.	經營國內外航運	19,690,000	19,713,637	196,900	100.00%	19,713,637	採權益法之長期股權投資	595,054	1,519,749.05	無
Leading Steamship S.A.	經營國內外航運	15,710,000	15,705,511	157,100	100.00%	15,705,511	採權益法之長期股權投資	1,779,949	906,788.51	無
First Steamship Germany GmbH	經營國內外航運	25,283	399,542	25,000	100.00%	399,542	採權益法之長期股權投資	(14,113)	—	無
Grand Steamship S.A.	經營國內外航運	14,000,000	13,898,616	140,000	100.00%	13,898,616	採權益法之長期股權投資	(64,676)	—	無
Best Steamship S.A.	經營國內外航運	17,265,000	17,139,061	172,650	100.00%	17,139,061	採權益法之長期股權投資	(72,338)	—	無

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值 (或市價)	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份 數額
				股數	股權 比例%			投資損益	分配股利	
Black Sea Steamship S.A.	經營國內外航運	25,100,000	25,384,564	251,000	100.00%	25,384,564	採權益法之長期股權投資	註	—	無
Ship Bulker Steamship S.A.	經營國內外航運	6,700,000	6,800,418	67,000	100.00%	6,800,418	採權益法之長期股權投資	註	—	無
Ahead Capital Ltd.	投資控股	15,500,000	12,807,601	1,550	100.00%	12,807,601	採權益法之長期股權投資	(3,268,660)	—	無
Grand Ocean Retail Group Ltd.	投資控股	US 96,500,000 NT 166,032	US 177,540,112 NT 165,065	96,599,000	47.82%	US 177,540,112 NT 165,065	採權益法之長期股權投資	15,203,226	—	無
Media Assets Global Ltd.	投資控股	5,000,000	5,278,510	50,000	100.00%	5,278,510	採權益法之長期股權投資	註 1	—	無
Nature Source Ltd	投資控股	8,430,000	9,255,229	8,430,000	100.00%	9,255,229	採權益法之長期股權投資	62,471	—	無
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配案、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務	163,092	233,389	—	40.00%	233,389	採權益法之長期股權投資	(9,519)	—	無

註：101 年度始成立之被投資公司。

(二)綜合持股比例

101年9月30日；單位：股/%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、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
益鑫投資股份有限公司	8,000,000	100	—	—	100,000	100
聯鑫投資股份有限公司	100,000	100	—	—	100,000	100
益陽股份有限公司	13,965,000	100	—	—	13,965,000	100
捷安投資股份有限公司	100,000	100	—	—	100,000	100
銳擎智識股份有限公司	4,370,000	74.45	—	—	4,370,000	74.45
First Steamship S.A.	2,295	100	—	—	2,295	100
Praise Maritime S.A.	—	—	100	100	100	100
First Navigation S.A.	—	—	201,400	100	201,400	100
Longevity Navigation S.A.	—	—	87,470	100	87,470	100
Shining Steamship S.A.	—	—	196,900	100	196,900	100
Leading Steamship S.A.	—	—	157,100	100	157,100	100
Best Steamship S.A.	—	—	172,650	100	172,650	100
Black Sea Stemship S.A.	—	—	251,000	100	251,000	100
Ship Bulker Steamship S.A.	—	—	67,000	100	67,000	100
Grand Steamship S.A.	—	—	140,000	100	140,000	100
First Steamship (Germany) GmbH	—	—	25,000	100	25,000	100
Nature Sources Ltd.	—	—	8,430,000	100	8,430,000	100
Media Assets Global Ltd.	—	—	50,000	100	50,000	100
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	—	—	不適用	40	不適用	40
Ahead Capital Ltd.	—	—	1,550	100	1,550	100
Grand Ocean Retail Group Ltd.	1,539,000	0.76	95,060,000	47.06	96,599,000	47.82

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖期間	主要內容	限制條款
代理合約	First Steamship S.A.	100.01.01 起無期間限制，合約終止應於 30 天前正式書面通知	代理本公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程事宜。	無
承攬合約	TKB Shipping A/S	101.06.01~102.02.15	承攬運送承租人貨物。	無
借款合同	安泰銀行	100.12.28~102.12.28	按月計息，到期一次還本。	無
	國泰世華商業銀行	100.07.15~102.07.15	按月計息，到期一次還本。	無
	兆豐銀行	100.09.03~102.09.03	按月計息，到期一次還本。	無
	臺灣工銀	101.01.10~103.01.10	按月計息，到期一次還本。	無
	國泰世華商業銀行	97.12.05~104.12.05	本金分 28 期攤還，並按月付息。	無
	東亞銀行	101.10.30~103.10.30	按月計息，到期一次還本。	無
	上海銀行	100.08.18~103.08.18	本金分 12 期攤還，並按月付息。	無
	永豐銀行	100.11.18~102.11.18	按月計息，到期一次還本。	無
	新光銀行	101.07.13~108.07.13	本息定額攤還。。	無
	日盛銀行	101.03.02~103.03.02	按月計息，到期一次還本	無
	高雄銀行	101.10.30~103.04.30	按月計息，按月攤還部份本金	無
保證合約	台中商銀	100.08.04~103.08.04	委任保證發行商業本票。	無

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司計畫實際完成日距申報時未逾三年之前各次募集與發行有價證券計畫有 98 年度海外第一次有擔保轉換公司債、100 年度海外第一次無擔保轉換公司債及 101 年度海外第一次有擔保轉換公司債案件，茲就其計畫內容、執行情形及效益說明如下：

(一)98 年度海外第一次有擔保轉換公司債案件

1.計畫內容

- (1)主管機關核准日期及文號：經 98 年 10 月 14 日金管證一字第 0980052628 號函申報生效。
- (2)本次計畫所需資金總額：為美金 30,000 仟元，折約新台幣 969,000 仟元。
- (3)資金來源：發行 98 年海外第一次有擔保轉換公司債美金 30,000 仟元，依當時新台幣兌換美元之匯率 32.3：1 換算，折約新台幣 969,000 仟元。
- (4)計畫項目、資金運用進度及預定可能產生效益

①計畫項目及資金運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用計畫	
				98 年度	99 年度
				第四季	第一季
轉投資海外子公司	99.03.31	美金	30,000	10,320	19,680
		新台幣	969,000	333,336	635,664

註：增資子公司 First Steamship S.A 後，除美金 10,320 仟元用以償還子公司銀行借款外，其餘美金 19,680 仟元將透過 First Steamship S.A 再轉增資孫公司 Shining Steamship S.A.用以購買營運船舶。

②預計可能產生效益

A.子公司償還船舶貸款

長期投資款項用於償還子公司 First Steamship S.A.船舶貸款部分，預計於 98 年第 4 季償還銀行借款後，子公司 First Steamship S.A.自 99 年度起每年可節省利息支出約美金 182 仟元，由於本公司直接持有子公司 First Steamship S.A. 100%之股權，故子公司所減少之利息支出將可 100%反應於本公司之投資收益上。

B.孫公司購買營運船舶

長期投資款項用於孫公司購買營運船舶，其日租金成本為美金 12,245 元，經計算每年約為美金 4,469 仟元，購買後以取得成本計算每年折舊應攤提金額約為美金 1,230 仟元，故每年約可節省美金 3,239 仟元之營運成本。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
轉投資海外子公司	支用金額	預定	969,000	本計畫項目已依原預定計畫於 99 年第 1 季執行完畢。
		實際	969,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	969,000	
		實際	969,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

本公司本次辦理 98 年海外第一次有擔保轉換公司債計畫，已依預定進度於 99 年第 1 季執行完畢，故其執行情形應屬合理。

3. 實際效益評估

茲就本公司辦理 98 年海外第一次有擔保轉換公司債用以轉投資海外子公司，其效益予以評估如下：

(1) 子公司 First Steamship S.A. 償還船舶貸款

本公司 98 年海外第一次有擔保轉換公司債，計畫償還之銀行借款均已清償完畢，使相關之利息費用將隨之降低，若以目前長期銀行借款利率約 1.74% 設算，約可節省利息費用 180 仟元，與預計效益相當，故其節省利息支出之效益應已合理顯現。

(2) 孫公司 Shining Steamship S.A. 購買營運船舶

本公司於 98 年第 3 季募集資金後，並間接轉投資孫公司 Shining Steamship S.A. 美金 19,680 仟元，以供其購買營運船舶，依目前日租金成本美金 12,000 元計算，每年租金成本約為美金 4,380 仟元，購買後以取得成本計算每年折舊應攤提金額約為美金 1,230 仟元，因此每年約可節省美金 3,150 仟元之營運成本，與預計效益相當。由於本公司間接持有孫公司 Shining Steamship S.A. 100% 之股權，故孫公司節省之營運成本將可 100% 反應於本公司之投資收益上，整體而言，其效益應屬顯現。

單位：美金仟元

租金節省數		折舊增加數	
目前日租金	12	取得成本	19,680
目前年租金	4,380	每年折舊	1,230
原租金成本	4,469	增加之折舊費用	1,230
預計每年節省之營運成本		3,239	
目前每年節省之營運成本		3,150	

註：本次購入船舶折舊係以預計耐用年限 15 年加計 1 年殘值而得

(二)100 年度海外第一次無擔保轉換公司債案件

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：經 100 年 6 月 2 日金管證一字第 1000024730 號函申報生效。

(2)本次計畫所需資金總額：美金 30,000 仟元，以新台幣兌換美元之匯率 29：1 估算，折約新台幣 870,000 仟元。

(3)資金來源：

①發行 100 年度海外第一次無擔保轉換公司債，預計募集總金額上限為美金 30,000 仟元，以新台幣兌換美元之匯率 29：1 估算，折約新台幣 870,000 仟元。

②如未足額發行，導致募集資金不足時，本公司將採銀行借款或其他方式支應。

(4)計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

①計畫項目及資金運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預計資金運用進度
				100 年
				第三季
轉投資海外子公司	100 年第三季	美金	30,000	30,000
		折合新台幣	870,000	870,000

註：增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Best Steamship S.A.及 Grand Steamship S.A.用以購買營運船舶，兩艘總價款約為 67,650 仟美元，其中除美金 30,000 仟元為本次 ECB 籌資款項外，餘皆由 First Steamship S.A 本身自有資金或其他方式支付。

②預計可能產生效益

本公司於募集資金後，擬透過持股 100%子公司 First Steamship S.A 後，再透過兩家孫公司 Best Steamship S.A.及 Grand Steamship S.A.分別購買一艘巴拿馬極限型之營運船舶，故本公司係以目前同類型船舶市場日租金收入為估計基礎，並考量船舶折舊、船員薪津及佣金支出等因素，估計 102~111 年度將使本公司認列 FSA 公司投資收益分別增加 60,376 仟元、123,930 仟元、140,110 仟元、144,966 仟元、174,687 仟元、127,182 仟元、130,120 仟元、155,664 仟元、108,111 仟元及 122,313 仟元，其效益應屬合理。

單位：新台幣仟元

公司/項目	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
BSA 及 GSA 船舶營運對 FSA 增加之投資收益	60,376	123,930	140,110	144,966	174,687	127,182	130,120	155,664	108,111	122,313
益航對 FSA 持股比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
益航可認列投資收益	60,376	123,930	140,110	144,966	174,687	127,182	130,120	155,664	108,111	122,313

註 1：美金對新台幣匯率暫以 29:1 換算

註 2：First Steamship S.A 持有 Best Steamship S.A.及 Grand Steamship S.A.之股權比例均為百分之百。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
轉投資海外子公司	支用金額	預定	580,000	本次海外轉換公司債延後於 100 年第四季始募集完成，並於募集完成後隨即進行海外轉投資，故本次計畫已於 100 年第四季執行完畢。
		實際	580,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	580,000	
		實際	580,000	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

本公司本次辦理 100 年海外第一次無擔保轉換公司債計畫，原預計募集美金 30,000 仟元，主要係用於轉投資海外子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Best Steamship S.A.及 Grand Steamship S.A.用以支應購買營運船舶價款，兩艘總價款約為 67,650 仟美元，其中除美金 30,000 仟元為本次 ECB 籌資款項外，餘皆由 First Steamship S.A 本身自有資金或其他方式支付。

單位:美金仟元

Best Steamship S.A.及 Grand Steamship S.A.購買船舶之資金來源			
船公司	資金來源	申報時	調整後
Best Steamship S.A.	銀行借款或其他方式	6,765	33,825
	100 年海外第一次無擔保轉換公司債	27,060	—
	合計	33,825	33,825
Grand Steamship S.A.	銀行借款或其他方式	30,885	13,825
	100 年海外第一次無擔保轉換公司債	2,940	20,000
	合計	33,825	33,825

註:本公司因考量於 100 年海外第一次無擔保轉換公司債之募集完成時點延後至 100 年第四季時，其 Best Steamship S.A.之銀行貸款已完成，故將全數增資款用於 Grand Steamship S.A.船舶價款

惟後實際發行時因受歐債等因素影響，致其 100 年度海外第一次無擔保轉換公司債延後於 100 年第四季始募集完成，且其實際募得金額僅為美金 20,000 仟元，較原預計為少，故僅足夠支應 Grand Steamship S.A.一艘船舶之部分價款，因而原預計效益亦由兩艘船舶產生之效益，調整為僅有以該次籌資款支應 Grand Steamship S.A.之船舶價款所產生之效益，如下表示，另本公司該次辦理 100 年海外第一次無擔保轉換公司債計已於 100 年第四季執行完畢，其執行情形應屬合理。

單位：新台幣仟元

公司/項目	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
GSA 船舶營運對 FSA 增加之投資收益	(4,175)	35,155	41,615	42,093	54,644	50,196	53,438	52,823	48,350	51,569
益航對 FSA 持股比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
益航可認列投資收益	(4,175)	35,155	41,615	42,093	54,644	50,196	53,438	52,823	48,350	51,569

註 1：美金對新台幣匯率暫以 29.5:1 換算

註 2：First Steamship S.A 持有 Grand Steamship S.A.之股權比例為百分之百。

3.實際效益評估

本公司該次募集金額為美金 20,000 仟元全數用於轉投資 Grand Steamship S.A.支應購買船舶之部分價款，其所購買之船舶目前仍在興建中，預計於 102 年第二季興建完成後，於 102 年第三季下水營運，故其該次增資效益將於 Grand Steamship S.A.取得船舶並開始營運後逐漸顯現。

(三)101 年度海外第一次有擔保轉換公司債案件

1.計畫內容

(1)主管機關核准日期及文號：經 101 年 05 月 25 日金管證發字第 1010021954 號函申報生效。

(2)本次計畫所需資金總額：美金 45,000 仟元，以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 1,327,500 仟元。

(3)資金來源：

①發行 101 年度海外第一次有擔保轉換公司債，預計募集總金額上限為美金 45,000 仟元，以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 1,327,500 仟元。

②如未足額發行，導致募集資金不足時，本公司將採銀行借款或其他方式支應。

(4)資金運用計畫項目及進度表

①計畫項目、預定資金運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預計資金運用進度
				101 年
				第三季
轉投資海外子公司	101 年第三季	美金	45,000	45,000
		折合新台幣	1,327,500	1,327,500

註：增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Longevity Navigation S.A.美金 8,737 仟元及 Leading Steamship S.A 美金 9,200 仟元用以償還銀行借款，及增資孫公司 Best Steamship S.A.美金 6,063 仟元及 BlackSea Steamship S.A.美金 21,000 仟元用以支應購買船舶之部份價款。

②預定可能產生效益

A.孫公司償還銀行借款部份

本公司募得資金上限美金 45,000 仟元後，其中美金 17,937 仟元擬增資孫公司 Longevity Navigation S.A.及 Leading Steamship S.A.清償原向銀行舉借之船舶貸款，若依目前向銀行借款之利率計算，預估利息支出 101 年度約可節省美金 121 仟元，往後每年約可節省美金 288 仟元，由於本公司間接持有 Longevity Navigation S.A.及 Leading Steamship S.A.100%之股權，故其所減少之利息支出將可 100%反應於本公司之投資收益上。

B.孫公司購買營運船舶部份

本公司募得資金上限美金 45,000 仟元後，其中美金 27,063 仟元擬增資孫公司 Best Steamship S.A.及 BlackSea Steamship S.A.用以支應購買船舶之部份價款。估計 101~111 年度將使本公司認列 First Steamship S.A.之投資收益分別增加為新台幣 11,822 仟元、63,026 仟元、64,832 仟元、69,050 仟元、79,027 仟元、85,442 仟元、89,991 仟元、89,384 仟元、84,919 仟元、88,146 仟元及 83,665 仟元。

2.執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計畫
轉投資海外子公司	支用金額	預定	1,327,500	本計劃項目已提早於 101 年 6 月底募集完成，故本計畫募集資金已提早於 101 年 6 月底全數執行完畢。
		實際	1,327,500	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	1,327,500	
		實際	1,327,500	
	執行進度(%)	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

益航公司 101 年度海外第一次有擔保轉換公司債提早於 101 年 6 月底募集完成，募集所得之資金總計美金 45,000 仟元(折合新台幣約為 1,327,500 仟元)，旋即提早於 101 年 6 月底全數轉投資海外子公司 First Steamship S.A，故本計畫募集資金已提早於 101 年 6 月底全數執行完畢，應屬合理。

3.實際效益評估

(1)孫公司償還銀行借款部份

本公司 101 年海外第一次有擔保轉換公司債部分資金用於轉投資子公司 First Steamship S.A.，再轉增資孫公司 Longevity Navigation S.A.及 Leading Steamship S.A.用以償還銀行借款，其上述之銀行借款已於 101 年第二季清償完畢，使相關之利息費用將隨之降低，而以該償還銀行借款之浮動利率設算，101 年度約可節省美金 134.26 仟元，往後每年約可節省美金 268.52 仟元，故其節省利息支出之效益應屬顯現。

(2)孫公司購買營運船舶部份

本公司該次募集資金部分用於轉投資 First Steamship S.A 後，再增資孫公司 Best Steamship S.A.美金及 BlackSea Steamship S.A.用以支應購買船舶之部份價款，其中 Best Steamship S.A.為新船舶，預計於 102 年第二季交船，交船後開始營運，故其該次增資效益將於 Best Steamship S.A.取得船舶並開始營運後逐漸顯現。另因本計劃項目已提早於 101 年 6 月底募集完成，故本計畫募集資金已提早於 101 年 6 月增資 BlackSea Steamship S.A.購買船舶，而 BlackSea Steamship S.A.101 年度截至 10 月之損益表本期損益為美金 386,124 元(折合新台幣約為 11,391 仟元)，由於本公司間接持有孫公司 BlackSea Steamship S.A.100%之股權，故孫公司節省之營運成本將可 100%反應於本公司之投資收益上，因此 101 年度實際增加之投資收益約為美金 386,124 元(折合新台幣約為 11,391 仟元)，與預計效益相較，達成率為 134.90%，整體而言，其效益應屬顯現。

單位：新台幣仟元

公司/項目	101 年度 6 月至 10 月
BSA 及 Black Sea 船舶營運 對 FSA 預計增加之投資收益	11,822
益航對 FSA 之持股比例	100.00%
預計益航可認列投資收益(101 年 6 月至 10 月)	8,444
實際益航可認列 FSA 對 BSA 及 Black Sea 船舶營運之投資收益(101 年 6 月至 10 月)	11,391
達成情形	134.90%

註 1：美金對新台幣匯率暫以 29.5:1 換算

註 2：First Steamship S.A 持有 Best Steamship S.A.及 Black Sea Steamship S.A.之股權比例均為百分之百。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股憑證計劃應記載事項

(一)資金來源

- 1.本計畫所需資金總額：新台幣 2,200,000 仟元。
- 2.資金來源：辦理現金增資發行新股 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格為新台幣 22 元，募集總金額為新台幣 2,200,000 仟元。
- 3.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			102 年度
			第一季
償還銀行借款	102 年第一季	1,246,782	1,246,782
轉投資海外子公司	102 年第一季	953,218	953,218
合計		2,200,000	2,200,000

註 1：本次預計轉投資海外子公司部份乃為增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.美金 15,400 仟元及 Best Steamship S.A.美金 16,912.5 仟元，用以支應購買船舶之部份價款，暫以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 953,218 仟元。

註 2：現金增資款未募集完成時，將先以銀行借款方式支應，待募集完成後，再償還該銀行借款。

益航公司本次申報發行現金增資發行新股募集總金額為新台幣 2,200,000 仟元，於 101 年第四季向金管會提出申報，現金增資擬採公開申購配售，依預定計畫於 102 年第一季完成資金募集後，即陸續用於支應償還銀行借款及轉投資海外子公司所需資金，其資金用途及預計進度應屬合理。

4.預計可能產生效益

本公司本次計畫資金運用主要係用以償還銀行借款及轉投資海外子公司，預計可能產生之效益分述如下：

(1)償還銀行借款

本公司本次增資所募資金中預計償還銀行借款計新台幣 1,246,782 仟元，依本公司預計償還各銀行之借款利率設算，預計 102 年度及 103 年度分別可節省約 18,639 仟元及 21,300 仟元之利息支出，其預計效益應屬合理。此外，尚可進一步降低負債比率並可強化償債能力，進而對公司財務結構具有明顯改善之實質效益。

(2)轉投資海外子公司

本公司本次增資所募資金中之新台幣 953,218 仟元，主要係先透過持股 100%子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.及 Best Steamship S.A.用以支應購買船舶之部份價款(詳評估報告陸、五、(二))。估計 101~113 年度將使本公司認列 First Steamship S.A.之投資收益分別增加為新台幣 11,171 仟元、67,846 仟元、68,914 仟元、72,408 仟元、80,680 仟元、86,371 仟元、90,197 仟元、94,119 仟元、92,904 仟元、95,165 仟元、90,684 仟元、93,894 仟元及 89,396 仟元。

5.未足額發行導致募集資金不足時處理方式

本次計畫如因募集股數或每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，本公司將減少償還銀行借款或轉投資海外子公司之金額；惟若致募集資金增加時，則持續用以償還銀行借款或充實營運資金之用。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫及保管方法

本次係現金增資發行新股，故不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項

本次係現金增資發行新股，故不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫

本次係現金增資發行新股，故不適用。

(五)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫

本次係已上市櫃公司辦理現金增資發行新股，故不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法。

本次係現金增資發行新股，故不適用。

(七)本次發行限制員工權利新股者，應揭露限制員工權利新股之發行辦法：不適用。

(八)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次計畫之可行性

(1)於法定程序上之可行性

本公司本次計畫業於101年11月13日經董事會決議通過本次計畫之相關內容，預定現金增資發行新股100,000仟股，每股面額新台幣10元，每股發行價格為新台幣22元，募集總金額為新台幣2,200,000仟元，將用於償還銀行借款及轉投資海外子公司所需款項。經核閱本公司本次計畫之相關內容，均符合相關法令之規定(詳本評估報告「伍」之說明)，且其已洽律師對本次現金增資發行新股之適法性出具法律意見書。依據律師出具之法律意見書，其本次計畫之相關內容確實符合相關法令之規定，故本次計畫於法定程序上應屬可行。

(2) 資金募集完成之可行性

本公司本次現金增資計畫發行新股 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，以每股新台幣 22 元溢價發行，募集總資金為新台幣 2,200,000 仟元。本次現金增資發行新股，依公司法第 267 條規定，保留 10% 計 10,000 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之一規定提撥 10% 計 10,000 仟股對外公開承銷，並由承銷團採餘額包銷方式承銷，其餘 80% 計 80,000 仟股由原股東按認股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分別認購之。原股東認購不足一股之畸零股得由股東在認股基準日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理併湊，其併湊不足一股之畸零股及原股東、員工與對外公開承銷放棄認購或認購不足及逾期末申報併湊之部分，擬授權董事長洽特定人認購之。而對外公開承銷部分，則由承銷團採餘額包銷之方式，故本公司本次募集與發行有價證券計畫募集完成應屬可行。

(3) 資金運用項目之可行性

本次計畫用於償還銀行借款及轉投資海外子公司所需款項，茲將其資金運用項目之可行性分述如下：

① 償還銀行借款之可行性

本公司本次增資所募資金中之 1,246,782 仟元，擬用於償還銀行借款，經複核本公司本次計畫預計償還之銀行借款合同及其明細表，其各項預計償還之借款債務確屬存在。因此於資金募集完成後，可依資金運用計劃償還因轉投資、購置固定資產及支付相關營運支出所需資金而舉借之銀行借款，對於本公司節省利息支出，改善財務結構及償債能力，可收立竿見影之效。故本次計劃之資金運用進度應屬可行。

② 轉投資海外子公司之可行性

益航公司及其關係企業旗下船隊平均船齡超過 10 年，有些船舶之船齡甚至將屆滿 16 年，故基於永續經營理念，本公司實有必要訂造船舶或購買較新之船舶以備汰舊換新之需，同時亦可擴充自有團隊規模。另本公司鑒於近年來因中國及韓國造船廠，為搶奪市佔率，不惜削價競爭，各船型售價大幅下跌，而二手船舶價格亦隨之下滑。在購船成本大幅下跌下，於此時期購買船舶實為一良好契機。故本次辦理現金增資發行新股資金募集完成後並轉增資子公司 First Steamship S.A. 後，再轉增資孫公司用以支應部分購買巴拿馬極限型及輕便型營運船舶之部分價款，其計畫項目應屬可行。

綜上所述，本公司本次現金增資發行新股計畫，就法定程序、完成資金募集及資金運用計畫之可行性評估尚具可行性，整體而言，籌資計畫應屬可行。

2. 本次計畫之必要性

(1) 償還銀行借款之必要性

① 降低對銀行的依存度及強化財務結構並提升競爭力

本公司本次增資所募資金中之新台幣 1,246,782 仟元，擬用於償還銀行借款，不僅降低對銀行借款之依存度，且可預留未來資金運用之調度空間，為避免逢經濟不景氣時遭銀行緊縮銀根，此對銀行借款依存度高之企業，將面臨資金周轉困難之窘境，因此，本公司本次為降低對銀行的依存度、預留未來舉債的空間及降低未來升息帶來之利息負擔而償還銀行借款，實有其必要。

益航公司 100 年度及 101 年前三季與同業之負債比及償債能力

單位：%

年度 公司別		益航公司	新興公司	裕民公司	四維公司
負債比率	100 年度	28.50	15.88	51.55	35.95
	101 年前三季	37.01	14.90	54.60	34.29
流動比率	100 年度	14.45	6.05	11.56	147.71
	101 年前三季	25.59	16.22	9.80	55.19

資料來源：公開資訊觀測站及元大寶來證券計算

由上表可知，本公司 100 年度及 101 年前三季負債比率分別為 28.50% 及 37.01%，於 101 年前三季僅低於裕民，高於其他採樣同業新興及四維公司；另流動比率則分別為 14.45% 及 25.59%，與採樣同業相較，100 年度及 101 年前三季皆低於四維公司，故本公司考量為避免其未來與同業間之競爭時，若面臨景氣變化較大時，將使本公司易處於不利之地位，因此本次擬辦理增資募集資金部份用於支應償還銀行借款所需之款項，以期提升與同業間之競爭能力，故本次計畫確有其必要性。

② 降低利息支出對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

本公司最近三年度及 101 年前三季利息支出佔營業(損)益之比例，分別為 38.35%、108.18%、(2,964.03)% 及 (367.77)%，其主要係隨銀行借款餘額及應付公司債增加而上揚，由資料顯示本公司之利息支出已逐步侵蝕本公司之獲利率，故本公司為提升營運競爭力，本次增資所募得資金部分用以償還銀行借款應有其必要。

單位：新台幣仟元

項目	98 年度	99 年度	100 年度	101 年 前三季
利息支出	20,620	61,171	48,284	57,346
營業利益	53,773	56,545	(1,629)	(15,593)
利息支出占營業利益比例(%)	38.35%	108.18%	(2,964.03)%	(367.77)%

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告

綜上，本公司為促進未來長遠之營運發展及提升競爭力，故整體考量，本次辦理現金增資發行新股計畫實屬必要。

(2)轉投資海外子公司之必要性

益航公司及其關係企業旗下船隊平均船齡超過 10 年，有些船舶之船齡甚至將屆滿 16 年。就公司永續經營而言，益航公司須逐漸增購新船舶，以提升其未來之競爭力，並作為防範未來營運船舶逐漸老舊之因應措施。而根據台灣經濟研究院產經資料庫資料顯示，2012 年度全球散裝貨運需求預期以 3% 之成長率穩定成長，因此本公司透過持續購入新型營運船舶，以因應未來散裝航運之需求成長，並藉以提升市場地位，故應有其必要。

此外，本公司考量目前市場趨勢及所處產業階段，極利於本公司此時購入巴拿馬極限型及輕便型船舶，除可使本公司備以汰舊換新，同時亦可擴充自有船隊規模，而使本公司於保有市場競爭優勢，進而提升公司未來之營運規模。

另就孫公司 Ship Bulker Steamship S.A. 本次計畫預計購買之新船舶，其船齡不到半年之輕便型船舶而言，已與承租方簽訂七年租約，未來將為 Ship Bulker Steamship S.A. 帶來穩定之獲利並挹注於母公司。因此本公司本次辦理籌資部分增資款擬以增資 100% 持股子公司 First Steamship S.A 後，再轉增資 100% 持股之孫公司 Ship Bulker Steamship S.A. 及 Best Steamship S.A. 後，用以購買巴拿馬極限型及輕便型之營運船舶，實有其必要。

3. 本次計畫之合理性

(1) 資金運用計畫與進度之合理性

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			102 年度
			第一季
償還銀行借款	102 年第一季	1,246,782	1,246,782
轉投資海外子公司	102 年第一季	953,218	953,218
合計		2,200,000	2,200,000

註 1：本次轉投資海外子公司部份乃為預計增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A. 美金 15,400 仟元及 Best Steamship S.A. 美金 16,912.5 仟元，用以支應購買船舶之部份價款，暫以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 953,218 仟元。

註 2：現金增資款未募集完成時，將先以銀行借款方式支應，待募集完成後，再償還該銀行借款。

本公司本次辦理現金增資發行新股計畫所募集資金擬用於償還銀行借款及轉投資海外子公司，對企業整體獲利挹注及改善財務結構將有正面之助益，經考量本案審查進度與資金募足之時點，預計本次資金將可於 102 年第一季募集完成後，旋即於動用本次募集之資金償還銀行借款及轉投資海外子公司，故本公司本次募集資金之資金運用計畫尚屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

①本次償還銀行借款

A.減輕利息負擔

本公司本次增資所募資金中預計償還銀行借款為新台幣 1,246,782 仟元，依本公司預計償還各銀行之借款利率設算，預計 102 年度及 103 年度分別可節省約 18,639 仟元及 21,300 仟元之利息支出，其預計效益應屬合理。此外，尚可進一步降低負債比率並可強化償債能力，進而對公司財務結構具有明顯改善之實質效益。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間(註 1)	貸款餘額	擬償還金額	減少利息支出	
				102 年 第一季	102 年度 (註 2)	103 年 以後各年度
中華開發工業銀行	1.79%	2011/3/12~2013/3/12	120,000	120,000	1,880	2,148
國泰世華銀行	1.78%	2008/12/5~2015/12/5	151,800	151,800	2,364	2,702
國泰世華銀行	1.95%	2011/7/15~2013/7/15	180,000	180,000	3,073	3,510
土地銀行	1.40%	2012/7/13~2015/9/15	150,000	150,000	1,838	2,100
高雄銀行	1.80%	2012/10/30~2013/4/30	195,500	195,500	3,079	3,519
台灣工業銀行	1.5349%	2012/1/10~2014/1/10	120,000	120,000	1,612	1,842
永豐銀行	1.47%	2012/7/31~2014/7/31	150,000	150,000	1,929	2,205
東亞銀行	1.9366%	2012/10/30~2014/10/30	30,000	30,000	508	581
安泰銀行	1.85%	2011/11/28~2013/12/28	150,000	120,315	1,948	2,226
上海商銀	1.60%	2011/5/23~2014/5/23	29,167	29,167	408	467
合計			1,276,467	1,246,782	18,639	21,300

註 1：假設增資款於 102 年 1 月底募集完成，預計 2 月中旬還款。

註 2：均由借款持續展期而來，到期後可持續展期，或以低利率借款償還高利率借款。

B.強化財務結構、提升償債能力

本公司本次預計於 102 年第一季資金募足款項後，其中新台幣 1,246,782 仟元係用以償還銀行借款，本公司以 101 年 9 月 30 日經會計師核閱之資產負債表為基礎，因此預估募資後負債占資產比率下降至 25.65%。此外，就流動與速動比率分析，考量本次增資募集金額總共新台幣 2,200,000 仟元，預估本公司募資後之流動比率及速動比率均提升至 47.00%，其均較籌資前為佳，顯見本次募集發行增資計畫，將有助本公司提升流動比率及速動比率，因此，對本公司強化償債能力應具正面助益。

籌資後預估財務結構及償債能力

單位：%

項目 \ 年度		101 年 9 月 30 日 (實際數)	募資後 (預計數)
財務結構	負債佔資產比率	37.01	25.65
償債能力	流動比率	25.59	47.00
	速動比率	25.59	47.00

註：籌資後預估數係依本公司 101 年 9 月 30 日經會計師核閱之財務報告，加計本次募資計畫 2,200,000 仟元及 102 年度償還銀行借款及長期投資而估列。

② 本次轉投資海外子公司預計可能產生效益及其合理性評估

本公司預計於 102 年第一季募集資金後，擬將透過持股 100% 子公司 First Steamship S.A. 後，再透過兩家孫公司 Ship Bulker Steamship S.A. 及 Best Steamship S.A. 分別用以支應巴拿馬極限型及輕便型之營運船舶之部分價款，故本公司係以目前同類型船舶市場日租金收入為估計基礎，並考量船舶折舊、船員薪津及佣金支出等因素，估計 101~113 年度將使本公司認列 First Steamship S.A. 公司投資收益分別增加為新台幣 11,171 仟元、67,846 仟元、68,914 仟元、72,408 仟元、80,680 仟元、86,371 仟元、90,197 仟元、94,119 仟元、92,904 仟元、95,165 仟元、90,684 仟元、93,894 仟元及 89,396 仟元，其效益應屬合理。

單位：新台幣仟元

公司/項目	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
SBS 及 BSA 船舶營運對 FSA 增加之投資收益	11,171	67,846	68,914	72,408	80,680	86,371	90,197	94,119	92,904	95,165	90,684	93,894	89,396
益航對 FSA 持股比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
益航可認列投資收益	11,171	67,846	68,914	72,408	80,680	86,371	90,197	94,119	92,904	95,165	90,684	93,894	89,396

註 1：美金對新台幣匯率暫以 29.5:1 換算

註 2：First Steamship S.A 持有 Ship Bulker Steamship S.A.(SBS)及 Best Steamship S.A.(BSA)之股權比例均為百分之百。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度（及次一年度）每股盈餘稀釋之影響

(1)比較各種資金調度來源

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項 目		有 利 因 素	不 利 因 素
股	現金增資 發行新股	1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同及向心力。 4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。	1.因股本膨脹對每股盈餘有稀釋效果。 2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。
	海外存託憑證 (GDR)	1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。 2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可募集較多資金。 3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。	1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。 3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。
債	轉換公司債	1.因票面利率較低，現金流出較少 2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。 3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。	1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。 2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。
	普通公司債	1.每股盈餘未有致稀釋之虞。 2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。 3.可取得中長期穩定之資金。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。
	銀行借款或發行 銀行承兌匯票	1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較低。 3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。 4.程序簡便，資金額度運用彈性大。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行銀行借款支應。

本公司可資運用之籌資工具包括現金增資、海外存託憑證、銀行借款、發行公司債及轉換公司債等，其中除了現金增資及海外存託憑證外，餘均為負債性質。由於海外存託憑證之固定發行成本較國內現金增資為高，經考量若發行轉換公司債，則負債比率將由 101 年第三季之 37.01%(負債 4,623,554 仟元/資產 12,493,020 仟元)，增加為 41.47%〔負債 4,623,554+953,218) 仟元/資產 (12,493,020+953,218) 仟元〕，將使之經營風險提高，降低未來資金調度的彈性及空間，徒增營運上之風險。

若發行普通公司債，因利息負擔較重，則本公司 101 年度起之獲利將遭利息費用所侵蝕，因此以發行普通公司債方式籌措資金，除降低自有資本比率及獲利能力外，亦對本公司每年之資金調度造成負擔，有違穩健原則。

而現金增資係一般國內上市、上櫃公司最常用之募集資金方式之一，也是國內投資人最熟悉的金融商品，因此流通性相當高，籌資計畫較易進行，除可增加自有資金以增強競爭力外，並可改善財務結構以降低財務風險，且員工依法規定得優先認購 10%~15%，可有效提高員工對公司之認同感及向心力，故本公司本次籌資計劃以現金增資發行新股方式辦理，應有其必要性。

(2)對每股盈餘稀釋之影響

就對 101 年度每股盈餘稀釋之影響方面，因以債權相關商品募集資金，將使本公司利息費用增加而大幅降低獲利水準，就本公司本次辦理現金增資對每股盈餘之稀釋程度，若以本次辦理現金增資發行新股所增加之股數佔申報時之股本而言，其稀釋比例約為 26.48%(100,000 仟股/(277,617+100,000)仟股)，稀釋比率尚可接受。且如考量以轉換公司債、一般公司債或銀行借款籌措資金，其負債比率將隨之攀升，導致財務結構惡化及營運風險提高，因此本公司本次以現金增資方式募集資金，如再考量轉投資公司未來衍生之效益後，其對每股盈餘稀釋效果之影響尚屬有限，故應為本公司較適當的資金來源。

(3)對財務負擔之影響

由上述顯示，對每股盈餘稀釋之影響方面，本公司本次辦理現金增資將使 101 年度之每股盈餘稀釋，惟其稀釋程度應屬有限。在考量本公司財務負擔之影響方面，辦理現金增資不致增加負債比率，亦不致產生利息負擔，而若以債權相關之商品募集資金，其負債比率將隨之攀升，導致其利息負擔加重、財務結構惡化及營運風險提高，因此，為降低公司之財務風險，以現金增資方式募集資金以健全公司經營體質，應為較佳之籌資方式。

整體而言，本次申報辦理現金增資發行普通股對本公司 101 年度及以後年度之獲利能力之提升將有正面之助益，且預估本次辦理之現金增資案件對盈餘稀釋之影響為 26.48%，若考量轉投資公司未來所衍生之效益後，故對 101 年度及以後年度每股盈餘稀釋效果實屬不大。

(4)對股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

如前面所述，本公司本次辦理現金增資將使期末股數略高，惟股本膨脹程度差異不大，相較於以銀行借款或普通公司債籌資，雖未使股本膨脹，然因其資金成本較高，本公司必須負擔龐大之利息支出，將造成對獲利之侵蝕，在負債增加且盈餘減少之下，無法增加自有資本，對股東權益並無助益。就現金增資及發行轉換公司債而言，發行轉換公司債若未轉換，其對股權稀釋及股東權益之影響與其他債權商品相同，若全部轉換則將使得 101 年度期末股本增加，故轉換公司債全數轉換後將與現金增資之股權稀釋程度相當。但因現金增資可提高自有資本率，對股東權益較為有利，而轉換公司債因需要負擔利息支出及提列利息補償金，資金成本高於現金增資，容易侵蝕獲利導致股東權益下降，故整體而言轉換公司債對股東權益之助益有限。故本公司本次辦理現金增資募集資金 2,200,000 仟元，將有助於提升股東權益及提升未來長期整體獲利，因此以現金增資作為籌資工具應為合理且必要。

整體而言，在考量不增加本公司營運風險及強化本公司財務結構與經營體質下，以現金增資作為資金調度來源應較為合適。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式本公司本次現金增資發行新股每股發行價格之訂定方式：請詳承銷價格計算書。

(九)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益。

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益。

本次計畫項目非用於收購其他公司、擴建或新建固定資產者，故不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項

(1)轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

①轉投資事業最近二年度之稅後淨利說明

本公司99及100年度稅後淨利分別為1,050,482仟元及545,501仟元。

②轉投資之目的說明

單位：美金仟元

孫公司	用途	資金來源			
		101ECB	101CI	自有資金	合計
Ship Bulker Steamship S.A.	支應購買船舶價款 (輕便型)	—	15,400	6,600	22,000
Best Steamship S.A.	支應購買船舶價款 (巴拿馬極限型)	6,063	16,912.5	10,849.5	33,825

註：增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.美金 15,400 仟元及 Best Steamship S.A.美金 16,912.5 仟元，用以支應購買船舶之部份價款，暫以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 953,218 仟元。

如上表資料顯示，本公司本次辦理現金增資發行新股所募集之資金，擬對子公司 First Steamship S.A 增資後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.及 Best Steamship S.A.，用以支應購買船舶之部份價款，暫以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 953,218 仟元。

③與公司業務之關聯性說明

First Steamship S.A.、Ship Bulker Steamship S.A.及 Best Steamship S.A.主要為經營航運及其有關附屬業務、代理業務，其營業項目與本公司相同，為本公司 100% 持股之轉投資公司，故其最終之營運成果均由本公司全數認列，由於其船舶營運均由本公司統一調度，就實質上而言，較類似本公司之營運部門，其中之業務關係相輔相成，就行業特性而言實屬本業經營，非為他種業務或公司之投資。而投資之必要性請參閱本公開說明書參、二、(八)、本次計畫之必要性。

④資金計畫用途、預計投資損益情形及對公司經營之影響，如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘之影響

A.轉投資事業預計之資金計畫用途

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			102 年度
			第一季
轉投資海外子公司	102 年第一季	953,218	953,218

註 1：本次轉投資海外子公司乃為預計增資子公司 First Steamship S.A 後，旋即再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.美金 15,400 仟元及 Best Steamship S.A.美金 16,912.5 仟元，用以支應購買船舶之部份價款，暫以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 953,218 仟元。

註 2：現金增資款未募集完成時，將先以銀行借款方式支應，待募集完成後，再償還該銀行借款。

本次辦理現金增資發行新股計畫預計於 102 年第一季募足資金，並轉投資海外子公司。

B.資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益及其預計可能產生效益之合理性

本公司本次轉投資子公司款項係供孫公司支應購置營運船舶部份價款之用，依據前述參、二、(八)、3、每年可產生之利息節省數及可認列之投資收益，並考量折舊因素，若以本次募資金額部份用於購置營運船舶，則估算其資金回收年限約為 11.43 年。

另本公司未來年度可認列之投資收益觀之，將對本公司帶來轉投資利益，進而提升公司整體利潤綜效，因此對本公司未來獲利能力及每股盈餘之表現均有正面助益。

(2)如轉投資特許事業者，應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券

本公司本次計畫之轉投資，並非特許事業者，故不適用上述所列情事。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

(1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報（請）年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

101 年度各月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	月份	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)		68,691	42,665	74,194	59,456	221,542	210,375	321,933	325,932	324,778	275,857	27,489	37,475	68,691
加：非融資性收入(2)														
船舶租金收入		—	—	11,119	17,302	4,411	37,303	6,324	6,324	5,708	6,190	5,916	6,113	106,710
代理費收入		5,678	45,633	10,734	6,973	7,568	8,791	6,768	6,926	6,557	5,577	6,500	6,500	124,205
房租收入		—	514	—	—	514	—	—	514	—	—	514	—	2,056
股利收入		—	—	—	169,726	—	—	—	—	—	—	0	—	169,726
其他收入		2,707	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,707
小計		8,385	46,147	21,853	194,001	12,493	46,094	13,092	13,764	12,265	11,767	12,930	12,613	405,404
減：非融資性支出(3)														
船舶營運支出		3,113	1,835	3,926	10,372	12,329	8,800	6,410	6,411	6,669	5,500	5,500	5,500	76,365
辦公行政支出		3,752	2,030	2,210	2,421	2,301	2,245	2,421	2,341	2,641	2,500	2,500	2,500	29,862
薪資		20,438	3,119	3,118	3,114	3,179	3,182	3,460	3,549	6,600	3,668	3,500	3,500	60,427
投資		—	—	—	—	—	1,465,937	65,829	118,000	—	259,170	—	—	1,908,936
利息		1,558	1,592	1,624	1,488	1,227	1,829	1,511	1,766	1,694	1,995	2,907	2,896	22,087
海外轉換公司債發行相關費用(註)		805	130	130	161	149	5,440	1,133	163	5,038	263,425	170	4,384	281,128
股利		—	—	—	—	—	—	—	—	138,808	—	—	—	138,808
稅費及其他費用		—	—	—	—	34,224	—	—	—	—	—	—	—	34,224
小計		29,666	8,706	11,008	17,556	53,409	1,487,433	80,764	132,230	161,450	536,258	14,577	18,780	2,551,837
要求最低現金餘額(4)		30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)		59,666	38,706	41,008	47,556	83,409	1,517,433	110,764	162,230	191,450	566,258	44,577	48,780	2,581,837
融資前可供支用現金餘額（短絀） (6)=(1)+(2)-(5)		17,410	50,106	55,039	205,901	150,626	(1,260,964)	224,261	177,466	145,593	(278,634)	(4,158)	1,308	(2,107,742)
融資淨額(7)														
發行海外轉換公司債		—	—	—	—	—	1,345,500	—	—	—	—	—	—	1,345,500
借款		—	3,000	—	—	30,000	140,000	290,000	120,000	140,000	480,000	20,000	20,000	1,243,000
償債		(4,745)	(8,912)	(25,583)	(14,359)	(251)	67,397	(218,329)	(2,688)	(39,736)	(203,877)	(8,367)	(18,901)	(478,350)
小計		(4,745)	(5,912)	(25,583)	(14,359)	29,749	1,552,897	71,671	117,312	100,264	276,123	11,633	1,099	2,110,150
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)		42,665	74,194	59,456	221,542	210,375	321,933	325,932	324,778	275,857	27,489	37,475	32,408	32,408

註:101 年 10 月份包含 98 年海外轉換公司債到期贖回共 262,800 仟元。

102 年度各月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	月份	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)		32,408	2,221,942	80,390	73,075	69,978	63,098	55,793	52,706	70,136	59,817	47,907	45,160	32,408
加：非融資性收入(2)														
船舶租金收入		6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	72,000
代理費收入		6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	6,500	78,000
房租收入		—	514	—	—	514	—	—	514	—	—	514	—	2,056
合計		12,500	13,014	12,500	12,500	13,014	12,500	12,500	13,014	12,500	12,500	13,014	12,500	152,056
減：非融資性支出(3)														
船舶營運支出		5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	5,500	66,000
辦公行政支出		2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	2,500	30,000
薪資		6,200	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	3,500	6,500	3,500	3,500	3,500	47,700
長期股權投資		—	953,218	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	953,218
利息		2,916	2,916	1,251	1,247	1,244	1,241	1,237	1,234	1,255	1,252	1,411	1,408	18,612
海外轉換公司債發行相關費用		150	150	4,364	150	150	4,364	150	150	4,364	150	150	4,364	18,656
股利		—	—	—	—	—	—	—	—	—	138,808	—	—	138,808
稅費及其他費用		—	—	—	—	4,300	—	—	—	—	—	—	—	4,300
合計		17,266	967,784	17,115	12,897	17,194	17,105	12,887	12,884	20,119	151,710	13,061	17,272	1,277,294
要求最低現金餘額(4)		30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)		47,266	997,784	47,115	42,897	47,194	47,105	42,887	42,884	50,119	181,710	43,061	47,272	1,307,294
融資前可供支用現金餘額 (短絀) (6)=(1)+(2)-(5)		(2,358)	1,237,172	45,775	42,678	35,798	28,493	25,406	22,836	32,517	(109,393)	17,860	10,388	(1,122,830)
融資淨額(7)														
發行新股		2,200,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,200,000
借款		—	60,000	—	—	—	—	—	20,000	—	130,000	—	—	210,000
償債		(5,700)	(1,246,782)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(1,279,482)
合計		2,194,300	(986,782)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	(2,700)	17,300	(2,700)	127,300	(2,700)	(2,700)	1,130,518
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)		2,221,942	80,390	73,075	69,978	63,098	55,793	52,706	70,136	59,817	47,907	45,160	37,688	37,688

(2)就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

①應收帳款收款及應付帳款政策

本公司101及102年度現金收支預測表，係根據目前本公司收取船運帳款情形編製，而本公司主要為海上運輸服務業，故無購料付款情形，其主要係依收取代理管理費及租賃船舶之帳款作為評估依據。

就收取船運帳款部分，由於船運帳款多於船舶航程前即先行收款，故多為預收款項，而101年現金收支預測表之應收款項，係因代為管理子公司 First Steamship S.A 之船舶管理費收入，本公司正常之營運尚無應收帳款產生，故本公司102年度之現金收支預測表視其已收回該應收款項，其尚屬合理。

②資本支出計畫

本公司申報年度及未來一年度之資本支出計畫係依其營業特性、公司之經營策略方向及市場需求等因素所擬定，同時依據101年1~10月份之實際營運情形預估未來各月份之現金收支預測表。本公司101年1~10月份實際資本支出之現金流出金額為1,909,768仟元，主要係長期股權投資，另本公司101年截至評估報告出具日止至102年度之資本支出金額為953,218仟元，主要係增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.美金15,400仟元及 Best Steamship S.A.美金16,912.5仟元，用以支應購買船舶之部份價款，折約新台幣953,218仟元，預定計畫於102年第一季完成資金募集後，即以其中之953,218仟元資金陸續用於支應轉投資海外子公司所需資金，其尚屬合理。

③財務槓桿度及負債比率變化情形

項目	年度	101 年 9 月底	101 年底(預估)	102 年底(預估)
財務槓桿度		0.21	0.23	0.44
負債比率(%)		37.01%	38.43%	25.65%

註：有關 101 年度預估之財務槓桿度及負債比率預估數係依本公司 101 年前三季經會計師查核簽證之財務報告，考量預估 101 年度現金收支預測表重大項目等，及本次辦理募現金增資發行新股募得資金 2,200,000 仟元予以設算。

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為1，數值愈大財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利。本次擬辦理現金增資發行普通股，其部份資金係用於償還銀行借款，除可節省利息支出，亦可提高資金之流動性及週轉性，更可降低營運風險，改善財務結構。因此計劃經執行後對本公司之財務槓桿度應有正面之影響。

另就負債比率而言，本次辦理現金增資發行普通股，發行普通股部份係用以償還銀行借款，因此預估償還銀行借款後負債比率將由37.01%下降至

25.65%，顯見本次辦理現金增資用以償還銀行借款對本公司負債比率之改善應屬可行。

- (3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形：

本公司於 92 年至今，其短期借款及長期借款水位約維持在一定水準之上，截至 101 年前三季長短期借款金額約落在 1,692,835 仟元左右觀之，可知本公司與各銀行間之借款均係由以前年度續借或轉貸而來，本公司本次償還之借款共計 1,246,782 仟元，主要為 95 年度益航公司為汰舊更新營業船舶，於當年度第一季購入船齡較新之船舶「永冠輪」以降低營運成本及 92~95 年度轉投資海外子公司 First Steamship S.A.(以下簡稱子公司 FSA)，主要係為充實子公司 First Steamship S.A.營運資金及為使益航公司於 95 年第二季間接投資取得大陸大洋百貨公司 50%的股權，開創航運本業外另一個新的投資事業體，新事業體的投資策略不只降低益航公司在單一事業營運上的風險，同時也讓益航公司在營收和獲利上呈現高度的成長。

如下表資料顯示，依本公司 92~100 年度及 101 年度前三季認列子公司 First Steamship S.A 之投資收益分別為 44,160 仟元、(167,942)仟元、77,012 仟元、319,659 仟元、707,499 仟元、2,165,265 仟元、1,061,607 仟元及 983,003 仟元、635,267 仟元及 364,503 仟元觀之，其獲利情形尚屬良好，亦顯示其原借款效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年 前三季
益航認列子公司 FSA 之投資收益	44,160	(167,942)	77,012	319,659	707,499	2,165,265	1,061,607	983,003	635,267	364,503

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告

- 4.本次增資計畫如用於購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購置土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性。

本次計畫項目並無擬用於購買營建用地或支付營建工程款者，故不適用。

- 5.本次增資計劃如用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響。

本次計畫項目並無擬用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

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 101/09/30 財務資料 (註 1)
		96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	100 年度	
流動資產		357,280	446,101	1,206,934	145,075	170,641	345,816
基金及長期投資		3,585,623	5,876,515	6,762,681	7,921,647	9,326,534	11,434,826
固定資產		978,309	948,104	912,888	725,783	698,497	673,519
無形資產		880	—	—	—	—	—
其他資產		14,727	17,045	25,451	83,457	15,566	38,859
資產總額		4,936,819	7,287,765	8,907,954	8,875,962	10,211,238	12,493,020
流動負債	分配前	362,635	668,120	782,627	1,049,210	1,180,631	1,351,526
	分配後	609,323	912,308	1,051,970	1,328,234	1,319,439	註 2
長期負債		908,147	1,012,159	1,922,422	1,228,082	1,708,144	3,250,203
其他負債		17,647	142,120	50,560	21,851	21,765	21,825
負債總額	分配前	1,288,429	1,822,399	2,755,609	2,299,143	2,910,540	4,623,554
	分配後	1,535,117	2,066,587	3,024,952	2,578,167	3,049,348	註 2
股本		2,441,880	2,441,880	2,686,068	2,751,880	2,776,172	2,776,172
資本公積		16,712	16,712	78,902	277,247	527,389	1,227,182
保留盈餘	分配前	900,539	2,927,660	3,445,451	4,174,830	3,947,499	4,122,450
	分配後	653,851	2,439,284	3,176,108	3,895,806	3,808,691	註 2
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		289,259	380,616	243,426	(325,636)	49,638	(256,338)
未認列為退休金成本 之淨損失		—	—	—	—	—	—
庫藏股票		—	(301,502)	(301,502)	(301,502)	—	—
股益東總權 額	分配前	3,648,390	5,465,366	6,152,345	6,576,819	7,300,698	7,869,466
	分配後	3,401,702	5,221,178	5,883,002	6,297,795	7,161,890	註 2

註 1：96~100 年度及 101 年前三季之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：101 年度盈餘尚未經股東會決議通過，故暫不列示。

2.簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					當年度截至 101/09/30 財務資料
	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年	
營業收入	296,686	439,376	234,644	239,245	197,012	151,249
營業毛利	200,453	331,191	133,005	138,598	103,897	45,073
營業損益	100,825	234,931	53,773	56,545	(1,629)	(15,593)
營業外收入及利益	765,056	2,190,547	1,100,809	1,152,974	648,686	460,941
營業外費用及損失	51,451	53,266	42,192	64,687	88,440	60,318
繼續營業部門 稅前損益	814,430	2,372,212	1,112,390	1,144,832	558,617	385,030
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	794,708	2,273,809	1,006,167	1,050,482	545,501	313,758
每股盈餘(元)	3.25	9.43	3.84	3.98	1.99	1.13

註：上列財務資料係經會計師查核簽證或核閱。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，造成民國九十七年度稅後純益減少 7,262 千元，每股盈餘減少 0.03 元。另，依據會計研究發展基金會(97)基秘字 169 號解釋函員工分紅轉增資不再追溯調整基本及稀釋每股盈餘；可選擇採股票發放之員工分紅如具稀釋作用，則列入計算稀釋每股盈餘。

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適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。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規

定。財務困難債務整理及債務商品協商之新合約與條款修改之交易亦自民國一〇〇年一月一日起，依該公報第三次修訂條文之規定處理。前述變動對本公司民國一〇〇年度淨利、股東權益及每股盈餘不產生影響。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	會計師之查核意見
96	安侯建業會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	修正式無保留意見
97	安侯建業會計師事務所	張淑瑩、賴麗真	修正式無保留意見
98	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	修正式無保留意見
99	安侯建業聯合會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	修正式無保留意見
100	安侯建業聯合會計師事務所	馬國柱、陳宗哲	無保留意見

2.最近五年度如有更換會計師之情事者，應列示公司、前任及繼任會計師對更換原因之說明

98 及 100 年度茲因會計師事務所內部工作之調度及安排，98 及 100 年度之簽證會計師略有調整。

(四)財務分析

分析項目			年度	最近五年財務分析					當年度截至 101/09/30 財務資料
			96 年	97 年	98 年	99 年	100 年		
財務結構(%)	負債占資產比率		26.10	25.01	30.93	25.90	28.50	37.01	
	長期資金占固定資產比率		465.76	683.21	884.53	1,075.38	1,289.75	1,650.98	
償能 債力 (%)	流動比率		98.52	66.77	154.22	13.83	14.45	25.59	
	速動比率		98.52	66.77	154.22	13.83	14.45	25.59	
	利息保障倍數		19.35	72.90	54.95	27.13	12.57	7.71	
經營能力	應收款項週轉率（次）		不適用	不適用	不適用	24.78	6.54	6.58	
	平均收現日數		不適用	不適用	不適用	15	56	55	
	存貨週轉率（次）		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
	應付款項週轉率（次）		3.25	3.66	3.45	3.30	2.14	3.78	
	平均銷貨日數		不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
	固定資產週轉率（次）		0.30	0.46	0.26	0.33	0.28	0.29	
	總資產週轉率（次）		0.06	0.06	0.03	0.03	0.02	0.02	
獲利能力	資產報酬率（%）		18.25	37.61	12.62	12.18	6.10	4.24	
	股東權益報酬率（%）		24.37	49.90	17.32	16.51	7.86	5.52	
	占實收資本比率%	營業利益	4.13	9.62	2.00	2.05	(0.06)	(0.75)	
		稅前純益	33.35	97.15	41.41	41.60	20.12	18.49	
	純益率（%）		267.86	517.51	428.81	439.08	276.89	207.44	
	每股盈餘（元）		3.25	9.43	3.84	3.98	1.99	1.13	
現金 流量	現金流量比率（%）		30.60	36.86	5.53	(10.83)	(8.80)	7.72	
	現金流量允當比率（%）		16.92	32.37	23.76	11.61	6.99	9.06	
	現金再投資比率（%）		2.37	0.03	(2.42)	(4.79)	(4.14)	(0.30)	
槓桿 度	營運槓桿度		1.99	1.41	2.47	2.45	(63.78)	(2.89)	
	財務槓桿度		1.79	1.16	1.62	(12.22)	0.03	0.21	

最近二年度增減比例變動達 20%以上分析說明：

1. 長期資金占固定資產比率變動說明：主要係 100 年度發行海外可轉換公司債美金 2,000 萬元所致。
2. 利息保障倍數變動說明：主要係因 100 年度經濟發展趨緩，大宗物資需求減少，乾散貨運量成長降溫，運價市場因而下跌使本公司獲利下滑，致利息保障倍數減少。
3. 應收款項週轉率變動說明：100 年度應收款項週轉率下滑主要係因本公司 100 年度提高向子公司收取之代理管理費費率，使期末應收款項金額增加，再加上受 BDI 指數下跌影響，營業收入下滑，致使應收款項週轉率下降，平均收現日數上升。
4. 應付款項週轉率變動說明：100 年度應付款項週轉率下滑主要係因 100 年底估列年終獎金及原王永年案之訴訟賠償費溢估沖銷所致。
5. 總資產週轉率變動說明：主要係因 100 年度經濟發展趨緩，大宗物資需求減少，乾散貨運量成長降溫，運價市場因而下跌使本公司營收下滑，致總資產週轉率下降。
6. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益及稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘變動說明：主要係因 100 年度經濟發展趨緩，大宗物資需求減少，乾散貨運量成長降溫，運價市場因而下跌使本公司營收及獲利下滑，致獲利能力之各比率均下降。
7. 現金流量允當比率變動說明：主要係因 100 年度營業活動之現金流量呈淨流出所致。
8. 營運槓桿度變動說明：主要係因 100 年度經濟發展趨緩，大宗物資需求減少，乾散貨運量成長降溫，運價市場因而下跌使營業收入下滑所致。
9. 財務槓桿度變動說明：主要係因 100 年度經濟發展趨緩，大宗物資需求減少，乾散貨運量成長降溫，運價市場因而下跌使業內呈現損失所致。

註 1：96~100 年度及 101 年前三季之財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註 2：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。

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)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／平均固定資產淨額。

(7)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)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－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)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋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)。

(五)會計科目重大變動說明

會計科目重大變動說明：比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

單位：新台幣仟元

會計科目	100 年度		99 年度		增減變動		說 明
	金額	%	金額	%	金額	%	
採權益法之長期股權投資	9,318,953	91	7,914,066	89	1,404,887	17.75	主要係本公司於100年度增加投資First Steamship S.A. 200股，每股美金100,000元，共計投資美金 20,000 仟元(折合新台幣約為600,000 仟元)以及認列各子公司投資收益所致。
催收款項	1,009	—	243,232	3	(242,223)	(99.59)	本公司於82年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票2,884,000股，遭盜賣之成交金額為242,222仟元(帳列催收款)，本案已於93年11月19日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付本公司242,222仟元，惟本公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。由於陳福誠已無清償能力，故於100年12月31日，隨著本公司與王永年訴訟案之終結，本公司併同將應收陳福誠款項與備抵呆帳予以除帳。
備抵呆帳-長期應收款項	(1,009)	—	(243,232)	(3)	242,223	(99.59)	
其他應付款項-關係人	696,581	7	253,511	3	443,070	174.77	主要係因 100 年度子公司資金貸與本公司淨增加美金 1,440 萬元所致。
一年內到期長期負債	394,577	4	690,073	8	(295,496)	(42.82)	主係轉換公司債轉換所致。
應付公司債	558,814	6	—	—	558,814	100.00	主要係 100 年度發行無擔保轉換公司債美金 20,000 仟元所致。
資本公積-普通股股票溢價	480,103	5	217,002	3	263,101	121.24	係因轉換公司債轉換所致。
法定盈餘公積	526,758	5	421,710	5	105,048	24.91	係依公司法提列所致。
特別盈餘公積	325,637	3	—	—	325,637	100.00	係全數為累積換算調整數保留之提列所致。
累積換算調整數	49,638	—	(325,636)	(4)	375,274	(115.24)	係因長期股權投資所產生之匯兌調整所致。
庫藏股票	—	—	(301,502)	(3)	301,502	(100.00)	差異主係因庫藏股 6,268,000 股註銷所致。
權益法認列之投資收益	636,534	324	987,100	413	(350,566)	(35.51)	主要係航運業不景氣，使權益法認列之相關投資收益減少。
本期稅前淨利	558,617	283	1,144,832	479	(586,215)	(51.21)	1.營業毛利：與 99 年度比較，因市場供過於求導致船運價較 99 年同期大幅下滑，貿易需求受日本震災與泰國水災影響，全球供需增幅減緩，營收隨之縮減，而成本部分據統計 100 前三季油價較去年同期增漲逾三成，九月價格下滑幅度度稍微減緩，至十月因中國及美國經濟情勢轉為利多以及美元利率回軟又帶動油價上漲，在營收縮小成本增加趨勢下，100 年度毛利較 99 年度為低。
本期淨利	545,501	276	1,050,482	440	(504,981)	(48.07)	2.營業費用：因 100 年度薪資費用較 99 年度增加所致。 3.業外收支：除 100 年認列之投資收益較 99 年減少外，再加上因匯率波動使 100 年產生兌換損失，及因股價波動使公司債評價產生損失所致

註 1：% 指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：

1.99 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 85 頁至第 125 頁。

2.100 年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 126 頁至第 167 頁。

3.101 年上半年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 168 頁至第 214 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之合併財務報表：

1.100 年度本公司及子公司合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 215 頁至第 274 頁。

2.101 年上半年度本公司及子公司合併財務報表及會計師查核報告：請參閱第 275 頁至第 339 頁。

(三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

三、財務概況其他重要事項

(一)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有公司法第一百八十五條情事者應揭露資訊：無。

(三)期後事項：本公司於 101 年 10 月 29 日經董事會決議通過，取得大洋百貨集團控股股份有限公司股票 3,699 仟股，交易總金額為 259,169,510 元。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一)財務狀況：最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	100 年度	99 年度	差 異	
			增減金額	比例變動(%)
流動資產	170,641	145,075	25,566	17.62
長期投資	9,326,534	7,921,647	1,404,887	17.73
固定資產	698,497	725,783	(27,286)	(3.76)
其他資產	15,566	83,457	(67,891)	(81.35)
資產總額	10,211,238	8,875,962	1,335,276	15.04
流動負債	1,180,631	1,049,210	131,421	12.53
長期負債	1,708,144	1,228,082	480,062	39.09
其他負債	21,765	21,851	(86)	(0.39)
負債總額	2,910,540	2,299,143	611,397	26.59
股 本	2,776,172	2,751,880	24,292	0.88
資本公積	527,389	277,247	250,142	90.22
保留盈餘	3,947,499	4,174,830	(227,331)	(5.45)
累積換算調整數	49,638	(325,636)	375,274	115.24
庫藏股票	0	(301,502)	301,502	100.00
股東權益總額	7,300,698	6,576,819	723,879	11.01
增減比例變動達 20%以上分析說明：				
(1)其他資產：主係因匯率波動造成認列子公司長期投資產生之累積換算調整數變動，影響可減除所得稅之暫時性差異所致。				
(2)長期負債：主要係 100 年發行海外可轉換公司債 US\$2,000 萬所致。				
(3)資本公積：主要係海外可轉換公司債債權人將債券轉換為股份所致。				
(4)累積換算調整數：主係認列國外子公司之長期股權投資因匯率波動所產生之差異。				
(6)庫藏股票：主要係 100 年度庫藏股票已完成辦理銷除股份。				

(二)財務績效：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

1.經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目\年度	100 年度		99 年度		增減金額	變動比例 (%)
	小計	合計	小計	合計		
營業收入總額	197,012		239,245		(42,333)	(17.65)
減：銷貨退回	0		0		0	0
營業收入淨額		197,012		239,245	(42,333)	(17.65)
營業成本		93,115		100,647	(7,532)	(7.48)
營業毛利		103,897		138,598	(34,701)	(25.04)
營業費用		105,526		82,053	23,473	28.61
營業利益		(1,629)		56,545	(58,174)	(102.88)
營業外收入及利益		648,686		1,152,974	(504,288)	(43.74)
營業外費用及損失		88,440		64,687	23,753	36.72
繼續營業部門稅前淨利		558,617		1,144,832	(586,215)	(51.21)
所得稅(利益)		13,116		94,350	(81,234)	(86.10)
繼續營業部門稅後淨利		545,501		1,050,482	(504,981)	(48.07)

增減比例變動分析說明：

- 營業毛利：因 100 年度經濟發展緩慢，大宗物資需求減少，乾散貨運量成長出現降溫，運價市場因而下跌所致。
- 營業費用：係人事費用增加所致。
- 營業利益、稅前(後)淨利：詳營業毛利及營業費用之說明。
- 營業外收入說明如下：
 - (1)轉投資子公司 100 年度獲利降低，認列投資利益減少；
 - (2)99 年度外幣借款因匯率變動影響致兌換利益高於 100 年度；
 - (3)99 年度固定資產迴轉以前年度所提列之減損為收益所致；
 - (4)99 年度因海外可轉換公司債之金融負債評價利益高於 100 年度所致。
- 營業外支出：係本年度外幣借款因匯率變動影響致兌換損失增加所致。
- 所得稅費用：係 100 年度之未分配盈餘扣除盈餘分配後加徵 10%所得稅較 99 年度為低所致。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司為國際運輸服務業，故不適用。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	100 年度	99 年度	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)		(8.80)	(10.83)	18.74
現金流量允當比率(%)		6.99	11.61	(39.79)
現金再投資比率(%)		(4.14)	(4.79)	13.57
增減比例變動達 20%以上說明：99 年度支付所得稅、償還關係人借款及支付泰豐股票遭盜賣案之款項，致營業活動現金支出較 100 年度增加，98 年發行海外可轉換公司債之現金於 99 年投資於子公司，用以購進新船舶以提高航運獲利，而投資與融資之現金流出高於 100 年度，故除現金流量允當比率較 99 年度下降外，其餘各比率均較 99 年度上升。				

2.流動性不足之改善計畫：無。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營運活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
68,691	(237,497)	(201,214)	32,408	—	現金增資
1.未來一年現金流動性分析 (1)營業活動：預計民國 101 年度在散裝海運業供過於求下，導致換約價格較舊約下滑，致營業活動產生淨現金流出 114,650 仟元。 (2)投資活動：預計民國 101 年度因轉投資增加，致投資活動產生淨現金流出 1,908,936 元。 (3)融資活動：民國 101 年度因發行海外無擔保轉換公司債及發放現金股利、董監事酬勞及員工紅利，致融資活動將產生淨現金流入 1,987,303 仟元。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析： 本公司擬以向銀行融資借款及辦理現金增資以支應現金不足之缺口。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.最近年度重大資本支出

單位：新台幣仟元

計畫	資金來源	所需資金總額	資金運用情形	
			100年度	101年度
轉投資子公司	一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債	580,000	580,000	—
轉投資子公司	一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債	1,327,500	—	1,327,500

2.對財務業務之影響

(1)一〇〇年度海外第一次無擔保轉換公司債

本公司於100年度募集資金後，擬將透過持股100%子公司First Steamship S.A.後，再透過兩家孫公司Best Steamship S.A.及Grand Steamship S.A.分別購買一艘巴拿馬極限型之營運船舶，故本公司係以目前同類型船舶市場日租金收入為估計基礎，並考量船舶折舊、船員薪津及佣金支出等因素，估計102~111年度將使本公司認列FSA公司投資收益分別增加60,376仟元、123,930仟元、140,110仟元、144,966仟元、174,687仟元、127,182仟元、130,120仟元、155,664仟元、108,111仟元及122,313仟元，其效益應屬合理。

單位：新台幣仟元

公司/項目	102年度	103年度	104年度	105年度	106年度	107年度	108年度	109年度	110年度	111年度
BSA及GSA船舶營運對FSA增加之投資收益	60,376	123,930	140,110	144,966	174,687	127,182	130,120	155,664	108,111	122,313
益航對FSA持股比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
益航可認列投資收益	60,376	123,930	140,110	144,966	174,687	127,182	130,120	155,664	108,111	122,313

註1：美金對新台幣匯率暫以29:1換算

註2：First Steamship S.A.持有Best Steamship S.A.及Grand Steamship S.A.之股權比例均為百分之百。

(2)一〇一年度海外第一次有擔保轉換公司債

①Longevity Navigation S.A.及Leading Steamship S.A.償還銀行借款

單位：美金仟元

船公司名稱	貸款機構	利率(%)	契約期間	原貸款用途	償還金額	101年可節省之利息支出	每年度可減少利息支出
Longevity Navigation S.A.	華南銀行	1.09175	95.9.21~103.9.20	營運船舶貸款	8,737	40	95
Leading Steamship S.A.	華南銀行	2.10	98.5.4~105.5.4	營運船舶貸款	9,200	81	193

本公司於 101 年第二季募集資金後，隨即轉投資子公司 First Steamship S.A.，再轉增資孫公司 Longevity Navigation S.A.及 Leading Steamship S.A.用以償還銀行借款分別為美金 8,737 仟元及 9,200 仟元，若依目前向銀行借款之利率計算，預估利息支出 101 年度約可節省美金 121 仟元，往後每年約可節省美金 288 仟元，由於本公司間接持有 Longevity Navigation S.A.及 Leading Steamship S.A.100%之股權，故其所減少之利息支出將可 100%反應於該公司之投資收益上。

②Best Steamship S.A.及 BlackSea Steamship S.A.支應購買船舶之部分價款

本公司於 101 年第二季募集資金後，擬將透過持股 100%子公司 First Steamship S.A.後，再透過兩家孫公司 Best Steamship S.A.及 BlackSea Steamship S.A.分別購買巴拿馬極限型及輕便型之營運船舶，故本公司係以目前同類型船舶市場日租金收入為估計基礎，並考量船舶折舊、船員薪津及佣金支出等因素，估計 101~111 年度將使本公司認列 First Steamship S.A.公司投資收益分別增加為新台幣 11,822 仟元、63,026 仟元、64,832 仟元、69,050 仟元、79,027 仟元、85,442 仟元、89,991 仟元、89,384 仟元、84,919 仟元、88,146 仟元及 83,665 仟元，其效益應屬合理。

單位：新台幣仟元

公司/項目	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度
BSA 及 Black Sea 船舶營運對 FSA 增加之投資收益	11,822	63,026	64,832	69,050	79,027	85,442	89,991	89,384	84,919	88,146	83,665
益航對 FSA 持股比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
益航可認列投資收益	11,822	63,026	64,832	69,050	79,027	85,442	89,991	89,384	84,919	88,146	83,665

註 1：美金對新台幣匯率暫以 29.5:1 換算

註 2：First Steamship S.A 持有 Best Steamship S.A.及 Black Sea Steamship S.A.之股權比例均為百分之百。

(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

1.轉投資政策

(1)為降低營業成本，靈活調遣船舶，增加競爭力，因此本公司持續評估航運市場狀況，擴充船隊規模，以發展海運事業。

(2)除原有海運事業外，另將視狀況需要繼續轉投資百貨事業，以降低單一事業營運之風險，提高營業收入及獲利。

2.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資事業名稱	100 年度投資(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
First Steamship S.A.	635,267	獲利主要係因 First Steamship S.A. 及其旗下航運子公司及百貨事業之營運狀況良好，獲利挹注所致。	無	將增加投資 45,000 仟美元
益鑫投資股份有限公司	(56)	暫無營運活動，支付事務性費用所致。	無	將增加投資 79,000 仟元
聯鑫投資股份有限公司	(58)	已無營運活動，支付事務性費用所致。	無	無
捷安投資股份有限公司	(59)	已無營運活動，支付事務性費用所致。	無	無
益陽股份有限公司	1,483	益陽(股)公司係從事不動產住宅及大樓之開發及租售，獲利主要係因營運良好所致。	無	無
銳擎智識股份有限公司	(43)	已無營運活動，支付事務性費用所致。	無	無

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開財務報表表示意見。益航股份有限公司民國九十八年度財務報表採權益法評價之長期股權投資中，有關NATURE SOURCES LTD.(曾孫公司)民國九十八年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對民國九十八年度之財務報表所表示意見中，有關間接認列NATURE SOURCES LTD.投資損益之金額，係依據其他會計師出具無保留意見之查核報告。於民國九十八年十二月三十一日間接認列對前述被投資公司之長期股權投資金額為292,722千元(美金9,139千元)，占益航股份有限公司民國九十八年十二月三十一日資產總額之3.29%；於民國九十八年度認列投資收益1,102千元(美金33千元)，占益航股份有限公司民國九十八年度稅前純益之0.10%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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、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及一般公認會計原則編製，足以允當表達益航股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十九年度及九十八年度之經營成果與現金流量。

益航股份有限公司已另編製民國九十九年度及九十八年度合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 聯 合 會 計 師 事 務 所

張 淑 瑩

會 計 師：

馬 國 柱

證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇〇年四月五日

益航股份有限公司

資產負債表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	99.12.31		98.12.31			負債及股東權益			金 額		%	金 額		%
	金 額	%	金 額	%		金 額	%		金 額	%				
資 產														
流動資產：														
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	113,828	2	1,173,304	14	2160	應付所得稅(附註四(十))	\$	63,594	1	153,153	2	
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(五))		3,955	-	-	-	2170	應付費用(附註四(九))		26,937	-	34,095	-	
1190	其他金融資產－流動(附註五及六)		22,997	-	22,917	-	2190	其他應付款項－關係人(附註五)		253,511	3	308,398	3	
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十))	-	-	-	5,759	-	2210	其他應付款項(附註七)	-	-	-	24,329	-	
1298	其他流動資產－其他		4,295	-	4,954	-	2286	遞延所得稅負債(附註四(十))		10,484	-	-	-	
			145,075	2	1,206,934	14	2270	一年內到期長期負債(附註四(四)及(五))		690,073	8	257,312	3	
							2298	其他流動負債－其他		4,611	-	5,340	-	
										1,049,210	12	782,627	8	
基金及長期投資：														
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(二))		7,914,066	89	6,695,416	75	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動(附註四(五))	-	-	-	16,566	-	
1425	預付長期投資款(附註四(二))	-	-	-	59,681	1	2410	應付公司債(附註四(五))	-	-	-	881,093	10	
1440	其他金融資產－非流動		7,581	-	7,584	-	2420	長期借款(附註四(四))		1,228,082	14	1,024,763	12	
			7,921,647	89	6,762,681	76				1,228,082	14	1,922,422	22	
固定資產(附註四(三)及六)：														
1501	土地		126,409	1	126,409	1	2810	應計退休金負債(附註四(六))		19,737	-	17,525	-	
1521	房屋及建築		64,835	1	64,835	1	2820	存入保證金		1,564	-	2,914	-	
1551	運輸設備		10,410	-	10,410	-	2861	遞延所得稅負債－非流動(附註四(十))	-	-	-	29,571	-	
1552	船舶設備		539,769	6	539,769	6	2881	遞延貨項－聯屬公司間利益(附註五)		550	-	550	-	
1561	辦公設備		4,126	-	6,485	-				21,851	-	50,560	-	
1627	出租資產－其他		165,400	2	439,710	5				2,299,143	26	2,755,609	30	
			910,949	10	1,187,618	13								
15x9	減：累積折舊		178,266	2	168,897	2	3110	股本： 普通股股本(附註四(七))		2,751,880	31	2,686,068	30	
1599	累計減損－固定資產		6,900	-	105,833	1		資本公積：						
			725,783	8	912,888	10	3211	資本公積－普通股股票溢價		217,002	3	-	-	
							3220	資本公積－庫藏股票交易		16,712	-	16,712	-	
							3272	資本公積－認股權(附註四(五))		43,533	-	62,190	1	
								保留盈餘(附註四(九))：						
1830	遞延費用		10,960	-	25,451	-	3310	法定盈餘公積		421,710	5	321,094	4	
1848	催收款項(附註七)		243,232	3	243,232	3	3350	未提撥保留盈餘		3,753,120	42	3,124,357	35	
1849	備抵呆帳－長期應收款項(附註七)	(243,232)	(3)	(243,232)	(3)			股東權益其他項目：						
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十))		72,497	1	-	-	3420	累積換算調整數(附註四(二))	(325,636)	(4)	243,426	3		
			83,457	1	25,451	-	3510	庫藏股票(附註四(八))	(301,502)	(3)	(301,502)	(3)		
								股東權益合計		6,576,819	74	6,152,345	70	
								重大承諾事項及或有事項(附註七)						
								負債及股東權益總計	\$	8,875,962	100	8,907,954	100	
資產總計														
		\$	8,875,962	100	8,907,954	100								

99.12.31 98.12.31

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

會計主管：廖雲清

益航股份有限公司

損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		99年度		98年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註五)	\$ 239,245	100	234,644	100
5000	營業成本	100,647	42	101,639	43
	營業毛利	138,598	58	133,005	57
6000	營業費用	82,053	34	79,232	34
6900	營業淨利	56,545	24	53,773	23
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入(附註五)	367	-	331	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(二))	987,100	413	1,068,156	455
7160	兌換利益	85,090	35	2,691	1
7280	減損迴轉利益(附註四(三))	54,359	23	-	-
7320	金融負債評價利益(附註四(五))	21,837	9	6,265	3
7480	什項收入	4,221	2	23,366	10
	營業外收入合計	1,152,974	482	1,100,809	469
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(五)及五)	43,816	18	20,620	9
7530	處分固定資產損失	-	-	99	-
7880	什項支出	20,871	9	21,473	9
		64,687	27	42,192	18
7900	本期稅前淨利	1,144,832	479	1,112,390	474
8110	所得稅費用(附註四(十))	94,350	39	106,223	45
9600	本期淨利	<u>\$ 1,050,482</u>	<u>440</u>	<u>1,006,167</u>	<u>429</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	基本每股盈餘(元)(附註四(十一))	<u>\$ 4.33</u>	<u>3.98</u>	<u>4.24</u>	<u>3.84</u>
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十一))	<u>\$ 3.83</u>	<u>3.53</u>	<u>4.15</u>	<u>3.76</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

會計主管：廖雲清

益航股份有限公司

股東權益變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘		累積換算 調 整 數	庫 藏 股	合 計
			法定盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘			
民國九十八年一月一日期初餘額	\$ 2,441,880	16,712	93,713	2,833,947	380,616	(301,502)	5,465,366
發行可轉換公司債認列權益組成項目－認股權	-	62,190	-	-	-	-	62,190
民國九十七年度盈餘分配(註1)：							
提列法定盈餘公積	-	-	227,381	(227,381)	-	-	-
發放股東紅利－股票	244,188	-	-	(244,188)	-	-	-
發放股東紅利－現金	-	-	-	(244,188)	-	-	(244,188)
民國九十八年度淨利	-	-	-	1,006,167	-	-	1,006,167
累積換算調整數	-	-	-	-	(137,190)	-	(137,190)
民國九十八年十二月三十一日餘額	2,686,068	78,902	321,094	3,124,357	243,426	(301,502)	6,152,345
可轉換公司債轉換	65,812	198,345	-	-	-	-	264,157
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	(51,760)	-	-	(51,760)
民國九十八年度盈餘分配(註2)：							
提列法定盈餘公積	-	-	100,616	(100,616)	-	-	-
發放股東紅利－現金	-	-	-	(269,343)	-	-	(269,343)
民國九十九年度淨利	-	-	-	1,050,482	-	-	1,050,482
累積換算調整數	-	-	-	-	(569,062)	-	(569,062)
民國九十九年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,751,880</u>	<u>277,247</u>	<u>421,710</u>	<u>3,753,120</u>	<u>(325,636)</u>	<u>(301,502)</u>	<u>6,576,819</u>

註1：董監酬勞4,620千元及員工紅利4,980千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞2,800千元及員工紅利2,800千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

89

會計主管：廖雲清

益航股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,050,482	1,006,167
調整項目：		
折舊費用	34,640	35,276
攤銷費用	8,513	8,532
應付公司債利息費用	25,665	4,733
採權益法認列之投資收益	(987,100)	(1,068,156)
處分及報廢固定資產損失	-	99
減損損失迴轉利益	(54,359)	-
金融負債未實現評價利益	(21,837)	(6,265)
應付公司債匯率影響數	(60,834)	(7,618)
退休金費用提列數	2,212	2,129
公司債發行費用攤銷	5,978	996
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
應收帳款	-	(11,882)
其他金融資產	3,920	716
其他流動資產	659	(676)
遞延所得稅資產	5,759	7,365
營業負債之淨變動：		
應付所得稅	(89,559)	102,393
應付費用	(7,158)	9,320
其他應付款項－關係人	(30,549)	32,940
其他應付款項	(24,329)	-
其他流動負債	(729)	(14,814)
遞延所得稅負債	24,970	(57,948)
營業活動之淨現金流(出)入	(113,656)	43,307

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	99年度	98年度
投資活動之現金流量：		
子公司減資退回股款	-	68,965
預付長期投資款增加	-	(59,681)
購入長期投資款	(909,245)	-
購置固定資產	(351)	(2,264)
處分固定資產價款	207,175	2,105
遞延費用增加	-	(17,935)
受限制資產增加	-	(20)
其他金融資產-流動增加	(4,000)	(8,993)
其他金融資產-非流動減少	3	-
投資活動之淨現金流出	(706,418)	(17,823)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	-	(50,000)
發行公司債	-	969,000
長期借款增加	55,629	169,740
存入保證金減少	(1,350)	(231)
其他應付款-關係人減少	(24,338)	(122,469)
發放現金股利	(269,343)	(244,188)
融資活動之淨現金流(出)入	(239,402)	721,852
本期現金及約當現金增減數	(1,059,476)	747,336
期初現金及約當現金餘額	1,173,304	425,968
期末現金及約當現金餘額	\$ 113,828	\$ 1,173,304
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 43,790	21,369
支付所得稅	\$ 153,188	54,413
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 690,073	257,312

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

會計主管：廖雲清

益航股份有限公司
財務報表附註
民國九十九年及九十八年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱本公司)於民國五十二年十月奉准設立，原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議通過更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。

本公司所營事業如下：

- 1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- 2.船舶及其零件批發業。
- 3.倉儲業務之經營。
- 4.委託營造廠興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- 5.各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業務(旅行社業務除外)。
- 6.提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- 7.一般廣告服務業。
- 8.國際貿易業。
- 9.展覽服務業。
- 10.通信工程業。
- 11.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

母公司及最終母公司：無。

民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司員工人數分別為60人及59人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司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我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)外幣交易之會計處理

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

(三)資產負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五)現金及約當現金

本公司之現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金可轉讓定期存單及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(六)金融商品

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將所持有之金融資產投資分為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產、備供出售之金融資產、持有至到期日之投資、以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資等類別。

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以交易為目的之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得之交易成本。

(七)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(八)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

- 1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉。
- 2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉)。
- 3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之兌換差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(九)固定資產、折舊及處分損益

固定資產及出租資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊之提列，係依船舶及設備使用年限及「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數，並預留一年殘值，按平均法計提。若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	50～55年
運輸設備	5年
船舶設備	15～20年
辦公設備	3～8年
出租資產	50～55年

固定資產處分時之損益列為當年度之營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十)遞延資產

船舶設備之未攤銷大修費用，以成本為入帳基礎，按二至五年採直線法攤提。

(十一)應付公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債負債組成要素之公平價值係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。可轉換公司債權益組成要素公平價值之變動不予認列。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)退休金

本公司於民國七十六年成立勞工退休準備金委員會並訂有退休金辦法，涵蓋所有正式任用員工(不含船員)。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其員工退休最後一個月之薪資為基準計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。本公司之退休辦法已配合新制之實施修訂。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之八(民國九十一年四月前為百分之十三)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十三)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十四)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。

- 1.權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
- 2.現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

3.給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。

(十五)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於帳面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十六)收入及成本之認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，銷貨若未符合上述認列條件，則俟條件符合時認列為收入，其相關成本亦配合收入認列時再予以轉列成本及費用。

(十七)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依商業會計法規定處理之稅後盈餘減除稅法規定調整項目後於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十八)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
零用金	\$ 1,785	650
銀行存款		
支票存款	-	49
活期存款	38,634	248,645
外幣存款	73,409	923,960
小計	112,043	1,172,654
合計	<u>\$ 113,828</u>	<u>1,173,304</u>

(二)採權益法之長期股權投資

	<u>99.12.31</u>		
<u>被投資公司名稱</u>	<u>股數</u>	<u>金額</u>	<u>持股比例(%)</u>
FIRST STEAMSHIP S.A. (原始投資成本5,098,316千元)	1,645	\$ 7,759,084	100.00
益鑫投資股份有限公司 (原始投資成本1,000千元)	99,970	1,984	99.97
聯鑫投資股份有限公司 (原始投資成本12,728千元)	99,976	987	99.98
捷安投資股份有限公司 (原始投資成本100,868千元)	91,755	817	91.76
益陽股份有限公司 (原始投資成本218,207千元)	13,936,695	150,429	99.80
銳擎智識股份有限公司 (原始投資成本43,700千元)	4,370,000	765	74.45
合計		<u>\$ 7,914,066</u>	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

被投資公司名稱	98.12.31		
	股數	金額	持股比例(%)
FIRST STEAMSHIP S.A. (原始投資成本4,129,390千元)	1,345	\$ 6,544,531	100.00
益鑫投資股份有限公司 (原始投資成本1,000千元)	99,970	2,033	99.97
聯鑫投資股份有限公司 (原始投資成本12,278千元)	99,976	1,036	99.98
捷安投資股份有限公司 (原始投資成本100,868千元)	91,755	856	91.76
益陽股份有限公司 (原始投資成本218,207千元)	13,936,695	146,155	99.80
銳擎智識股份有限公司 (原始投資成本43,700千元)	4,370,000	805	74.45
合計		<u>\$ 6,695,416</u>	
預付長期投資款—FIRST STEAMSHIP S.A.		<u>\$ 59,681</u>	

1. 本公司於民國九十九年及九十八年度採權益法評價之被投資公司，均係依據被投資公司經會計師查核簽證之同期間財務報表採權益法評價，本公司依權益法評價認列之投資損益及外幣換算調整數明細如下：

被投資公司名稱	99		98	
	年度		年度	
	投資收益(損失)	外幣換算調整數	投資收益(損失)	外幣換算調整數
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 983,003	(685,616)	1,061,607	(172,699)
益鑫投資股份有限公司	(49)	-	(47)	-
聯鑫投資股份有限公司	(49)	-	38	-
捷安投資股份有限公司	(39)	-	(62)	-
益陽股份有限公司	4,274	-	6,665	-
銳擎智識股份有限公司	(40)	-	(45)	-
合計	<u>\$ 987,100</u>	<u>(685,616)</u>	<u>1,068,156</u>	<u>(172,699)</u>

2. 本公司於民國九十八年六月二十六日，經董事會決議其被投資公司，益陽股份有限公司、益鑫投資股份有限公司、聯鑫投資股份有限公司及捷安投資股份有限公司等均辦理減資，減資基準日訂為民國九十八年八月三十一日，其依持股比例減資退回股款及彌補虧損情形如下：

	減資金額	退回股款	彌補虧損
益陽股份有限公司	\$ 78,840	-	78,840
益鑫投資股份有限公司	19,094	19,094	-
聯鑫投資股份有限公司	50,527	38,799	11,728
捷安投資股份有限公司	111,022	11,072	99,950
合計	<u>\$ 259,483</u>	<u>68,965</u>	<u>190,518</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 3.本公司於民國九十九年間因First Steamship S.A.將持有子公司之可轉換公司債執行轉換權，致使對該子公司之持股比例變動而產生淨值變動，爰依其持股比例認列其被投資公司股權淨值變動數計51,760千元(借記保留盈餘)。
- 4.本公司對具有控制之轉投資公司已依96.07.09金管證六字第096034217號函規定編製合併財務報表。

(三)固定資產

<u>99.12.31</u>	<u>成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>未折減餘額</u>
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	64,835	15,919	48,916
運輸設備	10,410	6,508	3,902
船舶設備(永冠輪)	539,769	140,488	399,281
辦公設備	4,126	2,719	1,407
出租資產	<u>165,400</u>	<u>12,632</u>	<u>152,768</u>
合計	<u>\$ 910,949</u>	<u>178,266</u>	732,683
減：累計減損			<u>6,900</u>
淨額			<u>\$ 725,783</u>
<u>98.12.31</u>			
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	64,835	14,741	50,094
運輸設備	10,410	4,684	5,726
船舶設備(永冠輪)	539,769	110,911	428,858
辦公設備	6,485	4,737	1,748
出租資產	<u>439,710</u>	<u>33,824</u>	<u>405,886</u>
合計	<u>\$ 1,187,618</u>	<u>168,897</u>	1,018,721
減：累計減損			<u>105,833</u>
淨額			<u>\$ 912,888</u>

- 1.於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，上列部份固定資產質押情形，請詳附註六之說明。
- 2.本公司於民國九十九年度處分資產情形，請詳附註十一之說明。另於民國九十九年度本公司就前述資產出售價款高於出租資產淨額152,816千元(已扣除累計減損98,933千元)部份，認列減損迴轉利益計54,359千元。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(四)長期負債／一年內到期之長期負債

<u>借款性質</u>	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
抵押借款	\$ 509,402	726,044
信用借款	528,397	556,031
應付商業本票	299,905	-
減：一年內到期之長期負債	<u>(109,622)</u>	<u>(257,312)</u>
淨額	<u>\$ 1,228,082</u>	<u>1,024,763</u>

上述借款本公司與中國信託商業銀行借款合同約定，有關本公司合併財務報表之財務比率之限制條件如下：

- (1)負債比率(負債總額／有形淨值)應維持在200%(含)以下。
- (2)利息保障倍數不得低於(低)5倍。
- (3)最低有形淨值應維持在新台幣55億元(含)以上。

上列貸款額度於民國九十九年及九十八年十二月三十一日皆動用新台幣120,000千元。

應付商業本票係由中華票券金融股份有限公司買入本公司發行經台中商業銀行保證之商業本票，其發行期間為民國九十九年六月二十五日起至民國一〇一年六月二十四日止，每次發行天期不逾3個月。

上述抵押借款係提供本公司之固定資產為擔保品，採浮動利率計息。民國九十九年度及九十八年度之利率區間分別為0.45%~0.58%(商業本票)、1.31%~2.03%(皆屬新台幣借款)及1.31%~3.25%(皆屬新台幣借款)。

(五)應付公司債

本公司於民國九十九年十二月三十一日已發行流通在外之可轉換公司債，其資訊如下：

本公司以面額發行海外可轉換公司債主要發行條件說明如下：

<u>項 目</u>	<u>九十八年海外第一次有擔保可轉換公司債(註)</u>
1.發行總額	美金30,000千元
2.發 行 日	98.10.23
3.票面利率	0%
4.發行期間	98.10.23~101.10.23
5.保證機構	華南商業銀行(股)公司等5家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券贖回殖利率行使對本轉換公司債之贖回權：

益航股份有限公司財務報表附註(續)

項 目	九十八年海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
	(1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。
	(2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。
	(3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券買回日(民國一百年十月二十三日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為43.2元(計算轉換價格所用匯率31.31)。

註：係由關係企業FIRST NAVIGATION S.A.提供船舶為本公司擔保。

本公司依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定將上述轉換公司債之轉換選擇權與負債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融負債及應付公司債，該項轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	99.12.31	98.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 876,000	960,900
減：已轉換公司債金額	(262,800)	-
應付公司債折價	(32,749)	(79,807)
小計	580,451	881,093
減：一年內到期之應付公司債	(580,451)	-
期末應付公司債總額	<u>\$ -</u>	<u>881,093</u>
負債組成要素(帳列公平價值變動列入損益之金融資產(負債))	<u>\$ 3,955</u>	<u>(16,566)</u>
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 43,533</u>	<u>62,190</u>
評價調整	<u>\$ 21,837</u>	<u>6,265</u>
利息費用	<u>\$ 25,665</u>	<u>4,733</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(六)員工退休金

- 1.本公司分別以民國九十九年及九十八年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (14,796)	(10,723)
非既得給付義務	<u>(10,376)</u>	<u>(9,958)</u>
累積給付義務	(25,172)	(20,681)
未來薪資增加之影響數	<u>(4,130)</u>	<u>(3,735)</u>
預計給付義務	(29,302)	(24,416)
退休基金資產公平價值	<u>6,373</u>	<u>5,533</u>
提撥狀況	(22,929)	(18,883)
未認列過渡性淨給付義務	-	1,573
未認列退休金損益	<u>3,192</u>	<u>(215)</u>
淨退休金資產(負債)	<u>\$ (19,737)</u>	<u>(17,525)</u>

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為16,734千元及12,417千元。

- 2.本公司於民國九十九年度及九十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>99</u>	<u>98</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
服務成本	\$ 1,018	905
利息成本	488	528
退休基金資產預期報酬	(118)	(128)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	<u>1,574</u>	<u>1,573</u>
淨退休金成本	<u>\$ 2,962</u>	<u>2,878</u>

精算假設如下：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
折現率	2.00%	2.00%
薪資調整率	2.00%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.00%	2.00%

- 3.於民國九十九年度及九十八年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為2,257千元及2,481千元，已分別提撥至勞工保險局1,952千元及1,972千元。

(七)股本

截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司額定資本總額均為5,200,000千元，實收資本額分別為2,751,880千元及2,686,068千元，每股面額10元，分別為275,188千股及268,607千股。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十八年六月十九日股東會決議以盈餘轉增資244,188千元，業經證券主管機關金管證一字第0980033634號函核准，其除權基準日訂為民國九十八年八月十七日。

本公司於民國九十九年度因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加65,812千元及198,345千元。

(八)庫藏股票

- 1.於民國九十七年度，本公司依證券交易法第28條之規定，為轉讓員工而買回庫藏股。依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國九十九年十二月三十一日止最高持有已收回股數6,268千股，收回股份之總金額共計301,502千元，符合證券交易法之規定。以民國九十七年九月三十日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為24,419千股，收買股份金額最高上限為2,297,544千元。本公司截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止買回之庫藏股票股數均為6,268千股，買回金額均為301,502千元。
- 2.依本公司章程規定，本公司持有庫藏股票，則保留盈餘中相當於期末庫藏股票帳面價值部分不得分配股利。
- 3.本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(九)盈餘分配

- 1.本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- 2.本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於○．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。
- 3.本公司以截至民國九十九年及九十八年十二月三十一日止之稅後淨利扣除依法應提撥之公積金後乘上預計分配比例，依本公司之章程規定，預計分配員工紅利及董監酬勞之分配率分別為1%、1%及1%、1%，估計員工紅利及董監酬勞金額分別為2,418千元、2,418千元及1,921千元、1,921千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 4.依原財政部證券暨期貨管理委員會民國八十九年一月三日台財證(一)第100116號函規定，本公司於分配盈餘時，當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。
- 5.本公司於民國九十九年六月二十五日及民國九十八年六月十九日經股東會決議通過民國九十八年度及九十七年度之盈餘分派案如下：

<u>項目</u>	<u>98 年度</u>	<u>97 年度</u>
提列法定盈餘公積	\$ 100,616	227,381
股東紅利－現金	269,343	244,188
股東紅利－股票	-	244,188
合計	<u>\$ 369,959</u>	<u>715,757</u>

- 6.民國九十八年度及九十七年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	<u>98 年度</u>		
	<u>股東會決議 實際配發情形</u>	<u>財務報告 認列之金額</u>	<u>差異數</u>
員工紅利	\$ 2,800	1,921	879
董事及監察人酬勞	2,800	1,921	879
	<u>\$ 5,600</u>	<u>3,842</u>	<u>1,758</u>

	<u>97 年度</u>		
	<u>股東會決議 實際配發情形</u>	<u>財務報告 認列之金額</u>	<u>差異數</u>
員工紅利	\$ 4,980	4,841	139
董事及監察人酬勞	4,620	4,841	(221)
	<u>\$ 9,600</u>	<u>9,682</u>	<u>(82)</u>

本公司民國九十八年度及九十七年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因估列基礎變動，致影響董事會擬議配發金額，差異數視為估計變動，列為民國九十九年度及九十八年度之損益。

- 7.上述民國九十八年度及九十七年度盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

(十)所得稅

- 1.原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率由百分之二十五調降為百分之二十，復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國九十九年度及九十八年度適用之營利事業所得稅法定稅率分別為百分之十七及百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

2. 本公司民國九十九年度及九十八年度所得稅費用組成項目如下：

	<u>99</u>	<u>98</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
當期所得稅費用	\$ -	1,000
遞延所得稅費用(利益)	30,729	(50,582)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	63,621	155,805
所得稅費用	<u>\$ 94,350</u>	<u>106,223</u>

上列遞延所得稅費用(利益)組成項目如下：

	<u>99</u>	<u>98</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
未實現兌換損益	\$ 9,499	8,141
退休金財稅差異數	(376)	(426)
子公司暫估盈餘分配	19,256	-
未實現訴訟賠償	5,880	(3,400)
虧損扣抵	42	(33,887)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(3,572)	(21,010)
合計	<u>\$ 30,729</u>	<u>(50,582)</u>

3. 民國九十九年度及九十八年度，本公司損益表中所列稅前純益依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>99</u>	<u>98</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 194,621	278,098
所得稅調整項目之稅額影響數：		
按權益法認列之投資利益	(148,551)	(267,039)
已實現投資損失	-	(47,630)
金融負債評價利益	(3,712)	(1,566)
公司債利息費用	4,363	1,184
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(3,572)	(13,607)
土地免稅(所得)損失	5,536	-
處分固定資產財稅差異	(10,032)	-
資產減損回升利益	(9,241)	-
以前年度所得稅高低估	-	1,000
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	63,621	155,805
其他	1,317	(22)
繼續營業部門所得稅費用	<u>\$ 94,350</u>	<u>106,223</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.本公司於民國九十九年及九十八年十二月三十一日產生遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
遞延所得稅資產—流動	\$ 1,146	8,266
遞延所得稅負債—流動	(11,630)	(2,507)
遞延所得稅(負債)資產—流動淨額	<u>\$ (10,484)</u>	<u>5,759</u>
遞延所得稅資產—非流動	\$ 91,753	37,387
遞延所得稅負債—非流動	(19,256)	(66,958)
遞延所得稅資產(負債)—非流動淨額	<u>\$ 72,497</u>	<u>(29,571)</u>

5.民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	<u>99.12.31</u>			<u>98.12.31</u>		
	<u>所得稅影響數</u>			<u>所得稅影響數</u>		
	<u>金額</u>	<u>流動</u>	<u>非流動</u>	<u>金額</u>	<u>流動</u>	<u>非流動</u>
什項支出所產生之可減除暫時性差異	\$ 6,739	1,146	-	41,329	8,266	-
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	169,185	-	28,761	169,436	-	33,887
累積換算調整數所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	350,829	-	59,641	(334,788)	-	(66,958)
未實現兌換損益所產生之應課稅暫時性差異	(68,410)	(11,630)	-	(12,535)	(2,507)	-
退休金費用所產生之應課稅暫時性差異	19,713	-	3,351	17,501	-	3,500
子公司估列盈餘分配所產生之應課稅暫時性差異	(113,268)	-	(19,256)	-	-	-
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (10,484)</u>	<u>72,497</u>		<u>5,759</u>	<u>(29,571)</u>	

6.兩稅合一相關資訊：

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 182,231</u>	<u>53,534</u>
	<u>99 年度</u>	<u>98 年度</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	(預計) <u>6.52%</u>	(實際) <u>6.62%</u>

7.未分配盈餘

	<u>99.12.31</u>	<u>98.12.31</u>
八十六年度以前	\$ -	-
八十七年度以後	3,753,120	3,124,357
合 計	<u>\$ 3,753,120</u>	<u>3,124,357</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

8.本公司截至民國九十七年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

<u>虧損年度</u>	<u>尚未扣除之虧損</u>	<u>得扣除之最後年度</u>
民國九十八年度	<u>\$ 169,185</u>	民國一〇八年度

(十一)每股盈餘

於民國九十九年及九十八年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：新台幣千元/千股

	<u>99</u>		<u>98</u>	
	<u>年度</u>		<u>年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘				
本期淨利	<u>\$ 1,144,832</u>	<u>1,050,482</u>	<u>1,112,390</u>	<u>1,006,167</u>
加權平均流通在外股數	<u>264,211</u>	<u>264,211</u>	<u>262,339</u>	<u>262,339</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 4.33</u>	<u>3.98</u>	<u>4.24</u>	<u>3.84</u>
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 1,144,832	1,050,482	1,112,390	1,006,167
具稀釋作用之潛在普通股之影響(母公司)	(57,006)	(47,315)	(9,150)	(6,863)
具稀釋作用之潛在普通股之影響(子公司)	註	註	-	-
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 1,087,826</u>	<u>1,003,167</u>	<u>1,103,240</u>	<u>999,304</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	264,211	264,211	262,339	262,339
具稀釋作用之潛在普通股之影響	19,929	19,929	3,679	3,679
具稀釋作用員工分紅股數	<u>68</u>	<u>68</u>	<u>38</u>	<u>38</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	<u>284,208</u>	<u>284,208</u>	<u>266,056</u>	<u>266,056</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.83</u>	<u>3.53</u>	<u>4.15</u>	<u>3.76</u>

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。。

(十二)金融商品相關資訊

1.公平價值之資訊

本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付帳款、其他應收款(含關係人)、其他金融資產一流動及非流動、短期借款、應付所得稅及其他應付款(含關係人)等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因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。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

除上述金融資產及負債外，民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	99.12.31		98.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融負債：				
應付公司債(含一年到期)	\$ 580,451	580,451	881,093	881,093
長期借款(含一年到期)	1,337,704	1,337,704	1,282,075	1,282,075
資產負債表外金融商品：				
背書保證(美金千元)	-	USD 76,679	-	USD 69,880
衍生性金融商品				
可轉換公司債之賣回權及贖回權				
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$ 3,955	3,955	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	-	-	16,566	16,566

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 長期負債：長期負債係約定採浮動利率計息，其帳面價值約等於公平價值。
- (2) 應付公司債之市價係以相同條件下之公司債市場利率之折現價值估價其公平價值。

3. 於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司提供作為借款擔保之金融資產，請詳附註六。

4. 本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日具利率變動之現金流量之金融資產分別為112,043千元及1,172,605千元，金融負債分別為1,337,704千元及1,282,075千元，具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為15,000千元及11,000千元，金融負債分別為580,451千元及881,093千元。

5. 財務風險資訊

(1) 市場風險

本公司未有重大市場風險之虞。

(2) 信用風險

信用風險係評估本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。另由於本公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構及公司組織，故預期無重大信用風險。

本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，另本公司存放之交易對象為信用良好之銀行，故不致產生重大信用風險。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

另本公司為聯屬公司提供融資背書保證，於民國九十九年及九十八年十二月三十一日之公平價值分別為US\$76,679千元及US\$69,880千元。該些保證具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。假設被保證人所有額度用罄且無法償還貸款時，本公司之信用風險金額與合約金額相等。請詳附註十一背書保證情形之說明。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為1,337,704千元及1,282,075千元，係因從事之長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

五、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
聯鑫投資股份有限公司	本公司之子公司
捷安投資股份有限公司	〃
益鑫投資股份有限公司	〃
益陽股份有限公司	〃
FIRST STEAMSHIP S.A.	〃
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司
FIRST NAVIGATION S.A.	〃
NATURE SOURCES LTD.	〃
LEADING STEAMSHIP S.A.	〃
BEST STEAMSHIP S.A.	〃
本公司董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨

代理費收入

關係人名稱	99		98	
	年度		年度	
	金額	%	金額	%
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 94,783	40	108,245	46

本公司代理關係企業之船務事宜而收取之代理費收入，收款期間及條件係依照雙方議定之條件辦理。

2.其他應付款－關係人

關係人名稱	99.12.31		98.12.31	
	金額	%	金額	%
益陽股份有限公司	\$ 191	-	-	-
FIRST STEAMSHIP S.A.	2,200	1	32,940	11
合計	\$ 2,391	1	32,940	11

3.資金融通

99年度					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	應收利息
其他金融資產－流動					
益陽股份有限公司	\$ 15,000	15,000	2%	242	218
98年度					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息收入	應收利息
其他金融資產－流動					
益陽股份有限公司	\$ 11,000	11,000	2%	100	-
99年度					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息支出	應付利息
其他應付款－關係人					
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 277,591	251,120	-	-	-
98年度					
關係人名稱	最高餘額	期末餘額	利率區間	利息支出	應付利息
其他應付款－關係人					
聯鑫投資股份有限公司	\$ 15,700	-	2%	70	-
益鑫投資股份有限公司	8,400	-	2%	35	-
捷安投資股份有限公司	5,000	-	2%	2	-
NATURE SOURCES LTD.	298,823	-	-	-	-
FIRST STEAMSHIP S.A.	275,458	275,458	-	-	-
合計		\$ 275,458		107	-

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.背書保證情形

(1)本公司為關係人提供背書保證之餘額及明細如下：

關係人名稱	99.12.31	98.12.31
FIRST STEAMSHIP S.A.	US\$ 37,000	37,000
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	18,880	18,880
LEADING STEAMSHIP S.A.	14,000	14,000
BEST STEAMSHIP S.A.	6,799	-
合 計	US\$ <u>76,679</u>	<u>69,880</u>

(2)關係人為本公司提供背書保證之餘額及明細如下：

關係人名稱	99.12.31	98.12.31
益陽股份有限公司	\$ 66,000	266,000
FIRST NAVIGATION S.A.	1,086,240	1,191,516
合 計	\$ <u>1,152,240</u>	<u>1,457,516</u>

另上述關係人民國九十九年及九十八年十二月三十一日為本公司提供資產擔保之金額分別為1,165,440千元及1,330,716千元。

5.其他

本公司於民國八十九年間以2,800千元出售捷安投資股份有限公司股票1,000千股予益鑫投資股份有限公司，出售利益550千元，於民國九十年間前述股份又出售予益陽股份有限公司。因屬聯屬公司間交易之損益，應予全數遞延並帳列遞延貸項。

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司九十九年度及九十八年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	99 年度	98 年度
薪資	\$ 9,135	10,505
獎金及特支費	2,879	2,024
業務執行費用	147	209
員工紅利	-	95
	<u>\$ 12,161</u>	<u>12,833</u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

六、質押之資產

於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司已提供予各金融機構作為借款擔保之資產如下：

資 產	99.12.31	98.12.31
受限制資產(含流動及非流動)	\$ -	21
固定資產—土地	126,409	126,409
—房屋及建築(未折減餘額)	48,916	50,094
—船舶設備(未折減餘額)	399,281	428,858
—出租資產(未折減餘額)	145,868	300,053
合計	<u>\$ 720,474</u>	<u>905,435</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註五。

(二)截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂 約 人	起訖期間	內 容
代理合約	FIRST STEAMSHIP S.A.	97.01.01起無期間限制，合約終止應於30天前正式書面通知。	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程等事宜
租賃合約	T.K.B. SHIPPING A/S DENMARK	97.05起34~38個月	派一艘專屬船舶供承租人自行運用

(三)本公司於民國八十二年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票2,884,000股，遭盜賣之成交金額為242,222千元(帳列催收款)，本案已於民國九十三年十一月十九日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付本公司242,222千元，惟本公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。

(四)於盜賣案訴訟程序進行中，訴訟案關係人王永年聲稱取得林直義盜用本公司印鑑開立之300,000千元本票，本公司亦依法定程序提起確認本票債權不存在之訴訟，案經最高法院發回台灣高等法院更審後，台灣高等法院認為本公司對於本票之債權24,329千元應屬存在。本公司已於民國八十四年度將24,329千元列為什項支出(帳列其他應付款項下)。因本訴訟案關係人王永年於民國九十六年十二月十九日死亡，依台灣高等法院97年度重上更(三)字第9號刑事不受理判決，針對王永年是否侵占本公司股票未經司法機關實體判決。另王永年之繼承人王建治等人以王永年對本公司有返還借貸請求權，於民國九十七年九月十九日向台灣台北地方法院提起清償借款之訴訟，然經台灣台北地方法院以98年度重訴字第16號判決本公司應給付原告25,406千元，及自民國八十五年十一月一日起至清償日止，按年利率5%計算之利息。本公司向台灣高等法院提起上訴但經台灣高等法院以98年度重上字第322號判決駁回本公司之上訴，本公司業已向最高法院提起上訴並經最高法院99年度台上字第1924號判決，除民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息部份發回台灣高等法院審理外，餘本公司應給付原告25,406千元及自民國九十二年九月二十日至清償日止之利息部份業已判決確定，本公司亦於民國九十九年十二月支付判決應付款項25,406千元及利息9,184千元；另有關民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息發回台灣高等法院審視部分，業經台灣高等法院以重上更(一)字第149號判決本公司無須支付民國八十五年十一月一日至民國九十二年九月十九日止之利息確定在案。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(五)於民國九十九年及九十八年十二月三十一日，本公司因與關係人間之資金融通而收取之保證票據分別為15,000千元及11,000千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	99年度			98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
用人費用							
薪資費用		25,759	42,650	68,409	27,027	42,872	69,899
勞健保費用		1,404	3,664	5,068	1,321	3,622	4,943
退休金費用		-	5,219	5,219	-	5,359	5,359
其他用人費用		2,307	1,554	3,861	2,453	1,332	3,785
折舊費用		30,946	3,694	34,640	31,342	3,934	35,276
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		8,513	-	8,513	8,513	19	8,532

註：民國九十九年度及九十八年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞費用之加總金額分別為4,836千元及3,842千元，皆帳列營業費用－薪資費用科目項下。

(二)民國九十八年度財務報表中若干金額為配合民國九十九年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

(三)其他

金額單位：千元							
	99.12.31			98.12.31			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	2,952	29.20	86,198	29,229	32.03	936,205
英磅		5	45.27	226	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>							
(註1)							
美金		265,722	29.20	7,759,082	204,325	32.03	6,544,530
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		28,554	29.20	833,777	37,713	32.03	1,207,947

註1：係被投資公司淨值乘以期末持股比例後之金額。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金質與性質	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	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	本公司	益陽(股)公司	其他應收款-關係人	15,000	15,000	2%	必要之資金融通	-	營運週轉	-	本票	15,000	2,630,728	2,630,728

註：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

資金貸與他人最高限額：6,576,819千元×40%=2,630,728千元

對單一企業貸放金額之限額：6,576,819千元×40%=2,630,728千元

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
1	本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司之子公司	\$ 19,730,457	1,194,286	1,080,400	-	16.43 %	19,730,457
2	"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司	"	609,409	551,296	-	8.38 %	"
3	"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	451,892	408,800	-	6.22 %	"
4	"	BEST STEAMSHIP S.A.	"	"	213,007	198,256	-	3.01 %	"

註：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表股東權益之三倍為限。

背書保證最高限額：6,576,819千元×3=19,730,457千元

對單一企業背書保證之限額：6,576,819千元×3=19,730,457千元

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/每股淨值為元

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(股)	帳面金額	持股比例	市價	
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,645	\$ 7,759,084	100.00%	4,716,768	每股淨值(元)
"	益鑫投資(股)公司股票	"	"	99,970	1,984	99.97%	19.85	"
"	聯鑫投資(股)公司股票	"	"	99,976	987	99.98%	9.87	"
"	捷安投資(股)公司股票	"	"	91,755	817	91.76%	8.90	"
"	益陽(股)公司股票	"	"	13,936,695	150,429	99.80%	10.79	"
"	銳擎智識(股)公司股票	"	"	4,370,000	765	74.45%	0.18	"

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百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	長期投資	增資	採權益法之被投資公司	1,345	6,544,531	300	1,214,553	-	-	-	-	1,645	7,759,084

註：前述買入金額1,214,553千元係包含新增投資成本968,926千元、本期依權益法認列投資收益983,003千元、累積換算調整數(685,616)千元及保留盈餘(51,760)千元。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣千元

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	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
本公司	出租資產	99.12.6	81.9	152,816	207,175	207,175	54,359	宏國國際事業(股)公司、立華室內裝修有限公司、自然人	無	-	雙方議價	-

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。

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.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元

/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	比率	帳面金額			
本公司	聯鑫投資(股)公司	台灣	以一般投資為主要業務	\$ 12,728	12,278	99,976	99.98%	987	(49)	(49)	子公司
"	捷安投資(股)公司	"	"	100,868	100,868	91,755	91.76%	817	(43)	(39)	"
"	益鑫投資(股)公司	"	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	1,000	1,000	99,970	99.97%	1,984	(49)	(49)	"
"	銳學智識(股)公司	"	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.45%	765	(53)	(40)	"
"	益陽(股)公司	"	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	218,207	218,207	13,936,695	99.80%	150,429	4,282	4,274	"
"	FIRST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	5,098,316	4,129,390	1,645	100.00%	7,759,084	983,003	983,003	"
FIRST STEAMSHIP S.A	PRAISE MARITIME S.A.	"	經營國內外航運	10,000	10,000	100	100.00%	(2,730,535)	(461)	(461)	孫公司

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	比 率	帳面金額			
FIRST STEAMSHIP S.A	FIRST NAVIGATION S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	20,140,000	20,140,000	201,400	100.00%	20,140,000.00	3,710,023	3,710,023	孫公司
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	10,000	10,000	100	100.00%	3,688,497	3,021,182	3,021,182	"
"	SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	19,690,000	10,000	196,900	100.00%	19,690,000	2,794,793	2,794,793	"
"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	6,510,000	6,510,000	65,100	100.00%	6,510,000	3,150,417	3,150,417	"
"	FIRST STEAMSHIP INTERNATIONAL PTE.LTD.	新加坡	"	-	14,730,001	-	-%	-	-	-	"
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	德國	"	25,283	25,283	25,000	100.00%	107,965	(109,840)	(109,840)	"
"	GRAND STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	"	10,000	-	100	100.00%	10,000	-	-	"
"	BEST STEAMSHIP S.A.	"	"	7,000,000	-	70,000	100.00%	6,981,252	(18,748)	(18,748)	"
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	關曼群島	投資控股	55,000,000	30,000,000	120,000,000	54.55%	95,918,859	15,453,821	8,036,111	"
"	NATURE SOURCES LTD.	香港	"	8,430,000	8,430,000	8,430,000	100.00%	9,195,984	56,716	56,716	"
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	"	"	117,157,643	117,157,643	600,000,000	100.00%	209,073,491	21,632,581	21,632,581	"
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	84,121,383	54,635,465	-	100.00%	177,460,010	21,206,203	21,206,203	"
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	13,000	13,000	-	86.67%	47,998	11,332	9,821	"
	南京大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	100.00%	119,261	41,518	41,518	"
	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	335,240	335,240	-	100.00%	279,397	66,471	66,471	"
	泉州大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	57,153	30,016	30,016	"
	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	-	-	100.00%	(22,821)	3,365	3,365	"
	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	5,000	-	100.00%	(11,668)	1,827	1,827	"
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	15,000	15,000	-	30.00%	32,064	45,805	13,741	"
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	1,000	1,000	-	6.66%	3,688	11,332	755	"
	西安大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	(10,684)	(24,827)	(24,827)	"
	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	3,800	3,800	-	95.00%	3,400	(409)	(389)	"
	上海伊洋電子商務有限公司	"	"	-	1,000	-	-%	-	(2,730)	(2,730)	"
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	200	200	-	5.00%	179	(409)	(20)	"
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	100.00%	29,380	(24,699)	(24,699)	"
	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(633)	(5,289)	(2,645)	"
	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	35,000	35,000	-	70.00%	74,815	45,805	32,064	"
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(633)	(5,289)	(2,644)	"
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	89,674	21,661	21,661	"
	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	1,453	(15,786)	(7,893)	"
	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(17,189)	(29,521)	(14,761)	"
	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	13,078	1,320	660	"
	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	200	40	-	1.00%	151	(4,022)	(40)	"

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	比 率	帳面金額			
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	10,000	10,000	-	50.00%	1,453	(15,786)	(7,893)	孫公司
	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(17,189)	(29,521)	(14,760)	"
	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	13,078	1,320	660	"
	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	3,800	-	-	95.00%	3,800	-	-	"
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	200	-	-	5.00%	200	-	-	"
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	19,800	3,960	-	99.00%	14,990	(4,022)	(3,982)	"
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	"	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配業、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務	163,092	163,092	-	40.00%	269,514	68,402	27,361	"

2. 資金貸與他人：

單位：非大陸轉投資公司為美元/大陸
轉投資公司為人民幣千元

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期 末 餘 額	利 率	資金質	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象資金貸	資金貸與
	之 公 司	對 象	科目	最高餘額		區 間	與性質	金 額	通資金必 要之原因	呆帳金額	名稱	價 值	與 限 額	總 限 額
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	其他應收款 —關係人	8,600,000	8,600,000	-	必要之資 金融通	-	營運週轉	-	-	-	120,687,492	120,687,492
	"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	29,000,000	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	PRAISE MARITIME S.A.	"	2,730,535	2,730,535	-	"	-	"	-	-	-	"	"
2	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	"	40,700,000	40,700,000	-	"	-	"	-	本票	40,700,000	253,448,423	253,448,423
3	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	71,536,431	71,536,431	-	"	-	"	-	"	71,536,431	252,038,694	252,038,694
4	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	"	41,859	40,859	-	"	-	"	-	-	-	1,314,467	1,314,467
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	28,102	24,102	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	福州大洋百貨有限公司	"	92,347	63,347	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	湘潭大洋百貨有限公司	"	90,847	90,847	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	西安大洋百貨有限公司	"	65,728	65,728	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	102,159	102,159	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	120,663	120,663	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	石家庄中山大洋百貨有限公司	"	2,721	2,721	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	衡陽大洋百貨有限公司	"	53,500	53,500	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	宜昌大洋百貨有限公司	"	2,000	2,000	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	上海伊洋電子商務有限公司	"	5,949	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
5	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	101,169	3,067	-	"	-	"	-	-	-	380,023	380,023
	"	上海伊洋電子商務有限公司	"	110	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
6	泉州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	32,025	9,025	-	"	-	"	-	-	-	88,112	88,112
7	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	24,637	-	-	"	-	"	-	-	-	830,502	830,502
	"	福州大洋百貨有限公司	"	299,755	295,726	-	"	-	購房款	-	-	-	"	"
	"	福州大洋天地百貨有限公司	"	56,045	53,711	-	"	-	營運週轉	-	-	-	"	"
8	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	17,462	17,462	-	"	-	"	-	-	-	22,152	22,152
9	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	1,506	-	-	"	-	"	-	-	-	333,521	333,521
	"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	8,009	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	宜昌大洋百貨有限公司	"	170	170	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	大洋百貨集團有限公司	"	47,222	32,222	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	衡陽宇元置業有限公司(註13)	其他應收款	30,000	30,000	-	"	30,000	購房款	-	-	-	42,900	42,900
10	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款 —關係人	60,600	60,600	-	"	-	營運週轉	-	-	-	272,471	272,471
	"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	6,547	6,547	-	"	-	"	-	-	-	"	"
11	武漢龍陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	2,151	2,128	-	"	-	"	-	-	-	95,508	95,508
	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	301	283	-	"	-	"	-	-	-	"	"
12	石家庄中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	3,883	-	-	"	-	"	-	-	-	6,300	6,300

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 註1：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：USD301,718,731元 $\times$ 40%=USD120,687,492元
對單一企業資金貸放之限額：USD301,718,731元 $\times$ 40%=USD120,687,492元
- 註2：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：USD253,448,423元
對單一企業資金貸放之限額：USD253,448,423元
- 註3：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：USD252,038,694元
對單一企業資金貸放之限額：USD252,038,694元
- 註4：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB1,314,467千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB1,314,467千元
- 註5：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB380,023千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB380,023千元
- 註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以泉州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以泉州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB88,112千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB88,112千元
- 註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB830,502千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB830,502千元
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB55,380千元 $\times$ 40%=RMB22,152千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB55,380千元 $\times$ 40%=RMB22,152千元
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB333,521千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB333,521千元

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 註10：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB272,471千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB272,471千元
- 註11：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢龍陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以武漢龍陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB95,508千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB95,508千元
- 註12：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以石家莊中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非台灣公司間，資金貸與金額皆以石家莊中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB6,300千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB6,300千元
- 註13：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。
資金貸與他人最高限額：RMB107,251千元×40%=RMB42,900千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB107,251千元×40%=RMB42,900千元
係透過銀行貸款，經雙方協議該款全數得用以抵繳購房款。

3. 為他人背書保證：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
1	益陽(股)公司	本公司	母公司	\$ 787,872	266,000	66,000	79,200	43.79 %	787,872
2	FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	採權益法評價之被投資公司	905,156,193	33,825,000	33,825,000	-	12.73 %	905,156,193
3	FIRST NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	60,420,000	37,200,000	37,200,000	37,200,000	184.71 %	60,420,000
4	GRAND CITI LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	採權益法評價之投資公司	1,260,193,470	3,000,000	-	-	- %	1,260,193,470
5	大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	持股93.33%之子公司	6,572,335	4,000	-	-	- %	6,572,335
	"	武漢中山大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	"	85,000	65,000	-	9.63 %	"
	"	南京大洋百貨有限公司	"	"	192,000	-	-	- %	"
	"	福州大洋百貨有限公司	"	"	320,000	50,000	-	7.40 %	"
	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	280,000	280,000	-	41.46 %	"
	"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	- %	"
	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	40,000	30,000	-	4.44 %	"
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	5,000	-	0.74 %	"
	"	西安大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	1.48 %	"
	"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	1.48 %	"
	"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	採權益法評價之投資公司	"	19,764	-	-	- %	"
6	南京大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	1,900,115	50,000	30,000	-	20.48 %	1,900,115
	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	20,000	-	-	- %	"
	"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	- %	"
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	5,000	-	3.41 %	"
	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	20,000	-	-	- %	"
7	福州中城大洋百貨有限公司	南京大洋百貨有限公司	"	4,152,510	82,000	-	-	- %	4,152,510
	"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	- %	"
	"	福州大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	18.20 %	"
8	福州大洋百貨有限公司	南京大洋百貨有限公司	"	3,363,255	82,000	-	-	- %	3,370,725
9	武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	1,362,355	35,000	15,000	-	13.99 %	1,362,355
10	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	1,667,605	25,000	10,000	-	8.96 %	1,667,605
11	西安大洋百貨有限公司	南京大洋百貨有限公司	"	437,965	10,000	-	-	- %	437,965

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 註1：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額：262,624千元 $\times$ 3=787,872千元
對單一企業背書保證之限額：262,624千元 $\times$ 3=787,872千元
- 註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額：USD301,718,731元 $\times$ 3=USD905,156,193元
對單一企業背書保證之限額：USD301,718,731元 $\times$ 3=USD905,156,193元
- 註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以FIRST NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額：USD20,140,000元 $\times$ 3=USD60,420,000元
對單一企業背書保證之限額：USD20,140,000元 $\times$ 3=USD60,420,000元
- 註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：USD252,038,694元 $\times$ 5=NTD1,260,193,470元
對單一企業背書保證之限額：USD252,038,694元 $\times$ 5=NTD1,260,193,470元
- 註5：依大洋百貨集團有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB1,314,467千元 $\times$ 5=RMB6,572,335千元
對單一企業背書保證之限額：RMB1,314,467千元 $\times$ 5=RMB6,572,335千元
- 註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB380,023千元 $\times$ 5=RMB1,900,115千元
對單一企業背書保證之限額：RMB380,023千元 $\times$ 5=RMB1,900,115千元
- 註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB830,502千元 $\times$ 5=RMB4,152,510千元
對單一企業背書保證之限額：USD830,502千元 $\times$ 5=RMB4,152,510千元
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB674,145千元 $\times$ 5=RMB3,370,725千元
對單一企業背書保證之限額：RMB674,145千元 $\times$ 5=RMB3,370,725千元
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB272,471千元 $\times$ 5=NTD1,362,355千元
對單一企業背書保證之限額：RMB272,471千元 $\times$ 5=NTD1,362,355千元
- 註10：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB333,521千元 $\times$ 5=RMB1,667,605千元
對單一企業背書保證之限額：RMB333,521千元 $\times$ 5=RMB1,667,605千元
- 註11：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以西安大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB87,593千元 $\times$ 5=RMB437,965千元
對單一企業背書保證之限額：RMB87,593千元 $\times$ 5=RMB437,965千元

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資
公司為美元/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	
捷安投資(股)公司	復興木業股票	—	以成本衡量之金融資產	320,000	-	5.65%	-	
"	益陽股票	該公司董事長與本公司董事長為同一人	採權益法之長期股權投資	23,777	256	0.17%	每股淨值	10.79
"	益鑫股票	"	"	5	-	0.01%	"	19.85
"	聯鑫股票	"	"	4	-	0.01%	"	9.87
益陽(股)公司	益鑫股票	"	"	5	-	0.01%	"	19.85
"	聯鑫股票	"	"	4	-	0.01%	"	9.87
"	捷安股票	"	"	8,205	75	8.20%	"	8.90
"	復興木業股票	—	以成本衡量之金融資產	230,000	-	4.06%	-	
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	(2,730,535)	100.00%	"	(27,305.35)
"	FIRST NAVIGATION S.A.股票	"	"	201,400	20,140,000	100.00%	"	100.00
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.股票	"	"	100	3,688,497	100.00%	"	36,884.97
"	SHINING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	196,900	19,690,000	100.00%	"	100.00
"	LEADING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	65,100	6,510,000	100.00%	"	100.00
"	FIRST STEAMSHIP Germany GmbH股票	"	"	25,000	107,965	100.00%	"	4.32
"	BEST STEAMSHIP S.A.股票	"	"	70,000	6,981,252	100.00%	"	99.73
"	GRAND STEAMSHIP S.A.股票	"	"	100	10,000	100.00%	"	100.00
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	120,000,000	95,918,859	54.55%	"	0.80
"	NATURE SOURCES LTD. 股票	"	"	8,430,000	9,195,984	100.00%	"	1.09
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 附賣回可轉換公司債	"	指定公平價值列入損益之金融資產—流動	-	27,000,000	-	市價	27,000,000
FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	ANNA SALAMON	—	以成本衡量之金融資產—非流動	-	5,334	0.13%	-	
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司股權	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	269,514	40.00%	股權淨值	269,514
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.股票	"	"	600,000,000	209,073,491	100.00%	每股淨值	0.35
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	"	-	177,460,010	100.00%	股權淨值	177,460,010
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	47,998	86.67%	"	47,998
"	南京大洋百貨有限公司	"	"	-	119,261	100.00%	"	119,261
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	-	279,397	100.00%	"	279,397
"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	-	57,153	100.00%	"	57,153
"	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	(22,821)	100.00%	"	(22,821)
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,668)	100.00%	"	(11,668)
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	32,064	30.00%	"	32,064
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	3,688	6.66%	"	3,688
"	西安大洋百貨有限公司	"	"	-	(10,684)	100.00%	"	(10,684)
"	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	3,400	95.00%	"	3,400
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	179	5.00%	"	179
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	-	29,380	100.00%	"	29,380
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(633)	50.00%	"	(633)
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	74,815	70.00%	"	74,815
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(633)	50.00%	"	(633)
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	89,674	100.00%	"	89,674
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	1,453	50.00%	"	1,453
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(17,189)	50.00%	"	(17,189)
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	13,078	50.00%	"	13,078
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	151	1.00%	"	151
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	1,453	50.00%	"	1,453
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(17,189)	50.00%	"	(17,189)
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	13,078	50.00%	"	13,078
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	3,800	95.00%	"	3,800
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	200	5.00%	"	200
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	14,990	99.00%	"	14,990

益航股份有限公司財務報表附註(續)

5.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百分之二十以上：

單位：美元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
Frist Steamship S.A.	Grand Ocean Retail Group Ltd. 附賣回可轉換公司債	指定公平價值列入損益之金融資產—非流動		採權益法評價之被投資公司	-	25,000,000	-	27,000,000	-	25,000,000 (註1)	25,000,000	-	-	27,000,000
"	Grand Ocean Retail Group Ltd.	長期投資	增資	"	100,000,000	62,661,679	20,000,000	33,257,180 (註2)	-	-	-	-	120,000,000	95,918,859
"	Shining Steamship S.A.	"	"	"	100	15,240,988	196,800	4,449,012 (註3)	-	-	-	-	196,900	19,690,000
"	Best Steamship S.A.	"	"	"	-	-	70,000	6,981,252 (註4)	-	-	-	-	70,000	6,981,252
Grand Citi Ltd.	大洋百貨集團有限公司	"	"	"	-	121,602,151	-	55,857,859 (註5)	-	-	-	-	-	177,460,010

註1：前述賣出係因Grand Ocean Retail Group Ltd.將公司債轉換為股份所造成。

註2：前述買入金額33,257,180元係包含公司債轉換為股份25,000,000元、本期依權益法認列投資收益8,036,111元、累積換算影響數1,824,643元及保留盈餘(1,603,574)元。

註3：前述買入金額4,449,012元係包含新增投資成本19,680,000元、發放現金股利18,025,781元及本期依權益法認列投資收益2,794,793元。

註4：前述買入金額6,981,252元係包含新增投資成本7,000,000元及本期依權益法認列投資損失18,748元。

註5：前述買入金額55,857,859元係包含新增投資成本29,485,918元及本期依權益法認列投資收益21,206,203元及累積換算影響數5,165,738元。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：人民幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	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	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
湘潭大洋百貨公司	白石商業廣場一樓臨街門面	99.06.30	112,047	已全數支付	湘源實業開發有限公司	非關係人	-	-	-	-	鑑價報告	供營業使用	-
福州中城大洋百貨有限公司	中國福建省福建省鼓樓區八一七北路133號一層部分建物	99.11.25	62,892	"	自然人	"	-	-	-	-	"	"	-

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.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：

單位：美元

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(註)	單 價	授信期間		餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	採權益法評價之被投資公司	租金支出	8,208,062	20.05 %	-	-	-		3,261,825	54.66%	
"	FIRST NAVIGATION S.A.	"	"	9,204,500	22.48 %	-	-	-		(2,580,195)	(68.94)%	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	8,014,278	19.58 %	-	-	-		(1,162,216)	(31.06)%	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	8,248,980	20.15 %	-	-	-		264,035	4.42%	
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	租金收入	(9,204,500)	(100.00) %	-	-	-		2,580,195	100.00%	
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	"	(8,208,062)	(100.00) %	-	-	-		(3,261,825)	(100.00)%	
SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	"	(8,014,278)	(99.25) %	-	-	-		1,162,216	100.00%	
LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	"	(8,248,980)	(100.00) %	-	-	-		(264,035)	(100.00)%	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

9.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：

單位：非大陸轉投資公司為美元/

大陸轉投資公司為人民幣千元

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		
FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	8,600,000	-	-	-	-	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	採權益法評價之被投資公司	40,700,000	-	-	-	-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	71,536,431	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	持股100%之子公司	40,859	-	-	-	-	-
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	24,102	-	-	-	-	-
"	福州大洋百貨有限公司	"	63,347	-	-	-	-	-
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	90,847	-	-	-	-	-
"	西安大洋百貨有限公司	"	65,728	-	-	-	-	-
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	102,159	-	-	-	-	-
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	120,663	-	-	-	-	-
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	53,500	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	295,726	-	-	-	-	-
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	53,712	-	-	-	-	-
南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	30,067	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	60,600	-	-	-	-	-
武漢中山大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	32,222	-	-	-	-	-
"	衡陽宇元置業有限公司	無	30,000	-	-	-	-	-

10.從事衍生性商品交易：

單位：美元

交易公司(註)	衍 生 性 商品種類	持有目的	合約金額	帳面價值	公平價值	帳 列 科 目 資 產
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 可轉換公司債	交易目的	27,000,000	27,000,000	27,000,000	指定公平價值列入損益之金融資產－流動

註：衍生性金融商品其公平價值係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：實收資本額為人民幣元，餘為美元

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	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配業、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務。	2,995,090	(註1)	163,092	-	-	163,092	40.00 %	27,361	269,514	-
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	500,000,000	"	27,335,040	16,083,225	-	43,418,265	54.55 %	11,567,984 (註3)	96,804,435	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註2)
USD 43,581,358	USD 43,698,132	NTD 3,946,091

註1：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2：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD6,576,819千元×60%=NTD3,946,091千元。

註3：本公司認列投資損益係取得經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表認列之。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

本公司為專業散裝貨輪航運業，係單一產業別。

(二)地區別及外銷銷貨財務資訊

本公司無國外營運機構，民國九十九年度及九十八年度外銷銷貨收入分別為228,724千元及223,816千元。

(三)本公司無國內外營運機構之區別，且依行業特性無法區分各地區之營業收入，僅就託運人係屬國內或國外以區分內外銷之營業收入。

(四)重要客戶資訊

	<u>99</u>		<u>98年度</u>	
	<u>年度</u>			
	<u>金 額</u>	<u>營業收入比例</u>	<u>金 額</u>	<u>營業收入比例</u>
T.K.B SHIPPING A/S	\$ 133,941	55.98%	115,571	49.25%
FIRST STEAMSHIP S.A.	94,783	39.62%	108,245	46.13%
合計	<u>\$ 228,724</u>	<u>95.60%</u>	<u>223,816</u>	<u>95.38%</u>

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達益航股份有限公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之經營成果與現金流量。

益航股份有限公司已另編製民國一〇〇年度及九十九年度合併財務報表，並均經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

馬 國 柱

會計師：

陳 宗 哲

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇一年三月二十三日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	100.12.31		99.12.31	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 68,691	1	113,828	2
1143 應收帳款(附註五)	52,844	1	7,389	-
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(五))	2,063	-	3,955	-
1190 其他金融資產－流動(附註五)	25,958	-	15,608	-
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(十))	1,582	-	-	-
1298 其他流動資產－其他	19,503	-	4,295	-
	170,641	2	145,075	2
基金及長期投資：				
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(二))	9,318,953	91	7,914,066	89
1440 其他金融資產－非流動	7,581	-	7,581	-
	9,326,534	91	7,921,647	89
固定資產(附註四(三)及六)：				
1501 土地	126,409	1	126,409	1
1521 房屋及建築	64,835	1	64,835	1
1551 運輸設備	10,410	-	10,410	-
1552 船舶設備	539,769	5	539,769	6
1561 辦公設備	4,409	-	4,126	-
1627 出租資產－其他	165,400	2	165,400	2
	911,232	9	910,949	10
15X9 減：累計折舊	212,735	2	178,266	2
1599 累計減損－固定資產	-	-	6,900	-
	698,497	7	725,783	8
其他資產：				
1830 遞延費用	15,566	-	10,960	-
1848 催收款項(附註七)	1,009	-	243,232	3
1849 備抵呆帳－長期應收款項(附註七)	(1,009)	-	(243,232)	(3)
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(十))	-	-	72,497	1
	15,566	-	83,457	1
資產總計				
	\$ 10,211,238	100	8,875,962	100

	100.12.31		99.12.31	
	金 額	%	金 額	%
負債及股東權益				
流動負債：				
2160 應付所得稅(附註四(十))	\$ 28,829	-	63,594	1
2170 應付費用(附註四(九))	59,962	1	26,937	-
2190 其他應付款項－關係人(附註五)	696,581	7	253,511	3
2270 一年內到期長期負債(附註四(四)及(五))	394,577	4	690,073	8
2286 遞延所得稅負債(附註四(十))	-	-	10,484	-
2298 其他流動負債－其他(附註七)	682	-	4,611	-
	1,180,631	12	1,049,210	12
長期付息負債：				
2400 公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 (附註四(五))	7,388	-	-	-
2410 應付公司債(附註四(五))	558,814	6	-	-
2420 長期借款(附註四(四))	1,141,942	11	1,228,082	14
	1,708,144	17	1,228,082	14
其他負債：				
2810 應計退休金負債(附註四(六))	20,379	-	19,737	-
2820 存入保證金(附註五)	360	-	1,564	-
2861 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十))	476	-	-	-
2881 遞延貨項－聯屬公司間利益(附註五)	550	-	550	-
	21,765	-	21,851	-
	2,910,540	29	2,299,143	26
負債合計				
股東權益：				
3110 股本：				
普通股股本(附註四(七)及(八))	2,776,172	28	2,751,880	31
資本公積：				
3213 資本公積－普通股股票溢價(附註四 (五)、(七)及(八))	480,103	5	217,002	3
3220 資本公積－庫藏股票交易(附註四(八))	-	-	16,712	-
3272 資本公積－認股權(附註四(五))	47,286	-	43,533	-
保留盈餘(附註四(八)及(九))：				
3310 法定盈餘公積	526,758	5	421,710	5
3320 特別盈餘公積	325,637	3	-	-
3350 未提撥保留盈餘	3,095,104	30	3,753,120	42
股東權益其他項目：				
3420 累積換算調整數(附註四(二))	49,638	-	(325,636)	(4)
3510 庫藏股票(附註四(八))	-	-	(301,502)	(3)
股東權益合計	7,300,698	71	6,576,819	74
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計				
	\$ 10,211,238	100	8,875,962	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司

損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		100年度		99年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註五)	\$ 197,012	100	239,245	100
5000	營業成本	93,115	47	100,647	42
	營業毛利	103,897	53	138,598	58
6000	營業費用	105,526	54	82,053	34
6900	營業淨(損)利	(1,629)	(1)	56,545	24
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入(附註五)	883	-	367	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(二))	636,534	324	987,100	413
7160	兌換利益	-	-	85,090	35
7280	減損迴轉利益(附註四(三))	6,566	3	54,359	23
7320	金融負債評價利益(附註四(五))	-	-	21,837	9
7480	什項收入	4,703	3	4,221	2
		648,686	330	1,152,974	482
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(五))	48,284	25	61,171	26
7560	兌換損失	37,139	19	-	-
7650	金融負債評價損失(附註四(五))	2,999	2	-	-
7880	什項支出	18	-	3,516	1
		88,440	46	64,687	27
7900	本期稅前淨利	558,617	283	1,144,832	479
8110	所得稅費用(附註四(十))	13,116	7	94,350	39
9600	本期淨利	<u>\$ 545,501</u>	<u>276</u>	<u>1,050,482</u>	<u>440</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	基本每股盈餘(元)(附註四(十一))	<u>\$ 2.04</u>	<u>1.99</u>	<u>4.33</u>	<u>3.98</u>
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十一))	<u>\$ 1.94</u>	<u>1.89</u>	<u>3.83</u>	<u>3.53</u>

益航股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通 股 本	資本公積	保留盈餘			累積換算 調 整 數	庫 藏 股	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘			
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 2,686,068	78,902	321,094	-	3,124,357	243,426	(301,502)	6,152,345
可轉換公司債轉換	65,812	198,345	-	-	-	-	-	264,157
民國九十八年度盈餘分配(註1):								
提列法定盈餘公積	-	-	100,616	-	(100,616)	-	-	-
發放股東紅利—現金	-	-	-	-	(269,343)	-	-	(269,343)
民國九十九年度淨利	-	-	-	-	1,050,482	-	-	1,050,482
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	(51,760)	-	-	(51,760)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(569,062)	-	(569,062)
民國九十九年十二月三十一日餘額	2,751,880	277,247	421,710	-	3,753,120	(325,636)	(301,502)	6,576,819
可轉換公司債轉換	86,972	246,835	-	-	-	-	-	333,807
發行可轉換公司債認列權益組成項目	-	28,629	-	-	-	-	-	28,629
庫藏股註銷	(62,680)	(25,322)	-	-	(213,500)	-	301,502	-
民國九十九年度盈餘分配(註2):								
提列法定盈餘公積	-	-	105,048	-	(105,048)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	325,637	(325,637)	-	-	-
發放股東紅利—現金	-	-	-	-	(279,024)	-	-	(279,024)
民國一〇〇年度淨利	-	-	-	-	545,501	-	-	545,501
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	(280,308)	-	-	(280,308)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	375,274	-	375,274
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,776,172</u>	<u>527,389</u>	<u>526,758</u>	<u>325,637</u>	<u>3,095,104</u>	<u>49,638</u>	<u>-</u>	<u>7,300,698</u>

註1：董監酬勞2,800千元及員工紅利2,800千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞2,940千元及員工紅利2,940千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

129

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 545,501	1,050,482
調整項目：		
折舊費用	34,135	34,640
攤銷費用	2,646	8,513
應付公司債利息費用	22,081	31,643
應付公司債匯率影響數	4,620	(60,834)
退休金費用提列數	642	2,212
採權益法認列之投資利益	(636,534)	(987,100)
減損損失迴轉利益	(6,566)	(54,359)
金融負債未實現評價損失(利益)	2,999	(21,837)
收到權益法評價被投資公司發放現金股利	3,854	-
營業資產及負債之淨變動：		
應收帳款	(45,455)	4,529
其他金融資產	(19,350)	(609)
其他流動資產	(15,207)	659
遞延所得稅資產	(4,180)	5,759
營業負債之淨變動：		
應付所得稅	(34,765)	(89,559)
應付費用	33,025	(7,158)
其他應付款項	-	(24,329)
其他應付款項－關係人	24,221	(30,549)
其他流動負債	(3,929)	(729)
遞延所得稅負債	(11,629)	24,970
營業活動之淨現金流出	(103,891)	(113,656)

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量：		
增加長期股權投資款	(600,379)	(909,245)
處分固定資產價款	-	207,175
其他金融資產－非流動減少	-	3
購置固定資產	(283)	(351)
遞延費用增加	(13,230)	-
其他金融資產減少(增加)	9,000	(4,000)
投資活動之淨現金流出	(604,892)	(706,418)
融資活動之現金流量：		
發行可轉換公司債	592,170	-
舉借長期借款	-	55,629
償還長期借款	(67,145)	-
存入保證金減少	(1,204)	(1,350)
其他應付款－關係人增加(減少)	418,849	(24,338)
發放現金股利	(279,024)	(269,343)
融資活動之淨現金流入(出)	663,646	(239,402)
本期現金及約當現金減少數	(45,137)	(1,059,476)
期初現金及約當現金餘額	113,828	1,173,304
期末現金及約當現金餘額	\$ 68,691	113,828
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 33,588	43,790
支付所得稅	\$ 63,694	153,188
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 394,577	690,073
庫藏股註銷	\$ 62,680	-

益航股份有限公司

財務報表附註

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱本公司)於民國五十二年十月奉准設立，原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議通過更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。

本公司所營事業如下：

- 1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- 2.船舶及其零件批發業。
- 3.倉儲業務之經營。
- 4.委託營造廠興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- 5.各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業務(旅行社業務除外)。
- 6.提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- 7.一般廣告服務業。
- 8.國際貿易業。
- 9.展覽服務業。
- 10.通信工程業。
- 11.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

母公司及最終母公司：無。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司員工人數，分別為69人及60人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)外幣交易之會計處理

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五)現金及約當現金

本公司之現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金可轉讓定期存單及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(七)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

另民國一〇〇年一月一日以前備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(八)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

- 1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部分不得迴轉。
- 2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部分不得迴轉)。
- 3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

本公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之兌換差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(九)固定資產、折舊及處分損益

固定資產及出租資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊之提列，係依船舶及設備使用年限及「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數，並預留一年殘值，按平均法計提。若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	50～55年
運輸設備	5年
船舶設備	15～20年
辦公設備	3～8年
出租資產	50～55年

固定資產處分時之損益列為當年度之營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十)遞延費用

船舶設備之未攤銷大修費用，以成本為入帳基礎，按二至五年採直線法攤提。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)應付公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給付持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。可轉換公司債權益組成要素之公平價值之變動不予認列。

(十二)退休金

本公司於民國七十六年成立勞工退休準備金委員會並訂有退休金辦法，涵蓋所有正式任用員工(不含船員)。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其員工退休最後一個月之薪資為基準計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。本公司之退休辦法已配合新制之實施修訂。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之八(民國九十一年四月前為百分之十三)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行。

採確定提撥退休辦法部分，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十三)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於帳面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十五)收入及成本之認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，銷貨若未符合上述認列條件，則俟條件符合時認列為收入，其相關成本亦配合收入認列時再予以轉列成本及費用。

(十六)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依商業會計法規定處理之稅後盈餘減除稅法規定調整項目後於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十七)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利（減除特別股股利），除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(十八)營運部門資訊之揭露

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

(二)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適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。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。財務困難債務整理及債務商品協商之新合約與條款修改之交易亦自民國一〇〇年一月一日起，依該公報第三次修訂條文之規定處理。前述變動對本公司民國一〇〇年度淨利、股東權益及每股盈餘不產生影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
零用金	\$ 630	1,785
銀行存款		
活期存款	15,235	38,634
外幣存款	<u>52,826</u>	<u>73,409</u>
小計	<u>68,061</u>	<u>112,043</u>
合計	<u>\$ 68,691</u>	<u>113,828</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	100.12.31		
	股數	金額	持股比例(%)
FIRST STEAMSHIP S.A. (原始投資成本5,698,316千元)	1,845	\$ 9,166,179	100.00
益鑫投資股份有限公司 (原始投資成本1,000千元)	100,000	1,928	100.00
聯鑫投資股份有限公司 (原始投資成本12,728千元)	100,000	929	100.00
捷安投資股份有限公司 (原始投資成本100,941千元)	100,000	831	100.00
益陽股份有限公司 (原始投資成本218,513千元)	13,965,000	148,364	100.00
銳擎智識股份有限公司 (原始投資成本43,700千元)	4,370,000	722	74.45
合計		<u>\$ 9,318,953</u>	

被投資公司名稱	99.12.31		
	股數	金額	持股比例(%)
FIRST STEAMSHIP S.A. (原始投資成本5,098,316千元)	1,645	\$ 7,759,084	100.00
益鑫投資股份有限公司 (原始投資成本1,000千元)	99,970	1,984	99.97
聯鑫投資股份有限公司 (原始投資成本12,278千元)	99,976	987	99.98
捷安投資股份有限公司 (原始投資成本100,868千元)	91,755	817	91.76
益陽股份有限公司 (原始投資成本218,207千元)	13,936,695	150,429	99.80
銳擎智識股份有限公司 (原始投資成本43,700千元)	4,370,000	765	74.45
合計		<u>\$ 7,914,066</u>	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

1. 本公司於民國一〇〇年度及九十九年度採權益法評價之被投資公司，均係依據被投資公司經會計師查核簽證之同期間財務報表採權益法評價，本公司依權益法評價認列之投資損益及外幣換算調整數明細如下：

	<u>100</u>		<u>99</u>	
	<u>年度</u>		<u>年度</u>	
<u>被投資公司名稱</u>	<u>投資收益(損失)</u>	<u>外幣換算調整數</u>	<u>投資收益(損失)</u>	<u>外幣換算調整數</u>
FIRST STEAMSHIP S.A. \$	635,267	452,136	983,003	(685,616)
益鑫投資股份有限公司	(56)	-	(49)	-
聯鑫投資股份有限公司	(58)	-	(49)	-
捷安投資股份有限公司	(59)	-	(39)	-
益陽股份有限公司	1,483	-	4,274	-
銳擎智識股份有限公司	(43)	-	(40)	-
合 計	<u>\$ 636,534</u>	<u>452,136</u>	<u>987,100</u>	<u>(685,616)</u>

2. 本公司於民國一〇〇年及九十九年間因First Steamship S.A.將持有子公司之可轉換公司債執行轉換權，及子公司員工認股權執行轉換，致使對該子公司之持股比例變動而產生淨值變動，爰依其持股比例認列其被投資公司股權淨值變動數分別為280,308千元及51,760千元(借記保留盈餘)。
3. 本公司於民國一〇〇年度增加投資First Steamship S.A. 200股，每股美金100,000元，共計投資美金20,000千元(折合新台幣約為600,000千元)，增加投資後持股比例仍為100%。
4. 本公司對具有控制力之轉投資公司已依「證券發行人財務報告編製準則」之規定編製合併財務報表。

(三) 固定資產

<u>100.12.31</u>	<u>成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>未折減餘額</u>
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	64,835	17,527	47,308
運輸設備	10,410	8,205	2,205
船舶設備(永冠輪)	539,769	170,064	369,705
辦公設備	4,409	3,334	1,075
出租資產	165,400	13,605	151,795
合計	<u>\$ 911,232</u>	<u>212,735</u>	<u>698,497</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

99.12.31	成本	累計折舊	未折減餘額
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	64,835	15,919	48,916
運輸設備	10,410	6,508	3,902
船舶設備(永冠輪)	539,769	140,488	399,281
辦公設備	4,126	2,719	1,407
出租資產	165,400	12,632	152,768
合計	<u>\$ 910,949</u>	<u>178,266</u>	732,683
減：累計減損			6,900
淨額			<u>\$ 725,783</u>

1.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，上列部份固定資產質押情形，請詳附註六之說明。

2.本公司於民國九十九年度處分部份出租資產，本公司業已就其出售價款高於出租資產淨額152,815千元(已扣除累計減損98,933千元)部份，於民國九十九年度認列減損迴轉利益計54,359千元。另本公司於民國一〇〇年度評估上述固定資產已無減損情形，因而迴轉以前年度提列之減損損失6,566千元。

(四)長期負債／一年內到期之長期負債

借款性質	100.12.31	99.12.31
抵押借款	\$ 416,049	509,402
信用借款	554,550	528,397
應付商業本票	299,960	299,905
減：一年內到期之長期負債	(128,617)	(109,622)
淨額	<u>\$ 1,141,942</u>	<u>1,228,082</u>

上述借款本公司與中國信託商業銀行借款合同約定，有關本公司財務報表之財務比率之限制條件如下：

- (1)負債比率(負債總額/有形淨值)應維持有200%(含)以下。
- (2)利息保障倍數不得低於(低)5倍。
- (3)最低有形淨值應維持在新台幣55億元(含)以上。

上列貸款額度於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日分別動用新台幣零元及120,000千元。

應付商業本票係由中華票券金融股份有限公司買入本公司發行經台中商業銀行保證之商業本票，其發行期間為民國九十九年六月二十五日起至民國一〇二年六月二十五日止，每次發行天期不逾3個月。

上述抵押借款係提供本公司之固定資產為擔保品，採浮動利率計息。民國一〇〇年度及九十九年度之利率區間分別為0.581%~0.986%(商業本票)、1.40%~2.14%(皆屬新台幣借款)及0.45%~0.58%(商業本票)、1.31%~2.03%(皆屬新台幣借款)。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(五)應付公司債

本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已發行流通在外之可轉換公司債，其資訊如下：

本公司以面額發行海外可轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	九十八年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
1.發行總額	美金30,000千元
2.發 行 日	98.10.23
3.票面利率	0%
4.發行期間	98.10.23~101.10.23
5.保證機構	華南商業銀行(股)公司等5家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券贖回殖利率行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券買回日(民國一百年十月二十三日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為43.2元(計算轉換價格所用匯率31.31)。

註：係由關係企業FIRST NAVIGATION S.A.提供船舶為本公司擔保。

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保可轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發 行 日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20

益航股份有限公司財務報表附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保可轉換公司債
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券贖回殖利率行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
7.債權人請求買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券買回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為39.1元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

本公司依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定將上述轉換公司債之轉換選擇權與負債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融負債及應付公司債，該項轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 1,514,000	876,000
減：已轉換公司債金額	(635,880)	(262,800)
應付公司債折價	(53,346)	(32,749)
小計	824,774	580,451
減：一年內到期之應付公司債	(265,960)	(580,451)
期末應付公司債總額	<u>\$ 558,814</u>	<u>-</u>
負債組成要素(帳列公平價值變動列入損益之金融(資產)負債)	<u>\$ 5,325</u>	<u>(3,955)</u>
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 47,286</u>	<u>43,533</u>
評價調整損(益)	<u>\$ 2,999</u>	<u>(21,837)</u>
利息費用	<u>\$ 22,081</u>	<u>31,643</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(六)員工退休金

- 1.本公司分別以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (15,763)	(14,796)
非既得給付義務	<u>(11,144)</u>	<u>(10,376)</u>
累積給付義務	(26,907)	(25,172)
未來薪資增加之影響數	<u>(4,394)</u>	<u>(4,130)</u>
預計給付義務	(31,301)	(29,302)
退休基金資產公平價值	<u>7,236</u>	<u>6,373</u>
提撥狀況	(24,065)	(22,929)
未認列退休金損益	<u>3,686</u>	<u>3,192</u>
淨退休金資產(負債)	<u>\$ (20,379)</u>	<u>(19,737)</u>

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為17,332千元及16,734千元。

- 2.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>100</u>	<u>99</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
服務成本	\$ 956	1,018
利息成本	416	488
退休基金資產預期報酬	31	(118)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	1,574
未認列退休金損(益)攤銷數	<u>22</u>	<u>-</u>
淨退休金成本	<u>\$ 1,425</u>	<u>2,962</u>

精算假設如下：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
折現率	2.00%	2.00%
薪資調整率	2.25%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.00%	2.00%

- 3.於民國一〇〇年度及九十九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,322千元及2,257千元，已分別提撥至勞工保險局2,257千元及2,481千元。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(七)股本

- 1.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司額定資本總額均為5,200,000千元，實收資本額分別為2,776,172千元及2,751,880千元，每股面額10元，分別為277,617千股及275,188千股。
- 2.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加86,972千元、246,835千元及65,812千元、198,345千元。
- 3.本公司於民國一〇〇年度因註銷庫藏股而使股本減少62,680千元，請詳附註四(八)項下說明。

(八)庫藏股票

- 1.於民國九十七年度，本公司依證券交易法第28條之規定，為轉讓員工而買回庫藏股。依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國九十九年十二月三十一日止最高持有已收回股數6,268千股，收回股份之總金額共計301,502千元，符合證券交易法之規定。以民國九十七年九月三十日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為24,419千股，收買股份金額最高上限為2,297,544千元。
- 2.本公司於民國一〇〇年度經董事會決議註銷原買回欲轉讓與員工之庫藏股分別為1,600千股、2,103千股及2,565千股，並以民國一〇〇年三月二十五日、八月二十五日及十二月二十七日為減資基準日，本公司前述庫藏股之註銷依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，已就註銷股權比例沖銷股本62,680千元及資本公積8,610千元後，就庫藏股帳面價值扣除前述沖銷股本及資本公積合計數部份，沖銷資本公積一庫藏股票交易16,712千元及保留盈餘213,500千元。前述庫藏股之註銷，業經經濟部民國一〇〇年四月二十七日、九月二十日及一〇一年一月十二日經授商字第10001083570號、第10001213270號及第10101004750號函核准在案，並於民國一〇〇年四月二十八日、九月二十二日及一〇一年一月十六日於集保公司完成股份註銷作業，本公司上市股票註銷完成日為民國一〇〇年五月六日、九月二十九日及一〇一年一月三十日。本公司截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止買回之庫藏股票股數分別為零股及6,268千股，買回金額分別為零元及301,502千元。
- 3.本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(九)盈餘分配

- 1.本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- 2.本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於○．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。
- 3.本公司以截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止之稅後淨利扣除依法應提撥之公積金後乘上預計分配比例，依本公司之章程規定，預計分配員工紅利及董監酬勞之分配率分別為1%、1%及1%、1%，估計員工紅利及董監酬勞金額分別為1,883千元、1,883千元及2,418千元、2,418千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。
- 4.依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
- 5.本公司於民國一〇〇年六月二十八日及民國九十九年六月二十五日經股東會決議通過民國九十九年度及九十八年度之盈餘分派案如下：

項目	99年度	98年度
提列法定盈餘公積	\$ 105,048	100,616
提列特別盈餘公積	325,637	-
股東紅利－現金	279,024	269,343
合計	<u>\$ 709,709</u>	<u>369,959</u>

上述民國九十九年度及九十八年度盈餘分配情形與本公司董事會擬議並無差異。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

6.民國九十九年度及九十八年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	99 年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 2,940	2,418	522
董事及監察人酬勞	2,940	2,418	522
	\$ 5,880	4,836	1,044

	98 年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 2,800	1,921	879
董事及監察人酬勞	2,800	1,921	879
	\$ 5,600	3,842	1,758

本公司民國九十九年度及九十八年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因估列基礎變動，致影響董事會擬議配發金額，差異數視為估計變動，分別列為民國一〇〇年度及九十九年度之損益。

有關本公司董事會通過及股東會決議盈餘分派、員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

(十)所得稅

- 原依據民國九十八年五月二十七日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十。復又依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，追溯自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將差異影響數列為當期所得稅費用。
- 本公司民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成項目如下：

	100	99
年度	年度	年度
當期所得稅費用	\$ 25	-
遞延所得稅(利益)費用	(15,810)	30,729
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	28,901	63,621
所得稅費用	\$ 13,116	94,350

益航股份有限公司財務報表附註(續)

上列遞延所得稅費用組成項目如下：

	<u>100</u>	<u>99</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
未實現兌換損益	\$ (12,066)	9,499
退休金財稅差異數	(109)	(376)
子公司暫估盈餘分配	-	19,256
未實現訴訟賠償	-	5,880
虧損扣抵	(3,635)	42
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	(3,572)
合計	<u><u>\$ (15,810)</u></u>	<u><u>30,729</u></u>

3.民國一〇〇年度及九十九年度，本公司損益表中所列稅前純益依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>100</u>	<u>99</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 94,965	194,621
所得稅調整項目之稅額影響數：		
按權益法認列之投資利益	(108,211)	(148,551)
金融負債評價損失(利益)	510	(3,712)
公司債利息費用	2,474	4,363
公司債外幣評價	(10,369)	-
資產減損回升利益	(1,116)	(9,241)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	(3,572)
土地免稅損失	-	5,536
處分固定資產財稅差異	-	(10,032)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	28,901	63,621
其他	5,962	1,317
繼續營業部門所得稅費用	<u><u>\$ 13,116</u></u>	<u><u>94,350</u></u>

4.本公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日產生遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
遞延所得稅資產—流動	\$ 1,582	1,146
遞延所得稅負債—流動	-	(11,630)
遞延所得稅資產(負債)—流動淨額	<u><u>\$ 1,582</u></u>	<u><u>(10,484)</u></u>
遞延所得稅資產—非流動	\$ 36,002	91,753
遞延所得稅負債—非流動	(36,478)	(19,256)
遞延所得稅(負債)資產—非流動淨額	<u><u>\$ (476)</u></u>	<u><u>72,497</u></u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

5.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	100.12.31			99.12.31		
	所得稅影響數			所得稅影響數		
	金額	流動	非流動	金額	流動	非流動
什項支出所產生之可減除暫時性差異	\$ 6,739	1,146	-	6,739	1,146	-
公司債發行成本所產生之可減除暫時性差異	858	-	146	-	-	-
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	190,567	-	32,396	169,185	-	28,761
累積換算調整數所產生之(應課稅)可減除暫時性差異	(101,308)	-	(17,222)	350,829	-	59,641
未實現兌換損(益)所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	2,567	436	-	(68,410)	(11,630)	-
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	20,355	-	3,460	19,713	-	3,351
子公司估列盈餘分配所產生之應課稅暫時性差異	(275,081)	-	(19,256)	(275,081)	-	(19,256)
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ 1,582</u>	<u>(476)</u>		<u>(10,484)</u>	<u>72,497</u>	

6.兩稅合一相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 199,415</u>	<u>182,207</u>
	100	99年度
	年度	
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	(預計) 7.37%	(實際) 6.55%

7.未分配盈餘

	100.12.31	99.12.31
八十六年度以前	\$ -	-
八十七年度以後	3,095,104	3,753,120
合 計	<u>\$ 3,095,104</u>	<u>3,753,120</u>

8.本公司截至民國九十七年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十八年度	\$ 169,185	民國一〇八年度
民國九十九年度	10,170	民國一〇九年度
民國一〇〇年度	11,212	民國一一〇年度
合 計	<u>\$ 190,567</u>	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)每股盈餘

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：新台幣千元/千股

	100		99	
	年度		年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 558,617	545,501	1,144,832	1,050,482
加權平均流通在外股數	273,933	273,933	264,211	264,211
基本每股盈餘	\$ 2.04	1.99	4.33	3.98
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 558,617	545,501	1,144,832	1,050,482
具稀釋作用之潛在普通股之影響(母公司)	(註) -	-	(57,006)	(47,315)
具稀釋作用之潛在普通股之影響(子公司)	(26,334)	(26,334)	(註) -	(註) -
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 532,283	519,167	1,087,826	1,003,167
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	273,933	273,933	264,211	264,211
具稀釋作用之潛在普通股之影響	(註) -	-	19,929	19,929
具稀釋作用員工分紅股數	76	76	68	68
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	274,009	274,009	284,208	284,208
稀釋每股盈餘	\$ 1.94	1.89	3.83	3.53

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十二)金融商品相關資訊

1.公平價值之資訊

本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付帳款、其他應收款(含關係人)、其他金融資產—流動及非流動、短期借款、應付所得稅及其他應付款(含關係人)等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因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。

除上述金融資產及負債外，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	100.12.31		99.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融負債：				
應付公司債(含一年到期)	\$ 824,774	824,774	580,451	580,451
長期負債(含一年到期)	1,270,559	1,270,559	1,337,704	1,337,704
資產負債表外金融商品：				
背書保證(美金千元)	-	USD 100,356	-	USD 76,679
衍生性金融商品				
可轉換公司債之賣回權及贖回權				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	\$ 2,063	2,063	3,955	3,955
公平價值變動列入損益之金融負債—非流動	7,388	7,388	-	-

益航股份有限公司財務報表附註(續)

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)長期負債：長期負債係約定採浮動利率計息，其帳面價值約等於公平價值。
- (2)應付公司債之市價係以相同條件下之公司債市場利率之折現價值估價其公平價值。

3.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司提供作為借款擔保之金融資產，請詳附註六。

4.本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之現金流量之金融資產分別為68,061千元及112,043千元，金融負債分別為970,599千元及1,037,799千元，具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為6,000千元及15,000千元，金融負債分別為1,124,734千元及880,356千元。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司未有重大市場風險之虞。

(2)信用風險

信用風險係評估本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。另由於本公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構及公司組織，故預期無重大信用風險。

本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，另本公司存放之交易對象為信用良好之銀行，故不致產生重大信用風險。

另本公司為聯屬公司提供融資背書保證，於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之公平價值分別為US\$100,356及US\$76,679千元。該些保證具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。假設被保證人所有額度用罄且無法償還貸款時，本公司之信用風險金額與合約金額相等。請詳附註十一背書保證情形之說明。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為970,599千元及1,037,799千元，係因從事之長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

五、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
捷安投資股份有限公司	本公司之子公司
益鑫投資股份有限公司	〃
益陽股份有限公司	〃
FIRST STEAMSHIP S.A.	〃
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司
FIRST NAVIGATION S.A.	〃
LEADING STEAMSHIP S.A.	〃
BEST STEAMSHIP S.A.	〃
GRAND STEAMSHIP S.A.	〃
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	〃
本公司董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨

代理費收入

關 係 人 名 稱	100		99	
	年度		年度	
	金 額	%	金 額	%
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 110,195	56	94,783	40

本公司代理關係企業之船務事宜而收取之代理費收入，收款期間及條件係依照雙方議定之條件辦理。

2.應收帳款－關係人

	100.12.31		99.12.31	
	金 額	%	金 額	%
	\$ 49,908	94	7,389	100

3.其他應收款項－關係人(帳列其他金融資產－流動)

關 係 人 名 稱	100.12.31	
	金 額	%
	\$ 16,756	65

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.其他應付款－關係人

關係人名稱	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
益陽股份有限公司	\$ 141	-	191	-
FIRST STEAMSHIP S.A.	-	-	2,200	1
合計	<u>\$ 141</u>	<u>-</u>	<u>2,391</u>	<u>1</u>

5.資金融通

關係人名稱	100年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息收入	應收利息
其他金融資產－流動						
益陽股份有限公司	<u>\$ 6,000</u>	<u>10,000</u>	25,000	2%	<u>155</u>	<u>155</u>

關係人名稱	99年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息收入	應收利息
其他金融資產－流動						
益陽股份有限公司	<u>\$ 15,000</u>	<u>15,000</u>	15,000	2%	<u>242</u>	<u>218</u>

關係人名稱	100年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息支出	應付利息
其他應付款－關係人						
FIRST STEAMSHIP S.A.	<u>\$ 696,440</u>	<u>1,168,808</u>	1,176,914	-	<u>-</u>	<u>-</u>

關係人名稱	99年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息支出	應付利息
其他應付款－關係人						
FIRST STEAMSHIP S.A.	<u>\$ 251,120</u>	<u>251,120</u>	277,591	-	<u>-</u>	<u>-</u>

註一：最高餘額與期末餘額為額度。

註二：最高餘額：累計至當期止最高餘額。

6.租金收入

本公司於民國一〇〇年度出租予關係人情形如下：

承租人	租賃標的	租賃期間	每月租金	租金收 入	押金	收取方 式
100年 度						
GRAND OCEAN	台北市大安區復興	100.08.01～	<u>\$ 171</u>	<u>856</u>	<u>360</u>	季繳
RETAIL LTD.	南路2段237號13樓	103.07.31				

益航股份有限公司財務報表附註(續)

7.背書保證情形

(1)本公司為關係人提供背書保證之餘額及明細如下：

關係人名稱	100.12.31		99.12.31	
	期末餘額	實際動支金額	期末餘額	實際動支金額
FIRST STEAMSHIP S.A.	US\$ 37,000	20,350	37,000	27,750
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	18,880	9,619	18,880	11,383
LEADING STEAMSHIP S.A.	14,000	10,000	14,000	12,000
BEST STEAMSHIP S.A.	23,677	6,765	6,799	-
GRAND STEAMSHIP S.A.	6,799	-	-	-
合計	US\$ 100,356	46,734	76,679	51,133

(2)關係人為本公司提供背書保證之餘額及明細如下：

關係人名稱	100.12.31		99.12.31	
	期末餘額	實際動支金額	期末餘額	實際動支金額
益陽股份有限公司	\$ 187,000	7,000	66,000	-
FIRST NAVIGATION S.A.	1,126,416	302,800	1,086,240	642,390
合計	\$ 1,313,416	309,800	1,152,240	642,390

另上述關係人民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日為本公司提供資產擔保之金額分別為713,780千元及1,165,440千元。

8.財產交易

本公司於民國一〇〇年六月間向關係人購入股票情形如下：

關係人名稱	股票名稱	單位：新台幣元	
		購入股數	購入價款
益陽股份有限公司	捷安投資股份有限公司	8,205\$	72,942
	益鑫投資股份有限公司	5	99
	聯鑫投資股份有限公司	4	39
捷安投資股份有限公司	益鑫投資股份有限公司	5	99
	聯鑫投資股份有限公司	4	39
	益陽股份有限公司	23,777	256,554
		32,000\$	329,772

9.其他

本公司於民國八十九年間以2,800千元出售捷安投資股份有限公司股票1,000千股予益鑫投資股份有限公司，出售利益550千元，於民國九十年間前述股份又出售予益陽股份有限公司。因屬聯屬公司間交易之損益，應予全數遞延並帳列遞延貸項。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司一〇〇年度及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	<u>100</u>	<u>99</u>
	<u>年度</u>	<u>年度</u>
薪資	\$ 10,812	9,135
獎金及特支費	6,709	2,879
業務執行費用	116	147
	<u><u>\$ 17,637</u></u>	<u><u>12,161</u></u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司已提供予各金融機構作為借款擔保之資產如下：

<u>資 產</u>	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
固定資產－土地	\$ 126,409	126,409
－房屋及建築(未折減餘額)	47,308	48,916
－船舶設備(未折減餘額)	369,705	399,281
－出租資產(未折減餘額)	151,795	145,868
合計	<u><u>\$ 695,217</u></u>	<u><u>720,474</u></u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註五。

(二)截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司已簽訂之重要合約如下：

<u>合約名稱</u>	<u>訂 約 人</u>	<u>起訖期間</u>	<u>內 容</u>
代理合約	FIRST STEAMSHIP S.A.	100.01.01起無期間限制，合約終止應於30天前正式書面通知。	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程等事宜
承攬合約	PHOENIX COMMODITIES PVT LTD.	100.12.28~101.03.03 共65天	承攬運送承租人貨物

(三)本公司於民國八十二年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票2,884,000股，遭盜賣之成交金額為242,222千元(帳列催收款)，本案已於民國九十三年十一月十九日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付本公司242,222千元，惟本公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。由於陳福誠已無清償能力，故於民國一〇〇年十二月三十一日，隨著本公司與王永年訴訟案之終結(詳附註七(四))，本公司併同將應收陳福誠款項與備抵呆帳予以除帳。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(四)於盜賣案訴訟程序進行中，訴訟案關係人王永年聲稱取得林直義盜用本公司印鑑開立之300,000千元本票，本公司亦依法定程序提起確認本票債權不存在之訴訟，案經最高法院發回台灣高等法院更審後，台灣高等法院認為本公司對於本票之債權24,329千元應屬存在。本公司已於民國八十四年度將24,329千元列為什項支出(帳列其他應付款項下)。因本訴訟案關係人王永年於民國九十六年十二月十九日死亡，依台灣高等法院97年度重上更(三)字第9號刑事不受理判決，針對王永年是否侵占本公司股票未經司法機關實體判決。另王永年之繼承人王建治等人以王永年對本公司有返還借貸請求權，於民國九十七年九月十九日向台灣台北地方法院提起清償借款之訴訟，然經台灣台北地方法院以98年度重訴字第16號判決本公司應給付原告25,406千元，及自民國八十五年十一月一日起至清償日止，按年利率5%計算之利息。本公司向台灣高等法院提起上訴但經台灣高等法院以98年度重上字第322號判決駁回本公司之上訴，本公司業已向最高法院提起上訴並經最高法院99年度台上字第1924號判決，除民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息部份發回台灣高等法院審理外，餘本公司應給付原告25,406千元及自民國九十二年九月二十日至清償日止之利息部份業已判決確定，本公司亦於民國九十九年十二月支付判決應付款項25,406千元及利息9,184千元；另有關民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息發回台灣高等法院審視部分，業經台灣高等法院以重上更(一)字第149號判決本公司無須支付民國八十五年十一月一日至民國九十二年九月十九日止之利息確定在案，全案至此終結。

(五)於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司因與關係人間之資金融通而收取之保證票據分別為6,000千元及15,000千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	100年度			99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
用人費用							
薪資費用		27,708	75,427	103,135	25,759	42,650	68,409
勞健保費用		1,945	3,800	5,745	1,404	3,664	5,068
退休金費用		-	2,771	2,771	-	5,219	5,219
其他用人費用		2,382	1,785	4,167	2,307	1,554	3,861
折舊費用		30,549	3,586	34,135	30,946	3,694	34,640
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		2,646	-	2,646	8,513	-	8,513

註：民國一〇〇年度及九十九年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞費用之加總金額分別為3,766千元及4,836千元，帳列營業費用－薪資費用科目項下。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	100.12.31			99.12.31			
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣	
<u>金融資產</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金	\$	4,119	30.28	124,723	2,952	29.20	86,198
<u>採權益法之長期股權投資</u>							
(註1)							
美金		302,714	30.28	9,166,179	265,722	29.20	7,759,084
<u>金融負債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美金		50,771	30.28	1,537,346	28,554	29.20	833,777

註1：係被投資公司淨值乘以期末持股比例後之金額。

(三)民國九十九年度財務報表中若干金額為配合民國一〇〇年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	本期實際期末餘額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	本公司	益陽(股)公司	其他應收款-關係人	25,000	10,000	6,000	2%必要之資金融通	-	營運週轉	-	本票	6,000	2,920,279	105,756,577

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

資金貸與他人最高限額：7,300,698千元×40%=2,920,279千元

對單一企業貸放金額之限額：7,300,698千元×40%=2,920,279千元

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	期末實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係							
1	本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司之子公司	\$ 21,902,094	1,128,130	1,120,360	616,198	-	15.35 %	21,902,094
2	"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司	"	575,651	571,686	291,263	-	7.83 %	"
3	"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	426,860	423,920	302,800	-	5.81 %	"
4	"	BEST STEAMSHIP S.A.	"	"	918,648	716,955	204,844	-	9.82 %	"
5	"	GRAND STEAMSHIP S.A.	"	"	207,296	205,868	-	-	2.82 %	"

註：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表股東權益之三倍為限。

背書保證最高限額：7,300,698千元×3=21,902,094千元

對單一企業背書保證之限額：7,300,698千元×3=21,902,094千元

益航股份有限公司財務報表附註(續)

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/每股淨值為元

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(股)	帳面金額	持股比例	市 價	
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,845	\$ 9,166,179	100.00%	4,968,119	每股淨值(元)
"	益鑫投資(股)公司股票	"	"	100,000	1,928	100.00%	19.28	"
"	聯鑫投資(股)公司股票	"	"	100,000	929	100.00%	9.29	"
"	捷安投資(股)公司股票	"	"	100,000	831	100.00%	8.31	"
"	益陽(股)公司股票	"	"	13,965,000	148,364	100.00%	10.62	"
"	銳擎智識(股)公司股票	"	"	4,370,000	722	74.45%	0.17	"

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百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	長期投資	增資	採權益法之被投資公司	1,645	7,759,084	200	1,407,095	-	-	-	-	1,845	9,166,179

註：前述買入金額1,407,095千元係包含新增投資成本600,000千元、本期依權益法認列投資收益635,267千元、累積換算調整數452,136千元及保留盈餘(280,308)千元。

5.取得不動產之金額達新台幣一億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一億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：

單位：新台幣千元

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	
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	110,195	55.93 %		-		49,908	94 %	

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.從事衍生性商品交易：無。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	比 率	帳面金額			
本公司	聯鑫投資(股)公司	台灣	以一般投資為主要業務	\$ 12,728	12,278	100,000	100.00%	929	(58)	(58)	子公司
"	捷安投資(股)公司	"	"	100,941	100,868	100,000	100.00%	831	(59)	(59)	"
"	益鑫投資(股)公司	"	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	1,000	1,000	100,000	100.00%	1,928	(56)	(56)	"
"	銳學智識(股)公司	"	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.45%	722	(43)	(43)	"
"	益陽(股)公司	"	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	218,513	218,207	13,965,000	100.00%	148,364	1,483	1,483	"
"	FIRST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	5,698,316	5,098,316	1,845	100.00%	9,166,179	635,267	635,267	"
FIRST STEAMSHIP S.A	PRAISE MARITIME S.A.	"	經營國內外航運	10,000	10,000	100	100.00%	(2,732,102)	(1,567)	(1,567)	孫公司
"	FIRST NAVIGATION S.A.	"	"	20,140,000	20,140,000	201,400	100.00%	20,140,000	2,908,639	2,908,639	"
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	10,000	10,000	100	100.00%	4,848,867	1,160,369	1,160,369	"
"	SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	19,690,000	19,690,000	196,900	100.00%	19,378,266	595,054	595,054	"
"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	6,510,000	6,510,000	65,100	100.00%	6,770,200	1,779,949	1,779,949	"
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	德國	"	25,283	25,283	25,000	100.00%	93,852	(14,113)	(14,113)	"
"	GRAND STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	"	7,000,000	10,000	70,000	100.00%	6,935,324	(64,676)	(64,676)	"
"	BEST STEAMSHIP S.A.	"	"	7,000,000	7,000,000	70,000	100.00%	6,908,914	(72,338)	(72,338)	"
"	AHEAD CAPITAL LTD.	維京群島	投資控股	1,000,000	-	100	100.00%	(2,268,660)	(3,268,660)	(3,268,660)	"
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	"	82,000,000	55,000,000	91,560,000	50.31%	133,009,233	28,618,695	15,203,226	"
"	NATURE SOURCES LTD.	香港	"	8,430,000	8,430,000	8,430,000	100.00%	9,264,089	62,471	62,471	"
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	"	"	160,872,908	160,872,908	600,000,000	100.00%	255,565,941	33,107,991	33,107,991	"
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	84,121,383	84,121,383	-	100.00%	206,591,055	32,027,888	32,027,888	"

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	比 率	帳面金額			
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	13,000	13,000	-	86.67%	58,736	12,389	10,738	孫公司
	南京大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	100.00%	150,961	77,921	77,921	"
	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	337,000	337,000	-	100.00%	654,953	74,866	74,866	"
	泉州大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	86,747	28,292	28,292	"
	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	-	-	100.00%	(3,407)	4,061	4,061	"
	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	5,000	-	100.00%	(11,180)	(6,692)	(6,692)	"
	泉州大洋百貨有限公司	"	"	14,800	14,800	-	30.00%	55,424	51,932	15,580	"
	南京大洋百貨有限公司	"	"	1,000	1,000	-	6.66%	4,513	12,389	825	"
	西安大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	(35,090)	(24,406)	(24,406)	"
	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	19,800	3,800	-	99.00%	13,082	(6,364)	(6,300)	"
	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	服飾貿易業務	3,000	-	-	100.00%	(668)	(3,668)	(3,668)	"
	南京大洋百貨合肥有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	3,800	-	-	95.00%	3,089	(748)	(711)	"
	無錫大洋百貨有限公司	"	"	200	200	-	1.00%	132	(6,364)	(64)	"
	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	200	-	-	5.00%	163	(748)	(37)	"
	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	100.00%	(14,566)	(35,958)	(35,958)	"
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(4,392)	(7,518)	(3,759)	"
	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	15,200	15,200	-	70.00%	129,322	51,932	36,352	"
	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(4,392)	(7,518)	(3,759)	"
	福州雅雅軒餐飲有限公司	"	餐飲業務	500	-	-	100.00%	(767)	(1,267)	(1,267)	"
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	20,000	20,000	-	100.00%	45,965	23,331	23,331	"
	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(9,188)	(20,454)	(10,227)	"
	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(30,976)	(27,673)	(13,837)	"
	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	12,506	(1,139)	(569)	"
	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	200	200	-	1.00%	81	(6,983)	(70)	"
	武漢大洋置業有限公司	"	房地產開發業務	2,500	-	-	50.00%	2,403	(194)	(97)	"
	湘潭大洋百貨有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	10,000	10,000	-	50.00%	(9,188)	(20,454)	(10,227)	"
	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(30,976)	(27,673)	(13,837)	"
武漢龍陽大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	12,506	(1,139)	(569)	"
	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	19,800	3,800	-	99.00%	13,959	(5,890)	(5,831)	"
	武漢大洋置業有限公司	"	房地產開發業務	2,500	-	-	50.00%	2,403	(194)	(97)	"
	宜昌大洋百貨有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	200	200	-	1.00%	141	(5,890)	(59)	"
	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	19,800	19,800	-	99.00%	8,076	(6,983)	(6,913)	"
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	19,800	19,800	-	99.00%	8,076	(6,983)	(6,913)	"
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	"	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配業、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務	163,092	163,092	-	40%	244,978	23,430	9,371	"

益航股份有限公司財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

單位：非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期 末 餘 額	本期實際	利率	資金貸	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象	資金貸與
	之 公 司	對 象	科目	最高餘額		動支額度	區 間	與性質	金 額	要之原因	呆帳金額	名稱	價 值	與 限 額	總 限 額
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	其他應收款—關係人	38,600,000	38,600,000	23,000,000	-	必要之資金融通	-	營運週轉	-	-	-	121,085,591	121,085,591
	"	AHEAD CAPITAL LTD	"	49,000,000	49,000,000	18,000,000	10%	"	-	"	-	-	-	343,202,093	343,202,093
	"	PRAISE MARITIME S.A.	"	2,750,000	2,750,000	2,730,535	-	"	-	"	-	-	-	343,202,093	343,202,093
2	NATURE SOURCES LTD.	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	8,000,000	8,000,000	8,000,000	-	"	-	"	-	-	-	9,415,515	9,415,515
3	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	"	55,000,000	55,000,000	55,000,000	-	"	-	"	-	本票	55,000,000	105,756,577	105,756,577
4	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	86,732,113	86,732,113	86,536,431	0-2%	"	-	"	-	本票	86,536,431	296,550,262	296,550,262
5	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	"	42,000	42,000	40,000	0.1%	"	-	"	-	-	-	2,007,162	2,007,162
	"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	200,000	200,000	160,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	40,000	40,000	38,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	福州大洋百貨有限公司	"	63,347	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	湘潭大洋百貨有限公司	"	111,000	111,000	111,000	0.1%	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	西安大洋百貨有限公司	"	110,000	110,000	104,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	130,000	130,000	122,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	150,000	150,000	139,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	3,721	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	衡陽大洋百貨有限公司	"	80,000	80,000	73,500	0.1%	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	宜昌大洋百貨有限公司	"	50,000	50,000	17,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	10,000	10,000	10,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
6	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	60,067	-	-	-	"	-	"	-	-	-	502,884	502,884
7	泉州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	9,025	-	-	-	"	-	"	-	-	-	141,925	141,925
8	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	420,000	420,000	370,000	0.1%	"	-	購房款	-	-	-	951,646	951,646
	"	福州大洋天地百貨有限公司	"	60,000	60,000	49,400	"	"	-	營運週轉	-	-	-	"	"
9	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	18,000	17,000	17,000	"	"	-	"	-	-	-	27,108	27,108
10	武漢中山大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	170	-	-	-	"	-	"	-	-	-	573,422	573,422
	"	大洋百貨集團有限公司	"	32,222	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	衡陽宇元置業有限公司	其他應收款	30,000	-	-	-	"	-	購房款	-	-	-	73,898	73,898
11	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	70,000	35,000	35,000	0.1%	"	-	營運週轉	-	-	-	237,338	237,338
	"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	36,455	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
12	武漢龍陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	2,128	-	-	-	"	-	"	-	-	-	101,084	101,084
	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	296	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
13	衡陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	10,000	10,000	3,379	0.1%	"	-	"	-	-	-	118,785	118,785
14	福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	"	10,000	10,000	3,822	"	"	-	"	-	-	-	610,226	610,226

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD302,713,977元×40%=USD121,085,591元

對單一企業資金貸放之限額：USD302,713,977元×40%=USD121,085,591元

資金貸與他人最高限額：USD343,202,093元(非中華民國籍公司)

對單一企業資金貸放之限額：USD343,202,093元(非中華民國籍公司)

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表資產總額為限。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

資金貸與他人最高限額：USD9,415,515元

對單一企業資金貸放之限額USD9,415,515元

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD264,391,442元 $\times$ 40%=USD105,756,577元

對單一企業資金貸放之限額：USD264,391,442元 $\times$ 40%=USD105,756,577元

註5：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD. 最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD296,550,262元

對單一企業資金貸放之限額：USD296,550,262元

註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB2,007,162千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB2,007,162千元

註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB502,884千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB502,884千元

註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以泉州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以泉州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB141,925千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB141,925千元

註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB951,646千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB951,646千元

註10：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB67,769千元 $\times$ 40%=RMB27,108千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB67,769千元 $\times$ 40%=RMB27,108千元

註11：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB573,422千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB573,422千元

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 註12：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB184,746千元×40%=RMB73,898千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB184,746千元×40%=RMB73,898千元
- 註13：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB237,338千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB237,338千元
- 註14：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢龍陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢龍陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB101,084千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB101,084千元
- 註15：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB118,785千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB118,785千元
- 註16：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB610,226千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB610,226千元
- 註17：本公司因考量透過貸予同仁醫療產業集團，藉此更瞭解中國醫療體系，故於民國一〇一年一月十七日由子公司南京大洋百貨有限公司資金貸與同仁醫療產業集團有限公司計新台幣478,591千元(RMB105,000千元)，該資金貸與對象並提供其子公司股權價值新台幣1,784,892千元(RMB374,812千元)作為擔保。

3.為他人背書保證：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元/
大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	本期實際動支額度	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
	公司名稱	公司名稱	關係							
1	益陽(股)公司	本公司	母公司	\$ 779,259	187,000	187,000	7,000	224,400	126.04 %	779,259
2	FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	採權益法評價之被投資公司	1,029,606,279	33,825,000	33,825,000	-	-	11.17 %	1,029,606,279
	"	GRAND STEAMSHIP S.A.	"	"	33,825,000	33,825,000	-	-	11.17 %	"
3	FIRST NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	60,420,000	37,200,000	37,200,000	10,000,000	16,161,808	184.71 %	60,420,000
4	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	313,752,375	10,000,000	10,000,000	10,000,000	-	1.61 %	313,752,375
5	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	10,035,810	65,000	-	-	-	%	10,035,810
	"	福州大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	45,000	-	5.14 %	"
	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	280,000	-	-	-	%	"
	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	30,000	-	-	-	%	"
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	-	-	-	%	"
	"	西安大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	-	%	"
	"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	-	%	"
6	南京大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	2,514,420	30,000	-	-	-	%	2,514,420
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	-	-	-	%	"
7	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	4,758,230	50,000	50,000	45,000	-	13.23 %	4,758,230
8	武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	1,186,690	15,000	-	-	-	%	1,186,690
9	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	2,867,110	10,000	-	-	-	%	2,867,110

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 註1：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額： $259,753 \text{ 千元} \times 3 = 779,259 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $259,753 \text{ 千元} \times 3 = 779,259 \text{ 千元}$
- 註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額： $\text{USD}343,202,093 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}1,029,606,279 \text{ 元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{USD}343,202,093 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}1,029,606,279 \text{ 元}$
- 註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以FIRST NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額： $\text{USD}20,140,000 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}60,420,000 \text{ 元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{USD}20,140,000 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}60,420,000 \text{ 元}$
- 註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。
背書保證最高限額： $\text{USD}313,752,375 \text{ 元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{USD}313,752,375 \text{ 元}$
- 註5：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}2,007,162 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}10,035,810 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}2,007,162 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}10,035,810 \text{ 千元}$
- 註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}502,884 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,514,420 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}502,884 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,514,420 \text{ 千元}$
- 註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}951,646 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}4,758,230 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}951,646 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}4,758,230 \text{ 千元}$
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}237,338 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}1,186,690 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}237,338 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}1,186,690 \text{ 千元}$
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}573,422 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,867,110 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}573,422 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,867,110 \text{ 千元}$

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	
捷安投資(股)公司	復興木業股票	—	以成本衡量之金融資產	320,000	-	5.65%	-	
益陽(股)公司	復興木業股票	—	"	230,000	-	4.06%	-	
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	(2,732,102)	100.00%	每股淨值 (27,321.02)	
"	FIRST NAVIGATION S.A.股票	"	"	201,400	20,140,000	100.00%	" 100.00	
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.股票	"	"	100	4,848,867	100.00%	" 48,488.67	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	196,900	19,378,266	100.00%	" 98.41	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	65,100	6,770,200	100.00%	" 104.00	
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH股票	"	"	25,000	93,852	100.00%	" 3.75	
"	GRAND STEAMSHIP S.A.股票	"	"	70,000	6,935,324	100.00%	" 99.08	
"	BEST STEAMSHIP S.A.股票	"	"	70,000	6,908,914	100.00%	" 98.70	
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	91,560,000	133,009,233	50.31%	" 1.45	
"	NATURE SOURCES LTD. 股票	"	"	8,430,000	9,264,089	100.00%	" 1.10	
"	AHEAD CAPITAL LTD.	"	"	100	(2,268,660)	100.00%	" (22,686.60)	
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司股權	"	"	-	244,978	40.00%	" 244,978	
AHEAD CAPITAL LIMITED	新華保險	"	公平價值變動列入損益之金融資產	8,000,000	26,464,152	- %	每股市價 3.31	借款擔保
"	Mount Gibson Iron	"	"	3,311,809	3,820,503	- %	" 1.15	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.股票	"	採權益法之長期股權投資	600,000,000	255,565,941	100.00%	每股淨值 0.403	
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	"	-	206,591,055	100.00%	" 206,591,055	
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	58,736	86.67%	" 58,736	
"	南京大洋百貨有限公司	"	"	-	150,961	100.00%	" 150,961	
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	-	654,953	100.00%	" 654,953	
"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	-	86,747	100.00%	" 86,747	
"	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	(3,407)	100.00%	" (3,407)	
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,180)	100.00%	" (11,180)	
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	55,424	30.00%	" 55,424	
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	4,513	6.66%	" 4,513	
"	西安大洋百貨有限公司	"	"	-	(35,090)	100.00%	" (35,090)	
"	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	13,082	99.00%	" 13,082	
"	上海陽陽服飾貿易有限公司	"	"	-	(668)	100.00%	" (668)	
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	3,089	95.00%	" 3,089	
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	132	1.00%	" 132	
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	163	5.00%	" 163	
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	-	(14,566)	100.00%	" (14,566)	
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(4,392)	50.00%	" (4,392)	
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	129,322	70.00%	" 129,322	
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(4,392)	50.00%	" (4,392)	
"	福州雍雅軒餐飲有限公司	"	"	-	(767)	100.00%	" (767)	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	45,965	100.00%	" 45,965	
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(9,188)	50.00%	" (9,188)	
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(30,976)	50.00%	" (30,976)	
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,506	50.00%	" 12,506	
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	81	1.00%	" 81	
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,403	50.00%	" 2,403	
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(9,188)	50.00%	" (9,188)	
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(30,976)	50.00%	" (30,976)	
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,506	50.00%	" 12,506	
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	13,959	99.00%	" 13,959	
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,403	50.00%	" 2,403	
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	141	1.00%	" 141	
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	8,076	99.00%	" 8,076	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 5.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百分之二十以上：

單位：美元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	採權益法之長期股權投資	增資	採權益法評價之被投資公司	100	10,000.00	69,900	6,925,323.00 (註1)	-	-	-	-	70,000	6,935,323.00
"	Grand Ocean Retail Group Ltd. 附賣回可轉換公司債	指定公平價值列入損益之金融資產—非流動	增資	採權益法評價之被投資公司	-	27,000,000.00	-	-	-	27,000,000.00 (註2)	27,000,000.00	-	-	-

註1：前述買入金額6,925,323元係包含新增投資成本6,990,000元扣除本期依權益法認列投資損失64,677元之淨額。

註2：前述賣出係因Grand Ocean Retail Group Ltd.將公司債轉換為股份所致。

- 6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：人民幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	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	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
武漢中山大洋百貨有限公司	中國湖南省衡陽市雁峰區解放路121號	100.1.24	350,000	已支付331,300	衡陽宇元置業有限公司	非關係人	-	-	-	-	鑑價報告	供營業使用	

- 7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

- 8.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：

單位：美元

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(註)	單 價	授信期間		餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	採權益法評價之被投資公司	租金支出	7,821,312	23.74 %	-	-	-		(3,471,119)	(54.93)%	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	6,283,394	19.07 %	-	-	-		-	- %	
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	5,592,811	16.97 %	-	-	-		2,452,410	72.69%	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	5,244,559	15.92 %	-	-	-		(2,231,549)	(35.31)%	
"	本公司	母公司	代理費支出	3,747,883	11.38 %	-	-	-		(1,561,618)	(24.71)%	
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	租金收入	7,821,312	100.00 %	-	-	-		3,471,119	100.00%	
LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	"	6,283,394	100.00 %	-	-	-		-	- %	
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	"	5,592,811	100.00 %	-	-	-		(2,452,410)	(100.00)%	
SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	"	5,244,559	100.00 %	-	-	-		2,231,549	100.00%	

9.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：

單位：非大陸轉投資公司為美元

/大陸轉投資公司為人民幣千元

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		
FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	23,000,000	-	-	-	-	-
"	AHEAD CAPITAL LTD.	採權益法評價之被投資公司	18,000,000	-	-	-	-	-
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	3,471,119	-	-	-	-	-
NATURE SOURCES LTD	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	8,000,000	-	-	-	-	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	採權益法評價之被投資公司	55,000,000	-	-	-	-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	89,903,320	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	持股 100%之子公司	40,022	-	-	-	-	-
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	38,019	-	-	-	-	-
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	160,094	-	-	-	-	-
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	111,055	-	-	-	-	-
"	西安大洋百貨有限公司	"	104,053	-	-	-	-	-
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	122,065	-	-	-	-	-
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	139,078	-	-	-	-	-
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	73,539	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股 100%之子公司	370,000	-	-	-	-	-
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	49,400	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	35,018	-	-	-	-	-

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：實收資本額為人民幣，餘為美元

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	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶建造修配業、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務。	2,995,090	(註1)	163,092	-	163,092	40.00 %	9,371	244,978	-
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	500,000,000	"	43,418,265	-	43,418,265	50.31 %	16,113,230 (註3)	103,935,960	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註2)
USD 43,581,358	USD 51,107,018	NTD 4,380,419

註1：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2：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD7,300,698千元×60%=NTD4,380,419千元。

註3：本公司認列投資損益係取得經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列之。

十二、部門別財務資訊：

係財務會計準則公報第四十一號「營運部門資之揭露」規定，本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年及一〇〇年上半年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。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查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達益航股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年及一〇〇年上半年度之經營成果與現金流量。

益航股份有限公司已另編製民國一〇一年及一〇〇年上半年度合併財務報表，並均經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

馬國柱

會計師：

陳宗哲

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇一年八月三十日

益航股份有限公司

資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年六月三十日

單位：新台幣千元

	101.6.30		100.6.30	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 321,933	3	43,643	-
1143 應收帳款(附註五)	8,152	-	5,741	-
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二)及(六))	15,862	-	1,225	-
1190 其他金融資產－流動(附註四(三)及五)	2,209	-	12,396	-
1298 其他流動資產－其他	4,138	-	26,437	-
	352,294	3	89,442	-
基金及長期投資：				
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(三))	11,459,498	92	8,306,093	90
1440 其他金融資產－非流動	8,067	-	7,581	-
	11,467,565	92	8,313,674	90
固定資產(附註四(四)及六)：				
1501 土地	126,409	1	126,409	2
1521 房屋及建築	64,835	1	64,835	1
1551 運輸設備	10,410	-	10,410	-
1552 船舶設備	539,769	4	539,769	6
1561 辦公設備	4,564	-	4,126	-
1627 出租資產－其他	165,400	1	165,400	2
	911,387	7	910,949	11
15X9 減：累計折舊	229,501	2	195,347	2
	681,886	5	715,602	9
其他資產：				
1830 遞延費用	9,931	-	7,971	-
1848 催收款項(附註七)	1,009	-	243,232	3
1849 備抵呆帳－長期應收款項(附註七)	(1,009)	-	(243,232)	(3)
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(十一))	-	-	72,969	1
	9,931	-	80,940	1
資產總計				
	\$ 12,511,676	100	9,199,658	100

	金 額		金 額	
		%		%
負債及股東權益				
流動負債：				
2160 應付所得稅(附註四(十一))	\$ 35,168	-	28,902	-
2170 應付費用(附註四(十))	39,584	-	26,382	1
2190 其他應付款項－關係人(附註五)	786,043	7	246,992	3
2228 其他應付款(附註四(十))	138,809	1	285,763	3
2270 一年內到期長期負債(附註四(五)及(六))	394,558	3	482,693	5
2286 遞延所得稅負債(附註四(十一))	667	-	1,227	-
2298 其他流動負債－其他	4,406	-	4,114	-
	1,399,235	11	1,076,073	12
長期付息負債：				
2400 公平價值變動列入損益之金融負債－非 流動(附註四(六))	16,006	-	-	-
2410 應付公司債(附註四(六))	1,840,771	15	-	-
2420 長期借款(附註四(五))	1,251,531	10	1,232,558	13
	3,108,308	25	1,232,558	13
其他負債：				
2810 應計退休金負債(附註四(七))	20,720	-	20,058	-
2820 存入保證金(附註五)	360	-	1,200	-
2861 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十一))	8,032	-	-	-
2881 遞延貨項－聯屬公司間利益(附註五)	550	-	550	-
	29,662	-	21,808	-
	4,537,205	36	2,330,439	25
負債合計				
股東權益：				
股本：				
3110 普通股股本(附註四(八)及(九))	2,776,172	22	2,790,237	30
資本公積：				
3211 資本公積－轉換公司債轉換溢價(附註四 (八)及(九))	480,103	4	386,479	4
3272 資本公積－認股權(附註四(六))	63,210	1	27,986	-
3260 資本公積－長期投資(附註四(三))	683,869	5	-	-
保留盈餘(附註四(九)及(十))：				
3310 法定盈餘公積	581,308	5	526,758	6
3320 特別盈餘公積	325,637	3	325,637	4
3350 未提撥保留盈餘	3,130,763	25	3,418,159	37
股東權益其他項目：				
3420 累積換算調整數(附註四(三))	(66,591)	(1)	(392,349)	(4)
3510 庫藏股票(附註四(九))	-	-	(213,688)	(2)
	7,974,471	64	6,869,219	75
股東權益合計				
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計				
	\$ 12,511,676	100	9,199,658	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

169

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司

損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

		101年上半年度		100年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註五)	\$ 111,848	100	80,540	100
5000	營業成本	83,418	75	44,456	55
	營業毛利	28,430	25	36,084	45
6000	營業費用	38,859	36	40,565	50
6900	營業淨(損)利	(10,429)	(11)	(4,481)	(5)
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入(附註五)	119	-	166	-
7121	權益法認列之投資收益(附註四(三))	316,233	283	526,357	654
7160	兌換利益	23,937	21	7,502	9
7280	減損迴轉利益(附註四(四))	-	-	6,900	9
7310	金融資產評價利益(附註四(二))	85	-	-	-
7480	什項收入	8,552	9	1,485	2
		348,926	313	542,410	674
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(六))	33,304	30	23,565	29
7650	金融負債評價損失(附註四(六))	1,840	1	2,355	3
7880	什項支出	163	-	24	-
		35,307	31	25,944	32
7900	本期稅前淨利	303,190	271	511,985	637
8110	所得稅費用(附註四(十一))	74,173	66	32,837	41
9600	本期淨利	<u>\$ 229,017</u>	<u>205</u>	<u>479,148</u>	<u>596</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	基本每股盈餘(元)(附註四(十二))	<u>\$ 1.09</u>	<u>0.82</u>	<u>1.88</u>	<u>1.76</u>
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十二))	<u>\$ 1.03</u>	<u>0.78</u>	<u>1.75</u>	<u>1.64</u>

益航股份有限公司

股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			累積換算 調 整 數	庫 藏 股	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘			
民國一〇〇年一月一日期初餘額	\$ 2,751,880	277,247	421,710	-	3,753,120	(325,636)	(301,502)	6,576,819
可轉換公司債轉換	54,357	155,192	-	-	-	-	-	209,549
庫藏股註銷	(16,000)	(17,974)	-	-	(53,840)	-	87,814	-
民國九十九年度盈餘分配(註1)：								
提列法定盈餘公積	-	-	105,048	-	(105,048)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	325,637	(325,637)	-	-	-
發放股東紅利－現金	-	-	-	-	(279,024)	-	-	(279,024)
民國一〇〇年上半年度淨利	-	-	-	-	479,148	-	-	479,148
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	-	(50,560)	-	-	(50,560)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(66,713)	-	(66,713)
民國一〇〇年六月三十日餘額	<u>\$ 2,790,237</u>	<u>414,465</u>	<u>526,758</u>	<u>325,637</u>	<u>3,418,159</u>	<u>(392,349)</u>	<u>(213,688)</u>	<u>6,869,219</u>
民國一〇一年一月一日期初餘額	\$ 2,776,172	527,389	526,758	325,637	3,095,104	49,638	-	7,300,698
發行可轉換公司債認列權益組成項目	-	15,924	-	-	-	-	-	15,924
民國一〇〇年度盈餘分配(註2)：								
提列法定盈餘公積	-	-	54,550	-	(54,550)	-	-	-
發放股東紅利－現金	-	-	-	-	(138,808)	-	-	(138,808)
民國一〇一年上半年度淨利	-	-	-	-	229,017	-	-	229,017
未按持股比例認列長期股權投資影響數	-	683,869	-	-	-	-	-	683,869
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(116,229)	-	(116,229)
民國一〇一年六月三十日餘額	<u>\$ 2,776,172</u>	<u>1,227,182</u>	<u>581,308</u>	<u>325,637</u>	<u>3,130,763</u>	<u>(66,591)</u>	<u>-</u>	<u>7,974,471</u>

註1：董監酬勞2,940千元及員工紅利2,940千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞1,470千元及員工紅利1,500千元已於損益表中扣除。

益航股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	101年上半年度	100年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 229,017	479,148
調整項目：		
折舊費用	16,766	17,081
攤銷費用	2,646	-
訴訟迴轉利益	(6,739)	-
應付公司債利息費用	15,765	10,533
應付公司債匯率影響數	(11,129)	(5,358)
退休金費用提列數	341	321
採權益法認列之投資利益	(316,233)	(526,357)
減損損失迴轉利益	-	(6,900)
金融資產及負債評價損失	1,755	2,355
收到權益法評價被投資公司發放現金股利	169,726	-
營業資產及負債之淨變動：		
營業資產之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產	(15,734)	-
應收帳款	44,692	1,648
其他金融資產－流動	19,749	(5,017)
其他流動資產－其他	(24,499)	(22,142)
遞延所得稅資產	18,327	13,192
營業負債之淨變動：		
應付所得稅	6,339	(34,692)
應付費用	(13,781)	(555)
其他應付款項－關係人	8,762	4,348
其他流動負債	3,724	(497)
遞延所得稅負債	15,282	(9,257)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>164,776</u>	<u>(82,149)</u>

益航股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	101年上半年度	100年上半年度
投資活動之現金流量：		
增加採權益法之長期股權投資	(1,450,203)	(378)
其他金融資產－非流動增加	(486)	-
其他應收款－關係人減少	4,000	12,000
購置固定資產	(155)	-
投資活動之淨現金流(出)入	(1,446,844)	11,622
融資活動之現金流量：		
發行可轉換公司債	1,345,500	-
舉借長期借款	109,110	4,834
存入保證金減少	-	(364)
其他應付款－關係人增加(減少)	80,700	(4,128)
融資活動之淨現金流入	1,535,310	342
本期現金及約當現金增加(減少)數	253,242	(70,185)
期初現金及約當現金餘額	68,691	113,828
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 321,933</u>	<u>43,643</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 33,027</u>	<u>23,604</u>
支付所得稅	<u>\$ 34,224</u>	<u>63,612</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	<u>\$ 394,558</u>	<u>482,693</u>
應付現金股利	<u>\$ 138,808</u>	<u>279,024</u>
庫藏股註銷	<u>\$ -</u>	<u>16,000</u>

益航股份有限公司

財務報表附註

民國一〇一年及一〇〇年六月三十日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱本公司)於民國五十二年十月奉准設立，原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議通過更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。

本公司所營事業如下：

- 1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- 2.船舶及其零件批發業。
- 3.倉儲業務之經營。
- 4.委託營造廠興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- 5.各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業務(旅行社業務除外)。
- 6.提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- 7.一般廣告服務業。
- 8.國際貿易業。
- 9.展覽服務業。
- 10.通信工程業。
- 11.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

母公司及最終母公司：無。

民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司員工人數，分別為68人及66人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(二)外幣交易之會計處理

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(五)現金及約當現金

本公司之現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金可轉讓定期存單及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(六)公平價值變動列入損益之金融資產

本公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(七)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

另民國一〇〇年一月一日以前備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(八)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

- 1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部分不得迴轉。
- 2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部分不得迴轉)。
- 3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

本公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之兌換差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(九)固定資產、折舊及處分損益

固定資產及出租資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊之提列，係依船舶及設備使用年限及「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數，並預留一年殘值，按平均法計提。若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。本公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	50～55年
運輸設備	5年
船舶設備	15～20年
辦公設備	3～8年
出租資產	50～55年

固定資產處分時之損益列為當年度之營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十)遞延費用

船舶設備之未攤銷大修費用，以成本為入帳基礎，按二至五年採直線法攤提。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)應付公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給付持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。可轉換公司債權益組成要素之公平價值之變動不予認列。

(十二)退休金

本公司於民國七十六年成立勞工退休準備金委員會並訂有退休金辦法，涵蓋所有正式任用員工(不含船員)。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其員工退休最後一個月之薪資為基準計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。本公司之退休辦法已配合新制之實施修訂。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之八(民國九十一年四月前為百分之十三)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行。

採確定提撥退休辦法部分，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

(十三)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十四)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於帳面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十五)收入及成本之認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，銷貨若未符合上述認列條件，則俟條件符合時認列為收入，其相關成本亦配合收入認列時再予以轉列成本及費用。

(十六)所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依商業會計法規定處理之稅後盈餘減除稅法規定調整項目後於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十七)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利（減除特別股股利），除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(十八)營運部門資訊之揭露

本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

三、會計變動之理由及其影響

- (一)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司已於合併財務季報表揭露部門資訊，因此個別財務季報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年上半年度財務季報表不產生損益之影響。
- (二)本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適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。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。財務困難債務整理及債務商品協商之新合約與條款修改之交易亦自民國一〇〇年一月一日起，依該公報第三次修訂條文之規定處理。前述變動對本公司民國一〇〇年上半年度淨利、股東權益及每股盈餘不產生影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
零用金	\$ 3,512	1,020
銀行存款		
活期存款	26,812	11,424
外幣存款	<u>291,609</u>	<u>31,199</u>
小計	<u>318,421</u>	<u>42,623</u>
合計	<u><u>\$ 321,933</u></u>	<u><u>43,643</u></u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產－流動

本公司民國一〇一年六月三十日持有之各類金融資產明細如下：

	<u>101.6.30</u>
交易目的金融資產：	
上市股票	\$ 5,779
受益憑證	<u>10,040</u>
合計	<u><u>\$ 15,819</u></u>

本公司於民國一〇一年上半年度，因持有上述交易目金融資產所認列之金融資產評價利益計85千元。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(三)採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	101.6.30		
	股數	金額	持股比例(%)
FIRST STEAMSHIP S.A. (原始投資成本7,048,316千元)	2,295	\$ 11,205,396	100.00
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. (原始投資成本100,202千元)	864,000	100,202	0.43
益鑫投資股份有限公司 (原始投資成本1,000千元)	100,000	1,929	100.00
聯鑫投資股份有限公司 (原始投資成本12,728千元)	100,000	930	100.00
捷安投資股份有限公司 (原始投資成本100,941千元)	100,000	832	100.00
益陽股份有限公司 (原始投資成本218,513千元)	13,965,000	149,487	100.00
銳擎智識股份有限公司 (原始投資成本43,700千元)	4,370,000	722	74.45
合計		<u>\$ 11,459,498</u>	

被投資公司名稱	100.6.30		
	股數	金額	持股比例(%)
FIRST STEAMSHIP S.A. (原始投資成本5,098,316千元)	1,645	\$ 8,153,777	100.00
益鑫投資股份有限公司 (原始投資成本1,000千元)	100,000	1,986	100.00
聯鑫投資股份有限公司 (原始投資成本12,728千元)	100,000	988	100.00
捷安投資股份有限公司 (原始投資成本100,941千元)	100,000	890	100.00
益陽股份有限公司 (原始投資成本218,513千元)	13,965,000	147,689	100.00
銳擎智識股份有限公司 (原始投資成本43,700千元)	4,370,000	763	74.45
合計		<u>\$ 8,306,093</u>	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

1. 本公司於民國一〇一年及一〇〇年上半年度採權益法評價之被投資公司，均係依據被投資公司經會計師查核簽證之同期間財務報表採權益法評價，本公司依權益法評價認列之投資損益及外幣換算調整數明細如下：

被投資公司名稱	101年上半年度		100年上半年度	
	投資收益	外幣換算調整數	投資收益(損失)	外幣換算調整數
FIRST STEAMSHIP S.A. \$	315,107	(140,033)	525,631	(80,377)
益鑫投資股份有限公司	1	-	2	-
聯鑫投資股份有限公司	1	-	1	-
捷安投資股份有限公司	1	-	-	-
益陽股份有限公司	1,123	-	725	-
銳擎智識股份有限公司	-	-	(2)	-
合 計	<u>\$ 316,233</u>	<u>(140,033)</u>	<u>526,357</u>	<u>(80,377)</u>

2. 本公司於民國一〇一年上半年度因First Steamship S.A.持有之子公司增資，致使對該公司之持股比例變動而產生淨值變動，爰依其持股比例認列其被投資公司股權淨值變動數為683,869千元(貸記資本公積—長期股權投資)。
3. 本公司於民國一〇〇年間因First Steamship S.A.將持有子公司之可轉換公司債執行轉換權，致使對該子公司之持股比例變動而產生淨值變動，爰依其持股比例認列其被投資公司股權淨值變動數為50,560千元(借記保留盈餘)。
4. 本公司分別於民國一〇一年上半年度及一〇〇年下半年度增加投資First Steamship S.A. 450股及200股，每股美金100,000元，共計投資美金45,000千元及20,000千元(折合新台幣約為1,350,000千元及600,000千元)，增加投資後持股比例仍為100%。
5. 本公司於一〇一年上半年度新增投資 Grand Ocean Retail Group Limited 864,000股，共計投資新台幣100,202千元，持股比例為0.43%。由於本公司及子公司對該公司具控制力，故採權益法評價。
6. 於民國一〇一年上半年度，因First Steamship S.A.宣告發放現金股利169,726千元(美金5,720千元)，並以民國一〇一年三月三十一日為除息基準日，本公司爰等額減少對其之長期股權投資成本。
7. 本公司對具有控制力之轉投資公司已依「證券發行人財務報告編製準則」之規定編製合併財務報表。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(四)固定資產

<u>101.6.30</u>	<u>成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>未折減餘額</u>
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	64,835	18,164	46,671
運輸設備	10,410	8,734	1,676
船舶設備(永冠輪)	539,769	184,852	354,917
辦公設備	4,564	3,659	905
出租資產	165,400	14,092	151,308
合計	<u>\$ 911,387</u>	<u>229,501</u>	<u>681,886</u>

<u>100.6.30</u>	<u>成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>未折減餘額</u>
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	64,835	16,508	48,327
運輸設備	10,410	7,420	2,990
船舶設備(永冠輪)	539,769	155,276	384,493
辦公設備	4,126	3,024	1,102
出租資產	165,400	13,119	152,281
合計	<u>\$ 910,949</u>	<u>195,347</u>	<u>715,602</u>

- 1.於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，上列部份固定資產質押情形，請詳附註六之說明。
- 2.本公司於民國一〇〇年上半年度評估固定資產已無減損情形，因而迴轉以前年度提列之減損損失6,900千元。

(五)長期負債／一年內到期之長期負債

<u>借款性質</u>	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
抵押借款	\$ 508,552	459,309
信用借款	571,310	583,574
應付商業本票	299,808	299,655
減：一年內到期之長期負債	(128,139)	(109,980)
淨額	<u>\$ 1,251,531</u>	<u>1,232,558</u>

上述民國一〇〇年六月三十日借款中有關本公司與中國信託商業銀行借款合同約定，有關本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率之限制條件如下：

- (1)負債比率(負債總額/有形淨值)應維持有200%(含)以下。
- (2)未計利息、所得稅、折舊及攤提之利息保障倍數不得低於5倍。
- (3)最低有形淨值應維持在新台幣55億元(含)以上。

上列貸款額度於民國一〇〇年六月三十日為新台幣100,000千元。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

應付商業本票係由中華票券金融股份有限公司買入本公司發行經台中商業銀行保證之商業本票，其保證期間為民國一〇〇年十一月一日起至民國一〇三年十一月一日止，每次發行天期不逾3個月。

上述抵押借款係提供本公司之固定資產為擔保品，採浮動利率計息。民國一〇一年及一〇〇年上半年度之利率區間分別為0.858%~0.995%(商業本票)、1.30%~2.13%(皆屬新台幣借款)及0.8739%(商業本票)、1.40%~1.755%(皆屬新台幣借款)。

(六)應付公司債

本公司於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日已發行流通在外之可轉換公司債，其資訊如下：

本公司以面額發行海外可轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	九十八年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
1.發行總額	美金30,000千元
2.發 行 日	98.10.23
3.票面利率	0%
4.發行期間	98.10.23~101.10.23
5.保證機構	華南商業銀行(股)公司等5家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇〇年十月二十三日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為43.2元(計算轉換價格所用匯率31.31)。

註：係由關係企業FIRST NAVIGATION S.A.提供船舶為本公司擔保。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保可轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發 行 日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
7.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為39.1元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
1.發行總額	美金45,000千元
2.發 行 日	101.6.25
3.票面利率	0%
4.發行期間	101.6.25~104.6.25
5.保證機構	中國信託商業銀行(股)公司等4家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權：

益航股份有限公司財務報表附註(續)

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
7.贖回辦法	(1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇三年六月二十五日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為34.8元(計算轉換價格所用匯率29.90)。

註：係由關係企業FIRST STEAMSHIP S.A.、LONGEVITY NAVIGATION S.A.、LEADING STEAMSHIP S.A.及SHINING STEAMSHIP S.A.提供船舶為本公司擔保。

本公司依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定將上述轉換公司債之轉換選擇權與負債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融負債及應付公司債，該項轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	101.6.30	100.6.30
發行轉換公司債總金額	\$ 2,839,550	861,600
減：已轉換公司債金額	(627,690)	(473,880)
應付公司債折價	(104,670)	(15,007)
小計	2,107,190	372,713
減：一年內到期之應付公司債	(266,419)	(372,713)
期末應付公司債總額	<u>\$ 1,840,771</u>	<u>-</u>
負債組成要素(帳列公平價值變動列入損益之金融(資產)負債淨額)	<u>\$ 15,963</u>	<u>(1,225)</u>
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	<u>\$ 63,210</u>	<u>27,986</u>
評價調整損(益)	<u>\$ 1,840</u>	<u>2,355</u>
利息費用	<u>\$ 15,765</u>	<u>10,533</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(七)員工退休金

1.本公司民國一〇一年及一〇〇年上半年度有關退休金資料如下：

	<u>101年上半年度</u>	<u>100年上半年度</u>
期末退休基金餘額	\$ 7,627	6,784
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 734	713
確定提撥之淨退休金成本	744	698
合計	<u>\$ 1,478</u>	<u>1,411</u>
期末應計退休金負債	<u>\$ 20,720</u>	<u>20,058</u>

2.於民國一〇一年及一〇〇年上半年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為744千元及698千元，已分別提撥至勞工保險局504千元及865千元。

(八)股本

- 1.截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司額定資本總額均為5,200,000千元，實收資本額分別為2,776,172千元及2,790,237千元，每股面額10元，分別為277,617千股及279,024千股。
- 2.本公司於民國一〇〇年上半年度因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加54,357千元及155,192千元。
- 3.本公司於民國一〇〇年上半年度因註銷庫藏股而使股本減少16,000千元，請詳附註四(九)項下說明。

(九)庫藏股票

- 1.於民國九十七年度，本公司依證券交易法第28條之規定，為轉讓員工而買回庫藏股。依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國九十九年十二月三十一日止最高持有已收回股數6,268千股，收回股份之總金額共計301,502千元，符合證券交易法之規定。以民國九十七年九月三十日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為24,419千股，收買股份金額最高上限為2,297,544千元。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

2. 本公司於民國一〇〇年度經董事會決議註銷原買回欲轉讓與員工之庫藏股分別為1,600千股、2,103千股及2,565千股，並以民國一〇〇年三月二十五日、八月二十五日及十二月二十七日為減資基準日，本公司前述庫藏股之註銷依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，已就註銷股權比例沖銷股本62,680千元及資本公積8,610千元後，就庫藏股帳面價值扣除前述沖銷股本及資本公積合計數部份，沖銷資本公積一庫藏股票交易16,712千元及保留盈餘213,500千元。前述庫藏股之註銷，業經經濟部民國一〇〇年四月二十七日、九月二十日及一〇一年一月十二日經授商字第10001083570號、第10001213270號及第10101004750號函核准在案，並於民國一〇〇年四月二十八日、九月二十二日及一〇一年一月十六日於集保公司完成股份註銷作業，本公司上市股票註銷完成日為民國一〇〇年五月六日、九月二十九日及一〇一年一月三十日。本公司截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日止買回之庫藏股票股數分別為零股及4,668千股，買回金額分別為零元及213,688千元。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(十) 盈餘分配

1. 本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
2. 本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。
3. 本公司以截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日止之稅後淨利扣除依法應提撥之公積金後乘上預計分配比例，依本公司之章程規定，預計分配員工紅利及董監酬勞之分配率分別為1%、1%及1%、1%，估計員工紅利及董監酬勞金額分別為793千元、793千元及1,383千元、1,383千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。
4. 依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

5.本公司於民國一〇一年六月二十一日及一〇〇年六月二十八日經股東會決議通過民國一〇〇年度及九十九年度之盈餘分派案如下：

<u>項目</u>	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
提列法定盈餘公積	\$ 54,550	105,048
提列特別盈餘公積	-	325,637
股東紅利－現金	138,808	279,024
合計	<u>\$ 193,358</u>	<u>709,709</u>

6.民國一〇〇年度及九十九年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

<u>100 年度</u>			
	<u>股東會決議</u>	<u>財務報告</u>	
	<u>實際配發情形</u>	<u>認列之金額</u>	<u>差異數</u>
員工紅利	\$ 1,500	1,883	(383)
董事及監察人酬勞	1,470	1,883	(413)
	<u>\$ 2,970</u>	<u>3,766</u>	<u>(796)</u>

<u>99 年度</u>			
	<u>股東會決議</u>	<u>財務報告</u>	
	<u>實際配發情形</u>	<u>認列之金額</u>	<u>差異數</u>
員工紅利	\$ 2,940	2,418	522
董事及監察人酬勞	2,940	2,418	522
	<u>\$ 5,880</u>	<u>4,836</u>	<u>1,044</u>

本公司民國一〇〇年度及九十九年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因估列基礎變動，致影響董事會擬議配發金額，差異數視為估計變動，列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

本公司民國一〇〇年度及九十九年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至「公開資訊觀測站」等管道查詢之。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十一)所得稅

- 1.本公司民國一〇一年及一〇〇年上半年度適用之營利事業所得稅稅率均為百分之十七，並依「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。
- 2.本公司民國一〇一年及一〇〇年上半年度所得稅費用組成項目如下：

	<u>101年上半年度</u>	<u>100年上半年度</u>
當期所得稅費用	\$ 5,372	-
遞延所得稅費用	33,609	3,935
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	35,192	28,902
所得稅費用	<u><u>\$ 74,173</u></u>	<u><u>32,837</u></u>

上列遞延所得稅費用組成項目如下：

	<u>101年上半年度</u>	<u>100年上半年度</u>
未實現兌換損益	\$ 1,103	(9,257)
退休金財稅差異數	(59)	-
子公司暫估盈餘分配	8,160	12,409
未實現訴訟賠償	1,146	-
前五年虧損扣抵	23,259	783
合計	<u><u>\$ 33,609</u></u>	<u><u>3,935</u></u>

- 3.民國一〇一年及一〇〇年上半年度，本公司損益表中所列稅前純益依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>101年上半年度</u>	<u>100年上半年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 51,542	87,037
所得稅調整項目之稅額影響數：		
按權益法認列之投資利益	(53,760)	(77,071)
金融負債評價利益	298	400
公司債利息費用	1,695	1,283
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	35,192	28,902
資產未實現回升利益	-	(1,173)
子公司盈餘匯回	28,853	-
公司債及關係人外幣評價	(3,753)	(911)
以前年度所得稅低估	5,372	-
其他	8,734	(5,630)
繼續營業部門所得稅費用	<u><u>\$ 74,173</u></u>	<u><u>32,837</u></u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.本公司於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日產生遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ -	1,146
遞延所得稅負債－流動	(667)	(2,373)
遞延所得稅負債－流動淨額	<u>\$ (667)</u>	<u>(1,227)</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 19,384	104,634
遞延所得稅負債－非流動	(27,416)	(31,665)
遞延所得稅(負債)資產－非流動淨額	<u>\$ (8,032)</u>	<u>72,969</u>

5.民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	<u>101.6.30</u>			<u>100.6.30</u>		
	<u>所得稅影響數</u>			<u>所得稅影響數</u>		
	<u>金額</u>	<u>流動</u>	<u>非流動</u>	<u>金額</u>	<u>流動</u>	<u>非流動</u>
什項支出所產生之可減除暫時性差異	\$ -	-	-	6,739	1,146	-
公司債發行成本所產生之可減除暫時性差異	858	-	146	-	-	-
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	53,743	-	9,136	164,575	-	27,978
累積換算調整數所產生之可減除暫時性差異	38,726	-	6,583	431,206	-	73,305
未實現兌換損(益)所產生之應課稅暫時性差異	(3,924)	(667)	-	(13,956)	(2,373)	-
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	20,697	-	3,519	19,713	-	3,351
子公司估列盈餘分配所產生之應課稅暫時性差異	(323,081)	-	(27,416)	(452,357)	-	(31,665)
遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ (667)</u>	<u>(8,032)</u>		<u>(1,227)</u>	<u>72,969</u>	

6.兩稅合一相關資訊：

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 200,118</u>	<u>245,828</u>
	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>(預計) 6.47%</u>	<u>(實際) 6.55%</u>

7.未分配盈餘

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
八十六年度以前	\$ -	-
八十七年度以後	3,130,763	3,418,159
合 計	<u>\$ 3,130,763</u>	<u>3,418,159</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

8.本公司截至民國九十八年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇一年六月三十日止，本公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

<u>虧損年度</u>	<u>尚未扣除之虧損</u>	<u>得扣除之最後年度</u>
民國九十八年度	\$ 29,660	民國一〇八年度
民國九十九年度	10,170	民國一〇九年度
民國一〇〇年度	<u>13,913</u>	民國一一〇年度
合 計	<u><u>\$ 53,743</u></u>	

(十二)每股盈餘

於民國一〇一年及一〇〇年上半年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：新台幣千元/千股

	<u>101年上半年度</u>		<u>100年上半年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘				
本期淨利	<u>\$ 303,190</u>	<u>229,017</u>	<u>511,985</u>	<u>479,148</u>
加權平均流通在外股數	<u>277,617</u>	<u>277,617</u>	<u>271,789</u>	<u>271,789</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>0.82</u>	<u>1.88</u>	<u>1.76</u>
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 303,190	229,017	511,985	479,148
具稀釋作用之潛在普通股之影響(母公司)	6,476	5,375	4,541	3,769
具稀釋作用之潛在普通股之影響(子公司)	-	-	(1,065)	(1,065)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 309,666</u>	<u>234,392</u>	<u>515,461</u>	<u>481,852</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	277,617	277,617	271,789	271,789
具稀釋作用之潛在普通股之影響	22,124	22,124	22,136	22,136
具稀釋作用員工分紅股數	<u>62</u>	<u>62</u>	<u>65</u>	<u>65</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	<u>299,803</u>	<u>299,803</u>	<u>293,990</u>	<u>293,990</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.03</u>	<u>0.78</u>	<u>1.75</u>	<u>1.64</u>

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(十三)金融商品相關資訊

1.公平價值之資訊

本公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付帳款、其他應收款(含關係人)、其他金融資產—流動及非流動、短期借款、應付所得稅及其他應付款(含關係人)等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因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。

除上述金融資產及負債外，民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	101.6.30		100.6.30	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	\$ 15,819	15,819	-	-
金融負債：				
應付公司債(含一年到期)	2,107,190	2,107,190	372,713	372,713
長期負債(含一年到期)	1,379,670	1,379,670	1,342,538	1,342,538
資產負債表外金融商品：				
背書保證(美金千元)	-	USD 23,678	-	USD 83,478
	-	HKD 320,000	-	-
衍生性金融商品				
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	43	43	1,225	1,225
公平價值變動列入損益之金融負債—非流動	16,006	16,006	-	-

2.本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)公平價值變動列入損益之金融資產及負債—如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係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且該資訊為本公司可取得者。
- (2)長期負債：長期負債係約定採浮動利率計息，其帳面價值約等於公平價值。
- (3)應付公司債之市價係以相同條件下之公司債市場利率之折現價值估價其公平價值。

3.於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司提供作為借款擔保之金融資產，請詳附註六。

4.本公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日具利率變動之現金流量之金融資產分別為318,421千元及42,623千元，金融負債分別為1,079,862千元及1,042,883千元，具利率變動之公平價值風險之金融資產皆為零元，金融負債分別為2,406,998千元及672,368千元。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

5.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

信用風險係評估本公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。另由於本公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構及公司組織，故預期無重大信用風險。

本公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，另本公司存放之交易對象為信用良好之銀行，故不致產生重大信用風險。

另本公司為聯屬公司提供融資背書保證，於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日之公平價值分別為USD23,678千元、HKD320,000千元及USD83,478千元。該些保證具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。假設被保證人所有額度用罄且無法償還貸款時，本公司之信用風險金額與合約金額相等。請詳附註十一背書保證情形之說明。

(3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為1,079,862千元及1,042,883千元，係因從事之長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

五、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
捷安投資股份有限公司	本公司之子公司
益鑫投資股份有限公司	"
益陽股份有限公司	"
FIRST STEAMSHIP S.A.	"
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司
FIRST NAVIGATION S.A.	"
LEADING STEAMSHIP S.A.	"
BEST STEAMSHIP S.A.	"

益航股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
GRAND STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	//
AHEAD CAPITAL LTD.	//
MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	//
FIRST NAVIGATION S.A.	//
SHINING STEAMSHIP S.A.	//

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨

代理費收入

關係人名稱	101年上半年度		100年上半年度	
	金額	%	金額	%
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 43,601	39	37,720	47

本公司代理關係企業之船務事宜而收取之代理費收入，收款期間及條件係依照雙方議定之條件辦理。

2.應收帳款－關係人

	101.6.30		100.6.30	
	金額	%	金額	%
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 6,335	78	-	-
MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	4	-	-	-
合計	\$ 6,339	78	-	-

3.其他應收款項－關係人(帳列其他金融資產－流動)

關係人名稱	101.6.30		100.6.30	
	金額	%	金額	%
益陽股份有限公司	\$ 2,000	91	3,771	21
FIRST STEAMSHIP S.A.(註)	-	-	3,346	18
合計	\$ 2,000	91	7,117	39

註：屬資金融通情形，請詳五(二).5說明。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

4.其他應付款－關係人

關係人名稱	101.6.30		100.6.30	
	金額	%	金額	%
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 786,043	100	246,992	100

註：屬資金融通情形，請詳五(二).5說明。

5.資金融通

關係人名稱	101年上半年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息收入	應收利息
其他金融資產－流動						
益陽股份有限公司	\$ 2,000	10,000	20,000	2%	43	43

關係人名稱	100年上半年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息收入	應收利息
其他金融資產－流動						
益陽股份有限公司	\$ 3,000	25,000	25,000	2%	139	139

關係人名稱	101年上半年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息支出	應付利息
其他應付款－關係人						
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 777,140	836,920	1,168,808	-	-	-

關係人名稱	100年上半年度					
	實際動支 金額	期末餘額 (註一)	最高餘額 (註一、二)	利率區間 (%)	利息支出	應付利息
其他應付款－關係人						
FIRST STEAMSHIP S.A.	\$ 246,992	246,992	255,850	-	-	-

註一：最高餘額與期末餘額為額度。

註二：最高餘額：累計至當期止最高餘額。

6.租金收入

本公司於民國一〇一年上半年度出租予關係人情形如下：

承租人	租賃標的	租賃期間	每月租金	租金收 入	押金	收取方 式
101年上半年度						
GRAND OCEAN	台北市大安區復興	100.08.01～	\$ 171	1,028	360	季繳
RETAIL GROUP LTD.	南路2段237號13樓	103.07.31				

益航股份有限公司財務報表附註(續)

7.背書保證情形

(1)本公司為關係人提供背書保證之餘額及明細如下：

關係人名稱	101.6.30		100.6.30	
	期末餘額	實際動支金額	期末餘額	實際動支金額
FIRST STEAMSHIP S.A.	US\$ -	-	US\$ 37,000	24,050
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	-	-	18,880	10,501
LEADING STEAMSHIP S.A.	-	-	14,000	10,800
BEST STEAMSHIP S.A.	23,678	-	6,799	-
GRAND STEAMSHIP S.A.	-	-	6,799	-
合計	US\$ 23,678	-	83,478	45,351
AHEAD CAPITAL LTD.	HK\$ 200,000	-	-	-
MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	120,000	-	-	-
合計	HK\$ 320,000	-	-	-

(2)關係人為本公司提供背書保證之餘額及明細如下：

關係人名稱	101.6.30		100.6.30	
	期末餘額	實際動支金額	期末餘額	實際動支金額
益陽股份有限公司	\$ 182,000	-	187,000	-
FIRST NAVIGATION S.A.	1,111,908	289,900	1,068,384	416,440
FIRST STEAMSHIP S.A.	1,658,895	1,658,895	-	-
LONGEVITY NAVIGATION S.A.	1,658,895	1,658,895	-	-
LEADING STEAMSHIP S.A.	1,658,895	1,658,895	-	-
SHINING STEAMSHIP S.A.	1,658,895	1,658,895	-	-
合計	\$ 7,929,488	6,925,480	1,255,384	416,440

另上述關係人民國一〇一年及一〇〇年六月三十日為本公司提供資產擔保之金額分別為2,636,553千元及1,147,584千元。

8.財產交易

本公司於民國一〇〇年六月間向關係人購入股票情形如下：

關係人名稱	股票名稱	單位：新台幣元	
		購入股數	購入價款
益陽股份有限公司	捷安投資股份有限公司	8,205\$	72,942
	益鑫投資股份有限公司	5	99
	聯鑫投資股份有限公司	4	39
捷安投資股份有限公司	益鑫投資股份有限公司	5	99
	聯鑫投資股份有限公司	4	39
	益陽股份有限公司	23,777	256,554
		32,000\$	329,772

益航股份有限公司財務報表附註(續)

9.其他

本公司於民國八十九年間以2,800千元出售捷安投資股份有限公司股票1,000千股予益鑫投資股份有限公司，出售利益550千元，於民國九十年間前述股份又出售予益陽股份有限公司。因屬聯屬公司間交易之損益，應予全數遞延並帳列遞延貸項。

六、質押之資產

於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司已提供予各金融機構作為借款擔保之資產如下：

資 產	101.6.30	100.6.30
固定資產－土地	\$ 126,409	126,409
－房屋及建築(未折減餘額)	46,671	48,327
－船舶設備(未折減餘額)	354,917	384,493
－出租資產(未折減餘額)	151,308	152,281
合計	<u>\$ 679,305</u>	<u>711,510</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司為關係人背書保證情形，請詳附註五。

(二)截至民國一〇一年六月三十日止，本公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂 約 人	起訖期間	內 容
代理合約	FIRST STEAMSHIP S.A.	101.01.01起無期間限制，合約終止應於30天前正式書面通知。	代理該公司所有船舶一切有關業務、保險、船員及工程等事宜
租賃合約	T.K.B. SHIPPING A/S DENMARK	2012.06.13起6-8個月	派一艘專屬船舶供承租人自行運用

(三)本公司於民國八十二年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票2,884,000股，遭盜賣之成交金額為242,222千元(帳列催收款)，本案已於民國九十三年十一月十九日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付本公司242,222千元，惟本公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。由於陳福誠已無清償能力，故於民國一〇〇年十二月三十一日，隨著本公司與王永年訴訟案之終結(詳附註七(四))，本公司併同將應收陳福誠款項與備抵呆帳予以除帳。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

(四)於盜賣案訴訟程序進行中，訴訟案關係人王永年聲稱取得林直義盜用本公司印鑑開立之300,000千元本票，本公司亦依法定程序提起確認本票債權不存在之訴訟，案經最高法院發回台灣高等法院更審後，台灣高等法院認為本公司對於本票之債權24,329千元應屬存在。本公司已於民國八十四年度將24,329千元列為什項支出(帳列其他應付款項下)。因本訴訟案關係人王永年於民國九十六年十二月十九日死亡，依台灣高等法院97年度重上更(三)字第9號刑事不受理判決，針對王永年是否侵占本公司股票未經司法機關實體判決。另王永年之繼承人王建治等人以王永年對本公司有返還借貸請求權，於民國九十七年九月十九日向台灣台北地方法院提起清償借款之訴訟，然經台灣台北地方法院以98年度重訴字第16號判決本公司應給付原告25,406千元，及自民國八十五年十一月一日起至清償日止，按年利率5%計算之利息。本公司向台灣高等法院提起上訴但經台灣高等法院以98年度重上字第322號判決駁回本公司之上訴，本公司業已向最高法院提起上訴並經最高法院99年度台上字第1924號判決，除民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息部份發回台灣高等法院審理外，餘本公司應給付原告25,406千元及自民國九十二年九月二十日至清償日止之利息部份業已判決確定，本公司亦於民國九十九年十二月支付判決應付款項25,406千元及利息9,184千元；另有關民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息發回台灣高等法院審視部分，業經台灣高等法院以重上更(一)字第149號判決本公司無須支付民國八十五年十一月一日至民國九十二年九月十九日止之利息確定在案，全案至此終結。

(五)於民國一〇〇年六月三十日，本公司因與關係人間之資金融通而收取之保證票據為3,000千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	101年上半年度			100年上半年度		
		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
用人費用							
薪資費用		14,453	22,349	36,802	14,506	25,401	39,907
勞健保費用		899	1,246	2,145	994	1,669	2,663
退休金費用		-	1,478	1,478	-	1,411	1,411
其他用人費用		1,115	1,417	2,532	885	1,129	2,014
折舊費用		15,275	1,491	16,766	15,275	1,806	17,081
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		2,646	-	2,646	-	-	-

註：民國一〇一年及一〇〇年上半年度薪資費用含員工紅利及董監酬勞費用之加總金額分別為1,586千元及2,766千元，帳列營業費用－薪資費用科目項下。

(二)其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.6.30			100.6.30		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 10,092	29.89	301,650	1,198	28.720	34,302
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
(註1)						
美金	374,888	29.89	11,205,396	283,906	28.720	8,153,777
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	98,662	29.89	2,946,534	21,572	28.720	619,705

註1：係被投資公司淨值乘以期末持股比例後之金額。

(三)民國一〇〇年上半年度財務報表中若干金額為配合民國一〇一年上半年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

益航股份有限公司財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	本公司	益陽(股)公司	其他應收款-關係人	20,000	10,000	2,000	2%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,189,788	3,189,788

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

資金貸與他人最高限額：7,974,471千元×40%=3,189,788千元

對單一企業貸放金額之限額：7,974,471千元×40%=3,189,788千元

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
1	本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司之子公司	23,923,413	1,120,360	-	-	- %	23,923,413
2	本公司	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	571,686	-	-	- %	23,923,413
3	本公司	LEADING STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	423,920	-	-	- %	23,923,413
4	本公司	BEST STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	716,955	707,720	-	8.87%	23,923,413
5	本公司	GRAND STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	205,868	-	-	- %	23,923,413
6	本公司	AHEAD CAPITAL LTD.	本公司之孫公司	23,923,413	770,800	770,800	-	9.67%	23,923,413
7	本公司	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	本公司之孫公司	23,923,413	462,480	462,480	-	5.80%	23,923,413
8	本公司	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	626,430	-	-	- %	23,923,413

註：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表股東權益之三倍為限。

背書保證最高限額：7,974,471千元×3=23,923,413千元

對單一企業背書保證之限額：7,974,471千元×3=23,923,413千元

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/每股市價及淨值為元

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(股)	帳面金額	持股比率	
本公司	太平洋建設(股)公司股票	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	672,000	5,779	0.17%	8.60 每股市價
本公司	富蘭克林全球高收益債—分配	-	"	1,000,000	10,040	- %	9.9997 "
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A. 股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,295	\$ 11,205,396	100.00%	4,882,525 每股淨值
本公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	864,000	100,202	0.43%	110.50 每股市價

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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(股)	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	益鑫投資(股)公司股票	採權益法評價之 被投資公司	採權益法之長期 股權投資	100,000	1,929	100.00%	19.30	每股市價
本公司	聯鑫投資(股)公司股票	"	"	100,000	930	100.00%	9.30	"
本公司	捷安投資(股)公司股票	"	"	100,000	832	100.00%	8.32	"
本公司	益陽(股)公司股票	"	"	13,965,000	149,487	100.00%	10.70	"
本公司	銳擎智識(股)公司股票	"	"	4,370,000	722	74.45%	0.17	"

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百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				評價損益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.(註1)	採權益法之被投資公司	增資	採權益法之被投資公司	1,845	9,166,179	450	1,724,110	-	-	-	-	315,107	2,295	11,205,396
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	"	-	-	864,000	100,202	-	-	-	-	-	864,000	100,202

註1：前述買入金額1,724,110千元係包含新增投資成本1,350,000千元、累積換算調整數(140,033)千元、發放股利(169,726)千元及資本公積683,869千元。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億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一億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：無。

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. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元

/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	本期歸列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	聯鑫投資(股)公司	台灣	以一般投資為主 要業務	TWD 12,728	TWD 12,728	100,000	100.00%	TWD 930	TWD 1	TWD 1	子公司
本公司	捷安投資(股)公司	台灣	以一般投資為主 要業務	TWD 100,941	TWD 100,941	100,000	100.00%	TWD 832	TWD 1	TWD 1	子公司
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1. 對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2. 對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3. 對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4. 對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5. 對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6. 對各種生產事業之投資。	TWD 1,000	TWD 1,000	100,000	100.00%	TWD 1,929	TWD 1	TWD 1	子公司

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	銳學智識(股)公司	台灣	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	TWD 43,700	TWD 43,700	4,370,000	74.45%	TWD 722	TWD -	TWD -	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1.住宅及大樓開發租賃業。 2.工業廠房開發租賃業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	TWD 218,513	TWD 218,513	13,965,000	100.00%	TWD 149,487	TWD 1,123	TWD 1,123	子公司
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	TWD 7,048,316	TWD 5,698,316	2,295	100.00%	TWD 11,205,396	TWD 315,107	TWD 315,107	子公司
本公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	投資控股	TWD 100,202	TWD -	864,000	0.43%	TWD 100,202	TWD 465,880	TWD -	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 10,000	USD 10,000	100	100.00%	USD (2,732,102)	USD -	USD -	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 20,140,000	USD 20,140,000	201,400	100.00%	USD 20,826,874	USD 686,874	USD 686,874	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 8,747,000	USD 10,000	87,470	100.00%	USD 13,914,155	USD 328,288	USD 328,288	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 19,690,000	USD 19,690,000	196,900	100.00%	USD 19,714,704	USD 336,438	USD 336,438	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 15,710,000	USD 6,510,000	157,100	100.00%	USD 15,709,472	USD (260,728)	USD (260,728)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GMBH	德國	經營國內外航運	USD 25,283	USD 25,283	25,000	100.00%	USD 399,652	USD 305,801	USD 305,801	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 14,000,000	USD 7,000,000	140,000	100.00%	USD 13,906,596	USD (28,728)	USD (28,728)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 13,765,000	USD 7,000,000	137,650	100.00%	USD 13,608,657	USD (65,257)	USD (65,257)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 25,100,000	USD -	251,000	100.00%	USD 25,102,083	USD 2,083	USD 2,083	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD -	USD -	100	100.00%	USD -	USD -	USD -	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	維京群島	投資控股	USD 15,500,000	USD 1,000,000	1,550	100.00%	USD 13,806,020	USD 1,574,679	USD 1,574,679	孫公司

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	投資控股	USD 82,000,000	USD 82,000,000	91,560,000	45.33%	USD 152,507,776	USD 15,711,573	USD 7,987,377	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	維京群島	投資控股	USD 5,000,000	USD -	50,000	100.00%	USD 4,861,417	USD (138,583)	USD (138,583)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	香港	投資控股	USD 8,430,000	USD 8,430,000	8,430,000	100.00%	USD 9,256,214	USD (3,574)	USD (3,574)	孫公司
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	投資控股	USD 14,500,000	USD -	3,500,000	1.73%	USD 14,500,000	USD 15,711,573	註	孫公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	香港	投資控股	USD 160,872,908	USD 160,872,908	600,000,000	100.00%	USD 266,958,529	USD 16,767,709	USD 16,767,709	孫公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	USD 84,121,383	USD 84,121,383	-	100.00%	USD 221,389,364	USD 16,097,622	USD 16,097,622	孫公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 13,000	CNY 13,000	-	86.67%	CNY 66,941	CNY 9,467	CNY 8,205	孫公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 50,000	CNY 50,000	-	100.00%	CNY 127,104	CNY 40,144	CNY 40,144	孫公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 337,000	CNY 337,000	-	100.00%	CNY 746,778	CNY 44,410	CNY 44,410	孫公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY 105,398	CNY 18,172	CNY 18,172	孫公司
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY -	CNY -	-	100.00%	CNY (1,029)	CNY 2,378	CNY 2,378	孫公司
大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 5,000	CNY 5,000	-	100.00%	CNY (15,480)	CNY (4,300)	CNY (4,300)	孫公司
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 14,800	CNY 14,800	-	30.00%	CNY 63,909	CNY 26,702	CNY 8,005	孫公司
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 1,000	CNY 1,000	-	6.66%	CNY 5,143	CNY 9,467	CNY 630	孫公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY (42,899)	CNY (7,809)	CNY (7,809)	孫公司

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
南京大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY 6,350	CNY (6,800)	CNY (6,732)	孫公司
南京大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	大陸	服飾貿易業務	CNY 3,000	CNY 3,000	-	100.00%	CNY (3,646)	CNY (2,978)	CNY (2,978)	孫公司
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 3,800	CNY 3,800	-	95.00%	CNY 1,652	CNY (1,513)	CNY (1,437)	孫公司
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	大陸	銷售日用百貨、辦公家用電器、文化體育用品、服裝等業務。	CNY 1,000	CNY -	-	100.00%	CNY 992	CNY (8)	CNY (8)	孫公司
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 64	CNY (6,800)	CNY (68)	孫公司
無錫大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	5.00%	CNY 87	CNY (1,513)	CNY (76)	孫公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 50,000	CNY 50,000	-	100.00%	CNY (22,324)	CNY (7,758)	CNY (7,758)	孫公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (5,256)	CNY (1,728)	CNY (864)	孫公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 15,200	CNY 15,200	-	70.00%	CNY 194,883	CNY 26,702	CNY 18,147	孫公司
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (5,256)	CNY (1,728)	CNY (864)	孫公司
福州大洋百貨有限公司	福州雅雅軒餐飲有限公司	大陸	餐飲業務	CNY 500	CNY 500	-	100.00%	CNY (1,356)	CNY (589)	CNY (589)	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY 62,311	CNY 16,346	CNY 16,346	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (11,482)	CNY (4,588)	CNY (2,294)	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (36,483)	CNY (11,014)	CNY (5,507)	孫公司

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末		上期期末		股 數	比 率	帳面金額			
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	10,000	CNY	10,000	-	50.00%	CNY 12,800	CNY 588	CNY 294	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	200	CNY	200	-	1.00%	CNY 92	CNY 1,148	CNY 11	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	大陸	房地產開發業務	CNY	2,500	CNY	2,500	-	50.00%	CNY 2,102	CNY (602)	CNY (301)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	10,000	CNY	10,000	-	50.00%	CNY (11,482)	CNY (4,588)	CNY (2,294)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	10,000	CNY	10,000	-	50.00%	CNY (36,483)	CNY (11,014)	CNY (5,507)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	10,000	CNY	10,000	-	50.00%	CNY 12,800	CNY 588	CNY 294	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	19,800	CNY	19,800	-	99.00%	CNY 6,565	CNY (7,469)	CNY (7,394)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	大陸	房地產業務	CNY	2,500	CNY	2,500	-	50.00%	CNY 2,102	CNY (602)	CNY (301)	孫公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	200	CNY	200	-	1.00%	CNY 66	CNY (7,469)	CNY (75)	孫公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY	19,800	CNY	19,800	-	99.00%	CNY 9,213	CNY 1,148	CNY 1,137	孫公司
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	大陸	投資顧問業	USD	163,092	USD	163,092	-	40.00%	USD 236,424	USD (10,632)	USD (4,253)	孫公司

註：係與FIRST STEAMSHIP S.A.併同認列GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.之投資損益。

2. 資金貸與他人：

單位：非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	貸出資金 之 公 司	貸 與 對 象	往來 科目	本 期 最高餘額	期末餘額	本期實際 動支餘額	利率 區 間	資金貸 與性質	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	資金貸與 總 限 額
												名 稱	價 值		
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	其他應收款—關係人	28,000,000	28,000,000	26,000,000		必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	149,955,110	149,955,110
	FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	其他應收款—關係人	49,000,000	49,000,000	18,000,000	10%	"	-	營運週轉	-	本票	18,000,000	395,484,290	395,484,290

益航股份有限公司財務報表附註(續)

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本 期		本期實際 動支餘額	利率 區間	資金貸 與性質	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	資金貸與 總 限 額
				最高餘額	期末餘額							名 稱	價 值		
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	其他應收款—關係人	2,750,000	2,750,000	2,730,535		必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	395,484,290	395,484,290
	FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	其他應收款—關係人	25,000,000	25,000,000	-	10%	"	-	營運週轉	-		-	395,484,290	395,484,290
2	NATURE SOURCES LTD.	FIRST STEAMSHIP S.A.	其他應收款—關係人	8,000,000	8,000,000	8,000,000		"	-	營運週轉	-		-	9,256,214	9,256,214
3	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	其他應收款—關係人	105,000,000	105,000,000	104,803,159		"	-	營運週轉	-	本票	104,803,159	141,954,852	141,954,852
4	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	136,732,113	136,732,113	136,339,590	0-2%	"	-	營運週轉	-	本票	136,339,590	361,821,397	361,821,397
5	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	42,000	40,000	40,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	200,000	130,000	130,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	60,000	60,000	46,700	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
5	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	111,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	104,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	150,000	150,000	137,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	150,000	-	-	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	80,000	80,000	73,500	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	50,000	50,000	27,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	其他應收款—關係人	20,000	20,000	13,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	170,000	170,000	170,000	0.1%	"	-	購房款	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	430,000	430,000	430,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	50,000	50,000	49,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
6	南京大洋百貨有限公司	同仁醫療產業集團	其他應收款	105,000	-	-	2.5%	"	-	營運週轉	-		-	50,842	50,842
	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	100,000	100,000	36,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	443,581	443,581
7	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	60,000	-	-	0.1%	"	-	購房款	-		-	858,173	858,173
	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	420,000	-	-	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	858,173	858,173
	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	320,000	320,000	150,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	858,173	858,173
8	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	17,000	17,000	17,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	30,894	30,894

益航股份有限公司財務報表附註(續)

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期末餘額	本期實際	利率	資金貸	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象資	資金貸與
	之 公 司	對 象	科目	最高餘額		動支餘額	區間	與性質	金 額	要之原因	呆帳金額	名 稱	價 值	金貸與限額	總 限 額
9	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	120,000	120,000	100,000	0.1%	必要之資金融通	-	營運週轉	-	-	233,070	233,070	
10	衡陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款－關係人	10,000	10,000	334	0.1%	"	-	營運週轉	-	-	114,411	114,411	
11	福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	其他應收款－關係人	10,000	10,000	3,886	0.1%	"	-	營運週轉	-	-	627,307	627,307	

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD374,887,774元×40%＝USD149,955,110元

對單一企業資金貸放之限額：USD374,887,774元×40%＝USD149,955,110元

資金貸與他人最高限額：USD395,484,290元

對單一企業資金貸放之限額：USD395,484,290元(非中華民國籍公司)

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD9,256,214元

對單一企業資金貸放之限額USD9,256,214元

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD354,887,131元×40%＝USD141,954,852元

對單一企業資金貸放之限額：USD354,887,131元×40%＝USD141,954,852元

註5：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD361,821,397元

對單一企業資金貸放之限額：USD361,821,397元

註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB2,680,829千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB2,680,829千元

益航股份有限公司財務報表附註(續)

註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與對象：同仁醫療產業集團有限公司

資金貸與他人最高限額： $\text{RMB}127,104 \text{ 千元} \times 40\% = \text{RMB}50,842 \text{ 千元}$

對單一企業資金貸放之限額： $\text{RMB}127,104 \text{ 千元} \times 40\% = \text{RMB}50,842 \text{ 千元}$

本公司因考量透過貸予同仁醫療產業集團，藉此更瞭解中國醫療體系，故於民國一〇一年一月十七日由子公司南京大洋百貨有限公司資金貸與同仁醫療產業集團有限公司計新台幣478,591千元(RMB105,000千元)，該筆資金貸與款項已於民國一〇一年四月二十日全數收回。

貸與對象：大洋百貨集團有限公司

資金貸與他人最高限額： $\text{RMB}443,581 \text{ 千元}$

對單一企業資金貸放之限額： $\text{RMB}443,581 \text{ 千元}$

註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額： $\text{RMB}858,173 \text{ 千元}$

對單一企業資金貸放之限額： $\text{RMB}858,173 \text{ 千元}$

註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額： $\text{RMB}77,236 \text{ 千元} \times 40\% = \text{RMB}30,894 \text{ 千元}$

對單一企業資金貸放之限額： $\text{RMB}77,236 \text{ 千元} \times 40\% = \text{RMB}30,894 \text{ 千元}$

註10：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額： $\text{RMB}233,070 \text{ 千元}$

對單一企業資金貸放之限額： $\text{RMB}233,070 \text{ 千元}$

註11：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額： $\text{RMB}114,411 \text{ 千元}$

對單一企業資金貸放之限額： $\text{RMB}114,411 \text{ 千元}$

益航股份有限公司財務報表附註(續)

註12：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB627,307千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB627,307千元

3. 為他人背書保證：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元/
大陸轉投資公司為人民幣千元

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 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
1	益陽(股)公司	本公司	母公司	777,252	187,000	182,000	218,400	121.75%	777,252
2	FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	子公司	1,977,421,450	33,825,000	33,825,000	-	9.02%	1,977,421,450
	FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	子公司	1,977,421,450	33,825,000	33,825,000	-	9.02%	1,977,421,450
	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	1,977,421,450	57,800,000	55,500,000	17,362,576	15.42%	1,977,421,450
3	FIRST NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	104,134,370	37,200,000	37,200,000	15,532,128	178.61%	104,134,370
4	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	80,723,730	57,800,000	55,500,000	15,617,649	415.40%	80,723,730
5	LEADING STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	82,943,245	57,800,000	55,500,000	16,121,875	367.93%	82,943,245
6	SHINING STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	98,573,520	57,800,000	55,500,000	16,267,500	293.18%	98,573,520
7	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	大洋百貨集團有限公司	子公司	454,299,532	10,000,000	10,000,000	-	3.00%	454,299,532
8	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	子公司	13,404,145	50,000	50,000	-	3.57%	13,404,145
9	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	4,290,865	50,000	50,000	-	10.42%	4,290,865

註1：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。

背書保證最高限額：259,084千元 $\times$ 3=777,252千元

對單一企業背書保證之限額：259,084千元 $\times$ 3=777,252千元

註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

背書保證最高限額：USD395,484,290元 $\times$ 5=USD1,977,421,450元

對單一企業背書保證之限額：USD395,484,290元 $\times$ 5=USD1,977,421,450元

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以FIRST NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之五倍為限。

背書保證最高限額：USD20,826,874元 $\times$ 5=USD104,134,370元

對單一企業背書保證之限額：USD20,826,874元 $\times$ 5=USD104,134,370元

註4：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以LONGEVITY NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之五倍為限。

背書保證最高限額：USD16,144,746元 $\times$ 5=USD80,723,730元

對單一企業背書保證之限額：USD元16,144,746 $\times$ 5=USD80,723,730元

益航股份有限公司財務報表附註(續)

- 註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以LEADING STEAMSHIP S.A. 最近期財務報表資產總額之五倍為限。
 背書保證最高限額：USD16,588,649元 $\times$ 5=USD82,943,245元
 對單一企業背書保證之限額：USD16,588,649元 $\times$ 5=USD82,943,245元
- 註6：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以SHINING STEAMSHIP S.A. 最近期財務報表資產總額之五倍為限。
 背書保證最高限額：USD19,714,704元 $\times$ 5=USD98,573,520元
 對單一企業背書保證之限額：USD元19,714,704 $\times$ 5=USD98,573,520元
- 註7：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。
 背書保證最高限額：USD454,299,532元
 對單一企業背書保證之限額：USD454,299,532元
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
 背書保證最高限額：RMB2,680,829千元 $\times$ 5=RMB13,404,145千元
 對單一企業背書保證之限額：RMB2,680,829千元 $\times$ 5=RMB13,404,145千元
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
 背書保證最高限額：RMB858,173千元 $\times$ 5=RMB4,290,865千元
 對單一企業背書保證之限額：RMB858,173千元 $\times$ 5=RMB4,290,865千元

4.期末持有有價證券情形：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
 /大陸轉投資公司為人民幣千元

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	持股比率	市 價	
捷安投資(股)公司	復興木業股票	—	以成本衡量之金融資產	320,000	-	1.45%	-	
益陽(股)公司	復興木業股票	—	"	230,000	-	1.04%	-	
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	(2,732,102)	100.00%	每股淨值 (27,321.02)	
"	FIRST NAVIGATION S.A.股票	"	"	201,400	20,826,874	100.00%	" 103.41	
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.股票	"	"	87,470	13,914,155	100.00%	" 159.07	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	196,900	19,714,704	100.00%	" 100.13	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	157,100	15,709,472	100.00%	" 100.00	
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH股票	"	"	25,000	399,652	100.00%	" 15.99	
"	GRAND STEAMSHIP S.A.股票	"	"	140,000	13,906,596	100.00%	" 99.33	
"	BEST STEAMSHIP S.A.股票	"	"	137,650	13,608,657	100.00%	" 98.86	
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.股票	"	"	91,560,000	152,507,776	45.33%	每股市價 3.70	
"	NATURE SOURCES LTD. 股票	"	"	8,430,000	9,256,214	100.00%	每股淨值 1.10	
"	AHEAD CAPITAL LTD. 股票	"	"	1,550	13,806,020	100.00%	" 8,907.11	
"	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.股票	"	"	251,000	25,102,083	100.00%	" 100.00	
"	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.股票	"	"	100	-	100.00%	" -	
"	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.股票	"	"	50,000	4,861,417	100.00%	" 97.23	
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司股權	"	"	-	236,424	40.00%	" 236,424	
AHEAD CAPITAL LTD.	新華保險股票	—	公平價值變動列入損益之金融資產	21,000	79,996	- %	每股市價 3.81	
"	首鋼資源股票	—	"	270,000	74,485	- %	" 0.28	
"	世貿房地產股票	—	"	44,000	65,456	- %	" 1.49	
"	友邦保險股票	—	"	14,400	49,193	- %	" 3.42	
"	工商銀行股票	—	"	610,000	334,203	- %	" 0.55	

益航股份有限公司財務報表附註(續)

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	持股比率	市 價	
"	Mount Gibson Iron股票	—	"	8,000,000	7,043,400	- %	"	0.88
AHEAD CAPITAL LTD.	亞太資源股票	—	公平價值變動列入損益之 金融資產	20,000,000	734,796	- %	每股市價	0.04
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.股票	採權益法評價之被投 資公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	14,500,000	1.73%	"	3.70
MEDIA ASSETS GLOBAL ASSETS LTD.	新世界股票	—	公平價值變動列入損益之 金融資產	5,100	5,917	- %	"	1.16
"	中國農銀股票	—	"	13,500	5,256	- %	"	0.39
"	中國石油股票	—	"	33,900	47,850	- %	"	1.28
"	江西銅業股票	—	"	14,400	30,889	- %	"	2.13
"	中國鋁業股票	—	"	80,000	37,823	- %	"	0.43
"	中國神華股票	—	"	7,200	24,271	- %	"	3.49
"	RENHE COMMERCIAL HLDs CO債券	—	持有到期日之金融資產	1,000,000	540,000	- %	"	0.54
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.股票	採權益法評價之被投 資公司	採權益法之長期股權投資	600,000,000	266,958,529	100.00%	每股淨值	0.422
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	"	-	221,389,364	100.00%	"	221,389,364
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	66,941	86.67%	"	66,941
"	南京大洋百貨有限公司	"	"	-	127,104	100.00%	"	127,104
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	-	746,778	100.00%	"	746,778
"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	-	105,398	100.00%	"	105,398
"	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	(1,029)	100.00%	"	(1,029)
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	-	(15,480)	100.00%	"	(15,480)
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	63,909	30.00%	"	63,909
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	5,143	6.66%	"	5,143
"	西安大洋百貨有限公司	"	"	-	(42,899)	100.00%	"	(42,899)
"	石家莊中山大洋百貨有限公 司	"	"	-	6,350	99.00%	"	6,350
"	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	"	-	(3,646)	100.00%	"	(3,646)
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	1,652	95.00%	"	1,652
"	上海泓霖貿易有限公司	"	"	-	992	100.00%	"	992
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公 司	"	"	-	64	1.00%	"	64
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	87	5.00%	"	87
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	-	(22,324)	100.00%	"	(22,324)
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(5,256)	50.00%	"	(5,256)
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	194,883	70.00%	"	194,883
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(5,256)	50.00%	"	(5,256)
"	福州雍雅軒餐飲有限公司	"	"	-	(1,356)	100.00%	"	(1,356)
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	62,311	100.00%	"	62,311
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,482)	50.00%	"	(11,482)
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(36,483)	50.00%	"	(36,483)
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,800	50.00%	"	12,800
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	92	1.00%	"	92
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,102	50.00%	"	2,102
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,482)	50.00%	"	(11,482)
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(36,483)	50.00%	"	(36,483)
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,800	50.00%	"	12,800
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	6,565	99.00%	"	6,565
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,102	50.00%	"	2,102
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	66	1.00%	"	66
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	9,213	99.00%	"	9,213
南京大洋百貨有限公司	寧波銀行一啟盈理財穩健型 81號	-	備供出售金融資產—流動	-	15,000	- %	"	15,000
"	南京銀行一聚金44號	-	"	-	5,000	- %	"	5,000
"	寧波銀行一啟盈理財平衡型 69號	-	"	-	2,000	- %	"	2,000
泉州大洋百貨有限公司	招商銀行一歲月流金51240號 理財計劃	-	"	-	6,000	- %	"	6,000
武漢光谷大洋百貨有限公司	上海浦東發展銀行一利多多 公司理財計劃7天周期型	-	"	-	16,000	- %	"	16,000
衡陽大洋百貨有限公司	招商銀行一歲月流金51239號 理財計劃	-	"	-	5,000	- %	"	5,000

益航股份有限公司財務報表附註(續)

5.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百分之二十以上：

單位：美元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				評價損益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	採權益法之長期股權投資	Atlantic Retail Investment Corporation	採權益法評價之被投資公司	-	-	3,500,000	14,500,000	-	-	-	-	-	3,500,000	14,500,000
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	"	"	"	100	(2,268,659)	1,450	14,500,000	-	-	-	-	1,574,679	1,550	13,806,020
"	Media Assets Global Ltd.	"	"	"	-	-	50,000	5,000,000	-	-	-	-	(138,583)	50,000	4,861,417
"	Best Steamship S.A.	"	"	"	70,000	6,908,914	67,650	6,765,000	-	-	-	-	(65,257)	137,650	13,608,657
"	Black Sea Steamship S.A.	"	"	"	-	-	251,000	25,100,000	-	-	-	-	2,083	251,000	25,102,083
"	Grand Steamship S.A.	"	"	"	70,000	6,935,324	70,000	7,000,000	-	-	-	-	(28,728)	140,000	13,906,596
"	Longevity Navigation S.A.	"	"	"	100	4,848,867	87,370	8,737,000	-	-	-	-	328,288	87,470	13,914,155
"	Leading Steamship S.A.	"	"	"	65,100	6,770,200	92,000	9,200,000	-	-	-	-	(260,728)	157,100	15,709,472
Ahead Capital Ltd.	新華保險	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	8,000,000	26,464,152	21,000	66,663	8,000,000	32,346,270	26,464,152	5,882,118	13,333	21,000	79,996
"	Mount Gibson Iron	"	-	-	3,311,809	3,820,503	4,688,191	5,424,423	-	-	-	-	(2,201,526)	8,000,000	7,043,400

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：人民幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	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	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
泉州大洋百貨有限公司	福建省泉州市豐澤區溫陵路福華商業中心大廈	100.02.17	330,000	已支付200,000	泉州福華商廈有限公司	非關係人	-	-	-	-	繼價報告	供營業使用	

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.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。

9.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：

單位：非大陸轉投資公司為美元

/大陸轉投資公司為人民幣千元

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		
FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	26,000,000	-	-	-	-	-
"	AHEAD CAPITAL LTD.	採權益法評價之被投資公司	19,086,748	-	-	-	-	-
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	4,909,371	-	-	-	-	-
SHINING STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	3,447,001	-	-	-	-	-
NATURE SOURCES LTD.	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	8,000,000	-	-	-	-	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	採權益法評價之被投資公司	104,803,159	-	55,000,000	註	-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	140,376,703	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	430,011	-	-	-	-	-
"	泉州大洋百貨有限公司	"	170,059	-	-	-	-	-
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	137,007	-	-	-	-	-
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	130,007	-	-	-	-	-
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	111,005	-	-	-	-	-
"	西安大洋百貨有限公司	"	104,005	-	-	-	-	-
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	73,504	-	-	-	-	-
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	49,001	-	-	-	-	-
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	46,702	-	-	-	-	-
"	無錫大洋百貨有限公司	"	40,002	-	-	-	-	-
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	27,020	-	-	-	-	-

福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	150,004	-	-	-	-	-
南京大洋百貨有限公司	"	"	36,001	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	100,004	-	-	-	-	-

註：預計9月償還。

10.從事衍生性商品交易：

單位：美元

交易公司	衍生性商品種類	持有目的	合約金額	帳面價值	公平價值	帳列科目資產
AHEAD CAPITAL LTD.	累計股票期權	交易目的	656,056~4,647,394	724,689	724,689	交易目的金融負債
MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	累計股票期權	"	308,672~1,680,516	99,737	99,737	"

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：實收資本額為人民幣，餘為美元

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	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問 業、管理顧問 業、船舶管理 顧問業、船舶 維修、船舶建 造修配業、其 他綜合商品 零售業及儲 配運輸物流 業務。	2,995,090	(註1)	163,092	-	-	163,092	40.00%	-	236,424	-
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服 裝、鞋帽、金 銀飾品、包 裝、食品、家 用電器、通訊 器材及工藝 品等批發。	500,000,000	"	43,418,265	14,500,000	-	57,918,265	47.49%	8,183,635 (註3)	105,137,809	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資 金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 58,081,357	USD 65,607,018	NTD 4,784,683 (註2)

註1：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2：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD7,974,471千元×60%=NTD4,784,683千元。

註3：本公司認列投資損益係取得經台灣母公司簽證會計師查核財務報表認列之。

十二、部門別財務資訊：

係係財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定，本公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。

聲 明 書

本公司民國一〇〇年度（自民國一〇〇年一月一日至民國一〇〇年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七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：益航股份有限公司

董 事 長：徐鎮廷

日 期：民國一〇一年三月二十三日

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇〇年度及九十九年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

馬 國 柱

會計師：

陳 宗 哲

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇一年三月二十三日

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		100.12.31		99.12.31						
資 產		金 額	%	金 額	%					
流動資產：										
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 7,768,675	30	6,217,483	28	2100	流動負債：			
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二)、(八)及六)	919,082	3	3,955	-	2140	短期借款(附註四(六))	\$ 772,609	3	465,402 2
1143	應收帳款	131,474	-	61,337	-	2160	應付帳款(附註四(七))	5,293,667	20	3,844,670 18
1190	其他金融資產－流動	262,288	1	392,619	2	2170	應付所得稅(附註四(十五))	226,752	1	293,719 1
1201	商品存貨	219,008	1	157,500	1	2170	應付費用(附註四(十四))	469,391	2	185,318 1
1291	受限制資產(附註六)	11,078	-	5,829	-	2190	其他應付款項－關係人(附註五)	1,178	-	8,108 -
1292	存出保證金(附註四(五))	33,177	-	950,840	4	2210	其他應付款項(附註四(三))	584,585	2	434,401 2
1298	其他流動資產－其他(附註四(十五))	490,599	2	338,427	2	2271	一年或一營業週期內到期公司債(附註四(八))	265,959	1	580,451 3
		9,835,381	37	8,127,990	37	2272	一年或一營業週期內到期之長期負債 (附註四(九))	1,624,913	6	1,212,767 5
基金及長期投資：						2286	遞延所得稅負債(附註四(十五))	-	-	10,484 -
1351	以成本衡量之金融資產－流動(附註四(二))	-	-	156	-	2298	其他流動負債－其他(附註七)	397,024	1	316,839 1
1421	採權益法之長期股權投資	7,418	-	7,870	-			9,636,078	36	7,352,159 33
1425	預付長期投資款	24,083	-	-	-					
1440	其他金融資產－非流動(附註四(五))	381,401	1	697,448	3	長期附息負債：				
		412,902	1	705,474	3	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 附註四(八))	7,388	-	- -
固定資產(附註四(三)、六及七)：						2410	應付公司債(附註四(八))	558,814	2	600,615 3
1501	土地	126,409	-	126,409	1	2420	長期借款(附註四(九))	4,561,030	17	4,819,364 22
1521	房屋及建築	4,616,240	17	2,682,179	12			5,127,232	19	5,419,979 25
1551	運輸設備	53,710	-	50,952	-	其他負債：				
1552	船舶設備	3,929,834	15	3,808,920	17	2810	應計退休金負債(附註四(十))	20,379	-	19,737 -
1561	辦公設備	294,340	1	214,425	1	2820	存入保證金	365,334	2	276,272 1
1627	出租資產－其他	446,479	2	446,054	2	2861	遞延所得稅負債－非流動(附註四(十五))	120,001	-	12,049 -
1631	租賃改良	6,792,443	26	5,511,464	25			505,714	2	308,058 1
1670	未完工程及預付設備款	667,825	3	236,875	1			15,269,024	57	13,080,196 59
		16,927,280	64	13,077,278	59	負債合計				
15X9	減：累計折舊	2,964,745	11	2,030,740	9	股東權益：				
1599	累計減損－固定資產	-	-	6,900	-	3110	股本：			
		13,962,535	53	11,039,638	50		普通股股本(附註四(十一)及(十三))	2,776,172	11	2,751,880 13
無形資產(附註四(四))：							資本公積：			
1710	商標權	424,407	2	409,270	2	3213	資本公積－普通股股票溢價(附註四 (八)、(十一)及(十三))	480,103	2	217,002 1
1760	商譽	1,599,886	6	1,472,238	7	3220	資本公積－庫藏股票交易(附註四(十三))	-	-	16,712 -
1788	其他無形資產	25,604	-	30,754	-	3272	資本公積－認股權(附註四(八))	47,286	-	43,533 -
		2,049,897	8	1,912,262	9		保留盈餘(附註四(十三)及(十四))：			
其他資產：						3310	法定盈餘公積	526,758	2	421,710 2
1830	遞延費用	309,160	1	148,939	1	3320	特別盈餘公積	325,637	1	- -
1848	催收款項(附註七)	1,009	-	243,232	1	3350	未提撥保留盈餘	3,095,104	12	3,753,120 17
1849	備抵呆帳－長期應收款項(附註七)	(1,009)	-	(243,232)	(1)		股東權益其他項目：			
		309,160	1	148,939	1	3420	累積換算調整數	49,638	-	(325,636) (1)
資產總計		\$ 26,569,875	100	21,934,303	100	3510	庫藏股票(附註四(十三))	-	-	(301,502) (1)
						3610	少數股權	4,000,153	15	2,277,288 10
							股東權益合計	11,300,851	43	8,854,107 41
							負債及股東權益總計	\$ 26,569,875	100	21,934,303 100

		100.12.31		99.12.31	
負債及股東權益		金 額	%	金 額	%

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

217

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

		100年度		99年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 26,871,131	100	21,366,523	100
5000	營業成本	21,014,386	78	16,101,249	75
	營業毛利	5,856,745	22	5,265,274	25
6000	營業費用	4,266,895	16	3,406,866	16
6900	營業淨利	1,589,850	6	1,858,408	9
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	52,732	-	68,092	-
7121	權益法認列之投資收益	276	-	933	-
7140	處分投資利益	-	-	8,136	-
7160	兌換利益	118,314	-	144,370	1
7280	減損迴轉利益(附註四(三))	6,566	-	54,359	-
7320	金融負債評價利益(附註四(八))	-	-	21,837	-
7480	什項收入	118,348	1	81,285	-
		296,236	1	379,012	1
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(八))	291,007	1	356,925	2
7530	處分固定資產損失	-	-	13,431	-
7640	金融資產評價損失(附註四(二))	85,032	1	-	-
7650	金融負債評價損失(附註四(八))	2,999	-	-	-
7880	什項支出	54,816	-	56,376	-
		433,854	2	426,732	2
7900	本期稅前淨利	1,452,232	5	1,810,688	8
8110	所得稅費用(附註四(十五))	520,723	2	522,908	2
9600	合併總損益	<u>\$ 931,509</u>	<u>3</u>	<u>1,287,780</u>	<u>6</u>
	歸屬予：				
9601	合併淨利	\$ 545,501	2	1,050,482	5
9602	少數股權淨利	386,008	1	237,298	1
		<u>\$ 931,509</u>	<u>3</u>	<u>1,287,780</u>	<u>6</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	基本每股盈餘(元)(附註四(十六))	<u>\$ 2.04</u>	<u>1.99</u>	<u>4.33</u>	<u>3.98</u>
	稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))	<u>\$ 1.94</u>	<u>1.89</u>	<u>3.83</u>	<u>3.53</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明²¹⁸

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			累積換算 調 整 數	庫 藏 股	少數股權	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘				
民國九十九年一月一日期初餘額	\$ 2,686,068	78,902	321,094	-	3,124,357	243,426	(301,502)	1,971,208	8,123,553
可轉換公司債轉換	65,812	198,345	-	-	-	-	-	-	264,157
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	(51,760)	-	-	51,760	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	126,470	126,470
民國九十八年度盈餘分配(註1)：									
提列法定盈餘公積	-	-	100,616	-	(100,616)	-	-	-	-
發放股東紅利－現金	-	-	-	-	(269,343)	-	-	-	(269,343)
民國九十九年度合併總損益	-	-	-	-	1,050,482	-	-	237,298	1,287,780
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(569,062)	-	(109,448)	(678,510)
民國九十九年十二月三十一日餘額	2,751,880	277,247	421,710	-	3,753,120	(325,636)	(301,502)	2,277,288	8,854,107
可轉換公司債轉換	86,972	246,835	-	-	-	-	-	-	333,807
發行可轉換公司債認列權益組成項目	-	28,629	-	-	-	-	-	-	28,629
庫藏股註銷	(62,680)	(25,322)	-	-	(213,500)	-	301,502	-	-
少數股權增減	-	-	-	-	-	-	-	839,086	839,086
採權益法評價之被投資公司股權淨值增減	-	-	-	-	(280,308)	-	-	280,308	-
民國九十九年度盈餘分配(註2)：									
提列法定盈餘公積	-	-	105,048	-	(105,048)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	325,637	(325,637)	-	-	-	-
發放股東紅利－現金	-	-	-	-	(279,024)	-	-	-	(279,024)
民國一〇〇年度合併總損益	-	-	-	-	545,501	-	-	386,008	931,509
累積換算調整數	-	-	-	-	-	375,274	-	217,463	592,737
民國一〇〇年十二月三十一日餘額	<u>\$ 2,776,172</u>	<u>527,389</u>	<u>526,758</u>	<u>325,637</u>	<u>3,095,104</u>	<u>49,638</u>	<u>-</u>	<u>4,000,153</u>	<u>11,300,851</u>

註1：董監酬勞2,800千元及員工紅利2,800千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞2,940千元及員工紅利2,940千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

219

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
營業活動之現金流量：		
合併總損益	\$ 931,509	1,287,780
調整項目：		
折舊費用	899,583	765,839
攤銷費用	58,536	88,489
應付公司債利息費用	39,068	48,398
退休金費用提列數	642	2,212
採權益法認列之投資利益	(276)	(933)
處分及報廢固定資產損失	3,020	13,431
減損損失迴轉利益	(6,566)	(54,359)
處分投資利益	-	(8,136)
金融資產評價損失	85,032	-
金融負債未實現評價損失(利益)	2,999	(21,837)
應付公司債匯率影響數	4,620	(60,834)
其他財務支出	-	5,978
採權益法評價之被投資公司發放股利	1,197	-
營業資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產	(977,523)	-
應收帳款	(59,774)	(7,278)
存貨	(45,318)	(3,566)
其他金融資產	72,269	6,813
其他流動資產	(155,176)	50,591
遞延所得稅資產	1,354	54,511
營業負債之淨變動：		
應付帳款	1,050,549	806,271
應付所得稅	(84,121)	(7,187)
應付費用	260,831	(49,494)
其他應付款項	29,448	46,381
其他流動負債	52,629	44,861
營業活動之淨現金流入	2,164,532	3,007,931

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇〇年及九十九年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	100年度	99年度
投資活動之現金流量：		
以成本衡量之金融資產減資退回股款	156	411
預付投資款增加	(21,651)	-
處分子公司現金流出數	-	(3,616)
處分固定資產價款	-	207,456
存出保證金—流動及非流動	1,303,053	107,952
購置固定資產	(2,948,342)	(2,723,928)
出售固定資產價款	18	-
受限制資產(增)減	(4,887)	11,121
遞延費用增加	(209,035)	(36,640)
其他金融資產減少(增加)	136,844	(154,208)
投資活動之淨現金流出	(1,743,844)	(2,591,452)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	301,229	(716,540)
發行可轉換公司債	592,170	677,892
舉借長期借款	-	1,023,854
償還長期借款	(163,608)	-
存入保證金增加	61,856	48,412
子公司員工認股權行使成本	150,883	-
發放現金股利	(279,024)	(269,343)
融資活動之淨現金流入	663,506	764,275
匯率影響數	466,998	(441,020)
本期現金及約當現金增加數	1,551,192	739,734
期初現金及約當現金餘額	6,217,483	5,477,749
期末現金及約當現金餘額	\$ 7,768,675	6,217,483
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 252,253	401,352
支付所得稅	\$ 495,329	495,618
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 1,890,872	1,793,218
庫藏股註銷	\$ 62,680	-
期末應付購置固定資產價款	\$ 256,598	226,708

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱本公司)於民國五十二年十月奉准設立，原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議通過更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。

本公司所營事業如下：

- 1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- 2.船舶及其零件批發業。
- 3.倉儲業務之經營。
- 4.委託營造廠興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- 5.各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業務(旅行社業務除外)。
- 6.提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- 7.一般廣告服務業。
- 8.國際貿易業。
- 9.展覽服務業。
- 10.通信工程業。
- 11.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

母公司及最終母公司：無。

民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司員工人數，分別為4,073人及3,724人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司及子公司合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

- 1.本公司於編製合併報表，已將本公司對子公司之股東權益予以沖銷；其相互間之債權債務科目(如應收帳款與應付帳款等)亦已對沖；本公司與子公司間順逆流銷貨未實現利益，已依本公司所採之損益承認方法分別銷除其未實現之內部損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.於民國一〇〇年度及九十九年度編入本公司合併財務報表之子公司及孫公司列示如下

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接或間接持股百分比	
			100.12.31	99.12.31
益航股份有限公司	聯鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00%	99.98%
益航股份有限公司	捷安投資(股)公司	一般投資業務	100.00%	99.96%
益航股份有限公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00%	99.98%
益航股份有限公司	銳擎智識(股)公司	電腦設備軟體服務業務	74.45%	74.45%
益航股份有限公司	益陽(股)公司	住宅大樓開發租售業務	100.00%	99.97%
益航股份有限公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP INTERNATIONAL PTE. LTD.	主要經營國際航運及船務管理等業務	- %	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00%	- %
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00%	100.00%
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	46.95%	50.91%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接或間接持股百分比	
			100.12.31	99.12.31
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	無錫大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	常州和平大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	石家庄中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	54.55%
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	南京大洋百貨合肥有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	- %
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	50.31%	- %
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	福州雍雅軒餐飲有限公司	餐飲業務	50.31%	- %
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	武漢大洋置業有限公司(籌備中)	房地產開發業務	50.31%	- %

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.從屬公司本期增加變動情形：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接或間接持股百分比	
			100.12.31	99.12.31
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	50.31%	- %
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	福州雍雅軒餐飲有限公司	餐飲業務	50.31%	- %
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	武漢大洋置業有限公司(籌備中)	房地產開發業務	50.31%	- %
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	南京大洋百貨合肥有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.31%	- %

4.未列入本期合併財務報表之從屬公司相關資訊：無。

5.從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同：無。

6.從屬公司之會計政策與控制公司不同：無。

7.國外從屬公司營業之特殊風險：無。

8.各關係企業盈餘分配受法令限制或契約限制：無。

9.合併借項攤銷之方法及期限：每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(二)會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易之會計處理

本公司及子公司分別以新台幣、美金及人民幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

(四)資產負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)資產減損

本公司及子公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(六)現金及約當現金

本公司及子公司之現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金可轉讓定期存單及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(七)公平價值變動列入損益之金融資產

本公司及子公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

(八)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，本公司及子公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

另民國一〇〇年一月一日以前備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)存貨

子公司存貨係以先進先出成本與淨變現價值孰低法計價，比較成本與淨變現價值時係以各零售部門為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(十)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

- 1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉。
- 2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部份不得迴轉)。
- 3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司及子公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

本公司及子公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司及子公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司及子公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

本公司及子公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之兌換差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)固定資產、折舊及處分損益

固定資產及出租資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊之提列，係依船舶及設備使用年限及「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數，並預留一年殘值，按平均法計提。若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。本公司及子公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	40～55年
運輸設備	5年
船舶設備	15～20年
辦公設備	3～8年
出租資產	50～55年
租賃改良	5～20年

固定資產處分時之損益列為當年度之營業外收入及利益或營業外費用及損失。

(十二)無形資產

1.商譽

商譽係指於購買法下，收購成本超過可辨認淨資產公平價值之部份。商譽係以原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

2.其他無形資產

其他無形資產係指由集團取得之租賃權益、商標權及供應商效益，其價值係為原始認列成本減除累計攤銷及減損後之金額衡量，除商標權可辨認其有效年限外，無法確認有效年限之商標權不可攤銷，且應按原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

3.期後之重大支出

期後重大支出之資本化僅限於可對其相關特定資產產生未來經濟效益，而其他因取得商譽及品牌效益之相關支出，則認列為當期之利益或費用。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.無形資產攤銷

無形資產之攤銷係以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，除商譽及商標權無可辨認之耐用年限外，餘採估計耐用年限以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

(1)租賃權益	剩餘之租賃期間
(2)供應商效益	56個月

(十三)遞延費用

本公司遞延費用主要係船舶設備之未攤銷大修費用，以成本為入帳基礎，按二至五年採直線法攤提。

子公司之遞延費用主係廣場行銷權、土地使用權及調改設計費等支出，以取得成本為列帳基礎，按其經濟使用年限平均攤銷。

(十四)應付公司債

本公司及子公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給付持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。可轉換公司債權益組成要素之公平價值之變動不予認列。

(十五)退休金

本公司於民國七十六年成立勞工退休準備金委員會並訂有退休金辦法，涵蓋所有正式任用員工(不含船員)。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其員工退休最後一個月之薪資為基準計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。本公司之退休辦法已配合新制之實施修訂。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之八(民國九十一年四月前為百分之十三)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

本公司之孫公司大洋百貨集團有限公司及其子公司參加由當地政府機構管理的法定統籌退休金計劃。按此項計劃，大陸退休員工均有權每年從該政府機構提取退休金，本公司之孫公司大洋百貨集團有限公司及其子公司須按照該政府機構規定的工資總額的一定比例計提統籌退休金，交由當地政府有關部門統籌安排，退休職工的退休金由該部門統籌支付。

本公司之孫公司大洋百貨集團有限公司及其子公司除上交前述統籌退休金外，無義務再支付任何職工退休金，並按權責發生制將統籌退休金計入當年度損益。

(十六)員工紅利及董監酬勞

本公司及子公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十七)股份基礎給付交易

子公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理如下：

子公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日子公司股票市價與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為子公司之費用，同時增加子公司之股東權益，並揭露採用公平價值法之擬制淨利與每股盈餘資訊。

(十八)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於帳面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十九)收入及成本之認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，銷貨若未符合上述認列條件，則俟條件符合時認列為收入，其相關成本亦配合收入認列時再予以轉列成本及費用。

銷貨收入係考量商業折扣及數量折扣後之公平價值衡量；惟銷貨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，則不設算利率計算公平價值。

(二十)所得稅

本公司及子公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依商業會計法規定處理之稅後盈餘減除稅法規定調整項目後於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

大陸子公司依民國九十六年三月十六日公布之新企業所得稅法(以下稱新稅法)之規定，自民國九十七年一月一日起對所有的企業包括外商投資企業在內，均採用25%之統一稅率。大陸子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日之遞延所得稅資產及負債係依新稅法之法定稅率計算。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報，合併公司之所得稅費用即為合併財務報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(廿一)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利（減除特別股股利），除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿二)營運部門資訊之揭露

營運部門係本公司及子公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用）之經營活動。營運部門之營運結果定期由本公司及子公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司及子公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。另依該公報規定本公司及子公司已於合併財務報表揭露部門資訊，因此個別財務報表不揭露部門資訊。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司及子公司民國一〇〇年度財務報表不產生損益之影響。

(二)本公司及子公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適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。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。財務困難債務整理及債務商品協商之新合約與條款修改之交易亦自民國一〇〇年一月一日起，依該公報第三次修訂條文之規定處理。前述變動對本公司及子公司民國一〇〇年度合併總損益、股東權益及每股盈餘不產生影響。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	100.12.31	99.12.31
零用金	\$ 80,555	46,778
銀行存款		
活期存款	6,143,840	4,286,275
定期存款	1,544,280	1,884,430
小計	7,688,120	6,170,705
合計	<u>\$ 7,768,675</u>	<u>6,217,483</u>

(二)金融資產

本公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日持有之各類金融資產明細如下：

	100.12.31	99.12.31
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		
交易目的金融資產：		
香港上市股票－新華人壽保險(股)公司	\$ 801,334	-
澳洲上市股票－MOUNT GIBSON IRON	115,685	-
合 計	<u>\$ 917,019</u>	<u>-</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－DS BRUNO SALAMON	\$ -	-
－DS CARL MESEM	-	-
－ANNA SALAMON	-	156
合 計	<u>\$ -</u>	<u>156</u>

1.本公司及子公司所持有之以成本衡量之股票投資皆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。

2.本公司及子公司於民國一〇〇年度，因持有上述交易目的金融資產所認列之金融資產評價損失計85,032千元。

(三)固定資產

100.12.31	成本	累計折舊	未折減餘額
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	4,616,240	315,677	4,300,563
運輸設備	53,710	20,950	32,760
船舶設備	3,929,834	1,003,693	2,926,141
辦公設備	294,340	125,921	168,419
出租資產	446,479	36,827	409,652
租賃改良	6,792,443	1,461,677	5,330,766
未完工程及預付設備款	667,825	-	667,825
合計	<u>\$ 16,927,280</u>	<u>2,964,745</u>	<u>13,962,535</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

<u>99.12.31</u>	<u>成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>未折減餘額</u>
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	2,682,179	188,928	2,493,251
運輸設備	50,952	18,688	32,264
船舶設備	3,808,920	731,527	3,077,393
辦公設備	214,425	71,900	142,525
出租資產	446,054	34,197	411,857
租賃改良	5,511,464	985,500	4,525,964
未完工程及預付設備款	236,875	-	236,875
合計	<u>\$ 13,077,278</u>	<u>2,030,740</u>	11,046,538
減：累計減損			6,900
淨額			<u>\$ 11,039,638</u>

- 1.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，上列部份固定資產質押情形，請詳附註六之說明。
- 2.本公司於民國九十九年度處分部份出租資產，本公司業已就其出售價款高於出租資產淨額152,815千元(已扣除累計減損98,933千元)部份，於民國九十九年度認列減損迴轉利益計54,359千元。另本公司於民國一〇〇年度評估上述固定資產已無減損情形，因而迴轉以前年度提列之減損損失6,566千元。
- 3.子公司於民國一〇〇年度向衡陽宇元置業有限公司取得座落於湖南省衡陽市之房產，取得價款計1,685,845千元(人民幣350,000千元)，截至民國一〇〇年十二月三十一日止，該房產業已供孫公司開設百貨商場使用，尚餘90,073千元(人民幣18,700千元)購房尾款尚未支付。另因衡陽宇元置業有限公司尚未完成鄰近地段之整體開發作業，致未能完成房產登記作業，惟子公司業已於該地房產交易中心完成房產交易之登載備案作業。

(四)無形資產

	<u>100.12.31</u>		
<u>成本</u>	<u>商標權</u>	<u>商譽</u>	<u>其他無形資產</u>
期初餘額	\$ 409,270	1,472,238	30,754
本期攤銷	-	-	(7,403)
匯率影響數	15,137	127,648	2,253
期末餘額	<u>\$ 424,407</u>	<u>1,599,886</u>	<u>25,604</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	99.12.31		
成本	商標權	商譽	其他無形資產
期初餘額	\$ 448,936	1,558,410	48,734
本期攤銷	-	-	(16,052)
匯率影響數	(39,666)	(86,172)	(1,928)
期末餘額	<u>\$ 409,270</u>	<u>1,472,238</u>	<u>30,754</u>

註：其他無形資產為供應商效益及租賃權益。

- 1.本公司及子公司於民國一〇〇年度及九十九年度認列其他無形資產之攤銷費用分別為7,403千元及16,052千元，帳列於營業費用項下。
- 2.依財務會計準則公報第一號及第三十五號之規定，不攤銷商譽，而將於每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日經針對商譽、商標權及其他無形資產進行減損測試，並無應予提列之減損損失。

(五)存出保證金－流動及非流動

	100.12.31	99.12.31
存出保證金－流動		
開發新據點	\$ 9,633	926,608
租賃	19,498	29
其他	4,046	24,203
	<u>\$ 33,177</u>	<u>950,840</u>
存出保證金－非流動		
開發新據點	\$ 9,633	412,210
租賃	300,402	277,660
其他	71,366	7,578
	<u>\$ 381,401</u>	<u>697,448</u>

開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

(六)短期借款

借款性質	100.12.31	99.12.31
信用借款	\$ 151,400	465,402
抵押借款	621,209	-
合計	<u>\$ 772,609</u>	<u>465,402</u>
利率區間	<u>1.33%~8.25%</u>	<u>1.08%~6.90%</u>

上述抵押借款係提供固定資產及金融資產作為擔保品，請詳附註六之說明。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)應付帳款

	100.12.31	99.12.31
自營貨款	\$ 113,152	123,071
專櫃貨款	5,092,981	3,660,630
其他	87,534	60,969
合計	<u>\$ 5,293,667</u>	<u>3,844,670</u>

上述應付帳款主係合併公司應付百貨商品供應商貨款。

(八)應付公司債

本公司及子公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日已發行流通在外之可轉換公司債，其資訊如下：

本公司以面額發行海外可轉換公司債主要發行條件說明如下：

項 目	九十八年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
1.發行總額	美金30,000千元
2.發 行 日	98.10.23
3.票面利率	0%
4.發行期間	98.10.23~101.10.23
5.保證機構	華南商業銀行(股)公司等5家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券贖回殖利率行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券買回日(民國一百年十月二十三日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為43.2元(計算轉換價格所用匯率31.31)。

註：係由關係企業FIRST NAVIGATION S.A.提供船舶為本公司擔保。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保可轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發 行 日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券贖回殖利率行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
7.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券買回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為39.1元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定將上述轉換公司債之轉換選擇權與負債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融負債及應付公司債，該項轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	100.12.31	99.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 1,514,000	876,000
減：已轉換公司債金額	(635,880)	(262,800)
應付公司債折價	(53,346)	(32,749)
小計	824,774	580,451
減：一年內到期之應付公司債	(265,960)	(580,451)
期末應付公司債總額	\$ 558,814	-
負債組成要素(帳列公平價值變動列入損益之金融(資產)負債)	\$ 5,325	(3,955)
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	\$ 47,286	43,533
評價調整損(益)	\$ 2,999	(21,837)
利息費用	\$ 22,081	31,643

子公司於民國九十九年三月三十一日發行無擔保可轉換公司債，依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	100.12.31	99.12.31
發行轉換公司債總金額	\$ 1,590,950	731,124
減：已轉換公司債金額	(1,590,950)	-
減：應付公司債折價	-	(77,277)
匯率影響數	-	(53,232)
小計	-	600,615
減：一年內到期之應付公司債	-	-
期末應付公司債餘額	\$ -	600,615
負債組成要素	\$ -	-
權益組成要素	\$ -	101,740
利息費用	\$ 42,227	22,733

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

前述無擔保可轉換公司債主要發行條件說明如下：

項目	第三次無擔保可轉換公司債
1.發行總額(註)	1,514,000千元(美金50,000千元)
2.發行日	99.03.31
3.票面利率	於發行日屆滿時之未轉換公司債，按年利率 1.5%計算利息贖回。
4.發行期間	99.03.31～102.03.30
5.償還方式	除依規定轉換為股票者外，到期時按債券面額以現金一次還本。
6.贖回方式	無
7.債權人請求買回辦法	於債券發行期間，債券持有人得在本公司發生下列情況時，以書面通知本公司買回其所持有及債券及清償應付利息： (1)無法支付公司債本金、利息及其他約定之負債。 (2)未善盡對債權人之權利義務達15日，且未於15日內對債權人提出合理及滿意之改善辦法。或雖於15日內提出改善辦法，但此情形仍將延續30日以上。 (3)當主動或被動宣告破產或進行破產程序時。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 (i)USD6,000千元：自99.03.31起至102.03.30止，可於公司符合初次公開發行時或收迄公司之轉換通知時，辦理轉換。 (ii)USD39,000千元：自99.03.31起至102.03.30止，依公司所發出之轉換通知辦理。 (iii)USD5,000千元：自99.03.31起至102.03.30止，可於公司符合初次公開發行時或收迄公司之轉換通知時，辦理轉換。另該轉換公司債投資者亦可於發行滿2年至期滿清償期間提早14天以書面通知辦理轉換。 (2)轉換價格之訂定 本轉換公司債發行時之每股轉換價格訂為美金2.5元。

註1：其中USD27,000千元係由子公司FIRST STEAMSHIP S.A.認購，已於編製合併財務報表予以沖銷相關科目。

註2：債權人於民國一〇〇年六月三十日將所持有之債券全數轉換為股份。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)長期負債／一年內到期之長期負債

借款性質	100.12.31	99.12.31
抵押借款	\$ 3,869,302	4,219,883
信用借款	2,016,681	1,512,343
應付商業本票	299,960	299,905
減：一年內到期之長期負債	(1,624,913)	(1,212,767)
淨額	<u>\$ 4,561,030</u>	<u>4,819,364</u>

上述借款本公司與中國信託商業銀行借款合同約定，有關本公司合併財務報表之財務比率之限制條件如下：

- (1)負債比率(負債總額/有形淨值)應維持有200%(含)以下。
- (2)利息保障倍數不得低於(低)5倍。
- (3)最低有形淨值應維持在新台幣55億元(含)以上。

上列貸款額度於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日分別動用新台幣零元及120,000千元。

子公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，後於民國一〇一年一月十日與兆豐國際商業銀行等聯貸銀行團簽訂額度美金1.1億美元之貸款，授信期間為自首次動用日起算至屆滿五年之日。

應付商業本票係由中華票券金融股份有限公司買入本公司發行經台中商業銀行保證之商業本票，其發行期間為民國九十九年六月二十五日起至民國一〇二年六月二十五日止，每次發行天期不逾3個月。

上述抵押借款係提供固定資產為擔保品，採浮動利率計息。民國一〇〇年度及九十九年度之利率區間分別為0.581%~0.986%(商業本票)、1.046%~7.26%(其中新台幣借款之利率區間為1.40%~2.14%；外幣借款之利率為1.046%~7.26%)及0.45%~0.58%(商業本票)、1.08%~6.57%(其中新台幣借款之利率區間為1.31%~2.03%；外幣借款之利率為1.08%~6.57%)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)員工退休金

- 1.本公司分別以民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (15,763)	(14,796)
非既得給付義務	(11,144)	(10,376)
累積給付義務	(26,907)	(25,172)
未來薪資增加之影響數	(4,394)	(4,130)
預計給付義務	(31,301)	(29,302)
退休基金資產公平價值	7,236	6,373
提撥狀況	(24,065)	(22,929)
未認列退休金損益	3,686	3,192
淨退休金資產(負債)	<u>\$ (20,379)</u>	<u>(19,737)</u>

截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別為17,332千元及16,734千元。

- 2.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
服務成本	\$ 956	1,018
利息成本	416	488
退休基金資產預期報酬	31	(118)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	-	1,574
未認列退休金損(益)攤銷數	22	-
淨退休金成本	<u>\$ 1,425</u>	<u>2,962</u>

精算假設如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
折現率	2.00%	2.00%
薪資調整率	2.25%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.00%	2.00%

- 3.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為1,322千元及2,257千元，已分別提撥至勞工保險局1,732千元及1,952千元。
- 4.子公司於民國一〇〇年度及九十九年度依當地政府規定計提之退休金分別為78,299千元及46,362千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十一)股本

- 1.截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司額定資本總額均為5,200,000千元，實收資本額分別為2,776,172千元及2,751,880千元，每股面額10元，分別為277,617千股及275,188千股。
- 2.本公司於民國一〇〇年度及九十九年度因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加86,972千元、246,835千元及65,812千元、198,345千元。
- 3.本公司於民國一〇〇年度因註銷庫藏股而使股本減少62,680千元，請詳附註四(十三)項下說明。

(十二)股份基礎給付交易

- 1.子公司大洋百貨集團有限公司於民國九十三年度發行員工認股權憑證20,000千單位，依其有關之員工認股權憑證法，子公司具備認購資格之主要經營階層員工均被授予一定比例之認股憑證，每單位認股權證可依每股人民幣2元認購1股子公司之原始股份。前述憑證存續期間為8年，持有人需承諾為公司服務滿五年，並保證在股權轉讓限制期限內持續為公司提供服務，該憑證於上市前須全數執行，轉換為公司普通股，持有人經子公司同意可於公司股票上市後轉讓股權50%，上市滿一年後轉讓75%，上市滿二年後始可全數轉讓。子公司對前述民國九十三年間發行之員工認股權採內含價值法認列給與之酬勞成本，民國一〇〇年度及九十九年度認列之酬勞成本均為零元。

另，於民國九十六年十二月間，上述員工認股權計劃因集團組織重整，致將原認股權憑證認購標的由大洋百貨集團有限公司變更為GRAND OCEAN RETAIL GROUPLTD.，每股認購價格由人民幣2元變更為美金0.25元，其餘條件均不變。

- 2.子公司民國九十三年度發行之員工認股權憑證若依公平價值法估計酬勞成本，並採用二項式選擇權評價模式估計給與日認股權之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	93年度
履約價格	人民幣2元
預期存續期間	8年
標的股票之公平價值	人民幣1.11元
預期波動率	38.4%
預期股利率	0%
無風險利率	4.62%

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3. 子公司酬勞性員工認股選擇權計畫如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，本公司合併財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

單位：千元

		100年度	99年度
合併淨利	報表認列之淨利	\$ 545,501	1,050,482
	擬制淨利	\$ 544,358	1,047,535
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	\$ 1.99	3.98
	擬制每股盈餘	\$ 1.99	3.96
稀釋每股盈餘	報表所認列之每股盈餘	\$ 1.89	3.53
	擬制每股盈餘	\$ 1.89	3.52

4. 子公司酬勞性員工認股權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

	100年度		99年度	
	加權平均行使		加權平均行使	
認股選擇權	數量(千/單位)	價格(美元/單位)	數量(千/單位)	價格(美元/單位)
期初流通在外	20,000	0.25	20,000	0.25
本期給與	-	-	-	-
本期行使	(20,000)	0.25	-	-
本期沒收	-	-	-	-
期末流通在外	-	-	20,000	0.25
期末仍可行使之認股選擇權(註)	-	-	-	-

(註)：截至民國一〇〇年十二月三十一日已全數執行轉換，共計轉換20,000千股，每股面額美金0.25元，共計美金5,000千元。

(十三)庫藏股票

1. 於民國九十七年度，本公司依證券交易法第28條之規定，為轉讓員工而買回庫藏股。依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國九十九年十二月三十一日止最高持有已收回股數6,268千股，收回股份之總金額共計301,502千元，符合證券交易法之規定。以民國九十七年九月三十日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為24,419千股，收買股份金額最高上限為2,297,544千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 本公司於民國一〇〇年度經董事會決議註銷原買回欲轉讓與員工之庫藏股分別為1,600千股、2,103千股及2,565千股，並以民國一〇〇年三月二十五日、八月二十五日及十二月二十七日為減資基準日，本公司前述庫藏股之註銷依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，已就註銷股權比例沖銷股本62,680千元及資本公積8,610千元後，就庫藏股帳面價值扣除前述沖銷股本及資本公積合計數部份，沖銷資本公積一庫藏股票交易16,712千元及保留盈餘213,500千元。前述庫藏股之註銷，業經經濟部民國一〇〇年四月二十七日、九月二十日及一〇一年一月十二日經授商字第10001083570號、第10001213270號及第10101004750號函核准在案，並於民國一〇〇年四月二十八日、九月二十二日及一〇一年一月十六日於集保公司完成股份註銷作業，本公司上市股票註銷完成日為民國一〇〇年五月六日、九月二十九日及一〇一年一月三十日。本公司截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止買回之庫藏股票股數分別為零股及6,268千股，買回金額分別為零元及301,502千元。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(十四) 盈餘分配

1. 本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
2. 本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於〇．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。
3. 本公司以截至民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日止之稅後淨利扣除依法應提撥之公積金後乘上預計分配比例，依本公司之章程規定，預計分配員工紅利及董監酬勞之分配率分別為1%、1%及1%、1%，估計員工紅利及董監酬勞金額分別為1,883千元、1,883千元及2,418千元、2,418千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。
4. 依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.本公司於民國一〇〇年六月二十八日及民國九十九年六月二十五日經股東會決議通過民國九十九年度及九十八年度之盈餘分派案如下：

項目	99 年度	98 年度
提列法定盈餘公積	\$ 105,048	100,616
提列特別盈餘公積	325,637	-
股東紅利－現金	279,024	269,343
合計	<u>\$ 709,709</u>	<u>369,959</u>

上述民國九十九年度及九十八年度盈餘分配情形與本公司董事會擬議並無差異。

6.民國九十九年度及九十八年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	99 年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 2,940	2,418	522
董事及監察人酬勞	2,940	2,418	522
	<u>\$ 5,880</u>	<u>4,836</u>	<u>1,044</u>

	98 年度		
	股東會決議 實際配發情形	財務報告 認列之金額	差異數
員工紅利	\$ 2,800	1,921	879
董事及監察人酬勞	2,800	1,921	879
	<u>\$ 5,600</u>	<u>3,842</u>	<u>1,758</u>

本公司民國九十九年度及九十八年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因估列基礎變動，致影響董事會擬議配發金額，差異數視為估計變動，分別列為民國一〇〇年度及九十九年度之損益。

有關本公司董事會通過及股東會決議盈餘分派、員工紅利及董監酬勞資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十五)所得稅

- 1.依據民國九十九年六月十五日公布之所得稅法修正條文，自民國九十九年度起營利事業所得稅最高稅率改為百分之十七。本公司民國一〇〇年度及九十九年度適用之營利事業所得稅法定稅率均為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。另大陸子公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五。
- 2.本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度所得稅費用組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
當期所得稅費用	\$ 494,944	400,435
遞延所得稅費用	1,354	54,511
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	28,901	64,197
以前年度所得稅低(高)估	(4,476)	3,765
所得稅費用	<u>\$ 520,723</u>	<u>522,908</u>

上列遞延所得稅費用組成項目如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
未實現兌換損益	\$ (12,066)	9,499
折舊費用財稅差異	8,012	(8,809)
虧損扣抵	(117,280)	(68,000)
開辦費財稅差異	4,043	(3,205)
退休金財稅差異數	(109)	(376)
未實現訴訟賠償	-	5,880
無形資產財稅差異	(1,851)	(4,492)
未實現投資利得	-	72,714
其他財稅差異數	5,592	(10,548)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	(3,572)
備抵遞延所得稅資產	115,013	65,420
合計	<u>\$ 1,354</u>	<u>54,511</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國一〇〇年度及九十九年度，本公司及子公司損益表中所列稅前純益依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 433,356	420,263
所得稅調整項目之稅額影響數：		
按權益法認列之投資利益	(108,211)	(148,552)
金融負債評價損失(利益)	510	(3,712)
公司債利息費用	2,474	4,363
資產減損回升利益	(1,116)	-
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	-	(3,572)
以前年度所得稅(高)低估	(4,476)	3,765
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	28,901	64,197
未實現投資利得	-	72,714
備抵遞延所得稅資產－虧損扣抵	115,013	103,784
其他	54,272	9,658
繼續營業部門所得稅費用	<u>\$ 520,723</u>	<u>522,908</u>

4.本公司及子公司於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日產生遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>100.12.31</u>	<u>99.12.31</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 21,244	1,146
遞延所得稅負債－流動	-	(11,630)
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(2,324)	-
遞延所得稅資產(負債)－流動淨額	<u>\$ 18,920</u>	<u>(10,484)</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 356,454	307,108
遞延所得稅負債－非流動	(164,397)	(145,959)
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(312,058)	(173,198)
遞延所得稅負債－非流動淨額	<u>\$ (120,001)</u>	<u>(12,049)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	100.12.31			99.12.31		
	所得稅影響數			所得稅影響數		
	金額	流動	非流動	金額	流動	非流動
什項支出所產生之可減除暫時性差異	\$ 6,739	1,146	-	6,739	1,146	-
公司債發行成本所產生之可減除暫時性差異	858	-	146	-	-	-
折舊費用所產生之可減除暫時性差異	12,693	-	3,173	77,811	-	18,350
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	1,451,478	879	344,454	871,059	-	201,959
開辦費所產生之可減除暫時性差異	20,022	-	5,005	34,137	-	8,534
累積換算調整數所產生之(應課稅)可減除暫時性差異	(101,308)	-	(17,222)	350,829	-	59,641
未實現兌換損(益)所產生之可減除(應課稅)暫時性差異	2,567	436	-	(68,410)	(11,630)	-
無形資產所產生之應課稅暫時性差異	(18,016)	-	(4,504)	(30,755)	-	(7,689)
存貨跌價損失之可減除暫時性差異	11,560	2,890	-	-	-	-
遞延費用所產生之可減除暫時性差異	859	-	216	-	-	-
未實現費用所產生之可減除暫時性差異	63,574	15,893	-	64,763	-	15,273
未實現投資利得	-	-	(142,671)	-	-	(138,270)
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	20,355	-	3,460	19,713	-	3,351
備抵遞延所得稅資產評價	-	(2,324)	(312,058)	-	-	(173,198)
遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ 18,920</u>	<u>(120,001)</u>		<u>(10,484)</u>	<u>(12,049)</u>	

6.兩稅合一相關資訊：

	100.12.31	99.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 199,415</u>	<u>182,231</u>
	100年度	99年度
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>(預計) 7.37%</u>	<u>(實際) 6.55%</u>

7.未分配盈餘

	100.12.31	99.12.31
八十六年度以前	\$ -	-
八十七年度以後	3,095,104	3,753,120
合計	<u>\$ 3,095,104</u>	<u>3,753,120</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8. 本公司截至民國九十七年度及其國內子公司截至民國九十八年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案。依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司及國內子公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十二年度	\$ 2,730	民國一〇二年度
民國九十三年度	12,728	民國一〇三年度
民國九十四年度	129	民國一〇四年度
民國九十五年度	12,176	民國一〇五年度
民國九十六年度	63	民國一〇六年度
民國九十七年度	54	民國一〇七年度
民國九十八年度	169,503	民國一〇八年度
民國九十九年度	10,371	民國一〇九年度
民國一〇〇年度	11,445	民國一一〇年度
合 計	<u>\$ 219,199</u>	

子公司依當地稅法規定前五年度之虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司之國外子公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十六年度	\$ 4,608	民國一〇一年
民國九十七年度	29,581	民國一〇二年
民國九十八年度	157,035	民國一〇三年
民國九十九年度	439,239	民國一〇四年
民國一〇〇年度	601,816	民國一〇五年
合 計	<u>\$ 1,232,279</u>	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十六)每股盈餘

於民國一〇〇年度及九十九年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：新台幣千元/千股

	100年度		99年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ 558,617	545,501	1,144,832	1,050,482
加權平均流通在外股數	273,933	273,933	264,211	264,211
基本每股盈餘	\$ 2.04	1.99	4.33	3.98
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 558,617	545,501	1,144,832	1,050,482
具稀釋作用之潛在普通股之影響(母公司)	註	註	(57,006)	(47,315)
具稀釋作用之潛在普通股之影響(子公司)	(26,334)	(26,334)	註	註
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 532,283	519,167	1,087,826	1,003,167
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	273,933	273,933	264,211	264,211
具稀釋作用之潛在普通股之影響	註	註	19,929	19,929
具稀釋作用員工分紅股數	76	76	68	68
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	274,009	274,009	284,208	284,208
稀釋每股盈餘	\$ 1.94	1.89	3.83	3.53

註：因具反稀釋作用，故不列入計算稀釋每股盈餘。

(十七)金融商品相關資訊

1. 公平價值之資訊

本公司及子公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付帳款、其他應收款(含關係人)、其他金融資產—流動及非流動、短期借款、應付所得稅及其他應付款(含關係人)等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因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。

除上述金融資產及負債外，民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

	100.12.31			99.12.31		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
非衍生性金融商品		以公開報價決定	以評價方式估計		以公開報價決定	以評價方式估計
金融資產：						
以成本衡量之金融資產－非流動	\$ -	-	-	156	-	-
金融負債：						
應付公司債(含一年內到期)	824,773	-	824,773	1,181,066	-	1,181,066
長期負債(含一年內到期)	6,185,943	-	6,185,943	6,032,131	-	6,032,131
衍生性金融商品						
可轉換公司債之賣回權及贖回權						
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	\$ 2,063	-	2,063	3,955	-	3,955
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	7,388	-	7,388	-	-	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)公平價值動列入損益之金融資產因有活絡市場公開報價，故以此市場價格為公平價值。
- (2)以成本衡量之金融資產：係投資於未上市（櫃）公司股票，因未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (3)長期負債：長期負債係約定採浮動利率計息，其帳面價值約等於公平價值。
- (4)應付公司債之市價係以相同條件下之公司債市場利率之折現價值估價其公平價值。

3.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司提供作為借款擔保之金融資產，請詳附註六。

4.本公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日具利率變動之現金流量之金融資產分別為6,154,918千元及4,286,275千元，金融負債分別為6,658,592千元及6,197,628千元，具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為1,544,280千元及1,884,430千元，金融負債分別為1,124,733千元及1,480,971千元。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

本公司及子公司持有之有價證券中，部份係分類為交易目的之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司及子公司將暴露於證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

信用風險係評估本公司及子公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。另由於本公司之交易對象及履約他方均為信用良好之金融機構及公司組織，另大陸子公司屬百貨零售產業，主要交易對象及履約地方之收款方式均為收現或透過信用卡交易，故預期無重大信用風險。

本公司及子公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，另本公司及子公司存放之交易對象為信用良好之銀行，故不致產生重大信用風險。

(3)流動性風險

本公司及子公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司及子公司民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為6,658,592千元及6,197,628千元，係因從事之長期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

五、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
北京首海國際經濟技術諮詢有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
本公司董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.債權債務情形

其他應付款－關係人

	100.12.31		99.12.31	
	金額	%	金額	%
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	\$ 1,178	100	8,108	100

(三)主要管理階層薪酬總額

本公司及子公司民國一〇〇年度及九十九年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	100年度	99年度
薪資	\$ 26,329	23,297
獎金及特支費	6,921	2,879
業務執行費用	116	147
	<u>\$ 33,366</u>	<u>26,323</u>

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日，本公司及子公司已提供予各金融機構作為借款擔保之資產如下：

資 產	100.12.31	99.12.31
受限制資產(含流動及非流動)	\$ 11,078	5,829
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	801,334	-
固定資產－土地	126,409	126,409
－房屋及建築(未折減餘額)	2,198,510	2,493,251
－船舶設備(未折減餘額)	1,923,515	2,030,782
－出租資產(未折減餘額)	409,248	404,957
合計	<u>\$ 5,470,094</u>	<u>5,061,228</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國一〇〇年十二月三十一日止，本公司及子公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
承攬合約	PHOENIX COMMODITIES PVT LTD.	100.12.28~101.03.03 共65天	承攬運送承租人貨物
租賃合約	BEIBU GULF SHIPPING LIMITED	100.12.05起10~12個月	派一艘專屬船舶供承租人自行運用
"	SEALEGEND SHIPPING CO., LTD.	100.07.09起6個月	"
"	GLOBAL MARITIME INVESTMENTS LTD.	100.12.15起4~6個月	"
"	DEIULEMAR SHIPPING CO. SPA	100.08.11起3~5個月	"
"	OLDENDORFF GmbH CO. KG LUEBECK	100.08.24起4~7個月	"
管理合約	K/S DANSKIB 30	100.01~100.12	替該公司管理船舶營運等相關事宜
"	K/S DANSKIB 34	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 52	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 53	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 58	100.06~100.12	"
"	K/S DANSKIB 59	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 61	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 63	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 64	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 65	100.01~100.12	"

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)截至民國九十九年十二月三十一日止，本公司及子公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
租賃合約	T.K.B. SHIPPING A/S DENMARK	97.05起34~38個月	派一艘專屬船舶供承租人自行運用
"	COSCO BULK CARRIER CO., LTD	98.02.08起23~25個月	"
"	QINGDAO OCEAN SHIPPING CO., LTD.	99.03.16起11~13個月	"
"	"	99.08.15起11~13個月	"
"	GIUSEPPE BOTTIGLIERI SHIPPING CO. SPA NAPLES	99.09.10起11~13個月	"
"	MARUBENI CORPORATION	99.03.10起11~13個月	"
管理合約	K/S DANSKIB 30	99.01~99.12	替該公司管理船舶營運等相關事宜
"	K/S DANSKIB 34	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 35	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 44	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 45	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 52	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 53	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 59	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 61	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 63	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 64	99.01~99.12	"
"	K/S DANSKIB 65	99.01~99.12	"

(三)本公司之子公司向出租人承租供營業使用之辦公大樓及百貨商場，租賃年限約為6-22年，其租金之價格調整依合約約定，並支付承租保證押金。部分承租之百貨商場與出租人簽訂可提前撤銷租約之協議。於民國一〇〇年十二月三十一日止，其未來年度應付租金列示如下：

期 間	100.12.31
未來一年	\$ 1,333,026
未來二年	1,670,276
未來三年	1,746,047
未來四年	1,663,046
未來五年	1,717,136
未來第六年~第十年(折現值為9,212,973千元)	8,374,490
未來第十一年~第十五年(折現值為7,567,342千元)	7,425,898
未來第十六年~第二十年(折現值為5,576,819千元)	5,796,280
未來第二十年~第三十年(折現值為320,836千元)	357,008
合 計	<u>\$ 30,083,207</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (四)本公司於民國八十二年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票2,884,000股，遭盜賣之成交金額為242,222千元(帳列催收款)，本案已於民國九十三年十一月十九日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付本公司242,222千元，惟本公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。由於陳福誠已無清償能力，故於民國一〇〇年十二月三十一日，隨著本公司與王永年訴訟案之終結(詳附註七(五))，本公司併同將應收陳福誠款項與備抵呆帳予以除帳。
- (五)於盜賣案訴訟程序進行中，訴訟案關係人王永年聲稱取得林直義盜用本公司印鑑開立之300,000千元本票，本公司亦依法定程序提起確認本票債權不存在之訴訟，案經最高法院發回台灣高等法院更審後，台灣高等法院認為本公司對於本票之債權24,329千元應屬存在。本公司已於民國八十四年度將24,329千元列為什項支出(帳列其他應付款項下)。因本訴訟案關係人王永年於民國九十六年十二月十九日死亡，依台灣高等法院97年度重上更(三)字第9號刑事不受理判決，針對王永年是否侵占本公司股票未經司法機關實體判決。另王永年之繼承人王建治等人以王永年對本公司有返還借貸請求權，於民國九十七年九月十九日向台灣台北地方法院提起清償借款之訴訟，然經台灣台北地方法院以98年度重訴字第16號判決本公司應給付原告25,406千元，及自民國八十五年十一月一日起至清償日止，按年利率5%計算之利息。本公司向台灣高等法院提起上訴但經台灣高等法院以98年度重上字第322號判決駁回本公司之上訴，本公司業已向最高法院提起上訴並經最高法院99年度台上字第1924號判決，除民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息部份發回台灣高等法院審理外，餘本公司應給付原告25,406千元及自民國九十二年九月二十日至清償日止之利息部份業已判決確定，本公司亦於民國九十九年十二月支付判決應付款項25,406千元及利息9,184千元；另有關民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息發回台灣高等法院審視部分，業經台灣高等法院以重上更(一)字第149號判決本公司無須支付民國八十五年十一月一日至民國九十二年九月十九日止之利息確定在案，全案至此終結。
- (六)截至民國九十九年十二月三十一日，孫公司武漢中山大洋百貨有限公司與正安實業(武漢)有限公司簽訂房屋預購框架協議並依約定支付存出保證金182,866千元。該協議業於民國一〇〇年第一季解除，並已收回相關之保證金。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)本公司之子公司於民國一〇〇年度及九十九年度為供未來新設立孫公司百貨商場使用，而簽訂房屋租賃預租合同，已依據協議支付履約保證金如下：

	100.12.31	99.12.31
安徽梅園投資置業有限公司	\$ 9,633	141,836
正安實業(武漢)有限公司	-	319,374
河北濱江房地產開發有限公司	-	310,265
衡陽宇元置業有限公司	-	146,268
南京紅太陽房地產開發有限公司	-	137,403
宜昌新恒基投資開發有限公司	-	168,430
荊州市摩爾城商業開發管理	9,633	-
溫州綠產置業有限公司	-	115,242
合計	\$ 19,266	1,338,818

(八)截至民國一〇〇年十二月三十一日止，孫公司泉州大洋百貨有限公司為取得百貨商場之產權，與非關係人簽訂該商場產權所屬公司之股權買賣意向書，泉州大洋百貨有限公司業已依意向協議書約定支付預付款項48,167千元，帳列未完工程及預付設備款項下。後於民國一〇一年二月，雙方達成協議改以簽訂房地產買賣合約，合約總價1,598,511千元(RMB330,000千元)。

(九)孫公司BEST STEAMSHIP S.A.及GRAND STEAMSHIP S.A.於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日簽訂購買營運用散裝船舶合約金額皆為1,024,221千元(美金33,825千元)，截至民國一〇〇年十二月三十一日止，分別依約支付409,688千元(美金13,530千元)及204,844千元(美金6,765千元)。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	100年度			99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
用人費用							
薪資費用		120,317	679,728	800,045	113,436	425,835	539,271
勞健保費用		1,945	4,074	6,019	1,404	3,664	5,068
退休金費用		-	81,070	81,070	-	51,581	51,581
其他用人費用		11,537	117,151	128,688	10,961	91,102	102,063
折舊費用		246,536	653,047	899,583	264,828	501,011	765,839
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		37,804	20,732	58,536	49,604	38,885	88,489

註：民國一〇〇年度及九十九年度，本公司及子公司薪資費用含員工紅利及董監酬勞費用之加總金額分別為5,432千元及4,836千元，帳列營業費用－薪資費用科目項下。

(二)依行政院金融監督管理委員會(以下稱金管會)民國99年2月2日金管證審字第0990004943號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國102年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫(含子公司之採用計劃)，該計畫係由本公司財務長統籌負責。

1.謹將本公司採用IFRSs計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
(1)評估階段(99年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	人事部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	內部控制部門、資訊部門	已完成
(2)準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	積極評估中
◎調整相關資訊系統及內部控制	內部控制部門、資訊部門	積極評估中
◎進行第二階段之員工內部訓練	人事部門	積極評估中
(3)實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及比較財務報表	會計部門	
◎依IFRSs編製財務報表	會計部門	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 謹就本公司及子公司(以下簡稱合併公司)目前評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

會 計 議 題	差 異 說 明
租賃會計	合併公司現有設備之租賃，因未符我國會計準則關於資本租賃之要件規定，而以營業租賃處理。惟依IFRSs規定，合併公司應按合約判斷是否承受租賃資產之風險報酬，以決定是否依資本租賃處理。 營業租賃下之租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列費用，除非另一種有系統之基礎更能代表使用者效益之時間形態。故針對合併公司向業主承租之百貨商場目前係依租約之約定租金給付租金費用，而採用IFRS後，應按直線基礎於租賃期間內認列費用。
投資性不動產	我國並無特定規範之準則。合併公司在首次採用IFRSs時，為賺取租金或資本增值或兩者兼具，持有之不動產，列為投資性不動產，若有充分證據顯示存在持續性出租狀態，且能產生中長期穩定之現金流量者，以公允價作為認定成本。其後續衡量則採成本模式。
土地使用權	合併公司因購買商品房無法區分土地及房屋之價款故將購買價款全數帳列房屋及建築。於採用IFRSs後，依IAS17規定一項租賃如移轉附屬於租賃標的物所有權之幾乎所有風險與報酬，應分類為融資租賃。一項租賃如未移轉附屬於租賃標的物所有權之幾乎所有風險與報酬，則應分類為營業租賃。故依IFRSs規範之租賃交易，土地使用權應屬長期預付租金性質。故帳列房屋及建築之土地使用權應予以拆分表達於長期預付租金。
收入認列	我國現行會計處理準則對於委託人與代理人判斷指標與IFRSs有部分差異，於採用IFRSs後，應依IFRSs判斷指標重行判斷交易係屬買賣或居間行為，若為代理關係，代委託人收取之金額並非收入，佣金方為收入。
客戶忠誠度計劃	合併公司向客戶提供獎勵積分及贈送折扣券，於現行會計政策係於財務報表日估列應計負債或遞延收入。於採用IFRSs後，依IFRIC 13 客戶忠誠度計劃規定，企業應將所給予之獎勵積分單獨辨認之收入組成部分，將原始銷售之相關已收或應收對價之公允價值應分攤至獎勵積分及該銷售之其他組成部分，於獎勵積分被兌換且履行其供應獎勵之義務時，認列收入。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

會計議題	差異說明
所得稅	依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產係全額認列，並對有百分之五十以上機率無法實現部分設立備抵評價科目。採用IFRSs後，依IAS12規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍內認列。 依我國現行會計準則規定，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。未能歸屬者，則按該遞延所得稅資產或負債預期實現或清償之期間劃分。採用IFRSs後，依IAS1規定，遞延所得稅資產或負債一律列為非流動。
員工福利—休假給付	我國會計準則就累積帶薪假未有相關規範；採用IFRSs後，員工休假權利如為累積給薪休假者，應於員工提供服務而增加未來給薪休假之權利時認列。
員工福利—退職後確定福利計畫	採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，受各項精算假設之影響，其中有關折現率之採用，依我國會計準則係以退休基金之長期平均報酬率或保險公司年金合約之隱含利率為準；採用IFRSs後，上述折現率之採用，則係參考高品質公司債之市場殖利率或政府公債殖利率。
功能性貨幣	依我國會計準則，本公司因非屬國外營運機構，無須判斷功能性貨幣，惟依IFRSs規定，所有包含在報告內之個體（包括母公司）均應依規定決定其功能性貨幣。
合併及企業合併	1.非控制權益 依我國會計準則，因收購取得被收購公司控制力，對於非控制權益部份，係依被收購公司帳面價值衡量；採用IFRSs後，非控制權益係以公允價值或以被收購者可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量之。 2.子公司超額虧損 依我國會計準則，對具控制力子公司之超額虧損，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，宜由母公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額；採用IFRSs後，非控制權益對子公司損益之承擔應依比例計算。 3.股權比例異動 依我國會計準則，出售長期股權投資時，應以售價與該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資所產生之資本公積或其他股東權益調整項目餘額時，應按出售比例轉列當期收益。 採用IFRSs後，不導致喪失控制力之子公司權益變動視為與非控制權益間之交易，調整歸屬於母公司業主之權益及非控制權益；惟當喪失對一子公司之控制力，則視同出售該子公司之所有權益，認列相關處分損益，所持有該子公司之剩餘權益依公允價值評價，並將其分類為採權益法之長期股權投資或其他金融資產項目。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

會計議題	差異說明
關聯企業	1.股權比例異動 未依持股比例參與關聯企業投資增資而產生之股權比例異動，依我國會計準則應計算可享淨值差異，並調整資本公積或保留盈餘；採用IFRSs後，上述變動而使所享有關聯企業可辨認資產及負債之淨公允價值份額超過投資成本之數額時，應認列為當期收益。 2.喪失重大影響力 依我國會計準則，當對一關聯企業不再具有重大影響力時，即以改變時之帳面價值作為該項投資之成本；採用IFRSs後，上述情形則視同出售該關聯企業之所有權益，並認列相關處分損益。
金融商品	依我國會計準則，海外可轉換公司債之轉換價格若約定為新台幣價格，且同時約定債券於轉換時以固定之外幣對新台幣匯率換算為新台幣金額，則該轉換權係以固定數量公司債轉換固定數量普通股，應分類為權益。採用IFRSs後，企業發行可以固定金額（幣別不拘）購買固定數量企業本身權益工具之權利、選擇權或認股證，若係按比例發行給同一類非衍生權益工具之所有既存持有人，則為該企業之權益工具。
首次採用會計準則之處理	我國並無特定規範之準則。實務上，除非有特定準則且訂有過渡條款，否則通常係以會計原則變動處理。惟依IFRSs規定，合併公司在首次採用IFRS時，除特別得選擇免適用及強制排除之項目外，應追溯調整。
3.合併公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。	

(三)其他

本公司及子公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	100.12.31			99.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 83,908	30.28	2,540,734	90,804	29.20	2,651,486
人民幣	1,238,456	4.8167	5,965,271	1,268,759	4.43	5,623,648
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	30,353	30.28	919,089	135	29.20	3,955
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	53,813	30.28	1,629,458	80,783	29.20	2,358,863
港幣	159,265	3.90	621	-	-	-
人民幣	1,802,483	4.8167	8,682,020	2,021,413	4.43	8,959,711
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	28,010	30.28	848,143	-	-	-

(四)民國九十九年度合併財務報表中若干金額為配合民國一〇〇年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	本公司	益陽(股)公司	其他應收款-關係人	25,000	10,000	6,000	2%	必要之資金融通	-	營運週轉	-	本票	6,000	2,920,279	2,920,279

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

資金貸與他人最高限額：7,300,698千元×40%=2,920,279千元

對單一企業貸放金額之限額：7,300,698千元×40%=2,920,279千元

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	本期實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係							
1	本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司之子公司	\$ 21,902,094	1,128,130	1,120,360	616,198	-	15.35 %	21,902,094
2	"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司	"	575,651	571,686	291,263	-	7.83 %	"
3	"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	426,860	423,920	302,800	-	5.81 %	"
4	"	BEST STEAMSHIP S.A.	"	"	918,648	716,955	204,844	-	9.82 %	"
5	"	GRAND STEAMSHIP S.A.	"	"	207,296	205,868	-	-	2.82 %	"

註1：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表股東權益之三倍為限。

背書保證最高限額：7,300,698千元×3=21,902,094千元

對單一企業背書保證之限額：7,300,698千元×3=21,902,094千元

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/每股淨值為元

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(股)	帳面金額	持股比例	市價	
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,845	\$ 9,166,179	100.00%	4,968,119	每股淨值(元)
"	益鑫投資(股)公司股票	"	"	100,000	1,928	100.00%	19.28	"
"	聯鑫投資(股)公司股票	"	"	100,000	929	100.00%	9.29	"
"	捷安投資(股)公司股票	"	"	100,000	831	100.00%	8.31	"
"	益陽(股)公司股票	"	"	13,965,000	148,364	100.00%	10.62	"
"	銳擎智識(股)公司股票	"	"	4,370,000	722	74.45%	0.17	"

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	長期投資	增資	採權益法之被投資公司	1,645	7,759,084	200	1,407,095	-	-	-	-	1,845	9,166,179

註1：前述買入金額1,407,095千元係包含新增投資成本600,000千元、本期依權益法認列投資收益635,267千元、累積換算調整數452,136千元及保留盈餘(280,308)千元。

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億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一億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：

單位：新台幣千元

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	
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	110,195	55.93 %		-		49,908	94 %	

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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. 從事衍生性商品交易：無。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	比 率	帳面金額			
本公司	聯鑫投資(股)公司	台灣	以一般投資為主要業務	\$ 12,728	12,278	100,000	100.00%	929	(58)	(58)	子公司
"	捷安投資(股)公司	"	"	100,941	100,868	100,000	100.00%	831	(59)	(59)	"
"	益鑫投資(股)公司	"	1.對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2.對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3.對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4.對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5.對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6.對各種生產事業之投資。	1,000	1,000	100,000	100.00%	1,928	(56)	(56)	"
"	銳學智識(股)公司	"	1.電腦設備安裝業。 2.資訊軟體服務業。 3.資料處理服務業。 4.電子資訊供應服務業。 5.電子材料批發業。 6.資訊軟體批發業。 7.電信器材批發業。	43,700	43,700	4,370,000	74.45%	722	(43)	(43)	"
"	益陽(股)公司	"	1.住宅及大樓開發租售業。 2.工業廠房開發租售業。 3.廠房出租業。 4.倉庫出租業。 5.辦公大樓出租業。 6.會議室出租業。 7.房屋仲介業。 8.土地仲介業。 9.土木工程顧問業。 10.投資顧問業。 11.企業經營管理顧問業。	218,513	218,207	13,965,000	100.00%	148,364	1,483	1,483	"
"	FIRST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	5,698,316	5,098,316	1,845	100.00%	9,166,179	635,267	635,267	"
FIRST STEAMSHIP S.A	PRAISE MARITIME S.A.	"	經營國內外航運	10,000	10,000	100	100.00%	(2,732,102)	(1,567)	(1,567)	孫公司
"	FIRST NAVIGATION S.A.	"	"	20,140,000	20,140,000	201,400	100.00%	20,140,000	2,908,639	2,908,639	"
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	10,000	10,000	100	100.00%	4,848,867	1,160,369	1,160,369	"
"	SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	19,690,000	19,690,000	196,900	100.00%	19,378,266	595,054	595,054	"
"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	6,510,000	6,510,000	65,100	100.00%	6,770,200	1,779,949	1,779,949	"
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH	德國	"	25,283	25,283	25,000	100.00%	93,852	(14,113)	(14,113)	"
"	GRAND STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	"	7,000,000	10,000	70,000	100.00%	6,935,324	(64,676)	(64,676)	"
"	BEST STEAMSHIP S.A.	"	"	7,000,000	7,000,000	70,000	100.00%	6,908,914	(72,338)	(72,338)	"
"	AHEAD CAPITAL LTD.	維京群島	投資控股	1,000,000	-	100	100.00%	(2,268,660)	(3,268,660)	(3,268,660)	"
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	"	82,000,000	55,000,000	91,560,000	50.31%	133,009,233	28,618,695	15,203,226	"
"	NATURE SOURCES LTD.	香港	"	8,430,000	8,430,000	8,430,000	100.00%	9,264,089	62,471	62,471	"
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	"	"	160,872,908	160,872,908	600,000,000	100.00%	255,565,941	33,107,991	33,107,991	"
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	84,121,383	84,121,383	-	100.00%	206,591,055	32,027,888	32,027,888	"

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	比 率	帳面金額			
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	13,000	13,000	-	86.67%	58,736	12,389	10,738	孫公司
	南京大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	100.00%	150,961	77,921	77,921	"
	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	337,000	337,000	-	100.00%	654,953	74,866	74,866	"
	泉州大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	86,747	28,292	28,292	"
	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	-	-	100.00%	(3,407)	4,061	4,061	"
	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	5,000	-	100.00%	(11,180)	(6,692)	(6,692)	"
	泉州大洋百貨有限公司	"	"	14,800	14,800	-	30.00%	55,424	51,932	15,580	"
	南京大洋百貨有限公司	"	"	1,000	1,000	-	6.66%	4,513	12,389	825	"
	西安大洋百貨有限公司	"	"	20,000	20,000	-	100.00%	(35,090)	(24,406)	(24,406)	"
	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	19,800	3,800	-	99.00%	13,082	(6,364)	(6,300)	"
無錫大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	服飾貿易業務	3,000	-	-	100.00%	(668)	(3,668)	(3,668)	"
	南京大洋百貨合肥有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	3,800	-	-	95.00%	3,089	(748)	(711)	"
	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	200	200	-	1.00%	132	(6,364)	(64)	"
	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	200	-	-	5.00%	163	(748)	(37)	"
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	-	100.00%	(14,566)	(35,958)	(35,958)	"
	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(4,392)	(7,518)	(3,759)	"
	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	15,200	15,200	-	70.00%	129,322	51,932	36,352	"
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(4,392)	(7,518)	(3,759)	"
	福州雅雅軒餐飲有限公司	"	餐飲業務	500	-	-	100.00%	(767)	(1,267)	(1,267)	"
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	20,000	20,000	-	100.00%	45,965	23,331	23,331	"
	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(9,188)	(20,454)	(10,227)	"
	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(30,976)	(27,673)	(13,837)	"
	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	12,506	(1,139)	(569)	"
	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	200	200	-	1.00%	81	(6,983)	(70)	"
	武漢大洋置業有限公司	"	房地產開發業務	2,500	-	-	50.00%	2,403	(194)	(97)	"
	湘潭大洋百貨有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	10,000	10,000	-	50.00%	(9,188)	(20,454)	(10,227)	"
	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	(30,976)	(27,673)	(13,837)	"
	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	10,000	-	50.00%	12,506	(1,139)	(569)	"
	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	19,800	3,800	-	99.00%	13,959	(5,890)	(5,831)	"
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	"	房地產開發業務	2,500	-	-	50.00%	2,403	(194)	(97)	"
	宜昌大洋百貨有限公司	"	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	200	200	-	1.00%	141	(5,890)	(59)	"
	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	19,800	19,800	-	99.00%	8,076	(6,983)	(6,913)	"
	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	"	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配業、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務	163,092	163,092	-	40%	244,978	23,430	9,371	"

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

單位：非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期 末 餘 額	本期實際	利率	資金貸	業務往來	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
	之 公 司	對 象	科目	最高餘額		動支額度	區 間	與性質	金 額			名稱	價 值	與 限 額	總 限 額
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	其他應收款－關係人	38,600,000	38,600,000	23,000,000	-	必要之資金融通	-	營運週轉	-	-	-	121,085,591	121,085,591
	"	AHEAD CAPITAL LTD	"	49,000,000	49,000,000	18,000,000	10%	"	-	"	-	-	-	343,202,093	343,202,093
	"	PRAISE MARITIME S.A.	"	2,750,000	2,750,000	2,730,535	-	"	-	"	-	-	-	343,202,093	343,202,093
2	NATURE SOURCES LTD.	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	8,000,000	8,000,000	8,000,000	-	"	-	"	-	-	-	9,415,515	9,415,515
3	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	"	55,000,000	55,000,000	55,000,000	-	"	-	"	-	本票	55,000,000	105,756,577	105,756,577
4	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	86,732,113	86,732,113	86,536,431	0-2%	"	-	"	-	本票	86,536,431	296,550,262	296,550,262
5	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	"	42,000	42,000	40,000	0.1%	"	-	"	-	-	-	2,007,162	2,007,162
	"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	200,000	200,000	160,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	40,000	40,000	38,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	福州大洋百貨有限公司	"	63,347	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	湘潭大洋百貨有限公司	"	111,000	111,000	111,000	0.1%	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	西安大洋百貨有限公司	"	110,000	110,000	104,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	130,000	130,000	122,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	150,000	150,000	139,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	3,721	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	衡陽大洋百貨有限公司	"	80,000	80,000	73,500	0.1%	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	宜昌大洋百貨有限公司	"	50,000	50,000	17,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	10,000	10,000	10,000	"	"	-	"	-	-	-	"	"
6	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	60,067	-	-	-	"	-	"	-	-	-	502,884	502,884
7	泉州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	9,025	-	-	-	"	-	"	-	-	-	141,925	141,925
8	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	420,000	420,000	370,000	0.1%	"	-	購房款	-	-	-	951,646	951,646
	"	福州大洋天地百貨有限公司	"	60,000	60,000	49,400	"	"	-	營運週轉	-	-	-	"	"
9	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	18,000	17,000	17,000	"	"	-	"	-	-	-	27,108	27,108
10	武漢中山大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	170	-	-	-	"	-	"	-	-	-	573,422	573,422
	"	大洋百貨集團有限公司	"	32,222	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
	"	衡陽宇元置業有限公司	其他應收款	30,000	-	-	-	"	-	購房款	-	-	-	73,898	73,898
11	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款－關係人	70,000	35,000	35,000	0.1%	"	-	營運週轉	-	-	-	237,338	237,338
	"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	36,455	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
12	武漢龍陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	2,128	-	-	-	"	-	"	-	-	-	101,084	101,084
	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	296	-	-	-	"	-	"	-	-	-	"	"
13	衡陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	10,000	10,000	3,379	0.1%	"	-	"	-	-	-	118,785	118,785
14	福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	"	10,000	10,000	3,822	"	"	-	"	-	-	-	610,226	610,226

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD302,713,977元×40%=USD121,085,591元

對單一企業資金貸放之限額：USD302,713,977元×40%=USD121,085,591元

資金貸與他人最高限額：USD343,202,093元(非中華民國籍公司)

對單一企業資金貸放之限額：USD343,202,093元(非中華民國籍公司)

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表資產總額為限。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

資金貸與他人最高限額：USD9,415,515元

對單一企業資金貸放之限額USD9,415,515元

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD264,391,442元 $\times$ 40%=USD105,756,577元

對單一企業資金貸放之限額：USD264,391,442元 $\times$ 40%=USD105,756,577元

註5：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD. 最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD296,550,262元

對單一企業資金貸放之限額：USD296,550,262元

註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB2,007,162千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB2,007,162千元

註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB502,884千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB502,884千元

註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以泉州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以泉州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB141,925千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB141,925千元

註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB951,646千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB951,646千元

註10：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB67,769千元 $\times$ 40%=RMB27,108千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB67,769千元 $\times$ 40%=RMB27,108千元

註11：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB573,422千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB573,422千元

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 註12：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB184,746千元×40%=RMB73,898千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB184,746千元×40%=RMB73,898千元
- 註13：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB237,338千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB237,338千元
- 註14：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢龍陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢龍陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB101,084千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB101,084千元
- 註15：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB118,785千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB118,785千元
- 註16：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。
資金貸與他人最高限額：RMB610,226千元
對單一企業資金貸放之限額：RMB610,226千元
- 註17：本公司因考量透過貸予同仁醫療產業集團，藉此更瞭解中國醫療體系，故於民國一〇一年一月十七日由子公司南京大洋百貨有限公司資金貸與同仁醫療產業集團有限公司計新台幣478,591千元(RMB105,000千元)，該資金貸與對象並提供其子公司股權價值新台幣1,784,892千元(RMB374,812千元)作為擔保。
- 註18：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

3. 為他人背書保證：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元/
大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	本期實際動支額度	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
	公司名稱	公司名稱	關係							
1	益陽(股)公司	本公司	母公司	\$ 779,259	187,000	187,000	7,000	224,400	126.04 %	779,259
2	FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	採權益法評價之被投資公司	1,029,606,279	33,825,000	33,825,000	-	-	11.17 %	1,029,606,279
3	"	GRAND STEAMSHIP S.A.	"	"	33,825,000	33,825,000	-	-	11.17 %	"
4	FIRST NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	60,420,000	37,200,000	37,200,000	10,000,000	16,161,808	184.71 %	60,420,000
5	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	313,752,375	10,000,000	10,000,000	10,000,000	-	1.61 %	313,752,375
6	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	10,035,810	65,000	-	-	-	- %	10,035,810
7	"	福州大洋百貨有限公司	"	"	50,000	50,000	45,000	-	5.14 %	"
8	"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	280,000	-	-	-	- %	"
9	"	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	30,000	-	-	-	- %	"
10	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	-	-	-	- %	"
11	"	西安大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	-	- %	"
12	"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	10,000	-	-	-	- %	"
13	南京大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	2,514,420	30,000	-	-	-	- %	2,514,420
14	"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	5,000	-	-	-	- %	"
15	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	4,758,230	50,000	50,000	45,000	-	13.23 %	4,758,230
16	武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	1,186,690	15,000	-	-	-	- %	1,186,690
17	武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	2,867,110	10,000	-	-	-	- %	2,867,110

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 註1：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額： $259,753 \text{ 千元} \times 3 = 779,259 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $259,753 \text{ 千元} \times 3 = 779,259 \text{ 千元}$
- 註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額： $\text{USD}343,202,093 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}1,029,606,279 \text{ 元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{USD}343,202,093 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}1,029,606,279 \text{ 元}$
- 註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以FIRST NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之三倍為限。
背書保證最高限額： $\text{USD}20,140,000 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}60,420,000 \text{ 元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{USD}20,140,000 \text{ 元} \times 3 = \text{USD}60,420,000 \text{ 元}$
- 註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。
背書保證最高限額： $\text{USD}313,752,375 \text{ 元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{USD}313,752,375 \text{ 元}$
- 註5：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}2,007,162 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}10,035,810 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}2,007,162 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}10,035,810 \text{ 千元}$
- 註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}502,884 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,514,420 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}502,884 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,514,420 \text{ 千元}$
- 註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}951,646 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}4,758,230 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}951,646 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}4,758,230 \text{ 千元}$
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}237,338 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}1,186,690 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}237,338 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}1,186,690 \text{ 千元}$
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以武漢中山大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額： $\text{RMB}573,422 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,867,110 \text{ 千元}$
對單一企業背書保證之限額： $\text{RMB}573,422 \text{ 千元} \times 5 = \text{RMB}2,867,110 \text{ 千元}$
- 註10：於編製合併財務報表時，業已沖銷

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	持股比率	市 價	
捷安投資(股)公司	復興木業股票	—	以成本衡量之金融資產	320,000	-	5.65%	-	
益陽(股)公司	復興木業股票	—	"	230,000	-	4.06%	-	
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	(2,732,102)	100.00%	每股淨值 (27,321.02)	
"	FIRST NAVIGATION S.A.股票	"	"	201,400	20,140,000	100.00%	" 100.00	
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.股票	"	"	100	4,848,867	100.00%	" 48,488.67	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	196,900	19,378,266	100.00%	" 98.41	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	65,100	6,770,200	100.00%	" 104.00	
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH股票	"	"	25,000	93,852	100.00%	" 3.75	
"	GRAND STEAMSHIP S.A.股票	"	"	70,000	6,935,324	100.00%	" 99.08	
"	BEST STEAMSHIP S.A.股票	"	"	70,000	6,908,914	100.00%	" 98.70	
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	91,560,000	133,009,233	50.31%	" 1.45	
"	NATURE SOURCES LTD. 股票	"	"	8,430,000	9,264,089	100.00%	" 1.10	
"	AHEAD CAPITAL LTD.	"	"	100	(2,268,660)	100.00%	" (22,686.60)	
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司股權	"	"	-	244,978	40.00%	" 244,978	
AHEAD CAPITAL LIMITED	新華保險	"	公平價值變動列入損益之金融資產	8,000,000	26,464,152	- %	每股市價 3.31	借款擔保
"	Mount Gibson Iron	"	"	3,311,809	3,820,503	- %	" 1.15	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.股票	"	採權益法之長期股權投資	600,000,000	225,565,941	100.00%	每股淨值 0.403	
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	"	-	206,591,055	100.00%	" 206,591,055	
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	58,736	86.67%	" 58,736	
"	南京大洋百貨有限公司	"	"	-	150,961	100.00%	" 150,961	
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	-	654,953	100.00%	" 654,953	
"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	-	86,747	100.00%	" 86,747	
"	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	(3,407)	100.00%	" (3,407)	
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,180)	100.00%	" (11,180)	
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	55,424	30.00%	" 55,424	
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	4,513	6.66%	" 4,513	
"	西安大洋百貨有限公司	"	"	-	(35,090)	100.00%	" (35,090)	
"	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	13,082	99.00%	" 13,082	
"	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	"	-	(668)	100.00%	" (668)	
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	3,089	95.00%	" 3,089	
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	132	1.00%	" 132	
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	163	5.00%	" 163	
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	-	(14,566)	100.00%	" (14,566)	
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(4,392)	50.00%	" (4,392)	
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	129,322	70.00%	" 129,322	
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(4,392)	50.00%	" (4,392)	
"	福州雍雅軒餐飲有限公司	"	"	-	(767)	100.00%	" (767)	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	45,965	100.00%	" 45,965	
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(9,188)	50.00%	" (9,188)	
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(30,976)	50.00%	" (30,976)	
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,506	50.00%	" 12,506	
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	81	1.00%	" 81	
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,403	50.00%	" 2,403	
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(9,188)	50.00%	" (9,188)	
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(30,976)	50.00%	" (30,976)	
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,506	50.00%	" 12,506	
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	13,959	99.00%	" 13,959	
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,403	50.00%	" 2,403	
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	141	1.00%	" 141	
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	8,076	99.00%	" 8,076	

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.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百分之二十以上：

單位：美元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金額
First Steamship S.A.	Grand Steamship S.A.	採權益法之長期股權投資	增資	採權益法評價之被投資公司	100	10,000.00	69,900	6,925,323.00 (註1)	-	-	-	-	70,000	6,935,323.00
"	Grand Ocean Retail Group Ltd. 附賣回可轉換公司債	指定公平價值列入損益之金融資產—非流動	增資	採權益法評價之被投資公司	-	27,000,000.00	-	-	-	27,000,000.00 (註2)	27,000,000.00	-	-	-

註1：前述買入金額6,925,323元係包含新增投資成本6,990,000元扣除本期依權益法認列投資損失64,677元之淨額。

註2：前述賣出係因Grand Ocean Retail Group Ltd.將公司債轉換為股份所致。

註3：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：人民幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	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	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
武漢中山大洋百貨有限公司	中國湖南省衡陽市雁峰區解放路121號	100.1.24	350,000	已支付331,300	衡陽宇元置業有限公司	非關係人	-	-	-	-	鑑價報告	供營業使用	

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.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：

單位：美元

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(註)	單價	授信期間		餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	採權益法評價之被投資公司	租金支出	7,821,312	23.74 %	-	-	-		(3,471,119)	(54.93)%	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.	"	"	6,283,394	19.07 %	-	-	-		-	- %	
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	"	"	5,592,811	16.97 %	-	-	-		2,452,410	72.69%	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.	"	"	5,244,559	15.92 %	-	-	-		(2,231,549)	(35.31)%	
"	本公司	母公司	代理費支出	3,747,883	11.38 %	-	-	-		(1,561,618)	(24.71)%	
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	租金收入	7,821,312	100.00 %	-	-	-		3,471,119	100.00%	
"	"	"	"	6,283,394	100.00 %	-	-	-		-	- %	
"	"	"	"	5,592,811	100.00 %	-	-	-		(2,452,410)	(100.00)%	
"	"	"	"	5,244,559	100.00 %	-	-	-		2,231,549	100.00%	

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

9.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：

單位：非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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		
FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	23,000,000	-	-	-	-	-
"	AHEAD CAPITAL LTD.	採權益法評價之被投資公司	18,000,000	-	-	-	-	-
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	3,471,119	-	-	-	-	-
NATURE SOURCES LTD	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	8,000,000	-	-	-	-	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	採權益法評價之被投資公司	55,000,000	-	-	-	-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	89,903,320	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	持股 100%之子公司	40,022	-	-	-	-	-
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	38,019	-	-	-	-	-
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	160,094	-	-	-	-	-
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	111,055	-	-	-	-	-
"	西安大洋百貨有限公司	"	104,053	-	-	-	-	-
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	122,065	-	-	-	-	-
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	139,078	-	-	-	-	-
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	73,539	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股 100%之子公司	370,000	-	-	-	-	-
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	49,400	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	35,018	-	-	-	-	-

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：實收資本額為人民幣，餘為美元

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	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	投資顧問業、管理顧問業、船舶管理顧問業、船舶維修、船舶建造修配業、其他綜合商品零售業及儲配運輸物流業務。	2,995,090	(註1)	163,092	-	-	163,092	40.00 %	9,371	244,978	-
大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	500,000,000	"	43,418,265	-	-	43,418,265	50.31 %	16,113,230 (註3)	103,935,960	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註2)
USD 43,581,358	USD 51,107,018	NTD 4,380,419

註1：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2：限額計算：本期股權淨值×60%＝NTD7,300,698千元×60%＝NTD4,380,419千元。

註3：本公司認列投資損益係取得經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表認列之。

註4：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

(1)一〇〇年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	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
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	代理費收入	110,195	雙方議定	0.41%
0	"	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	其他應付款－關係人	696,440	"	2.62%
0	"	"	1	應收帳款－關係人	49,908	"	0.19%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.等7家子 公司	3	應收(付)帳款－關係 人款	92,732	"	0.35%
1	"	NATURE SOURCES LTD.	3	其他應付款－關係人	242,240	"	0.91%
1	"	AHEAD CAPITAL LTD	3	其他應收款－關係人	545,040	"	2.05%
1	"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	3	租金支出	164,440	"	0.61%
1	"	FIRST NAVIGATION S.A	3	"	229,962	"	0.86%
1	"	SHINING STEAMSHIP S.A.	3	"	154,201	"	5.74%
1	"	LEADING STEAMSHIP S.A.	3	"	184,745	"	6.88%
2	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	3	其他應收款－關係人	1,665,400	"	6.27%
3	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	"	2,722,273	"	10.25%
4	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	669,891	"	2.52%
"	"	無錫大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	192,772	"	0.73%
"	"	常州和平大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	183,126	"	0.69%
"	"	武漢中山大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	771,121	"	2.90%
"	"	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	587,947	"	2.21%
"	"	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	501,187	"	1.89%
"	"	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	534,915	"	2.01%
"	"	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	354,214	"	1.33%
5	福州中城大洋百貨有限 公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－關係人	1,782,179	"	6.71%
"	"	福州大洋天地大洋百貨有限 公司	3	其他應收款－關係人	237,944	"	0.90%
6	武漢光谷大洋百貨有限 公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－關係人	168,672	"	0.63%

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)九十九年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	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
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	代理費收入	94,783	雙方議定	0.43%
0	"	益陽(股)公司	1	其他金融資產—流動	15,000	"	0.07%
0	"	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	其他應付款—關係人	251,120	"	1.14%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.等7家子 公司	3	應收(付)關係人款	59,460	"	0.27%
1	"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	3	租金支出	258,669	"	1.21%
1	"	FIRST NAVIGATION S.A	3	"	290,071	"	1.36%
1	"	SHINING STEAMSHIP S.A.	3	"	252,562	"	1.18%
1	"	LEADING STEAMSHIP S.A.	3	"	259,958	"	1.22%
2	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	3	其他應收款—關係人	1,188,440	"	5.42%
3	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	"	2,088,864	"	9.52%
4	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	181,104	"	0.82%
"	大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	106,828	"	0.49%
"	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	534,824	"	2.44%
"	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	280,777	"	1.28%
"	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	402,667	"	1.84%
"	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	291,331	"	1.33%
"	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	452,804	"	2.06%
"	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	237,132	"	1.08%
5	福州中城大洋百貨有限 公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款—關係人	1,310,768	"	5.98%
"	"	福州大洋天地大洋百貨有限 公司	3	其他應收款—關係人	238,067	"	1.09%
6	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款—關係人	133,268	"	0.61%
7	武漢中山大洋百貨有限 公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款—關係人	142,820	"	0.65%
8	武漢光谷大洋百貨有限 公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款—關係人	268,602	"	1.22%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊：

(一)一般性資訊

本公司及子公司有三個應報導部門：航運部門、投資部門及百貨部門，航運部門主要經營國內外航運及其有關之附屬業務。投資部門主要經營國內外投資業務。百貨部門主要經營百貨零售業務。合併公司應報導部門主要係策略性事業單位，以提供不同產品及勞務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二)本公司及子公司營運部門資訊及調節如下：

100.12.31						
	航運部門	投資部門	百貨部門	其他部門	調整及銷 除	合計
部門收入—來自合併個體以外	\$ 1,036,235	-	25,828,552	6,344	-	26,871,131
部門收入—來自合併個體以內	843,543	-	-	-	(843,543)	-
部門收入合計	<u>\$ 1,879,778</u>	<u>-</u>	<u>25,828,552</u>	<u>6,344</u>	<u>(843,543)</u>	<u>26,871,131</u>
利息費用	\$ 75,744	2,317	215,773	1,731	(4,558)	291,007
折舊與攤銷	287,756	-	668,706	1,657	-	958,119
投資收益	276	-	-	-	-	276
部門損益	<u>\$ 220,943</u>	<u>(96,105)</u>	<u>1,352,504</u>	<u>1,561</u>	<u>(26,671)</u>	<u>1,452,232</u>
採權益法之長期股權投資	\$ 9,326,371	-	-	-	(9,318,953)	7,418
非流動資產資本支出	460,526	-	2,687,315	-	-	3,147,841
部門資產	<u>\$ 23,734,332</u>	<u>1,113,148</u>	<u>18,822,381</u>	<u>264,720</u>	<u>(17,364,706)</u>	<u>26,569,875</u>
部門負債	<u>\$ 5,099,182</u>	<u>1,181,843</u>	<u>10,794,959</u>	<u>111,698</u>	<u>(1,918,657)</u>	<u>15,269,025</u>

99.12.31						
	航運部門	投資部門	百貨部門	其他部門	調整及銷 除	合計
部門收入—來自合併個體以外	\$ 1,525,658	-	19,830,632	10,233	-	21,366,523
部門收入—來自合併個體以內	1,156,043	-	-	-	(1,156,043)	-
部門收入合計	<u>\$ 2,681,701</u>	<u>-</u>	<u>19,830,632</u>	<u>10,233</u>	<u>(1,156,043)</u>	<u>21,366,523</u>
利息費用	\$ 87,888	-	309,941	1,705	(42,609)	356,925
折舊與攤銷	319,221	-	533,471	1,636	-	854,328
投資收益	933	-	-	-	-	933
部門損益	<u>\$ 886,546</u>	<u>-</u>	<u>905,847</u>	<u>5,762</u>	<u>12,533</u>	<u>1,810,688</u>
採權益法之長期股權投資	\$ 7,921,936	-	-	-	(7,914,066)	7,870
非流動資產資本支出	683,765	-	2,076,803	-	-	2,760,568
部門資產	<u>\$ 20,463,178</u>	<u>-</u>	<u>15,333,125</u>	<u>267,823</u>	<u>(14,129,823)</u>	<u>21,934,303</u>
部門負債	<u>\$ 4,270,355</u>	<u>-</u>	<u>10,198,465</u>	<u>112,203</u>	<u>(1,500,827)</u>	<u>13,080,196</u>

(三)企業整體資訊

1.地區別資訊：

本公司及子公司無國內外營運機構之區別，且除百貨部門銷售地區皆為中國大陸地區外，餘依行業特性無法區分各地區之營業收入，僅就託運人係屬國內或國外以區分內外銷之營業收入。表(二)中百貨部門之營運收入係由中國大陸地區百貨零售產生，其餘部門之營運收入來源係由其他外銷地區所產生。

2.重要客戶資訊：

本公司及子公司無個別收入佔合併收入10%以上之單一客戶。

會計師查核報告

益航股份有限公司董事會 公鑒：

益航股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年及一〇〇年上半年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達益航股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年及一〇〇年上半年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

馬國柱

會計師：

陳宗哲

證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號：金管證審字第1000011652號
民國一〇一年八月三十日

益航股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇一年及一〇〇年六月三十日

單位：新台幣千元

	101.6.30		100.6.30	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 8,255,450	29	4,820,719	22
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二)及(八))	270,930	1	1,225	-
1321 備供出售金融資產-流動(附註四(二))	231,563	1	-	-
1140 應收帳款	126,955	-	94,720	-
1190 其他金融資產－流動(附註五)	113,569	-	301,938	1
1201 商品存貨	160,623	1	153,051	1
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(十五))	4,662	-	17,644	-
1291 受限制資產(附註六)	25,488	-	7,256	-
1292 存出保證金-流動(附註四(五))	34,434	-	499,665	2
1298 其他流動資產－其他	438,378	3	348,245	2
	9,662,052	35	6,244,463	28
基金及長期投資：				
1421 採權益法之長期股權投資	7,067	-	6,593	-
1425 預付長期投資款	23,629	-	11,135	-
1440 其他金融資產－非流動(附註四(五)及五)	386,605	2	667,455	3
1460 持有至到期日金融資產－非流動(附註四(二))	16,141	-	-	-
1481 以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	-	-	153	-
	433,442	2	685,336	3
固定資產(附註四(三)及六)：				
1501 土地	126,409	-	126,409	1
1521 房屋及建築	6,109,093	21	4,258,356	19
1551 運輸設備	52,893	-	52,935	-
1552 船舶設備	4,633,421	16	3,755,181	17
1561 辦公設備	285,842	1	237,143	1
1621 出租資產	446,574	2	446,053	2
1631 租賃改良	6,708,826	23	5,861,584	27
1670 未完工程及預付設備款	824,263	3	562,762	3
	19,187,321	66	15,300,423	70
15X9 減：累計折舊	3,364,311	12	2,444,003	11
	15,823,010	54	12,856,420	59
無形資產(附註四(四))：				
1710 商標權	418,941	1	402,542	2
1760 商譽	1,901,447	7	1,479,362	7
1788 其他無形資產	21,286	-	27,289	-
	2,341,674	8	1,909,193	9
其他資產：				
1830 遞延費用	291,758	1	277,749	1
1848 催收款項(附註七)	1,009	-	243,232	1
1849 備抵呆帳－長期應收款項(附註七)	(1,009)	-	(243,232)	(1)
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(十五))	15,535	-	100,539	-
	307,293	1	378,288	1
資產總計	\$ 28,567,471	100	22,073,700	100

	金 額		金 額	
		%		%
負債及股東權益				
流動負債：				
2100 短期借款(附註四(六))	\$ 154,450	1	264,312	1
2140 應付帳款(附註四(七))	3,804,772	13	3,096,383	14
2160 應付所得稅(附註四(十五))	157,392	1	124,476	1
2170 應付費用(附註五)	389,107	1	295,684	2
2180 公平價值變動列入損益之金融負債－流動(附註四(二))	24,642	-	-	-
2216 應付股利(附註四(十四))	179,219	1	279,024	1
2228 其他應付款(附註四(三)及五)	1,019,192	4	566,012	3
2270 一年內到期長期負債(附註四(八)及(九))	1,566,446	5	1,630,408	8
2286 遞延所得稅負債(附註四(十五))	667	-	1,227	-
2298 其他流動負債－其他	321,922	1	229,153	1
	7,617,809	27	6,486,679	31
長期付息負債：				
2400 公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 (附註四(八))	16,006	-	-	-
2410 應付公司債(附註四(八))	1,840,771	6	-	-
2420 長期借款(附註四(九))	4,891,317	17	5,044,089	23
	6,748,094	23	5,044,089	23
其他負債：				
2810 應計退休金負債(附註四(十))	20,720	-	20,058	-
2820 存入保證金	476,382	2	302,838	1
2861 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十五))	135,179	-	154,613	1
	632,281	2	477,509	2
	14,998,184	52	12,008,277	56
負債合計				
股東權益：				
股本：				
普通股股本(附註四(十一)及(十三))	2,776,172	10	2,790,237	13
資本公積：				
資本公積－轉換公司債轉換溢價(附註四(八)、(十一)及(十三))	480,103	2	386,479	2
資本公積－認股權(附註四(八))	63,210	-	27,986	-
資本公積－長期投資	683,869	2	-	-
保留盈餘(附註四(十三)及(十四))：				
法定盈餘公積	581,308	2	526,758	2
特別盈餘公積	325,637	1	325,637	1
未提撥保留盈餘	3,130,763	11	3,418,159	15
股東權益其他項目：				
累積換算調整數	(66,591)	-	(392,349)	(2)
庫藏股票(附註四(十三))	-	-	(213,688)	(1)
母股東權益小計	7,974,471	28	6,869,219	30
少數股權	5,594,816	20	3,196,204	14
股東權益合計	13,569,287	48	10,065,423	44
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計	\$ 28,567,471	100	22,073,700	100

101.6.30 100.6.30

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

276

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

		101年上半年度		100年上半年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	\$ 14,549,183	100	12,318,205	100
5000	營業成本	11,557,529	79	9,482,314	77
	營業毛利	2,991,654	21	2,835,891	23
6000	營業費用(附註五)	2,214,139	16	1,866,575	15
6900	營業淨利	777,515	5	969,316	8
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	42,077	-	29,008	-
7122	股利收入	4,285	-	-	-
7160	兌換利益	5,441	-	94,343	1
7310	金融資產評價利益(附註四(二))	85,381	1	-	-
7480	什項收入	63,106	1	82,388	1
		200,290	2	205,739	2
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(八))	130,245	1	157,589	2
7521	採權益法認列之投資損失	126	-	-	-
7530	處分固定資產損失	-	-	308	-
7631	金融資產減損損失(附註四(二))	2,224	-	-	-
7650	金融負債評價損失(附註四(八))	1,840	-	2,355	-
7880	什項支出	24,025	-	24,237	-
		158,460	1	184,489	2
7900	本期稅前淨利	819,345	6	990,566	8
8110	所得稅費用(附註四(十五))	358,322	3	292,590	2
	合併總損益	<u>\$ 461,023</u>	<u>3</u>	<u>697,976</u>	<u>6</u>
	歸屬予：				
	合併淨損益	\$ 229,017	1	479,148	4
9602	少數股權淨利	232,006	2	218,828	2
		<u>\$ 461,023</u>	<u>3</u>	<u>697,976</u>	<u>6</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(元)(附註四(十六))		<u>\$ 1.09</u>	<u>0.82</u>	<u>1.88</u>	<u>1.76</u>
稀釋每股盈餘(元)(附註四(十六))		<u>\$ 1.03</u>	<u>0.78</u>	<u>1.75</u>	<u>1.64</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明⁷⁷

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	普通股 股 本	資本公積	保留盈餘			累積換算 調 整 數	庫 藏 股	少數股權	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未 提 撥 保留盈餘				
民國一〇〇年一月一日期初餘額	\$ 2,751,880	277,247	421,710	-	3,753,120	(325,636)	(301,502)	2,277,288	8,854,107
可轉換公司債轉換	54,357	155,192	-	-	-	-	-	633,892	843,441
庫藏股註銷	(16,000)	(17,974)	-	-	(53,840)	-	87,814	-	-
民國九十九年度盈餘分配(註1):									
提列法定盈餘公積	-	-	105,048	-	(105,048)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	325,637	(325,637)	-	-	-	-
發放股東紅利—現金	-	-	-	-	(279,024)	-	-	-	(279,024)
民國一〇〇年上半年度合併總損益	-	-	-	-	479,148	-	-	218,828	697,976
未按持股比例認列長期股權投資影響	-	-	-	-	(50,560)	-	-	50,560	-
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	-	(44)	(44)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(66,713)	-	15,680	(51,033)
民國一〇〇年六月三十日餘額	<u>\$ 2,790,237</u>	<u>414,465</u>	<u>526,758</u>	<u>325,637</u>	<u>3,418,159</u>	<u>(392,349)</u>	<u>(213,688)</u>	<u>3,196,204</u>	<u>10,065,423</u>
民國一〇一年一月一日期初餘額	\$ 2,776,172	527,389	526,758	325,637	3,095,104	49,638	-	4,000,153	11,300,851
發行可轉換公司債認列權益組成項目	-	15,924	-	-	-	-	-	-	15,924
民國一〇〇年度盈餘分配(註2):									
提列法定盈餘公積	-	-	54,550	-	(54,550)	-	-	-	-
發放股東紅利—現金	-	-	-	-	(138,808)	-	-	(40,411)	(179,219)
民國一〇一年上半年度合併總損益	-	-	-	-	229,017	-	-	232,006	461,023
未按持股比例認列長期股權投資影響數	-	683,869	-	-	-	-	-	(683,869)	-
子公司現金增資	-	-	-	-	-	-	-	2,374,834	2,374,834
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	(202,793)	(202,793)
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(116,229)	-	(85,104)	(201,333)
民國一〇一年六月三十日餘額	<u>\$ 2,776,172</u>	<u>1,227,182</u>	<u>581,308</u>	<u>325,637</u>	<u>3,130,763</u>	<u>(66,591)</u>	<u>-</u>	<u>5,594,816</u>	<u>13,569,287</u>

註1：董監酬勞2,940千元及員工紅利2,940千元已於損益表中扣除。

註2：董監酬勞1,470千元及員工紅利1,500千元已於損益表中扣除。

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明

278

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	101年上半年度	100年上半年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 461,023	697,976
調整項目：		
折舊費用	490,963	433,701
攤銷費用	29,918	25,656
應付公司債折價攤銷	15,765	21,868
應付公司債匯率影響數	(11,129)	(2,369)
本期淨退休金成本與提撥數之差異	341	321
採權益法認列之投資損失(利益)	126	(3)
處分及報廢固定資產損失	2,318	308
減損損失迴轉利益	-	(6,900)
金融資產及負債評價損失	(83,541)	2,355
金融資產減損損失	2,224	-
訴訟迴轉利益	(6,739)	-
營業資產及負債之淨變動：		
交易目的金融資產減少	738,970	-
應收帳款	2,247	(25,203)
存貨減少	53,970	5,209
其他金融資產－流動	100,583	(66,119)
其他流動資產－其他	38,349	(15,755)
遞延所得稅資產	23,168	9,395
營業負債之淨變動：		
應付帳款	(1,427,252)	(766,091)
應付所得稅	(65,251)	(124,658)
應付費用	(91,382)	106,182
其他應付款	(110,268)	98,301
其他流動負債－其他	(67,671)	(99,701)
遞延所得稅負債	14,510	21,104
營業活動之淨現金流入	111,242	315,577

益航股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至六月三十日

單位:新台幣千元

	101年上半年度	100年上半年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產價款	(230,363)	-
取得持有至到期日金融資產	(18,236)	-
預付長期投資價款增加	-	(11,271)
取得子公司價款	(531,029)	-
處分固定資產價款	3,163	-
存出保證金(增加)減少	(14,075)	511,290
購置固定資產	(2,016,944)	(2,225,437)
受限制資產增加	(14,437)	(1,542)
遞延費用增加	(17,048)	(157,738)
其他金融資產減少	-	125,913
其他投資活動	-	(48)
投資活動之淨現金流出	(2,838,969)	(1,758,833)
融資活動之現金流量：		
償還短期借款	(598,043)	(220,623)
發行可轉換公司債	1,345,500	-
舉借長期借款	95,655	268,259
存入保證金增加	116,965	25,242
子公司現金增資	2,400,000	-
融資活動之淨現金流入	3,360,077	72,878
匯率影響數	(145,575)	(26,386)
本期現金及約當現金增加(減少)數	486,775	(1,396,764)
期初現金及約當現金餘額	7,768,675	6,217,483
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,255,450	\$ 4,820,719
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 131,290	148,156
支付所得稅	\$ 370,953	403,969
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 1,566,446	1,630,408
應付現金股利	\$ 179,220	279,024
應付增資承銷費	\$ 25,166	-
庫藏股註銷	\$ -	16,000
購買固定資產支付現金數：		
固定資產增加數	\$ 2,570,812	2,446,327
應付購買設備款增減	(553,868)	(220,890)
購買固定資產支付現金數	\$ 2,016,944	\$ 2,225,437

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：徐鎮廷

經理人：孫雅明 280

會計主管：裴子媛

益航股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國一〇一年及一〇〇年六月三十日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

益航股份有限公司(以下稱本公司)於民國五十二年十月奉准設立，原名益壽航業股份有限公司，後於民國八十六年五月三日之股東會決議通過更名為益航股份有限公司，並經目的事業主管機關核准。

本公司所營事業如下：

- 1.經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- 2.船舶及其零件批發業。
- 3.倉儲業務之經營。
- 4.委託營造廠興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- 5.各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業務(旅行社業務除外)。
- 6.提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- 7.一般廣告服務業。
- 8.國際貿易業。
- 9.展覽服務業。
- 10.通信工程業。
- 11.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

母公司及最終母公司：無。

民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司及子公司(以下簡稱合併公司)員工人數，分別為3,285人及3,952人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製基礎

- 1.本公司於編製合併報表，已將本公司對子公司之股東權益予以沖銷；其相互間之債權債務科目(如應收帳款與應付帳款等)亦已對沖；本公司與子公司間順逆流銷貨未實現利益，已依本公司所採之損益承認方法分別銷除其未實現之內部損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2.於民國一〇一年及一〇〇年上半年度編入本公司合併財務報表之子公司及孫公司列示如下

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.6.30	100.6.30	
益航股份有限公司	聯鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	捷安投資(股)公司	一般投資業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	益陽(股)公司	住宅大樓開發租售業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	益鑫投資(股)公司	一般投資業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	銳擎智識(股)公司	電腦設備軟體服務業務	74.45%	74.45%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
益航股份有限公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	0.43%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.6.30	100.6.30	
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GMBH	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	投資控股	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GROUP LTD.	投資控股	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	45.33%	54.50%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
AHEAD CAPITAL LTD.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	投資控股	1.73%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	投資控股	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	86.67%	86.67%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.6.30	100.6.30	
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	30.00%	30.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	6.66%	6.66%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	西安大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	服飾貿易業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	95.00%	95.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司(籌備中)	銷售日用百貨、辦公用品等；企業管理諮詢等業務	100.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
無錫大洋百貨有限公司	南京大洋百貨合肥有限公司(籌備中)	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	5.00%	5.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州中城大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	70.00%	70.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.6.30	100.6.30	
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	餐飲業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	100.00%	100.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	1.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司(籌備中)	房地產開發業務	50.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	50.00%	50.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	95.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司(籌備中)	房地產開發業務	50.00%	- %	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	1.00%	5.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	化妝品、服裝鞋帽等百貨買賣業務	99.00%	99.00%	本公司直接(間接)持股50%以上之子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.從屬公司本期增加變動情形：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	本公司直接 或間接持股百分比		說明
			101.6.30	100.6.30	
南京大洋百貨有限公司	上海泓霖商貿有限公司	銷售日用百貨、辦公用品等；企業管理諮詢等業務	100.00%	- %	本期新增股權投資
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	本期新增股權投資
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	主要經營國際航運及船務管理等業務	100.00%	- %	本期新增股權投資
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	投資控股	100.00%	- %	本期新增股權投資

4.未列入本期合併財務報表之從屬公司相關資訊：無。

5.從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同：無。

6.從屬公司之會計政策與控制公司不同：無。

7.國外從屬公司營業之特殊風險：無。

8.各關係企業盈餘分配受法令限制或契約限制：無。

9.合併借項攤銷之方法及期限：每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易之會計處理

合併公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(四)資產負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期將於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(商譽以外之個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

(六)現金及約當現金

合併公司之現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金可轉讓定期存單及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

(七)金融商品

1. 公平價值變動列入損益之金融資產

合併公司取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，及所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用；續後評價以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

2. 備供出售金融資產

合併公司原始認列指定為備供出售金融資產，並以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；續後評價以公平價值衡量，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

3. 持有至到期日金融資產

合併公司有積極意圖且有能力持有至到期日之債務商品，以攤銷後成本衡量。原始認列時，係以公平價值衡量，並加計取得之交易成本，於除列、價值減損或攤銷時認列損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.以成本衡量之金融資產

係未具重大影響力且無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額不予迴轉。

(八)應收票據及帳款、其他應收款

應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係屬非因營業而產生之其他應收款及票據。

針對金融資產，合併公司首先評估以攤銷後成本衡量之金融資產，是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須再進行組合減損評估。

減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。

若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

另民國一〇〇年一月一日以前備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(九)存貨

子公司存貨係以先進先出成本與淨變現價值孰低法計價，比較成本與淨變現價值時係以各零售部門為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除銷售費用後之餘額。

(十)採權益法之長期股權投資

本公司及其具控制力之他公司共同持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。其投資成本與按持股比例計算之被投資公司淨值之差額，自民國九十五年一月一日起分別依下列方式處理：

- 1.原已分析產生原因者，則依原分析結果繼續處理，惟屬於商譽部分不再攤銷，原已攤銷部分不得迴轉。
- 2.原係就差額總數選擇一定年限攤銷，則尚未攤銷之餘額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理(意即不再攤銷，原已攤銷部分不得迴轉)。
- 3.屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並按季編製合併財務報表。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

合併公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

合併公司具重大影響力但未達控制力者，若因認列被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。若本公司意圖繼續支持被投資公司，或被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運，則繼續按持股比例認列長期股權投資之投資損失；本公司具控制力之被投資公司如股權淨值發生負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能提出額外資金承擔其損失者外，由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額。本公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

合併公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之兌換差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(十一)固定資產、折舊及處分損益

固定資產及出租資產係以取得成本或成本加重估增值為入帳基礎，有關重大增添、改良及重置列為資本支出，購建固定資產使其達到可使用狀態所負擔之利息亦列為資產成本。

折舊之提列，係依船舶及設備使用年限及「固定資產耐用年數表」規定之耐用年數，並預留一年殘值，按平均法計提。若耐用年限屆滿仍繼續使用，則估計其尚可使用年限繼續提列折舊。合併公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	50～55年
運輸設備	5年
船舶設備	15～23年
辦公設備	3～8年
出租資產	50～55年
租賃改良物	5～20年

固定資產處分時之損益列為當年度之營業外收入及利益或營業外費用及損失。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)無形資產

1.商譽

商譽係指於購買法下，收購成本超過可辨認淨資產公平價值之部份。商譽係以原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

2.其他無形資產

其他無形資產係指由集團取得之租賃權益、商標權及供應商效益，其價值係為原始認列成本減除累計攤銷及減損後之金額衡量，除商標權可辨認其有效年限外，無法確認有效年限之商標權不可攤銷，且應按原始認列成本減除累計減損後之金額衡量。

3.期後之重大支出

期後重大支出之資本化僅限於可對其相關特定資產產生未來經濟效益，而其他因取得商譽及品牌效益之相關支出，則認列為當期之利益或費用。

4.無形資產攤銷

無形資產之攤銷係以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，除商譽及商標權無可辨認之耐用年限外，餘採估計耐用年限以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

租賃權益	剩餘之租賃期間

(十三)遞延費用

本公司遞延費用主要係船舶設備之未攤銷大修費用，以成本為入帳基礎，按二至五年採直線法攤提。

子公司之遞延費用主係廣場行銷權、土地使用權及調改設計費等支出，以取得成本為列帳基礎，按其經濟使用年限平均攤銷。

(十四)應付公司債

本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給付持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。可轉換公司債之利息係採有效利率法計算，並依合約期限分攤認列為當期損益。可轉換公司債權益組成要素之公平價值之變動不予認列。

(十五)退休金

本公司於民國七十六年成立勞工退休準備金委員會並訂有退休金辦法，涵蓋所有正式任用員工(不含船員)。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其員工退休最後一個月之薪資為基準計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

獲得一個基數，最高以四十五個基數為限。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。本公司之退休辦法已配合新制之實施修訂。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債。並依證券主管機關之規定，自民國八十五年一月一日起依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及過渡性淨資產、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷之數。本公司依勞動基準法之規定，按月依薪資總額百分之八(民國九十一年四月前為百分之十三)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於臺灣銀行。

採確定提撥退休辦法部分，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

本公司之孫公司大洋百貨集團有限公司及其子公司參加由當地政府機構管理的法定統籌退休金計劃。按此項計劃，大陸退休員工均有權每年從該政府機構提取退休金，本公司之孫公司大洋百貨集團有限公司及其子公司須按照該政府機構規定的工資總額的一定比例計提統籌退休金，交由當地政府有關部門統籌安排，退休職工的退休金由該部門統籌支付。

本公司之孫公司大洋百貨集團有限公司及其子公司除上交前述統籌退休金外，無義務再支付任何職工退休金，並按權責發生制將統籌退休金計入當年度損益。

(十六)員工紅利及董監酬勞

合併公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，列為當期損益。

(十七)股份基礎給付交易

子公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理。給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理如下：

子公司採用內含價值法認列酬勞性員工認股選擇權計畫之酬勞成本，亦即按衡量日子公司股票市價與行使價格間之差額估計為酬勞成本，並於員工認股選擇權計畫所規定之員工服務年限內認列為子公司之費用，同時增加子公司之股東權益，並揭露採用公平價值法之擬制淨利與每股盈餘資訊。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十八)庫藏股票

本公司收回已發行之股票，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，依買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值，其差額列為資本公積—庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則借記保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積—股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於帳面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十九)收入及成本之認列

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列，銷貨若未符合上述認列條件，則俟條件符合時認列為收入，其相關成本亦配合收入認列時再予以轉列成本及費用。

銷貨收入係考量商業折扣及數量折扣後之公平價值衡量；惟銷貨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，則不設算利率計算公平價值。

(二十)所得稅

合併公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依商業會計法規定處理之稅後盈餘減除稅法規定調整項目後於次年度股東會決議未作分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

大陸子公司依民國九十六年三月十六日公布之新企業所得稅法(以下稱新稅法)之規定，自民國九十七年一月一日起對所有的企業包括外商投資企業在內，均採用25%之統一稅率。大陸子公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日之遞延所得稅資產及負債係依新稅法之法定稅率計算。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應以各公司主體為申報單位，不得合併申報，合併公司之所得稅費用即為合併財務報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(廿一)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利（減除特別股股利），除以普通股流通在外加權平均股數計算之。本公司所發行之可轉換公司債、認股權證及尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如均未具稀釋作用，僅揭露基本每股盈餘，反之，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。因盈餘及資本公積轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

(廿二)營運部門資訊之揭露

營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用）之經營活動。營運部門之營運結果定期由合併公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效，同時具個別分離之財務資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年上半年度財務報表不產生損益之影響。

(二)合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適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。依該號公報規定，帳列原始產生之放款及應收款應適用該公報放款及應收款之認列、續後評價及減損等規定。財務困難債務整理及債務商品協商之新合約與條款修改之交易亦自民國一〇〇年一月一日起，依該公報第三次修訂條文之規定處理。前述變動對合併公司民國一〇〇年上半年度淨利、股東權益及每股盈餘不產生影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	101.6.30	100.6.30
零用金	\$ 72,228	45,837
銀行存款		
活期存款	5,622,395	2,648,035
定期存款	2,560,827	2,126,847
小計	8,183,222	4,774,882
合計	\$ 8,255,450	4,820,719

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)金融資產

合併公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日持有之各類金融資產及負債明細如下：

	101.6.30	100.6.30
公平價值變動列入損益之金融資產及負債－流動		
交易目的金融資產：		
台灣上市股票	\$ 5,779	-
台灣受益憑證	10,040	-
香港上市股票	44,540	-
澳洲上市股票	210,528	-
合 計	<u>\$ 270,887</u>	<u>-</u>
交易目的金融負債－累計股票期權	<u>\$ (24,642)</u>	<u>-</u>
備供出售金融資產－銀行理財商品	<u>\$ 231,563</u>	<u>-</u>
持有至到期日之金融資產－非流動：		
香港上市公司債券	<u>\$ 16,141</u>	<u>-</u>
以成本衡量之金融資產－非流動：		
股票投資－ANNA SALAMON	<u>\$ -</u>	<u>153</u>

- 1.合併公司所持有之以成本衡量之股票投資皆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。
- 2.合併公司於民國一〇一年上半年度，因持有上述金融資產所認列之金融資產評價利益及金融資產減損損失分別為85,381千元及2,224千元。
- 3.合併公司於民國一〇一年六月三十日購買累計股票期權交易合約，尚未到期之合約明細及未實現之評價損益如下：

衍生性金融商品	合約期間	行使價格(港幣元)	終止價格(港幣元)	合約數量(註)	公平價值
累計股票期權	2012.04.23~2013.06.25	2.0604~22.4141	2.7825~27.51	1,700股~10,000股	(24,642)

註：當標的股票之市價低於行使價時，子公司須用行使價買入雙倍數量股數。

- 4.合併公司於民國一〇一年上半年度購入民國一〇四年到期之香港上市公司債，面額美金1,000千元，票面息為11.75%；合併公司有積極意圖且有能力持有至到期日，帳列持有至到期日之金融資產。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)固定資產

<u>101.6.30</u>	<u>成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>未折減餘額</u>
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	6,109,093	374,556	5,734,537
運輸設備	52,893	25,040	27,853
船舶設備	4,633,421	1,115,809	3,517,612
辦公設備	285,842	138,458	147,384
出租資產	446,574	38,203	408,371
租賃改良	6,708,826	1,672,245	5,036,581
未完工程及預付設備款	824,263	-	824,263
合計	<u>\$ 19,187,321</u>	<u>3,364,311</u>	<u>15,823,010</u>
<u>100.6.30</u>			
土地	\$ 126,409	-	126,409
房屋及建築	4,258,356	242,213	4,016,143
運輸設備	52,935	23,114	29,821
船舶設備	3,755,181	842,427	2,912,754
辦公設備	237,143	90,212	146,931
出租資產	446,053	35,502	410,551
租賃改良	5,861,584	1,210,535	4,651,049
未完工程及預付設備款	562,762	-	562,762
合計	<u>\$ 15,300,423</u>	<u>2,444,003</u>	<u>12,856,420</u>

- 1.於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，上列部份固定資產質押情形，請詳附註六之說明。
- 2.本公司於民國一〇〇年底評估上述固定資產已無減損情形，因而迴轉以前年度提列之減損損失6,566千元。
- 3.子公司於民國一〇〇年一月向衡陽宇元置業有限公司取得座落於湖南省衡陽市之房產，取得價款計1,634,605千元(人民幣350,000千元)，截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日止，該房產業已供子公司開設百貨商場使用，分別尚餘88,372千元(人民幣18,700千元)及207,102千元(人民幣46,500千元)購房尾款尚未支付。另因衡陽宇元置業有限公司尚未完成鄰近地段之整體開發作業，致未能完成房產登記作業，惟子公司業已於該地房產交易中心完成房產交易之登載備案作業。
- 4.於民國一〇〇年九月，子公司泉州大洋百貨有限公司為取得百貨商場之產權，與非關係人簽訂該商場產權所屬公司之股權買賣意向書。後於民國一〇一年二月，雙方達成協議改以簽訂房地產買賣合約，合約總價1,559,514千元(人民幣330,000千元)，該房產業已供子公司開設百貨商場使用，目前正在辦理過戶手續，截至民國一〇一年六月三十日止，子公司尚有614,354千元(人民幣130,000千元)尚未支付，帳列其他應付款項下。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)無形資產

101.6.30			
<u>成本</u>	<u>商標權</u>	<u>商譽</u>	<u>其他無形資產</u>
期初餘額	\$ 424,407	1,599,886	25,604
本期取得	-	328,236	-
本期攤銷	-	-	(3,815)
匯率影響數	(5,466)	(26,675)	(503)
期末餘額	<u>\$ 418,941</u>	<u>1,901,447</u>	<u>21,286</u>

100.6.30			
<u>成本</u>	<u>商標權</u>	<u>商譽</u>	<u>其他無形資產</u>
期初餘額	\$ 402,270	1,472,238	30,754
本期攤銷	-	-	(3,614)
匯率影響數	272	7,124	149
期末餘額	<u>\$ 402,542</u>	<u>1,479,362</u>	<u>27,289</u>

註：其他無形資產為供應商效益及租賃權益。

- 1.合併公司於民國一〇一年及一〇〇年上半年度認列其他無形資產之攤銷費用分別為3,815千元及3,614千元，帳列於營業費用項下。
- 2.依財務會計準則公報第一號及第三十五號之規定，不攤銷商譽，而將於每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日經針對商譽、商標權及其他無形資產進行減損測試，並無應予提列之減損損失。

(五)存出保證金－流動及非流動

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
存出保證金－流動		
開發新據點	\$ 18,904	316,221
租賃	13,215	22,361
其他	2,315	161,083
	<u>\$ 34,434</u>	<u>499,665</u>
存出保證金－非流動		
開發新據點	\$ 18,902	423,113
租賃	296,092	236,708
其他	71,611	7,634
	<u>\$ 386,605</u>	<u>667,455</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

開發新據點係合併公司為拓展新店承租新商場先行支付之誠意保證金；租賃保證金係承租商場所提存之保證金。

(六)短期借款

<u>借款性質</u>	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
信用借款	\$ <u>154,450</u>	<u>264,312</u>
利率區間	<u>1.52%~1.7605%</u>	<u>1.33%~5.31%</u>

(七)應付帳款

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
自營貨款	\$ 82,597	71,530
專櫃貨款	3,647,373	2,946,267
其他	74,802	78,586
合計	\$ <u>3,804,772</u>	<u>3,096,383</u>

上述應付帳款主係合併公司應付百貨商品供應商貨款。

(八)應付公司債

本公司於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日已發行流通在外之可轉換公司債，其資訊如下：

<u>項 目</u>	<u>九十八年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)</u>
1.發行總額	美金30,000千元
2.發 行 日	98.10.23
3.票面利率	0%
4.發行期間	98.10.23~101.10.23
5.保證機構	華南商業銀行(股)公司等5家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。
7.贖回辦法	(3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇〇年十月二十三日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

項 目	九十八年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為43.2元(計算轉換價格所用匯率31.31)。

註：係由關係企業FIRST NAVIGATION S.A.提供船舶為本公司擔保。

項 目	一〇〇年度海外第一次無擔保可轉換公司債
1.發行總額	美金20,000千元
2.發 行 日	100.10.20
3.票面利率	0%
4.發行期間	100.10.20~103.10.20
5.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。
6.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
7.債權人請求 買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇二年十月二十日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
8.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為39.1元(計算轉換價格所用匯率30.50)。

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
1.發行總額	美金45,000千元
2.發 行 日	101.6.25
3.票面利率	0%
4.發行期間	101.6.25~104.6.25
5.保證機構	中國信託商業銀行(股)公司等4家銀行
6.償還方式	除依本公司轉換辦法由債券持有人申請轉換為本公司普通股，或依轉換辦法由本公司提前贖回，或依轉換辦法由債券持有人提前賣回，或本公司由證券商營業處所買回註銷外，到期時依債券面額以現金一次還本。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

項 目	一〇一年度海外第一次有擔保可轉換公司債(註)
7.贖回辦法	本公司於下列(1)、(2)或(3)發生時，得按債券面額行使對本轉換公司債之贖回權： (1)發行公司在發行滿三十日後，如發行公司普通股於台灣證券交易所連續三十個交易日之收盤價格依當時市場匯率換算為美元後均達轉換價格(以定價日或其後各轉換價格調整生效日參考匯率換算為美元)之130%時，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券。 (2)本公司債90%已贖回、買回並經註銷或經債券持有人行使轉換權利時，發行公司得隨時依債券面額贖回全部債券。 (3)當中華民國稅務法令變更，致使發行公司日後因本公司債所須負擔稅賦增加時，發行公司得依債券面額贖回全部債券。
8.債權人請求買回辦法	本轉換公司債自發行屆滿二年之日為債券賣回日(民國一〇三年六月二十五日)。債權人得於該日，以債券面額之103.02%(贖回收益率為年利率1.5%)，將其所持有之債券賣回給本公司。
9.轉換辦法	(1)轉換期間 除依法令規定及契約另行約定(若有之)之停止過戶或停止轉換期間外，本公司之債券持有人得於公司債發行之日後屆滿一個月之翌日起至到期日前十日止，依本公司轉換辦法規定轉換為本公司普通股。 (2)轉換價格之訂定本轉換公司債發行時之轉換價格訂為34.8元(計算轉換價格所用匯率29.90)。

註：係由關係企業FIRST STEAMSHIP S.A.、LONGEVITY NAVIGATION S.A.、LEADING STEAMSHIP S.A.及SHINING STEAMSHIP S.A.提供船舶為本公司擔保。

本公司依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定將上述轉換公司債之轉換選擇權與負債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融負債及應付公司債，該項轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	101.6.30	100.6.30
發行轉換公司債總金額	\$ 2,839,550	861,600
減：已轉換公司債金額	(627,690)	(473,880)
應付公司債折價	(104,670)	(15,007)
小計	2,107,190	372,713
減：一年內到期之應付公司債	(266,419)	(372,713)
期末應付公司債總額	\$ 1,840,771	-
負債組成要素(帳列公平價值變動列入損益之金融負債(資產)淨額)	\$ 15,963	(1,225)
權益組成要素(帳列資本公積－認股權)	\$ 63,210	27,986
評價調整損失	\$ 1,840	2,355
利息費用	\$ 15,765	10,533

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

子公司於民國九十九年三月三十一日發行無擔保可轉換公司債，依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。可轉換公司債於財務報表之相關資訊如下：

	<u>100.6.30</u>
發行轉換公司債總金額	\$ 1,590,950
減：已轉換公司債金額	(1,590,950)
減：應付公司債折價	-
匯率影響數	-
小計	-
減：一年內到期之應付公司債	-
期末應付公司債餘額	<u>\$ -</u>
負債組成要素	<u>\$ -</u>
權益組成要素	<u>\$ -</u>
利息費用	<u>\$ 42,227</u>

前述無擔保可轉換公司債主要發行條件說明如下：

項目	第三次無擔保可轉換公司債
1.發行總額(註)	美金50,000千元
2.發行日	99.03.31
3.票面利率	於發行期間屆滿時之未轉換公司債，按年利率1.5%計算利息贖回。
4.發行期間	99.03.31~102.03.30
5.償還方式	除依規定轉換為股票者外，到期時按債券面額以現金一次還本。
6.贖回方式	無
7.債權人請求買回辦法	於債券發行期間，債券持有人得在本公司發生下列情況時，以書面通知本公司買回其所持有及債券及清償應付利息： (1)無法支付公司債本金、利息及其他約定之負債。 (2)未善盡對債權人之權利義務達15日，且未於15日內對債權人提出合理及滿意之改善辦法。或雖於15日內提出改善辦法，但此情形仍將延續30日以上。 (3)當主動或被動宣告破產或進行破產程序時。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

項目	第三次無擔保可轉換公司債
8.轉換辦法	(1)轉換期間 (i)USD6,000千元：自99.03.31起至102.03.30止，可於公司符合初次公開發行時或收訖公司之轉換通知時，辦理轉換。 (ii)USD39,000千元：自99.03.31起至102.03.30止，依公司所發出之轉換通知辦理。 (iii)USD5,000千元：自99.03.31起至102.03.30止，可於公司符合初次公開發行時或收訖公司之轉換通知時，辦理轉換。另該轉換公司債投資者亦可於發行滿二年至期滿清償期間提早十四天以書面通知辦理轉換。 (2)轉換價格之訂定 本轉換公司債發行時之每股轉換價格訂為美金2.5元。

註：上述可轉換公司債已於民國一〇〇年六月三十日止執行轉換權之金額為美金50,000千元，每股轉換價格分別為2.5元，轉換20,000千股。

(九)長期負債／一年內到期之長期負債

借款性質	101.6.30	100.6.30
抵押借款	\$ 2,356,133	3,802,696
信用借款	3,535,402	2,199,433
應付商業本票	299,808	299,655
減：一年內到期之長期負債	(1,300,026)	(1,257,695)
淨額	<u>\$ 4,891,317</u>	<u>5,044,089</u>

上述民國一〇〇年六月三十日借款中有關本公司與中國信託商業銀行借款合同約定，有關本公司年度及半年度合併財務報表之財務比率之限制條件如下：

- (1)負債比率(負債總額/有形淨值)應維持有200%(含)以下。
- (2)未計利息、所得稅、折舊及攤提之利息保障倍數不得低於5倍。
- (3)最低有形淨值應維持在新台幣55億元(含)以上。

上列貸款額度於民國一〇〇年六月三十日為新台幣100,000千元。

應付商業本票係由中華票券金融股份有限公司買入本公司發行經台中商業銀行保證之商業本票，其保證期間為民國一〇〇年十一月一日起至民國一〇三年十一月一日止，每次發行天期不逾3個月。

子公司為償還金融機構借款、充實中期營運資金暨擴充營運據點，已於民國一〇一年一月十日與中華民國兆豐國際商業銀行等聯貸銀行團簽約洽借5年期貸款額度為美金1.1億元。依借款合同規定，子公司應於借款存續期間內提出會計師查核之年度及半年度合併簽證財務報告，並維持雙方約定之財務比率。上列貸款額度於民國一〇一年六月三十日已動用美金50,000千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

上述抵押借款係提供固定資產為擔保品，採浮動利率計息。民國一〇一年及一〇〇年上半年度之利率區間分別為0.858%~0.995%(商業本票)、1.28%~7.26%(其中新台幣借款之利率區間為1.30%~2.13%；外幣借款之利率為1.28%~7.26%)及0.8739%(商業本票)、1.036%~6.48%(其中新台幣借款之利率區間為1.40%~1.755%；外幣借款之利率為1.036%~6.48%)。

(十)員工退休金

1.本公司民國一〇一年及一〇〇年上半年度有關退休金資料如下：

	<u>101</u> 年上半年度	<u>100</u> 年上半年度
期末退休基金餘額	\$ 7,627	6,784
當期退休金費用：		
確定給付之淨退休金成本	\$ 734	713
確定提撥之淨退休金成本	744	698
合計	\$ 1,478	1,411
期末應計退休金負債	\$ 20,720	20,058

2.本公司於民國一〇一年及一〇〇年上半年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為744千元及698千元，已分別提撥至勞工保險局504千元及865千元。

3.子公司於民國一〇一年及一〇〇年上半年度依當地政府規定計提之退休金分別為35,557千元及31,050千元。

(十一)股本

1.截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，本公司額定資本總額均為5,200,000千元，實收資本額分別為2,776,172千元及2,790,237千元，每股面額10元，分別為277,617千股及279,024千股。

2.本公司於民國一〇〇年上半年度因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加54,357千元及155,192千元。

3.本公司於民國一〇一年上半年度因孫公司 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 增資，致使對該公司之持股比例變動而產生淨值變動認列之資本公積為683,869千元。

4.本公司於民國一〇〇年上半年度因孫公司 GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD. 增資，致使對該公司之持股比例變動而產生淨值變動認列之保留盈餘為(50,560)千元。

5.本公司於民國一〇〇年上半年度因註銷庫藏股而使股本減少16,000千元，請詳附註四(十三)項下說明。

(十二)股份基礎給付交易

1.子公司大洋百貨集團有限公司於民國九十三年度發行員工認股權憑證20,000千單位，依其有關之員工認股權憑證法，子公司具備認購資格之主要經營階層員工均被授予一定比例之認股憑證，每單位認股權證可依每股人民幣2元認購1股子公司之原始股份。前述憑證存續期間為8年，持有人需承諾為公司服務滿五年，並保證在股權轉讓限制期限內持續為公司提供服務，該憑證於上市前須全數執行，轉換為公司普通股，持有人經子公司同意可於公司股票上市後轉讓股權50%，上市滿一年後轉讓75%，上市滿二年後始可全數轉讓。子公司對前述民國九十三年間發行之員工認股權採內含價值法認列給與之酬勞成本，民國一〇〇年上半年度認列之酬勞成本為零元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

另，於民國九十六年十二月間，上述員工認股權計劃因集團組織重整，致將原認股權憑證認購標的由大洋百貨集團有限公司變更為GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.，每股認購價格由人民幣2元變更為美金0.25元，其餘條件均不變。

2. 子公司民國九十三年度發行之員工認股權憑證若依公平價值法估計酬勞成本，並採用二項式選擇權評價模式估計給與日認股權之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	<u>93 年度</u>
履約價格	人民幣2元
預期存續期間	8年
標的股票之公平價值	人民幣1.11元
預期波動率	38.4%
預期股利率	0%
無風險利率	4.62%

3. 子公司酬勞性員工認股選擇權計畫如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，對本公司合併財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

單位：美金元/新台幣千元

		<u>100</u> <u>年上半年度</u>
合併淨利	報表認列之淨利	\$ <u>479,148</u>
	擬制淨利	\$ <u>478,039</u>
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	\$ <u>1.76</u>
	擬制每股盈餘	\$ <u>1.76</u>
稀釋每股盈餘	報表所認列之每股盈餘	\$ <u>1.64</u>
	擬制每股盈餘	\$ <u>1.64</u>

4. 子公司酬勞性員工認股權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下：

單位：千股/美元

	<u>100 年上半年度</u>	
<u>認股選擇權</u>	<u>數量(千/單位)</u>	<u>加權平均行使 價格(美元/單位)</u>
期初流通在外	20,000	0.25
本期給與	-	-
本期行使	-	-
本期沒收	-	-
期末流通在外	<u>20,000</u>	0.25
期末仍可行使之認股選擇權(註)	<u>20,000</u>	

(註)：於民國一〇〇年下半年度已全數執行轉換，共計轉換20,000千股，每股面額美金0.25元，共計美金5,000千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)庫藏股票

- 1.於民國九十七年度，本公司依證券交易法第28條之規定，為轉讓員工而買回庫藏股。依證券交易法之規定，公司買回股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十；收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積之金額。本公司截至民國九十九年十二月三十一日止最高持有已收回股數6,268千股，收回股份之總金額共計301,502千元，符合證券交易法之規定。以民國九十七年九月三十日為計算基準，本公司可買回股數最高上限為24,419千股，收買股份金額最高上限為2,297,544千元。
- 2.本公司於民國一〇〇年度經董事會決議註銷原買回欲轉讓與員工之庫藏股分別為1,600千股、2,103千股及2,565千股，並以民國一〇〇年三月二十五日、八月二十五日及十二月二十七日為減資基準日，本公司前述庫藏股之註銷依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」規定，已就註銷股權比例沖銷股本62,680千元及資本公積8,610千元後，就庫藏股帳面價值扣除前述沖銷股本及資本公積合計數部份，沖銷資本公積一庫藏股票交易16,712千元及保留盈餘213,500千元。前述庫藏股之註銷，業經經濟部民國一〇〇年四月二十七日、九月二十日及一〇一年一月十二日經授商字第10001083570號、第10001213270號及第10101004750號函核准在案，並於民國一〇〇年四月二十八日、九月二十二日及一〇一年一月十六日於集保公司完成股份註銷作業，本公司上市股票註銷完成日為民國一〇〇年五月六日、九月二十九日及一〇一年一月三十日。本公司截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日止買回之庫藏股票股數分別為零股及4,668千股，買回金額分別為零元及213,688千元。
- 3.本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前，不得享有股東權利。

(十四)盈餘分配

- 1.本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。
- 2.本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利以不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於○．一元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 3.本公司以截至民國一〇一年及一〇〇年六月三十日止之稅後淨利扣除依法應提撥之公積金後乘上預計分配比例，依本公司之章程規定，預計分配員工紅利及董監酬勞之分配率分別為1%、1%及1%、1%，估計員工紅利及董監酬勞金額分別為793千元、793千元及1,383千元、1,383千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為股東會決議年度之損益。
- 4.依原證券暨期貨管理委員會之規定，本公司就當年度發生之帳列股東權益減項淨額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積；屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
- 5.本公司分別於民國一〇一年六月二十一日及一〇〇年六月二十八日經股東會決議通過民國一〇〇年度及九十九年度之盈餘分派案如下：

項目	100 年度	99 年度
提列法定盈餘公積	\$ 54,550	105,048
提列特別盈餘公積	-	325,637
股東紅利－現金	138,808	279,024
合計	<u>\$ 193,358</u>	<u>709,709</u>

- 6.民國一〇〇年度及九十九年度盈餘實際配發情形與本公司財務報告認列差異如下：

	100 年度		
	股東會決議	財務報告	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利	\$ 1,500	1,883	(383)
董事及監察人酬勞	1,470	1,883	(413)
	<u>\$ 2,970</u>	<u>3,766</u>	<u>(796)</u>
	99 年度		
	股東會決議	財務報告	差異數
	實際配發情形	認列之金額	
員工紅利	\$ 2,940	2,418	522
董事及監察人酬勞	2,940	2,418	522
	<u>\$ 5,880</u>	<u>4,836</u>	<u>1,044</u>

本公司民國一〇〇年度及九十九年度員工紅利及董監酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要皆係因估列基礎變動，致影響董事會擬議配發金額，差異數視為估計變動，列為民國一〇一年度及一〇〇年度之損益。

本公司民國一〇〇年度及九十九年度員工紅利及董監酬勞分派數相關資訊，可至「公開資訊觀測站」等管道查詢之。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 7.本公司之子公司GRAND 於民國一〇一年五月二十二日股東會決議民國一〇〇年度盈餘分配案，決議分派普通股股利84,597千元。
- 8.本公司之子公司GRAND 截至民國一〇一年止之稅後盈餘百分之十乘上員工紅利分配數1%及董監酬勞分配成數1%，分別認列員工紅利476千元及董監酬勞476千元，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為估計變動年度之損益。

(十五)所得稅

- 1.本公司民國一〇一年及一〇〇年上半年度適用之營利事業所得稅稅率均為百分之十七，並依「所得稅基本稅額條例」計算基本稅額。另大陸子公司營利事業所得稅率為百分之二十五。
- 2.合併公司民國一〇一年及一〇〇年上半年度所得稅費用組成項目如下：

	<u>101年上半年度</u>	<u>100年上半年度</u>
當期所得稅費用	\$ 268,819	232,066
遞延所得稅費用	37,678	30,499
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	35,353	28,910
以前年度所得稅低估	16,472	1,115
所得稅費用	<u>\$ 358,322</u>	<u>292,590</u>

上列遞延所得稅費用組成項目如下：

	<u>101</u>	<u>100</u>
	<u>年上半年度</u>	<u>年上半年度</u>
未實現兌換損益	\$ 1,103	(9,257)
折舊費用財稅差異	(2,546)	(2,750)
虧損扣抵	(45,978)	(46,841)
開辦費財稅差異	3,982	1,608
退休金財稅差異數	(59)	-
存貨跌價損失	1,410	-
無形資產財稅差異	(841)	(749)
未實現投資利得	-	43,519
子公司暫估盈餘分配	8,160	-
未實現訴訟賠償	1,146	-
未實現費用財稅差異數	12,286	(2,655)
備抵遞延所得稅資產	59,015	47,624
合計	<u>\$ 37,678</u>	<u>30,499</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國一〇一年及一〇〇年上半年度，合併公司損益表中所列稅前純益依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>101年上半年度</u>	<u>100年上半年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 239,948	278,446
所得稅調整項目之稅額影響數：		
按權益法認列之投資利益	(53,760)	(77,071)
虧損扣抵	69,852	47,624
以前年度所得稅低估	16,472	1,115
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	35,353	28,910
子公司盈餘匯回	28,853	-
其他	21,604	13,566
繼續營業部門所得稅費用	<u>\$ 358,322</u>	<u>292,590</u>

4.合併公司於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日產生遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>101.6.30</u>	<u>100.6.30</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 6,540	17,644
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(1,878)	-
遞延所得稅資產－流動淨額	<u>\$ 4,662</u>	<u>17,644</u>
遞延所得稅負債－流動淨額	<u>\$ (667)</u>	<u>(1,227)</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 376,652	313,187
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(361,117)	(212,648)
遞延所得稅資產－非流動淨額	<u>\$ 15,535</u>	<u>100,539</u>
遞延所得稅負債－非流動淨額	<u>\$ (135,179)</u>	<u>(154,613)</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	101.6.30			100.6.30		
	金額	所得稅影響數		金額	所得稅影響數	
		流動	非流動		流動	非流動
折舊費用所產生之可減除暫時性差異	\$ 22,690	1,878	3,794	83,061	-	20,765
公司債發行成本所產生之可減除暫時性差異	-	-	-	-	-	-
累積換算調整數所產生之可減除暫時性差異	-	-	-	431,206	-	73,305
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	-	-	-	19,713	-	3,351
子公司估列盈餘分配所產生之應課稅暫時性差異	-	-	-	(452,357)	-	(31,665)
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	1,487,413	-	371,853	1,015,169	-	240,626
開辦費所產生之可減除暫時性差異	3,633	-	908	27,220	-	6,805
遞延費用所產生之可減除暫時性差異	387	-	97	-	-	-
未實現費用所產生之可減除暫時性差異	12,974	3,244	-	70,578	17,644	-
存貨跌價損失之可減除暫時性差異	5,671	1,418	-	-	-	-
備抵遞延所得稅資產評價		(1,878)	(361,117)		-	(212,648)
遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 4,662</u>	<u>15,535</u>		<u>17,644</u>	<u>100,539</u>
未實現兌換損(益)所產生之應課稅暫時性差異	\$ (3,924)	(667)	-	(13,956)	(2,373)	-
什項支出所產生之可減除暫時性差異	-	-	-	6,739	1,146	-
公司債發行成本所產生之可減除暫時性差異	858	-	146	-	-	-
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	82,362	-	14,001	-	-	-
累積換算調整數所產生之可減除暫時性差異	38,726	-	6,583	-	-	-
退休金費用所產生之可減除暫時性差異	20,697	-	3,519	-	-	-
子公司估列盈餘分配所產生之應課稅暫時性差異	(323,081)	-	(27,416)	-	-	-
無形資產所產生之應課稅暫時性差異	(21,286)	-	(5,321)	(27,289)	-	(6,822)
未分配盈餘扣繳稅款所產生之暫時性差異		-	(121,826)		-	(147,791)
備抵遞延所得稅資產評價		-	(4,865)		-	-
遞延所得稅負債淨額		<u>\$ (667)</u>	<u>(135,179)</u>		<u>(1,227)</u>	<u>(154,613)</u>

6.兩稅合一相關資訊：

	101.6.30	100.6.30
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 200,118</u>	<u>245,828</u>
	100 年度	99 年度
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>(預計) 6.47%</u>	<u>(實際) 6.55%</u>

7.未分配盈餘

	101.6.30	100.6.30
八十六年度以前	\$ -	-
八十七年度以後	3,130,763	3,418,159
合計	<u>\$ 3,130,763</u>	<u>3,418,159</u>

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 8.本公司及其國內子公司截至民國九十八年度之營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定在案，大陸子公司所得稅結算申報案件已向當地稅務機構申報至民國一〇〇年度。
- 9.本公司及其國內子公司依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇一年六月三十日止，本公司及國內子公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十二年度	\$ 2,730	民國一〇二年度
民國九十三年度	12,728	民國一〇三年度
民國九十四年度	129	民國一〇四年度
民國九十五年度	12,175	民國一〇五年度
民國九十六年度	63	民國一〇六年度
民國九十七年度	54	民國一〇七年度
民國九十八年度	29,978	民國一〇八年度
民國九十九年度	10,370	民國一〇九年度
民國一〇〇年度	14,135	民國一一〇年度
合 計	<u>\$ 82,362</u>	

- 10.國外子公司依當地稅法規定前五年度之虧損得用以扣除當年度之純益，再行核課所得稅。截至民國一〇一年六月三十日止，本公司之國外子公司尚未抵減之金額及其可扣抵年度如下：

虧損年度	尚未扣除之虧損	得扣除之最後年度
民國九十六年度	\$ 1,071	民國一〇一年
民國九十七年度	29,023	民國一〇二年
民國九十八年度	154,110	民國一〇三年
民國九十九年度	428,174	民國一〇四年
民國一〇〇年度	578,097	民國一〇五年
民國一〇一年上半年度	296,938	民國一〇六年
合 計	<u>\$ 1,487,413</u>	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十六)每股盈餘

於民國一〇一年及一〇〇年上半年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：新台幣千元/千股

	<u>101</u>		<u>100</u>	
	<u>年上半年度</u>		<u>年上半年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘				
本期淨利	<u>\$ 303,190</u>	<u>229,017</u>	<u>511,985</u>	<u>479,148</u>
加權平均流通在外股數	<u>277,617</u>	<u>277,617</u>	<u>271,789</u>	<u>271,789</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 1.09</u>	<u>0.82</u>	<u>1.88</u>	<u>1.76</u>
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ 303,190	229,017	511,985	479,148
具稀釋作用之潛在普通股之影響(母公司)	6,476	5,375	4,541	3,769
具稀釋作用之潛在普通股之影響(子公司)	-	-	(1,065)	(1,065)
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	<u>\$ 309,666</u>	<u>234,392</u>	<u>515,461</u>	<u>481,852</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	277,617	277,617	271,789	271,789
具稀釋作用之潛在普通股之影響	22,124	22,124	22,136	22,136
具稀釋作用員工分紅股數	62	62	65	65
計算稀釋每股盈餘之加權平均流動在外股數	<u>299,803</u>	<u>299,803</u>	<u>293,990</u>	<u>293,990</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.03</u>	<u>0.78</u>	<u>1.75</u>	<u>1.64</u>

(十七)金融商品相關資訊

1.公平價值之資訊

合併公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及約當現金、應收/應付帳款、其他應收款(含關係人)、其他金融資產—流動及非流動、短期借款、應付所得稅及其他應付款(含關係人)等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因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。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

除上述金融資產及負債外，民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，合併公司其餘非以公平價值衡量之金融資產及金融負債公平價值資訊如下：

非衍生性金融商品	101.6.30			100.6.30		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		以公開報價決定	以評價方式估計		以公開報價決定	以評價方式估計
金融資產：						
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$ 270,887	270,887	-	-	-	-
備供出售金融資產－流動	231,563	-	231,563	-	-	-
以成本衡量之金融資產－非流動	-	-	-	153	-	詳下述(2)
持有至到期日金融資產－非流動	16,141	-	16,141	-	-	-
金融負債：						
應付公司債(含一年內到期之應付公司債)	2,107,190	-	2,107,190	372,713	-	372,173
長期借款(含一年內到期之長期借款)	6,191,343	-	6,191,343	6,301,784	-	6,301,784
衍生性金融商品						
金融資產：						
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	\$ 43	-	43	1,225	-	1,225
金融負債：						
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	24,642	-	24,642	-	-	-
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動	16,006	-	16,006	-	-	-

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產－如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係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且該資訊為合併公司可取得者。
- (2) 以成本衡量之金融資產－非流動：係投資於未上市(櫃)公司股票，因未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。
- (3) 長期負債：長期負債係約定採浮動利率計息，其帳面價值約等於公平價值。
- (4) 應付公司債之市價係以相同條件下之公司債市場利率之折現價值估價其公平價值。

3. 於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，合併公司提供作為借款擔保之金融資產，請詳附註六。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.合併公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日具利率變動之現金流量之金融資產分別為5,647,883千元及2,655,291千元，金融負債分別為6,045,985千元及6,266,441千元，具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為2,576,968千元及2,126,847千元，金融負債分別為2,406,998千元及672,368千元。

5.財務風險資訊

(1)市場風險

合併公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

信用風險係評估合併公司之交易對方或他方未履行合約之潛在影響，以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。由於合併公司之交易對象及履約他方為信用良好之金融機構及公司組織，預期無重大信用風險。另本公司之子公司屬於百貨零售產業，主要之交易對象及履約他方之收款方式均為收現或透過信用卡交易，故預期無重大信用風險。

合併公司之現金存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險，另合併公司存放之交易對象為信用良好之銀行，故不致產生重大信用風險。

(3)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為6,045,985千元及6,266,441千元，係因從事之短期借款，屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

(5)有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明請參閱附註四(二)金融資產。

6.財務風險控制及避險策略

合併公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

五、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
北京首海國際經濟技術諮詢有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
南京天都實業有限公司	該公司之最終大股東與本公司同(自民國一〇一年二月底起)
常州天安廣場置業有限公司	〃
新鴻基投資服務有限公司	〃

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.其他應收款項－關係人(帳列其他金融資產－流動)

	101.6.30		100.6.30	
關係人名稱	金額	%	金額	%
上海伊洋電子商務有限公司	\$ -	-	38,074	13

註：合併公司與關係人間之應收款項並未收受擔保品。

2.存出保證金－非流動

	101.6.30		100.6.30	
關係人名稱	金額	%	金額	%
南京天都實業有限公司	\$ 9,452	2	-	-
常州天安廣場置業有限公司	17,013	5	-	-
合計	\$ 26,465	7	-	-

3.應付費用－關係人(帳列應付費用)

	101.6.30		100.6.30	
關係人名稱	金額	%	金額	%
南京天都實業有限公司	\$ 32,629	8	-	-
常州天安廣場置業有限公司	3,376	1	-	-
合計	\$ 36,005	9	-	-

4.其他應付款－關係人

	101.6.30		100.6.30	
關係人名稱	金額	%	金額	%
北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	\$ -	-	1,052	-
新鴻基投資服務有限公司(註)	21,121	2	-	-
合計	\$ 21,121	2	1,052	-

註：屬應付證券款。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.租金支出

合併公司於民國一〇一年上半年度向關係人承租商場大樓情形如下：

	租賃標的	租賃期間	每月租金	租金支出	付款方 式
101年上半年度					
南京天都實業有限公司	南京大洋百貨商場	92.01.01~111.12.31	\$ 16,967	\$ 67,869	月繳
常州天安廣場置業有限公司	常州大洋百貨商場	92.08.01~112.07.31	1,956	7,823	"
				<u>\$ 75,692</u>	

6.手續費(帳列金融資產成本)

	101.6.30
關係人名稱	金 額 %
新鴻基投資服務有限公司	<u>\$ 701</u> -

六、質押之資產

於民國一〇一年及一〇〇年六月三十日，合併公司已提供予各金融機構作為借款擔保之資產如下：

資 產	101.6.30	100.6.30
受限制資產(帳列其他金融資產—流動)	\$ 25,488	7,256
固定資產—土地	126,409	126,409
—房屋及建築(未折減餘額)	3,688,605	2,169,506
—船舶設備(未折減餘額)	2,773,071	1,923,331
—出租資產(未折減餘額)	408,371	410,551
合計	<u>\$ 7,021,944</u>	<u>4,637,053</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國一〇一年六月三十日止，合併公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂 約 人	起訖期間	內 容
租賃合約	BEIBU GULF SHIPPING LIMITED	100.12.05起10~12個月	派一艘專屬船舶供承租人自行運用
"	GLOBAL MARITIME INVESTMENT CYPRUS LIMITED.	101.04.07起11~16個月	"
"	PHEATHON INTERNATIONAL CO S.A.	101.05.12起90~180天	"
"	EASTERN OCEAN TRANSPORTATION CO., LTD.	101.01.05起11~13個月	"
"	T.K.B SHIPPING A/S DENMARK	101.06.13起6~8個月	"

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
租賃合約	OLDENDORFF GmbH&CO., KG.	101.07.06起70~150天	派一艘專屬船舶供承租人自行運用
"	ID MARITIME SINGAPORE PET LTD.	101.04.30~108.04.30	"
管理合約	K/S DANSKIB 30	101.01~101.12	替該公司管理船舶營運等相關事宜
"	K/S DANSKIB 34	101.05~101.12	"
"	K/S DANSKIB 34	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 53	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 58	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 59	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 61	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 63	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 64	101.01~101.12	"
"	K/S DANSKIB 65	101.01~101.12	"

(二)截至民國一〇〇年六月三十日止，合併公司已簽訂之重要合約如下：

合約名稱	訂約人	起訖期間	內 容
租賃合約	THE SPLENDOR TRANSPORTATION CO., LTD.	100.06.13起25~35天	派一艘專屬船舶供承租人自行運用
"	COSCO BULK CARRIER CO., LTD.	99.02.08起23~25個月	"
"	QINGDAO OCEAN SHIPPING CO., LTD.	99.08.15起11~13個月	"
"	GLOBAL MARITIME INVESTMENTS LTD.	100.06.12起4~6個月	"
"	GIUSEPPE BOTTIGLIERI SHIPPING CO. SPA NAPLES	99.09.10起11~13個月	"
"	OLDENDORFF GmbH&CO. KG.	100.02.27起4~6個月	"
管理合約	K/S DANSKIB 30	100.01~100.12	替該公司管理船舶營運等相關事宜
"	K/S DANSKIB 34	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 35	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 45	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 52	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 53	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 58	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 59	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 61	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 63	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 64	100.01~100.12	"
"	K/S DANSKIB 65	100.01~100.12	"

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (三)本公司於民國八十二年間遭前董事長林直義及前董事陳福誠及王永年盜賣泰豐輪胎股份有限公司股票2,884,000股，遭盜賣之成交金額為242,222千元(帳列催收款)，本案已於民國九十三年十一月十九日經台灣高等法院判決確定，陳福誠應給付本公司242,222千元，惟本公司基於穩健原則，已對此股票遭盜賣之應收價款予以足額提列備抵呆帳。由於陳福誠已無清償能力，故於民國一〇〇年十二月三十一日，隨著本公司與王永年訴訟案之終結(詳附註七(四))，本公司併同將應收陳福誠款項與備抵呆帳予以除帳。
- (四)於盜賣案訴訟程序進行中，訴訟案關係人王永年聲稱取得林直義盜用本公司印鑑開立之300,000千元本票，本公司亦依法定程序提起確認本票債權不存在之訴訟，案經最高法院發回台灣高等法院更審後，台灣高等法院認為本公司對於本票之債權24,329千元應屬存在。本公司已於民國八十四年度將24,329千元列為什項支出(帳列其他應付款項下)。因本訴訟案關係人王永年於民國九十六年十二月十九日死亡，依台灣高等法院97年度重上更(三)字第9號刑事不受理判決，針對王永年是否侵占本公司股票未經司法機關實體判決。另王永年之繼承人王建治等人以王永年對本公司有返還借貸請求權，於民國九十七年九月十九日向台灣台北地方法院提起清償借款之訴訟，然經台灣台北地方法院以98年度重訴字第16號判決本公司應給付原告25,406千元，及自民國八十五年十一月一日起至清償日止，按年利率5%計算之利息。本公司向台灣高等法院提起上訴但經台灣高等法院以98年度重上字第322號判決駁回本公司之上訴，本公司業已向最高法院提起上訴並經最高法院99年度台上字第1924號判決，除民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息部份發回台灣高等法院審理外，餘本公司應給付原告25,406千元及自民國九十二年九月二十日至清償日止之利息部份業已判決確定，本公司亦於民國九十九年十二月支付判決應付款項25,406千元及利息9,184千元；另有關民國八十五年十一月一日起至民國九十二年九月十九日止之利息發回台灣高等法院審視部分，業經台灣高等法院以重上更(一)字第149號判決本公司無須支付民國八十五年十一月一日至民國九十二年九月十九日止之利息確定在案，全案至此終結。
- (五)合併公司截至一〇一年六月三十日止，簽訂購買營運用散裝船舶合約金額合計為2,679,639千元(美金89,650千元)截至一〇一年六月三十日止，已依約支付808,823千元(美金27,060千元)。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(六)合併公司向出租人承租供營業使用之辦公大樓及百貨商場，租賃年限約為6-22年，其租金之價格調整依合約約定，並支付承租保證押金。部分承租之百貨商場與出租人簽訂可提前撤銷租約之協議。於民國一〇一年六月三十日，其未來年度應付租金列示如下：

期間	101.6.30 現值
未來一年	\$ 1,403,459
未來二年	1,520,991
未來三年	1,630,033
未來四年	1,712,498
未來五年	1,746,769
未來第六年～第十年(折現值為7,775,430元)	8,095,582
未來第十一年～第十五年(折現值為5,757,223千元)	6,144,723
未來第十六年～第二十年(折現值為2,733,314千元)	2,983,324
未來第二十一年(折現值為12,900千元)	14,355
合計	<u>\$ 25,251,734</u>

(七)合併公司於民國一〇一年及一〇〇年上半年度為供未來新設立百貨商場使用，而簽訂房屋租賃預租合同，已依據協議支付履約保證金如下：

	101.6.30	100.6.30
安徽梅園投資置業有限公司	\$ 9,452	142,522
河北濱江房地產開發有限公司	-	311,768
衡陽宇元置業有限公司	-	-
宜昌新恒基投資開發有限公司	-	169,245
荊州市摩爾城商業開發管理	9,452	-
溫州綠產置業有限公司	-	115,799
中實湖北投資公司	18,902	-
合計	<u>\$ 37,806</u>	<u>739,334</u>

另，孫公司泉州大洋百貨有限公司於民國一〇一年七月二十七日為開發新據點而存出保證金新台幣472,580千元(人民幣100,000千元)作為誠意保證金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	101年上半年度			100年上半年度		
		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
用人費用							
薪資費用		62,425	282,984	345,409	58,411	265,631	324,042
勞健保費用		899	1,473	2,372	994	1,669	2,663
退休金費用		-	37,035	37,035	-	32,461	32,461
其他用人費用		5,979	54,803	60,782	4,885	60,721	65,606
折舊費用		123,368	367,595	490,963	123,218	310,483	433,701
折耗費用		-	-	-	-	-	-
攤銷費用		19,123	10,795	29,918	19,490	6,166	25,656

(二)其他

合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	101.6.30			100.6.30		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 114,496	29.89	3,422,263	89,732	28.720	2,577,089
港幣	86,180	3.853	332,053	-	-	-
人民幣	1,099,747	4.7258	5,197,184	847,989	4.454	3,776,816
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	540	29.89	16,141	-	-	-
港幣	11,559	3.853	44,540	-	-	-
人民幣	49,000	4.7258	231,564	-	-	-
澳幣	6,880	30.60	210,528	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	180,126	29.89	5,383,946	101,126	28.720	2,904,484
港幣	5,482	3.853	21,121	-	-	-
人民幣	1,536,809	4.7258	726,252,652	1,451,652	4.454	6,465,658

(三)民國一〇〇年上半年度合併財務報表中若干金額為配合民國一〇一年上半年度合併財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)依行政院金融監督管理委員會(以下稱金管會)民國99年2月2日金管證審字第號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國102年起依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱IFRSs)編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之計畫(含子公司之採用計劃)，該計畫係由本公司財務長統籌負責。

謹將本公司採用IFRSs計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

計 畫 內 容	主要執行單位 (或負責人員)	目前執行情形
(1)評估階段(99年1月1日至100年12月31日)：		
◎訂定採用IFRS計畫及成立專案小組	會計部門	已完成
◎進行第一階段之員工內部訓練	人事部門	已完成
◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異	會計部門	已完成
◎評估現行會計政策應作之調整	會計部門	已完成
◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用	會計部門	已完成
◎評估相關資訊系統及內部控制應作之調整	內部控制部 門、資訊部門	已完成
(2)準備階段(100年1月1日至101年12月31日)：		
◎決定如何依IFRSs調整現行會計政策	會計部門	已完成
◎決定如何適用「首次採用國際會計準則」公報	會計部門	已完成
◎調整相關資訊系統及內部控制	內部控制部 門、資訊部門	積極評估中
◎進行第二階段之員工內部訓練	人事部門	積極評估中
(3)實施階段(101年1月1日至102年12月31日)：		
◎測試相關資訊系統之運作情形	資訊部門	積極評估中
◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及 比較財務報表	會計部門	積極評估中
◎依IFRSs編製財務報表	會計部門	積極評估中

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)謹就合併公司目前評估現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異說明如下：

1.一〇一年一月一日資產負債調節表

單位：新台幣千元

	我國會計準則	影響金額	IFRSs
流動資產(1)	\$ 9,835,381	(20,983)	9,814,398
無形資產	2,049,987	-	2,049,987
其他資產(1)、(2)及(4)	14,684,507	418,715	15,103,222
總資產	\$ 26,569,875	397,732	26,967,607
流動負債(2)、(4)及(7)	\$ 9,636,078	68,650	9,704,728
其他負債(3)、(4)及(7)	5,632,946	1,485,630	7,118,576
總負債	15,269,024	1,554,280	16,823,304
股本	2,776,172	-	2,776,172
資本公積(7)	527,389	235,130	762,519
保留盈餘(2)~(5)及(7)	3,947,499	(764,641)	3,182,858
非控制權益(4)	4,000,153	(577,399)	3,422,754
其他股東權益項目(5)	49,638	(49,638)	-
股東權益	11,300,851	(1,156,548)	10,144,303
負債及股東權益總額	\$ 26,569,875	397,732	26,967,607

2.主要重大差異項目調節說明

- (1)合併公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依IFRSs規定應分類為非流動資產及非流動負債項下，並考量各項遞延所得稅資產及負債之法定租稅抵銷權及預期實現年度，重新分類之；依此，合併公司於民國101年1月1日將依我國會計準則原分類流動資產項下之遞延所得稅資產重分類至非流動資產項下之金額為18,920千元。
- (2)合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，故於民國101年1月1日調整增加員工福利負債7,581千元、遞延所得稅資產1,895千元、借記保留盈餘之金額為2,861千元及非控制權益2,825千元。
- (3)合併公司供與員工之退職後確定福利計畫，係採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計準則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用IFRS第一號公報「首次採用國際財務報導準則」（以下稱IFRS1）選擇豁免之規定，故於民國101年1月1日調整增加應計退休金負債8,969千元及借記保留盈餘之金額為8,969千元。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (4)合併公司向業主承租之百貨商場因屬營業租賃依IFRSs之規定租賃給付應按直線基礎於租賃期間內認列費用。依此，合併公司於民國101年1月1日及3月31日調整增列其他應付款63,761千元、長期應付款1,478,412千元、長期應收款12,357千元、遞延所得稅資產385,543千元、遞延所得稅負債3,089千元、借記保留盈餘572,788千元及非控制權益574,574千元。
- (5)合併對於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，於民國101年1月1日轉換日採用IFRS1規定之選擇豁免，推定累積換算調整數為零，並將先前依我國會計準則認列之累積換算調整數重分類至保留盈餘之金額計49,638千元。
- (6)海外可轉換公司債

依我國會計準則，海外可轉換公司債之轉換價格約定為新台幣價格，且同時約定債券於轉換時以固定之外幣對新台幣匯率換算為新台幣金額，則應將轉換權視為權益。惟轉換至IFRSs後，該轉換權不符合權益要素定義，故原始認列時即應將該轉換權歸屬於負債組成要素認列為「衍生性金融負債」，於每期以公允價值評價，並將評價差額列入當期損益，此部份將於未來持續產生評價損益於損益表。

於民國101年1月1日合併公司海外可轉換公司債依IFRSs認列衡量權益、負債組成要素，準則差異所調整之科目如下：

	101年1月1日
交易目的金融負債	61,504
應付公司債	(66,973)
資本公積-認股權	(47,286)
資本公積-股本溢價	282,416
保留盈餘	(229,661)
營業外收入及利益(註)	-
營業外支出及費用(註)	-

(註)包含依IFRSs認列衡量所產生金融負債評價損失、利息費用及兌換損益之差異。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(7)合併公司因選擇適用IFRS1豁免項目，而將帳列股東權益項下之累積換算調整數(利益)轉列保留盈餘，應依金管會民國101年4月6日金管證發字第1010012865號令規定提列相同數額之特別盈餘公積。但轉換日因首次採用IFRSs產生之保留盈餘為負數，故不擬提列特別盈餘公積。

3.民國101年6月30日資產及負債重大差異項目調節表

民國101年6月30日資產負債重大差異項目調節表，合併公司依既定之IFRSs轉換計畫進度表刻正辦理中。由於合併公司之百貨部門部分承租之商場大樓正處換約階段，尚無法取得完整資訊做精確之評估，故合併公司仍在評估前述事項於適用IFRS之影響，並預計於民國102年度編製完成。

4.民國101年上半年度損益重大差異項目調節表

民國101年上半年度損益重大項目調節表，合併公司依既定之IFRSs轉換進度表刻正辦理中。由於合併公司之百貨部門部分承租之商場大樓正處換約階段，尚無法取得完整資訊做精確之評估，故合併公司仍在評估前述事項於適用IFRS之影響，並預計於民國102年度編製完成。

(六)依IFRS1規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

- 1.對於民國100年12月31日以前發生之企業併購、取得子公司及關聯企業交易，不予追溯重編。
- 2.對於因國外營運機構財務報表換算為表達貨幣產生之累積換算調整數，合併公司採用累積換算調整數豁免，於轉換日推定累積換算調整數為零，並將先前依我國會計準則認列之累積換算調整數重分類至保留盈餘。
- 3.合併公司於轉換日前發行之員工認股權憑證等股份基礎給付交易，對於截至民國100年12月31日止已既得或已交割者，不予追溯重新計算認列酬勞成本。
- 4.採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益。

(七)本合併公司係以金管會目前已認可之IFRSs作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依IFRSs編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依IFRSs第1號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

單位：新台幣千元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	本期實際動支餘額	利率區間	資金貸與性質	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	資金貸與總限額
												名稱	價值		
1	本公司	益陽(股)公司	其他應收款-關係人	20,000	10,000	2,000	2%	必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	3,189,788	3,189,788

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依本公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以本公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。

資金貸與他人最高限額：7,974,471千元×40%=3,189,788千元

對單一企業貸放金額之限額：7,974,471千元×40%=3,189,788千元

註3：於編製合併財報報表時，業已沖銷。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
		公司名稱	關係						
1	本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司之子公司	23,923,413	1,120,360	-	-	- %	23,923,413
2	本公司	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	571,686	-	-	- %	23,923,413
3	本公司	LEADING STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	423,920	-	-	- %	23,923,413
4	本公司	BEST STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	716,955	707,720	-	8.87%	23,923,413
5	本公司	GRAND STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	205,868	-	-	- %	23,923,413
6	本公司	AHEAD CAPITAL LTD.	本公司之孫公司	23,923,413	770,800	770,800	-	9.67%	23,923,413
7	本公司	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	本公司之孫公司	23,923,413	462,480	462,480	-	5.80%	23,923,413
8	本公司	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	本公司之孫公司	23,923,413	626,430	-	-	- %	23,923,413

註：依本公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以本公司最近期財務報表股東權益之三倍為限。

背書保證最高限額：7,974,471千元×3=23,923,413千元

對單一企業背書保證之限額：7,974,471千元×3=23,923,413千元

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/每股淨值為元

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(股)	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	太平洋建設(股)公司股票	-	公平價值變動列入損益之金融資產—流動	672,000	5,779	0.17%	8.60	每股市價
本公司	富蘭克林全球高收益債—分配	-	"	1,000,000	10,040	- %	9.9997	"
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A. 股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	2,295	11,205,396	100.00%	4,882,525	每股淨值

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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(股)	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	864,000	100,202	0.43%	110.50	每股市價
本公司	益鑫投資(股)公司股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100,000	1,929	100.00%	19.30	每股市價
本公司	聯鑫投資(股)公司股票	"	"	100,000	930	100.00%	9.30	"
本公司	捷安投資(股)公司股票	"	"	100,000	832	100.00%	8.32	"
本公司	益陽(股)公司股票	"	"	13,965,000	149,487	100.00%	10.70	"
本公司	銳擎智識(股)公司股票	"	"	4,370,000	722	74.45%	0.17	"

註：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

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百分之二十以上：

單位：新台幣千元

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易 對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				評價損益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.(註1)	採權益法之被投資公司	增資	採權益法之被投資公司	1,845	9,166,179	450	1,724,110	-	-	-	-	315,107	2,295	11,205,396
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	"	-	-	864,000	100,202	-	-	-	-	-	864,000	100,202

註1：前述買入金額1,724,110千元係包含新增投資成本1,350,000千元、累積換算調整數(140,033)千元、發放股利(169,726)千元及資本公積683,869千元。

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億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一億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：無。
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. 從事衍生性商品交易：無。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	本期編列之 投資損益		備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額		本期損益	上期損益	
本公司	聯鑫投資(股)公司	台灣	以一般投資為主要業務	TWD 12,728	TWD 12,728	100,000	100.00%	TWD 930	TWD 1	TWD 1	TWD 1	子公司
本公司	捷安投資(股)公司	台灣	以一般投資為主要業務	TWD 100,941	TWD 100,941	100,000	100.00%	TWD 832	TWD 1	TWD 1	TWD 1	子公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	益鑫投資(股)公司	台灣	1. 對證券投資信託公司、銀行、保險公司之投資。 2. 對農林漁、畜牧、工、礦、電信、買賣事業、服務事業公司之投資。 3. 對貿易公司、文化事業公司、電信公司之投資。 4. 對興建住宅、商業大樓事業之投資。 5. 對遊憩育樂事業及觀光飯店公司之投資。 6. 對各種生產事業之投資。	TWD 1,000	TWD 1,000	100,000	100.00%	TWD 1,929	TWD 1	TWD 1	子公司
本公司	銳華智識(股)公司	台灣	1. 電腦設備安裝業。 2. 資訊軟體服務業。 3. 資料處理服務業。 4. 電子資訊供應服務業。 5. 電子材料批發業。 6. 資訊軟體批發業。 7. 電信器材批發業。	TWD 43,700	TWD 43,700	4,370,000	74.45%	TWD 722	TWD -	TWD -	子公司
本公司	益陽(股)公司	台灣	1. 住宅及大樓開發租售業。 2. 工業廠房開發租售業。 3. 廠房出租業。 4. 倉庫出租業。 5. 辦公大樓出租業。 6. 會議室出租業。 7. 房屋仲介業。 8. 土地仲介業。 9. 土木工程顧問業。 10. 投資顧問業。 11. 企業經營管理顧問業。	TWD 218,513	TWD 218,513	13,965,000	100.00%	TWD 149,487	TWD 1,123	TWD 1,123	子公司
本公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	1. 經營國內外航運及其有關之附屬業務。 2. 中外船舶航運之代理業務。 3. 船舶及其附屬用品之買賣、租賃、建造等項之代理業務。	TWD 7,048,316	TWD 5,698,316	2,295	100.00%	TWD 11,205,396	TWD 315,107	TWD 315,107	子公司
本公司	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	投資控股	TWD 100,202	TWD -	864,000	0.43%	TWD 100,202	TWD 465,880	TWD -	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRRAISE MARITIME S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 10,000	USD 10,000	100	100.00%	USD (2,732,102)	USD -	USD -	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST NAVIGATION S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 20,140,000	USD 20,140,000	201,400	100.00%	USD 20,826,874	USD 686,874	USD 686,874	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 8,747,000	USD 10,000	87,470	100.00%	USD 13,914,155	USD 328,288	USD 328,288	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHINING STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 19,690,000	USD 19,690,000	196,900	100.00%	USD 19,714,704	USD 336,438	USD 336,438	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
FIRST STEAMSHIP S.A.	LEADING STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 15,710,000	USD 6,510,000	157,100	100.00%	USD 15,709,472	USD (260,728)	USD (260,728)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP GERMANY GMBH	德國	經營國內外航運	USD 25,283	USD 25,283	25,000	100.00%	USD 399,652	USD 305,801	USD 305,801	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 14,000,000	USD 7,000,000	140,000	100.00%	USD 13,906,596	USD (28,728)	USD (28,728)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 13,765,000	USD 7,000,000	137,650	100.00%	USD 13,608,657	USD (65,257)	USD (65,257)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD 25,100,000	USD -	251,000	100.00%	USD 25,102,083	USD 2,083	USD 2,083	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	巴拿馬	經營國內外航運	USD -	USD -	100	100.00%	USD -	USD -	USD -	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	維京群島	投資控股	USD 15,500,000	USD 1,000,000	1,550	100.00%	USD 13,806,020	USD 1,574,679	USD 1,574,679	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	投資控股	USD 82,000,000	USD 82,000,000	91,560,000	45.33%	USD 152,507,776	USD 15,711,573	USD 7,987,377	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LIMITED	維京群島	投資控股	USD 5,000,000	USD -	50,000	100.00%	USD 4,861,417	USD (138,583)	USD (138,583)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	NATURE SOURCES LTD.	香港	投資控股	USD 8,430,000	USD 8,430,000	8,430,000	100.00%	USD 9,256,214	USD (3,574)	USD (3,574)	孫公司
FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	開曼群島	投資控股	USD 14,500,000	USD 1,000,000	3,500,000	1.73%	USD 14,500,000	USD 15,711,573	註1	孫公司
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	香港	投資控股	USD 160,872,908	USD 160,872,908	600,000,000	100.00%	USD 266,958,529	USD 16,767,709	USD 16,767,709	孫公司
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	USD 84,121,383	USD 84,121,383	-	100.00%	USD 221,389,364	USD 16,097,622	USD 16,097,622	孫公司
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 13,000	CNY 13,000	-	86.67%	CNY 66,941	CNY 9,467	CNY 8,205	孫公司
大洋百貨集團有限公司	南京大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 50,000	CNY 50,000	-	100.00%	CNY 127,104	CNY 40,144	CNY 40,144	孫公司
大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 337,000	CNY 337,000	-	100.00%	CNY 746,778	CNY 44,410	CNY 44,410	孫公司
大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY 105,398	CNY 18,172	CNY 18,172	孫公司
大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY -	CNY -	-	100.00%	CNY (1,029)	CNY 2,378	CNY 2,378	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
大洋百貨集團有 限公司	常州和平大洋百 貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 5,000	CNY 5,000	-	100.00%	CNY (15,480)	CNY (4,300)	CNY (4,300)	孫公司
泉州大洋百貨有 限公司	武漢中山大洋百 貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 14,800	CNY 14,800	-	30.00%	CNY 63,909	CNY 26,702	CNY 8,005	孫公司
南京大洋百貨有 限公司	蘇州大洋百貨有 限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 1,000	CNY 1,000	-	6.66%	CNY 5,143	CNY 9,467	CNY 630	孫公司
南京大洋百貨有 限公司	西安大洋百貨有 限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY (42,899)	CNY (7,809)	CNY (7,809)	孫公司
南京大洋百貨有 限公司	石家莊中山大洋 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY 6,350	CNY (6,800)	CNY (6,732)	孫公司
南京大洋百貨有 限公司	上海陽洋服飾貿 易有限公司	大陸	服飾貿易業務	CNY 3,000	CNY 3,000	-	100.00%	CNY (3,646)	CNY (2,978)	CNY (2,978)	孫公司
南京大洋百貨有 限公司	南京大洋百貨合 肥有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 3,800	CNY 3,800	-	95.00%	CNY 1,652	CNY (1,513)	CNY (1,437)	孫公司
南京大洋百貨有 限公司	上海泓霖商貿有 限公司	大陸	銷售日用百貨、辦 公家用電器、文化 體育用品、服裝等 業務。	CNY 1,000	CNY -	-	100.00%	CNY 992	CNY (8)	CNY (8)	孫公司
無錫大洋百貨有 限公司	石家莊中山大洋 百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 64	CNY (6,800)	CNY (68)	孫公司
無錫大洋百貨有 限公司	南京大洋百貨合 肥有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	5.00%	CNY 87	CNY (1,513)	CNY (76)	孫公司
福州中城大洋百 貨有限公司	福州大洋百貨有 限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 50,000	CNY 50,000	-	100.00%	CNY (22,324)	CNY (7,758)	CNY (7,758)	孫公司
福州中城大洋百 貨有限公司	福州大洋天地百 貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (5,256)	CNY (1,728)	CNY (864)	孫公司
福州中城大洋百 貨有限公司	武漢中山大洋百 貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 15,200	CNY 15,200	-	70.00%	CNY 194,883	CNY 26,702	CNY 18,147	孫公司
福州大洋百貨有 限公司	福州大洋天地百 貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (5,256)	CNY (1,728)	CNY (864)	孫公司

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	本期編列之 投資損益	備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
福州大洋百貨有限公司	福州雅雅軒餐飲有限公司	大陸	餐飲業務	CNY 500	CNY 500	-	100.00%	CNY (1,356)	CNY (589)	CNY (589)	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 20,000	CNY 20,000	-	100.00%	CNY 62,311	CNY 16,346	CNY 16,346	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (11,482)	CNY (4,588)	CNY (2,294)	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (36,483)	CNY (11,014)	CNY (5,507)	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY 12,800	CNY 588	CNY 294	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 92	CNY 1,148	CNY 11	孫公司
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	大陸	房地產開發業務	CNY 2,500	CNY 2,500	-	50.00%	CNY 2,102	CNY (602)	CNY (301)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (11,482)	CNY (4,588)	CNY (2,294)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY (36,483)	CNY (11,014)	CNY (5,507)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢龍陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 10,000	CNY 10,000	-	50.00%	CNY 12,800	CNY 588	CNY 294	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY 6,565	CNY (7,469)	CNY (7,394)	孫公司
武漢光谷大洋百貨有限公司	武漢大洋置業有限公司	大陸	房地產業務	CNY 2,500	CNY 2,500	-	50.00%	CNY 2,102	CNY (602)	CNY (301)	孫公司
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 200	CNY 200	-	1.00%	CNY 66	CNY (7,469)	CNY (75)	孫公司
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	大陸	化妝品、服裝、鞋帽、金銀飾品、包裝、食品、家用電器、通訊器材及工藝品等批發。	CNY 19,800	CNY 19,800	-	99.00%	CNY 9,213	CNY 1,148	CNY 1,137	孫公司
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司	大陸	投資顧問業	USD 163,092	USD 163,092	-	40.00%	USD 236,424	USD (10,632)	USD (4,253)	孫公司

註1：係與FIRST STEAMSHIP S.A.併同認列GRAND OCEAN RETATL GROUP LTD.之投資損益。

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人：

單位：非大陸轉投資公司為美元

/大陸轉投資公司為人民幣千元

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本 期	期 末 餘 額	本期實際	利率	資金貸	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象貸	資金貸與
				最高餘額	期 末 餘 額	動支餘額	區間	與性質	金 額	要之原因	呆帳金額	名 稱	價 值	金貸與限額	總 限 額
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	其他應收款—關係人	28,000,000	28,000,000	26,000,000		必要之資金融通	-	營運週轉	-		-	149,955,110	149,955,110
	FIRST STEAMSHIP S.A.	AHEAD CAPITAL LTD.	其他應收款—關係人	49,000,000	49,000,000	18,000,000	10%	"	-	營運週轉	-	本票	18,000,000	395,484,290	395,484,290
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.	其他應收款—關係人	2,750,000	2,750,000	2,730,535		"	-	營運週轉	-		-	395,484,290	395,484,290
	FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	其他應收款—關係人	25,000,000	25,000,000	-	10%	"	-	營運週轉	-		-	395,484,290	395,484,290
2	NATURE SOURCES LTD.	FIRST STEAMSHIP S.A.	其他應收款—關係人	8,000,000	8,000,000	8,000,000		"	-	營運週轉	-		-	9,256,214	9,256,214
3	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITY LTD.	其他應收款—關係人	105,000,000	105,000,000	104,803,159		"	-	營運週轉	-	本票	104,803,159	141,954,852	141,954,852
4	GRAND CITY LTD.	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	136,732,113	136,732,113	136,339,590	0-2%	"	-	營運週轉	-	本票	136,339,590	361,821,397	361,821,397
5	大洋百貨集團有限公司	無錫大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	42,000	40,000	40,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	200,000	130,000	130,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	常州和平大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	60,000	60,000	46,700	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
5	大洋百貨集團有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	111,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	西安大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	104,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	重慶光谷大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	150,000	150,000	137,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	福州中城大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	150,000	-	-	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	80,000	80,000	73,500	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	50,000	50,000	27,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	上海陽洋服飾貿易有限公司	其他應收款—關係人	20,000	20,000	13,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	泉州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	170,000	170,000	170,000	0.1%	"	-	購房款	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	430,000	430,000	430,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
	大洋百貨集團有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	50,000	50,000	49,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	2,680,829	2,680,829
6	南京大洋百貨有限公司	同仁醫療產業集團	其他應收款	105,000	-	-	2.5%	"	-	營運週轉	-		-	50,842	50,842
	南京大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	100,000	100,000	36,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	443,581	443,581

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

編號	貸出資金	貸與	往來	本 期	期未餘額	本期實際	利率	資金貸	業務往來	有短期融	提列備抵	擔 保 品		對個別對象資	資金貸與
	之 公 司	對 象	科目	最高餘額		動支餘額	區間	與性質	金 額	通資金必	呆帳金額	名 稱	價 值	金貸與限額	總 限 額
7	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	其他應收款—關係人	60,000	-	-	0.1%	必要之資金融通	-	購房款	-		-	858,173	858,173
	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	420,000	-	-	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	858,173	858,173
	福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	320,000	320,000	150,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	858,173	858,173
8	蘇州大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	17,000	17,000	17,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	30,894	30,894
9	武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	其他應收款—關係人	120,000	120,000	100,000	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	233,070	233,070
10	衡陽大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	其他應收款—關係人	10,000	10,000	334	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	114,411	114,411
11	福州大洋百貨有限公司	福州雍雅軒餐飲有限公司	其他應收款—關係人	10,000	10,000	3,886	0.1%	"	-	營運週轉	-		-	627,307	627,307

註1：本期最高餘額及期末餘額為額度。

註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD374,887,774元×40%=USD149,955,110元

對單一企業資金貸放之限額：USD374,887,774元×40%=USD149,955,110元

資金貸與他人最高限額：USD395,484,290元

對單一企業資金貸放之限額：USD395,484,290元(非中華民國籍公司)

註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以NATURE SOURCES LTD.最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD9,256,214元

對單一企業資金貸放之限額USD9,256,214元

註4：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD354,887,131元×40%=USD141,954,852元

對單一企業資金貸放之限額：USD354,887,131元×40%=USD141,954,852元

註5：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以GRAND CITI LTD. 最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：USD361,821,397元

對單一企業資金貸放之限額：USD361,821,397元

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

註6：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以該公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB2,680,829千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB2,680,829千元

註7：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以南京大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與對象：同仁醫療產業集團有限公司

資金貸與他人最高限額：RMB127,104千元 $\times$ 40%=RMB50,842千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB127,104千元 $\times$ 40%=RMB50,842千元

本公司因考量透過資貸予同仁醫療產業集團，藉此更瞭解中國醫療體系，故於民國一〇一年一月十七日由子公司南京大洋百貨有限公司資金貸與同仁醫療產業集團有限公司計新台幣478,591千元(RMB105,000千元)，該筆資金貸與款項已於民國一〇一年四月二十日全數收回。

貸與對象：大洋百貨集團有限公司

資金貸與他人最高限額：RMB443,581千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB443,581千元

註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB858,173千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB858,173千元

註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以蘇州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB77,236千元 $\times$ 40%=RMB30,894千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB77,236千元 $\times$ 40%=RMB30,894千元

註10：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以武漢光谷大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB233,070千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB233,070千元

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

註11：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以衡陽大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB114,411千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB114,411千元

註12：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)資金貸與他人作業程序規定，資金貸與總額及對單一企業資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表淨值之百分之四十為限。另對於直接及間接持有表決權股份百分之百之非中華民國籍公司間，資金貸與金額皆以福州大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額為限。

資金貸與他人最高限額：RMB627,307千元

對單一企業資金貸放之限額：RMB627,307千元

註13：本公司與上述子公司間之資金貸與交易，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

3. 為他人背書保證：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元/
大陸轉投資公司為人民幣千元

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 限額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
		公司名稱	關係						
1	益陽(股)公司	本公司	母公司	777,252	187,000	182,000	218,400	121.75%	777,252
2	FIRST STEAMSHIP S.A.	BEST STEAMSHIP S.A.	子公司	1,977,421,450	33,825,000	33,825,000	-	9.02%	1,977,421,450
	FIRST STEAMSHIP S.A.	GRAND STEAMSHIP S.A.	子公司	1,977,421,450	33,825,000	33,825,000	-	9.02%	1,977,421,450
	FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	1,977,421,450	57,800,000	55,500,000	17,362,576	15.42%	1,977,421,450
3	FIRST NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	104,134,370	37,200,000	37,200,000	15,532,128	178.61%	104,134,370
4	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	本公司	母公司	80,723,730	57,800,000	55,000,000	15,617,649	415.40%	80,723,730
5	LEADING STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	82,943,245	57,800,000	55,500,000	16,121,875	367.93%	82,943,245
6	SHINING STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	98,573,520	57,800,000	55,500,000	16,267,500	293.18%	98,573,520
7	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	大洋百貨集團有限公司	子公司	454,299,532	10,000,000	10,000,000	-	3.00%	454,299,532
8	大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	子公司	13,404,145	50,000	50,000	-	3.57%	13,404,145
9	福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股100%之子公司	4,290,865	50,000	50,000	-	10.42%	4,290,865

註1：依益陽股份有限公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之三倍為限。

背書保證最高限額：259,084千元×3=777,252千元

對單一企業背書保證之限額：259,084千元×3=777,252千元

註2：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。

背書保證最高限額：USD395,484,290元×5=USD1,977,421,450元

對單一企業背書保證之限額：USD395,484,290元×5=USD1,977,421,450元

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 註3：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以FIRST NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：USD20,826,874元×5＝USD104,134,370元
對單一企業背書保證之限額：USD20,826,874元×5＝USD104,134,370元
- 註4：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以LONGEVITY NAVIGATION S.A.最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：USD16,144,746元×5＝USD80,723,730元
對單一企業背書保證之限額：USD元16,144,746×5＝USD80,723,730元
- 註5：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以LEADING STEAMSHIP S.A.最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：USD16,588,649元×5＝USD82,943,245元
對單一企業背書保證之限額：USD16,588,649元×5＝USD82,943,245元
- 註6：依FIRST STEAMSHIP S.A.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以SHINING STEAMSHIP S.A.最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：USD19,714,704元×5＝USD98,573,520元
對單一企業背書保證之限額：USD元19,714,704×5＝USD98,573,520元
- 註7：依GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.及子公司背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.最近期財務報表資產總額為限。
背書保證最高限額：USD454,299,532元
對單一企業背書保證之限額：USD454,299,532元
- 註8：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以該公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB2,680,829千元×5＝RMB13,404,145千元
對單一企業背書保證之限額：RMB2,680,829千元×5＝RMB13,404,145千元
- 註9：依大洋百貨集團有限公司(含子公司)背書保證作業程序規定，背書保證總額及對單一企業背書保證金額皆以福州中城大洋百貨有限公司最近期財務報表資產總額之五倍為限。
背書保證最高限額：RMB858,173千元×5＝RMB4,290,865千元
對單一企業背書保證之限額：RMB858,173千元×5＝RMB4,290,865千元

4.期末持有有價證券情形：

單位：台灣公司為新台幣千元/非大陸轉投資公司為美元
/大陸轉投資公司為人民幣千元

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	持股比率	市 價	
捷安投資(股)公司	復興木業股票	—	以成本衡量之金融資產	320,000	-	1.45%	-	
益陽(股)公司	復興木業股票	—	"	230,000	-	1.04%	-	
FIRST STEAMSHIP S.A.	PRAISE MARITIME S.A.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	(2,732,102)	100.00%	每股淨值 (27,321.02)	
"	FIRST NAVIGATION S.A.股票	"	"	201,400	20,826,874	100.00%	" 103.41	
"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.股票	"	"	87,470	13,914,155	100.00%	" 159.07	
"	SHINING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	196,900	19,714,704	100.00%	" 100.13	
"	LEADING STEAMSHIP S.A.股票	"	"	157,100	15,709,472	100.00%	" 100.00	
"	FIRST STEAMSHIP GERMANY GmbH股票	"	"	25,000	399,652	100.00%	" 15.99	
"	GRAND STEAMSHIP S.A.股票	"	"	140,000	13,906,596	100.00%	" 99.33	
"	BEST STEAMSHIP S.A.股票	"	"	137,650	13,608,657	100.00%	" 98.86	
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	"	"	91,560,000	152,507,776	45.33%	每股市價 3.70	
"	NATURE SOURCES LTD. 股票	"	"	8,430,000	9,256,214	100.00%	每股淨值 1.10	
"	AHEAD CAPITAL LTD.	"	"	1,550	13,806,020	100.00%	" 8,907.11	
"	BLACK SEA STEAMSHIP S.A.	"	"	251,000	25,102,083	100.00%	" 100.00	
"	SHIP BULKER STEAMSHIP S.A.	"	"	100	-	100.00%	" -	

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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	
FIRST STEAMSHIP S.A.	MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	50,000	4,861,417	100.00%	" 97.23	
NATURE SOURCES LTD.	北京首海國際經濟技術諮詢服務有限公司股權	"	"	-	236,424	40.00%	" 236,424	
AHEAD CAPITAL LTD.	新華保險股票	—	公平價值變動列入損益之金融資產	21,000	79,996	- %	每股市價 3.81	借款擔保
"	首鋼資源股票	—	"	270,000	74,485	- %	" 0.28	
"	世貿房地產股票	—	"	44,000	65,456	- %	" 1.49	
"	友邦保險股票	—	"	14,400	49,193	- %	" 3.42	
"	工商銀行股票	—	"	610,000	334,203	- %	" 0.55	
"	Mount Gibson Iron股票	—	"	8,000,000	7,043,400	- %	" 0.88	
"	亞太資源股票	—	"	20,000,000	734,796	- %	每股市價 0.04	
"	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	3,500,000	14,500,000	1.73%	" 3.70	
MEDIA ASSETS GLOBAL ASSETS LTD.	新世界股票	—	公平價值變動列入損益之金融資產	5,100	5,917	- %	" 1.16	
"	中國農銀股票	—	"	13,500	5,256	- %	" 0.39	
"	中國石油股票	—	"	33,900	47,850	- %	" 1.28	
"	江西銅業股票	—	"	14,400	30,889	- %	" 2.13	
"	中國鋁業股票	—	"	80,000	37,823	- %	" 0.43	
"	中國神華股票	—	"	7,200	24,271	- %	" 3.49	
"	RENHE COMMERCIAL HLDs CO債券	—	持有到期日之金融資產	1,000,000	540,000	- %	" 0.54	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.股票	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	600,000,000	266,958,529	100.00%	每股淨值 0.422	
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	"	"	-	221,389,364	100.00%	" 221,389,364	
大洋百貨集團有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	66,941	86.67%	" 66,941	
"	南京大洋百貨有限公司	"	"	-	127,104	100.00%	" 127,104	
"	福州中城大洋百貨有限公司	"	"	-	746,778	100.00%	" 746,778	
"	泉州大洋百貨有限公司	"	"	-	105,398	100.00%	" 105,398	
"	無錫大洋百貨有限公司	"	"	-	(1,029)	100.00%	" (1,029)	
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	"	-	(15,480)	100.00%	" (15,480)	
泉州大洋百貨有限公司	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	63,909	30.00%	" 63,909	
南京大洋百貨有限公司	蘇州大洋百貨有限公司	"	"	-	5,143	6.66%	" 5,143	
"	西安大洋百貨有限公司	"	"	-	(42,899)	100.00%	" (42,899)	
"	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	6,350	99.00%	" 6,350	
"	上海陽洋服飾貿易有限公司	"	"	-	(3,646)	100.00%	" (3,646)	
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	1,652	95.00%	" 1,652	
"	上海泓霖貿易有限公司	"	"	-	992	100.00%	" 992	
無錫大洋百貨有限公司	石家莊中山大洋百貨有限公司	"	"	-	64	1.00%	" 64	
"	南京大洋百貨合肥有限公司	"	"	-	87	5.00%	" 87	
福州中城大洋百貨有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	"	-	(22,234)	100.00%	" (22,234)	
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(5,256)	50.00%	" (5,256)	
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	"	-	194,883	70.00%	" 194,883	
福州大洋百貨有限公司	福州大洋天地百貨有限公司	"	"	-	(5,256)	50.00%	" (5,256)	
"	福州雍雅軒餐飲有限公司	"	"	-	(1,356)	100.00%	" (1,356)	
武漢中山大洋百貨有限公司	武漢光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	62,311	100.00%	" 62,311	
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,482)	50.00%	" (11,482)	
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(36,483)	50.00%	" (36,483)	
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,800	50.00%	" 12,800	
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	92	1.00%	" 92	
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,102	50.00%	" 2,102	
武漢光谷大洋百貨有限公司	湘潭大洋百貨有限公司	"	"	-	(11,482)	50.00%	" (11,482)	
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	"	-	(36,483)	50.00%	" (36,483)	
"	武漢龍陽大洋百貨有限公司	"	"	-	12,800	50.00%	" 12,800	
"	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	6,565	99.00%	" 6,565	
"	武漢大洋置業有限公司	"	"	-	2,102	50.00%	" 2,102	
武漢龍陽大洋百貨有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	"	"	-	66	1.00%	" 66	
湘潭大洋百貨有限公司	衡陽大洋百貨有限公司	"	"	-	9,213	99.00%	" 9,213	
南京大洋百貨有限公司	寧波銀行—啟盈理財穩健型81號	-	備供出售金融資產—流動	-	15,000	- %	15,000	
"	南京銀行—聚金44號	-	"	-	5,000	- %	5,000	
"	寧波銀行—啟盈理財平衡型69號	-	"	-	2,000	- %	2,000	
泉州大洋百貨有限公司	招商銀行—歲月流金51240號理財計劃	-	"	-	6,000	- %	6,000	
武漢光谷大洋百貨有限公司	上海浦東發展銀行—利多多公司理財計劃7天周期型	-	"	-	16,000	- %	16,000	
衡陽大洋百貨有限公司	招商銀行—歲月流金51239號理財計劃	-	"	-	5,000	- %	5,000	

註：上述子公司間相互持股，於編製合併報表時，業已沖銷。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.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百分之二十以上：

單位：美元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				評價損益	期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益		股 數	金 額
Ahead Capital Ltd.	Grand Ocean Retail Group Ltd.	採權益法之長期股權投資	Atlantic Retail Investment Corporation	採權益法評價之被投資公司	-	-	3,500,000	14,500,000	-	-	-	-	-	3,500,000	14,500,000
First Steamship S.A.	Ahead Capital Ltd.	"	增資	採權益法評價之被投資公司	100	(2,268,659)	1,450	14,500,000	-	-	-	-	1,574,679	1,550	13,806,020
"	Media Assets Global Ltd.	"	"	"	-	-	50,000	5,000,000	-	-	-	-	(138,583)	50,000	4,861,417
"	Best Steamship S.A.	"	"	"	70,000	6,908,914	67,650	6,765,000	-	-	-	-	(65,257)	137,650	13,608,657
"	Black Sea Steamship S.A.	"	"	"	-	-	251,000	25,100,000	-	-	-	-	2,083	251,000	25,102,083
"	Grand Steamship S.A.	"	"	"	70,000	6,935,324	70,000	7,000,000	-	-	-	-	(28,728)	140,000	13,906,596
"	Longevity Navigation S.A.	"	"	"	100	4,848,867	87,370	8,737,000	-	-	-	-	328,288	87,470	13,914,155
"	Leading Steamship S.A.	"	"	"	65,100	6,770,200	92,000	9,200,000	-	-	-	-	(260,728)	157,100	15,709,472
Ahead Capital Ltd.	新華保險	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	8,000,000	26,464,152	21,000	66,663	8,000,000	32,346,270	26,464,152	5,882,118	13,333	21,000	79,996
"	Mount Gibson Iron	"	-	-	3,311,809	3,820,503	4,688,191	5,424,423	-	-	-	-	(2,201,526)	8,000,000	7,043,400

註：上述子公司間相互持股，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：人民幣千元

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	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	其他的定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金 額			
泉州大洋百貨有限公司	福建省泉州市豐澤區溫陵路福華商業中心大廈	100.02.17	330,000	已支付200,000	泉州福華商廈有限公司	非關係人	-	-	-	-	鑑價報告	供營業使用	

7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

8.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。

9.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：

單位：非大陸轉投資公司為美元

/大陸轉投資公司為人民幣千元

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		
FIRST STEAMSHIP S.A.	本公司	母公司	26,000,000	-	-	-	-	-
"	AHEAD CAPITAL LTD.	採權益法評價之被投資公司	19,086,748	-	-	-	-	-
FIRST NAVIGATION S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	對本公司採權益法評價之公司	4,909,371	-	-	-	-	-
SHINING STEAMSHIP S.A.	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	3,447,001	-	-	-	-	-
NATURE SOURCES LTD.	FIRST STEAMSHIP S.A.	"	8,000,000	-	-	-	-	-
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	採權益法評價之被投資公司	104,803,159	-	55,000,000	註1	-	-
GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	持股100%之子公司	140,376,703	-	-	-	-	-
大洋百貨集團有限公司	福州大洋百貨有限公司	"	430,011	-	-	-	-	-
"	泉州大洋百貨有限公司	"	170,059	-	-	-	-	-
"	重慶光谷大洋百貨有限公司	"	137,007	-	-	-	-	-
"	武漢中山大洋百貨有限公司	"	130,007	-	-	-	-	-
"	湘潭大洋百貨有限公司	"	111,005	-	-	-	-	-
"	西安大洋百貨有限公司	"	104,005	-	-	-	-	-
"	衡陽大洋百貨有限公司	"	73,504	-	-	-	-	-
"	福州大洋天地百貨有限公司	"	49,001	-	-	-	-	-
"	常州和平大洋百貨有限公司	"	46,702	-	-	-	-	-
"	無錫大洋百貨有限公司	"	40,002	-	-	-	-	-

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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		
大洋百貨集團有限公司	宜昌大洋百貨有限公司	同屬大洋百貨持股 100%之子公司	27,020	-	-	-	-	-
福州中城大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	150,004	-	-	-	-	-
南京大洋百貨有限公司	"	"	36,001	-	-	-	-	-
武漢光谷大洋百貨有限公司	大洋百貨集團有限公司	"	100,004	-	-	-	-	-

註1：預計9月償還。

註2：於編製合併財務報表時，業已沖銷。

10.從事衍生性商品交易：

單位：美元

交易公司	衍 生 性 商品種類	持有目的	合約金額	帳面價值	公平價值	帳 列 科 目 資 產
AHEAD CAPITAL LTD.	累計股票期權	交易目的	656,056~4,647,394	724,689	724,689	交易目的金融負債
MEDIA ASSETS GLOBAL LTD.	累計股票期權	"	308,672~1,680,516	99,737	99,737	"

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：實收資本額為人民幣，餘為美元

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	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯 出	收 回					
北京首海國際 經濟技術諮詢 服務有限公司	投資顧問業、管理 顧問業、船舶管理 修、船舶建造修配 業、其他綜合商品 零售業及儲配運 輸物流業務。	2,995,090	(註2)	163,092	-	-	163,092	40.00%	-	236,424	-
大洋百貨集團 有限公司	化妝品、服裝、鞋 帽、金銀飾品、包 裝、食品、家用電 器、通訊器材及工 藝品等批發。	500,000,000	"	43,418,265	14,500,000	-	57,918,265	47.49%	8,183,635 (註3)	105,137,809	-

2.轉投資大陸地區限額

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資 金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
USD 58,081,357	USD 65,607,018	NTD 4,784,683 (註2)

註1：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2：限額計算：本期股權淨值×60%=NTD7,974,471千元×60%=NTD4,784,683千元。

註3：本公司認列投資損益係取得經台灣母公司簽證會計師查核財務報表認列之。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

(1)一〇一年上半年度

單位：新台幣千元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	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
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	代理費收入	43,601	雙方議定	0.30%
0	"	"	1	應收帳款	6,335	"	0.02%
0	"	"	1	其他應付款－關 係人	786,043	"	2.75%
0	"	益陽(股)公司	1	其他金融資產－ 流動	2,000	"	0.01%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.等10 家子公司	3	其他應付款－關 係人	(164,269)	"	0.56%
1	"	NATURE SOURCES LTD.	3	其他應付款－ 關係人	(234,016)	"	0.82%
1	"	AHEAD CAPITAC LTD.	3	其他應收款－ 關係人	570,503	"	2.00%
0	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款－ 關係人	3,132,566	"	10.97%
1	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－ 關係人	4,195,860	"	14.69%
2	大洋百貨集團有限 公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	2,032,147	"	7.11%
"	"	福州大洋天地百貨有限公 司	3	其他應收款－ 關係人	231,567	"	0.81%
"	"	泉州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	803,663	"	2.81%
"	"	無錫大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	189,041	"	0.66%
"	"	常州和平大洋百貨有限公 司	3	其他應收款－ 關係人	220,704	"	0.77%
"	"	武漢中山大洋百貨有限公 司	3	其他應收款－ 關係人	614,385	"	2.14%
"	"	重慶光谷大洋百貨有限公 司	3	其他應收款－ 關係人	647,466	"	2.27%
"	"	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	491,508	"	1.72%
"	"	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	524,589	"	1.84%
"	"	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	347,364	"	1.22%
"	"	宜昌大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	127,689	"	0.45%
3	福州中城大洋百貨 有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－ 關係人	708,888	"	2.48%
4	南京大洋百貨有限 公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－ 關係人	170,134	"	0.60%
5	武漢光谷大洋百貨 有限公司	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－ 關係人	472,600	"	1.65%

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)一〇〇年上半年度

單位：新台幣千元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	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
0	益航(股)公司	FIRST STEAMSHIP S.A.	1	代理費收入	37,720	雙方議定	0.31%
0	"	"	1	其他金融資產－ 流動	3,346	"	0.02%
0	"	"	1	其他應付款－關 係人	246,992	"	1.12%
0	"	益陽(股)公司	1	其他金融資產－ 流動	6,771	"	0.03%
1	FIRST STEAMSHIP S.A.	LONGEVITY NAVIGATION S.A.等4家 子公司	1	應收(付)關係人 款	(1,694)	"	(0.01)%
1	"	SHINING STEAMSHIP S.A.	1	租金支出	91,016	"	0.74%
1	"	LONGEVITY NAVIGATION S.A.	1	"	96,694	"	0.78%
1	"	FIRST NAVIGATION S.A.	1	"	123,658	"	1.00%
1	"	LEADING STEAMSHIP S.A.	1	"	113,517	"	0.92%
2	GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD.	GRAND CITI LTD.	1	其他應收款－ 關係人	1,579,600	"	7.20%
3	GRAND CITI LTD.	大洋百貨集團有限公司	3	其他應收款－ 關係人	2,485,328	"	11.31%
3	大洋百貨集團有限 公司	武漢中山大洋百貨有限 公司	3	其他應收款－ 關係人	801,684	"	3.65%
"	"	福州中城大洋百貨有限 公司	3	其他應收款－ 關係人	619,078	"	2.82%
"	"	湘潭大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	427,565	"	1.95%
"	"	西安大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	387,481	"	1.76%
"	"	重慶光谷大洋百貨有限 公司	3	其他應收款－ 關係人	498,826	"	2.27%
"	"	衡陽大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	327,354	"	1.49%
"	福州中城大洋百貨 有限公司	福州大洋百貨有限公司	3	其他應收款－ 關係人	1,534,779	"	6.99%

註一、編號之填寫方式如下：

1.0代表母公司。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

益航股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊：

(一)一般性資訊

合併公司有三個應報導部門：航運部門、投資部門及百貨部門，航運部門主要經營國內外航運及其有關之附屬業務。投資部門主要經營國內外投資業務。百貨部門主要經營百貨零售業務。合併公司應報導部門主要係策略性事業單位，以提供不同產品及營務。由於每一策略性事業單位需要不同技術及行銷策略，故須分別管理。

(二)合併公司營運部門資訊及調節如下：

101.6.30						
	航運部門	投資部門	百貨部門	其他部門	調整及銷 除	合計
部門收入—來自合併個體以外	\$ 435,668	-	14,109,569	3,946	-	14,549,183
部門收入—來自合併個體以內	43,601	-	-	-	(43,601)	-
部門收入合計	<u>\$ 479,269</u>	<u>-</u>	<u>14,109,569</u>	<u>3,946</u>	<u>(43,601)</u>	<u>14,549,183</u>
部門損益	<u>\$ 22,666</u>	<u>42,583</u>	<u>752,547</u>	<u>1,549</u>	<u>-</u>	<u>819,345</u>
部門資產	<u>\$ 28,512,275</u>	<u>1,149,754</u>	<u>21,558,235</u>	<u>264,055</u>	<u>(22,916,848)</u>	<u>28,567,471</u>

100.6.30						
	航運部門	投資部門	百貨部門	其他部門	調整及銷 除	合計
部門收入—來自合併個體以外	\$ 597,518	-	11,717,553	3,134	-	12,318,205
部門收入—來自合併個體以內	37,720	-	-	-	(37,720)	-
部門收入合計	<u>\$ 635,238</u>	<u>-</u>	<u>11,717,553</u>	<u>3,134</u>	<u>(37,720)</u>	<u>12,318,205</u>
部門損益	<u>\$ 224,647</u>	<u>-</u>	<u>765,033</u>	<u>886</u>	<u>-</u>	<u>990,566</u>
部門資產	<u>\$ 21,163,441</u>	<u>-</u>	<u>15,482,960</u>	<u>266,829</u>	<u>(14,839,530)</u>	<u>22,073,700</u>

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

1.最近三年度會計師提出之內部控制制度改進建議

年度	內部控制建議事項	目前改善情形
98	帳載內部往來-船長帳有延遲入帳之情形	公司均依改進建議辦理
99	依固定資產新增作業規定，購置固定資產於完成驗收入帳時，應將新增之固定資產登錄於財產登記簿上。而目前船舶設備之財產登錄，係以船舶成本表取代財產登記簿，與作業規範之規定不同。	公司均依改進建議辦理
100	1.部分稽核報告未於次月底前交付各監察人查閱、稽核人員未於稽核報告簽註日期，或交付監察人查閱未留存交付軌跡及監察人無簽註查閱日期之情事，致無法判斷稽核報告是否於次月底前交付各監察人查閱之規定辦理。 2.會計師於一〇〇年四月五日出具內控建議後未按季執行追蹤應改進事項並完成稽核報告。	公司均依改進建議辦理

2.最近三年度內部稽核發現重大缺失之改善情形：已改善。

(二)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第 351 頁。

(三)委託會計師進行專案審查內部控制者，應列明其原因，會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱本公開說明書第 352 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 353 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金融監督管理委員會證券期貨局通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會證券期貨局通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及目前執行情形：無。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人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、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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。

年度	違反內部控制制度規定	目前改善情形
100	本公司於 100 年 6 月 2 日重大訊息公告對子公司 First Steamship S.A.增資金額 3 仟萬美元，嗣董事會於 100 年 8 月 25 日通過對子公司 First Steamship S.A.增資 2 仟萬美元，金額不同，未依「對有價證券上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序」第 2 條第 1 項第 20 款規定辦理重大訊息公告，且遲至 101 年 4 月 25 日始輸入公開資訊觀測站重大訊息，違反規定，處罰款 3 萬元。	本公司除繳交罰款外，將確實加強重大訊息公告管理與相關業務法規之遵循。

十一、其他必要補充說明事項：無。

十二、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項：

(一)董事會運作情形：

最近年度董事會開會 11 次(第 17 屆 2 次；第 18 屆 9 次)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓 名	實際出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)	備 註
董事長	恆華投資股份有限公司 (代表人:徐鎮廷)	11	0	100	
副董事長	恆華投資股份有限公司 (代表人:陳進強)	4	6	36.36	
董事	恆華投資股份有限公司 (代表人:莊仟萬)	11	0	100	
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:長原彰弘)	1	10	9.09	
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:孫雅明)	6	0	100	101 年 8 月 1 日解任。
董事	迅東投資股份有限公司 (代表人:余偉彥)	3	1	60	新任。 101 年 8 月 1 日法人董事改派就任。
監察人	來捷投資股份有限公司 (代表人:阮震宇)	6	0	54.55	
監察人	旺誠投資股份有限公司 (代表人:張欣端)	0	0	0	101 年 8 月 1 日解任。
監察人	旺誠投資股份有限公司 (代表人:孫雅明)	5	0	100	新任。 101 年 8 月 1 日法人監察人改派就任。

職稱	姓 名	實際出(列)席 次數	委託出席 次數	實際出(列)席率 (%)	備 註
其他應記載事項：					
一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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：無。					
二、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。					
三、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、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：					
（一）本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形。					
（二）本公司已訂定薪酬委員會組織規程並設置薪資報酬委員會，負責執行建議、評估董事、監察人及經理人之薪資報酬。					

(二)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 11 次，列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席 次數	實際列席率 (%)	備 註
監察人	來捷投資股份有限公司	6	54.55	
	(代表人:阮震宇)			
監察人	旺誠投資股份有限公司	0	0	101 年 8 月 1 日解任。
	(代表人：張欣端)			
監察人	旺誠投資股份有限公司	5	100	新任。 101 年 8 月 1 日法人 監察人改派就任。
	(代表人：孫雅明)			

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

（一）監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：

如有需要，公司有專責人員可隨時聯繫監察人與公司之員工及股東溝通。

（二）監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：

1.監察人隨時可就公司之財務、業務狀況等事項與內部稽核主管及會計師溝通，並列席董事會了解各項議案及表達意見。

2.內部稽核主管向監察人提報之稽核報告，監察人並無反對意見。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，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監察人陳述意見之處理：無。

(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與原因

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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司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之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一)對股東之建議或糾紛等問題由指定專責人員、律師及股務代理機構「元大寶來證券股份有限公司」處理及因應。 (二)隨時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。 (三)已訂定並執行公司內部控制制度及對子公司之監理辦法。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一)尚未設置獨立董事。 (二)已定期評估，簽證會計師並無違反獨立性。	(一)各董事均為公正及專業之人士，為公司及股東謀求最大利益。未來將依循法令或實況考量設立獨立董事。 (二)無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	對利害關係人之建議與疑問，由專責人員、律師妥適處理，隨時可溝通連絡，並尊重維護其合法之權益。	無重大差異。
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司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)	(一)公司已架設網站，並揭露公司業務相關資訊。有關公司財務及公司治理資訊，本公司均按時上傳公開資訊觀測站對外揭露。 (二)已在公開資訊觀測站揭露相關資訊，並落實發言人制度及時對外說明。	無重大差異。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已訂定薪資報酬委員會組織規程，並設置薪資報酬委員會。負責執行建議、評估董事、監察人及經理人之報酬。	無重大差異。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司尚未訂定治理實務守則。		

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
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： (一)員工權益及僱員關懷：本公司與每位船員訂立「船員定期僱傭契約」，並妥善關懷、照顧船員及其家屬，讓其無後顧之憂。岸上員工另加保團體定期壽險(含醫療)，並有健康檢查、慶生會、婚喪喜慶禮儀及年節獎金等，此外，公司設有福委會，專責辦理各項員工福利事宜，且依勞基法及兩性工作平等之精神，訂立人事管理規則，建立互信互賴關係，以確保維護員工之福利、退休等權益。 (二)投資者關係：本公司每年依規定召集股東會，給予股東發言及提案之機會，並設有發言人制度與股東溝通各項疑義。同時依規定辦理資訊公告申報，即時提供各項訊息供投資人參考。本公司並有專責人員處理投資者之建議及相關事宜。 (三)供應商關係：本公司為確保產品品質優良，與供應商一向信守承諾與商業道德，不任意延遲付款、維護其合法權益，故與供應商維持良好關係，共同致力達到客戶滿意之目標。 (四)利害關係人之權利：本公司與往來銀行、員工、經銷商及供應商，均保持良好之溝通管道，並尊重及維護其合法權益。本公司與利害關係人一向信守承諾，故與利害關係人維持良好關係。 (五)董事及監察人進修情形 1. 董事長徐鎮廷先生 101.07.24 參加中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之 101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會，計 3 小時。 2. 董事莊仟萬先生 101.08.07 參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之 101 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會，計 3 小時。 3. 董事孫雅明先生 101.09.24 參加中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會，計 3 小時。 4. 監察人阮震宇先生 101.09.21 參加中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之上市上櫃公司誠信經營與企業社會責任座談會，計 3 小時。 本公司董事及監察人均具有專業之背景及經營管理之實務經驗。 (六)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司業已制訂內部控制制度及相關作業辦法據以執行。 (七)客戶政策之執行情形：本公司與顧客維持良好關係，以創造公司利潤。 (八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為有關董事及監察人購買責任保險美金1,000萬元。 八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無 九、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司薪資報酬委員會於 100 年 12 月 27 日成立，委員會共計 3 人，主要職責係就公司董事、監察人及經理人之薪資報酬政策及制度予以評估，並向董事會提出建議，以供其決策之參考。截至公開說明書刊印日止，該委員會成員資料及運作情形如下：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形								兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所需 相關科系之公 私立大專院校 講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業務 所需之國家考試 及格領有證書之 專門職業及技術 人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司業 務所需 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	
其他	李宏健	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
其他	帖敬之			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
董事	長原彰弘			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非為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。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，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額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)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）、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、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。

(8)未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

註4：廖年祈符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

2. 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計3人。

(2)本屆委員任期：100年12月27日至103年6月27日，最近年度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	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	李宏健	2	0	100%	
委員	帖敬之	2	0	100%	
委員	長原彰弘	0	1	0%	

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)：無此情形。

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：無此情形。

註：(1)年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(2)年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(五)履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	(一)本公司尚未訂定企業社會責任實務守則。 (二)本公司尚未設置推動企業社會責任專(兼)職單位。 (三)船員不定期演習各項訓練，以確保生命及船貨安全。岸上人員則視業務及工作需要，參加各類研習課程，以吸收新資訊，提升同仁之專業能力，增進工作效率。並訂有人事管理規則包含員工行為與倫理守則，以考核獎懲。	(一)將視公司營運狀況及規模訂定。 (二)將視公司實際需要設置推動企業社會責任專(兼)職單位。 (三)無重大差異。
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，	(一)本公司及各船舶都取得國際安全管理規章符合證書之認證。船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器和焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域，各項防污設備每年皆	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其性能正常運作。 (二)本公司按公共安全建築法規、消防法規、勞工衛生安全法規、廢棄物清理法、節能減碳管理規定等維護工作環境。 (三)本公司辦公室及各船舶有專責人員負責管理員工工作環境。 (四)本公司已遵守國際間對降低船舶燃料含硫量及二氧化碳排放量之規範及公約，以盡節能減碳之責任。	
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (二)公司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之情形。 (三)公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (五)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	(一)本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，對於公司政策之宣導、員工的意見了解皆採開放雙向溝通方式進行。 (二)本公司已依勞工安全衛生、建築公共安全、消防安全等相關法規提供員工安全與健康之工作環境，並辦理員工教育訓練及健康檢查。 (三)本公司不定期以內部郵件，公告公司相關訊息，並不定期召開員工大會，讓員工瞭解公司之運作情形。 (四)本公司之營業，非一般產品，但訂有客訴處理程序以保障客戶權益，該程序已行之有年，已獲客戶認同。如有必要，將另行制定消費者權益政策。 (五)為保護地球環境及降低對生態系統的破壞，本公司與物料供應商均嚴守環境保護法律及規範，共同努力達到世界環境保護政策之標準。 (六)提供大學商船系、輪機系學生上船專業實習。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	(一)本公司企業社會責任相關資訊置於股東會年報，並以電子檔形式公開於公開資訊觀測站（http://newmops.twse.com.tw）。 (二)本公司尚未編製企業社會責任報告書。	將視公司營運狀況及規模訂定之。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： (一)本公司各船舶依海上環境保護規定配置必要之裝備，如機艙配置有污水處理機、油水分離器及焚化爐，各燃油之管路接口下皆設有接油盤以防止滴油外漏等，避免污染海洋或港口水域。各項防污設備每年皆需通過船級協會驗船師之檢驗，以保證其能正常運作。此外，本公司與各船舶同時於1996年10月中率先實施安全管理系統，以配合1998年7月1日起強制施行之國際安全管理規章，如此則更能確保船員健康及船舶營運之安全，進而達到保護海洋環境之目的，善盡環保責任。 (二)捐助多所小學圖書，期以提升學童閱讀課外書籍之興趣。 (三)本公司努力經營業務，在法律遵循之基礎上，履行回饋社會責任。	
七、	公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：本公司及各船舶通過國際安全管理規章(ISM)符合證書之認證；ISO 9001：2008。	

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二)公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三)公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。	(一)本公司恪遵公司法、證券交易法、商業會計法及其他上市公司應遵循之相關法令,以為落實誠信經營之根本。 (二)本公司本著忠實誠信經營原則及義務,遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」之規定。 (三)本公司要求董事、監察人、經理人及受僱人於商業行為的過程採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金;並明訂不得直接或間接提供或接受任何不合理禮物、款待或其他不正當利益,避免員工因個人利益而犧牲公司權益等。	尚無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二)公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三)公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四)公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。	(一)本公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，宜避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，其內容宜包含誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。 (二)本公司設置直轄於董事會的稽核室，負責稽查企業內部是否有違反誠信經營之情事。另董事或經理人為自己屬於企業誠信經營範圍內之行為皆對股東會或董事會負責。 (三)本公司監察人定期核閱稽核報告並與稽核主管開會，了解公司利益衝突之情事並保持與利害關係人之溝通管道暢通。 (四)本公司已建立會計制度及內控制度，且運行正常；本公司內部稽核人員定期依稽核計畫進行查核，已落實誠信經營避免舞弊情形之發生。	尚無重大差異。

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
三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。	本公司網站上設有外部信箱，可提供檢舉人檢舉，相關單位之承辦會對檢舉人之身分及檢舉內容進行保密。若有違反誠信經營之規定，本公司內部人員即依人力規章懲處之規定，簽報懲處。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (二)公司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放置公司網站等）。	(一)本公司已架設網站，並設有外部信箱，資訊揭露及檢舉管道尚屬暢通。 (二)本公司確保以完整、允當、正確、即時且可理解方式向主管機關或對公眾揭露資訊，可參考公開資訊觀測站及本公司網站。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司於工作守則中納入了不得營私舞弊、反貪瀆的相關規範，新進員工職前訓練時並予宣達應瞭解工作守則之規定，忠勤職守。全體工作人員應遵循從事商業行為時應有的倫理與責任，範圍涵蓋員工個人、群體及公司對公眾、其他利害關係人等。公司嚴格禁止任何貪污腐敗行為，並將此觀念落實在員工教育訓練計畫當中，以達重視預防宣導的成效，100年度及101年截至目前為止本公司及內部人員均無依法被處罰等類似情事發生，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定，尚無重大差異。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：本公司本著廉潔、透明及負責之經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境，並秉持誠信經營之原則從事一切商業活動；與他人簽訂契約時，其內容宜包含遵守誠信原則及交易相對人如涉及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款；對股東的投資，運用專業和勤奮的管理，以確保給予公平、永續和有競爭力的回報，創造股東最佳的利益；提供保障每個員工健康和安全的工作條件、傾聽員工並以誠意面對員工的投訴和問題、鼓勵和協助員工發展相關的技能和知識，並且避免非法活動，提供員工之永續就業機會。本公司重視每一位利害關係人之權益，以促進公司之永續發展。		

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：本公司尚未訂定公司治理守則及相關規章。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總 經 理	孫雅明	98.7.23	101.7.20	退休
會 計 主 管	廖雲清	97.5.1	100.6.10	因業務需要職務異動
內部稽核主管	莊宗榮	96.3.31	100.6.10	因業務需要職務異動
內部稽核主管	吳丕煌	100.6.10	101.4.1	因業務需要職務異動

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：本公司將重大訊息及時揭露給大眾。

益航股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：101 年 3 月 23 日

本公司民國 100 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，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)、財務報導之可靠性及相關法令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.資訊及溝通，及 5.監督。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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 100 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令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 101 年 3 月 23 日董事會通過，出席董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

益航股份有限公司

董事長：徐鎮廷 簽章

總經理：孫雅明 簽章

承銷商總結意見

益航股份有限公司本次為辦理公開募集現金增資發行普通股100,000仟股，每股面額新台幣壹拾元整，合計總金額為新台幣1,000,000仟元，依法向金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解益航股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，益航股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元大寶來證券股份有限公司

負 責 人： 申 鼎 錢

承銷部門主管： 曾 麗 慧

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 一 月 十 五 日

律師法律意見書

益航股份有限公司本次為募集與發行記名式普通股100,000,000股，每股面額新台幣壹拾元，發行總金額新台幣1,000,000,000元，向金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，益航股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

益航股份有限公司

翰辰法律事務所

邱雅文律師

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 一 月 十 五 日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

(一)與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱本公開說明書第 355 頁。

(二)公司章程與新舊條文對照表：請參閱本公開說明書第 362 頁。

(三)盈餘分配表：請參閱本公開說明書第 369 頁。

益航股份有限公司

第十八屆第十六次董事會議事錄-節錄本

時間：中華民國一〇一年十一月十三日(星期二)下午二時〇分

地點：台北市復興南路二段二三七號十四樓本公司會議室

出席：徐鎮廷、陳進強(徐鎮廷代)、莊仟萬、余偉彥、
長原彰弘(莊仟萬代)計5人

應出席董事5人，實際出席及代理出席，計5人

列席監察人：孫雅明、阮震宇計2人

列席：財務長謝妙龍、Ahead Capital Ltd.協理廖雲清、

董事會秘書鄭秋永、會計主管裴子媛、內部稽核主管李維信

主席：徐鎮廷

紀錄：鄭秋永

主席宣布開會：出席董事已達法定開會人數，主席宣布開會。

主席報告：(略)。

報告事項：

一、報告上次董事會議事錄及執行情形。

二、內部稽核業務報告：無。

三、重要財務業務報告：無。

四、其他重要報告事項：無。

承認事項：(略)。

上次會議保留之討論事項：無。

本次會議討論事項：

一、本公司擬以公開申購方式辦理現金增資發行新股，謹提請決議。

二、本公司擬增加投資巴拿馬子公司 First Steamship S.A.案，謹提請決議。

臨時動議：無。

散會：同日下午三時二十分。

【第一案】

投資長 戴志毅 提案

案由：本公司擬以公開申購方式辦理現金增資發行新股，謹提請決議。

說明：

- 一、本公司為償還銀行借款及轉投資海外子公司，擬辦理現金增資發行新股，本次現金增資擬發行股數不超過 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計增加股本不超過新台幣 10 億元，實際發行價格及發行條件俟主管機關申報生效後依相關法令規定訂定之。
- 二、實際每股發行價格將依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」規定辦理，即於向金管會申報案件及除權交易日前五個營業日，皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之七成。實際發行價格除依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」規定訂定，並擬授權董事長與主辦承銷商參考市場狀況後於前述所有範圍內共同議定。
- 三、本次增資發行新股擬以公開申購方式辦理，其中依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10%，即 10,000 仟股由員工認購，擬授權董事長核定之；另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10%，即 10,000 仟股對外公開發行；其餘 80%，即 80,000 仟股由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。本次現金增資認購不足 1 股之畸零股部分，得由股東自認股基準日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理併湊。原股東及員工放棄認購之股份或併湊不足 1 股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。
- 四、本次現金增資發行新股採無實體發行，其權利義務與原已發行普通股股份相同。
- 五、檢附本次現金增資之資金來源、資金計畫項目、預計運用進度及預計可能產生效益如附件。
- 六、本次增資計畫所定之資金來源、計畫項目、預定資金運用進度、預計可能產生效益暨其他相關事宜如經主管機關修正，或因法令規定及因客觀環境之營運評估而須變更時，提請董事會授權董事長辦理。

七、本次增資發行新股案俟主管機關申報生效後，由董事會另訂認股或增資基準日，並決議發行價格及辦理增資發行相關事宜。

八、前述未盡事宜，授權董事長依法全權處理之。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

附件：本次計畫內容

1.本計畫所需資金總額：約新台幣 2,000,000 仟元。

2.資金來源：辦理現金增資發行普通股 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格暫訂為新台幣 20 元，募集總金額為新台幣 2,000,000 仟元。

3.計畫項目及運用進度

單位：新台幣仟元

項目	預計完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			102 年第一季
償還銀行借款	102 年第一季	1,046,782	1,046,782
轉投資海外子公司	102 年第一季	953,218	953,218
合 計		2,000,000	2,000,000

註：增資子公司 First Steamship S.A 後，再分別增資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.美金 15,400 仟元及 Best Steamship S.A.美金 16,912.5 仟元，用以支應購買船舶之部份價款，暫以新台幣兌換美元之匯率 29.5：1 估算，折約新台幣 953,218 仟元。

4.預計可能產生之效益

本公司本次計畫資金運用主要係用以償還銀行借款及轉投資海外子公司，預計可能產生之效益分述如下：

(1)償還銀行借款

本公司本次增資所募資金中預計償還銀行借款新台幣 1,046,782 仟元，以本公司預計償還各銀行之借款利率設算，預計 102 年度及 103 年度分別可節省約 15,580 仟元及 17,805 仟元之利息現金流出，其預計效益應屬合理。此外，尚可進一步降低負債比率過高、短期償債能力較低之風險，對公司財務結構具有明顯改善之實質效益。

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間(註 1)	貸款餘額	擬償還金額	減少利息支出	
				102 年 第一季	102 年度 (註 2)	103 年 以後各年度
中華開發工業銀行	1.79%	2011/3/12~2013/3/12	120,000	120,000	1,880	2,148
國泰世華銀行	1.78%	2008/12/5~2015/12/5	165,000	165,000	2,569	2,937
國泰世華銀行	1.95%	2011/7/15~2013/7/15	180,000	180,000	3,073	3,510
土地銀行	1.40%	2012/7/13~2015/9/15	150,000	150,000	1,838	2,100
高雄銀行	1.80%	2012/10/30~2013/4/30	200,000	200,000	3,150	3,600
台灣工業銀行	1.492%	2012/1/10~2014/1/10	120,000	120,000	1,568	1,790
永豐銀行	1.45%	2012/7/31~2014/7/31	150,000	68,449	868	993
東亞銀行	1.938%	2012/10/30~2014/10/30	10,000	10,000	168	194
上海商銀	1.60%	2011/5/23~2014/5/23	33,333	33,333	466	533
合 計			1,128,333	1,046,782	15,580	17,805

註 1:均由借款持續展期而來，到期後可持續展期。

註 2:假設增資款於 102 年 2 月中旬還款。

(2)轉投資海外子公司

本公司本次募集計畫所募部分資金轉投資孫公司 Ship Bulker Steamship S.A.(SBS) 及 Best Steamship S.A.(BSA)後，將用以支應購買營運船舶部份價款，預計孫公司 101~113 年度可產生稅後淨利及本公司依持股比例得認列之投資收益，請詳如下表：

單位：新台幣仟元

公司/項目	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	111 年度	112 年度	113 年度
SBS 及 BSA 船舶營運對 FSA 增加之投資收益	11,171	67,846	68,914	72,408	80,680	86,371	90,197	94,119	92,904	95,165	90,684	93,894	89,396
益航對 FSA 持股比例	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
益航可認列投資收益	11,171	67,846	68,914	72,408	80,680	86,371	90,197	94,119	92,904	95,165	90,684	93,894	89,396

註 1：美金對新台幣匯率暫以 29.5:1 換算。

註 2：First Steamship S.A.持有 Ship Bulker Steamship S.A.(SBS)及 Best Steamship S.A. (BSA)之股權比例均為百分之百。

【第二案】

投資長 戴志毅 提案

案 由：本公司擬增加投資巴拿馬子公司 First Steamship S.A. 案，
謹提請決議。

說 明：

- 一、本公司 100% 控股之巴拿馬子公司 First Steamship S.A. 「益航(巴拿馬)有限公司」，原登記實收資本額為美金 229,500,000 元，分為 2,295 股，每股面額美金 100,000 元。
- 二、子公司 First Steamship S.A. 茲為轉投資其子公司 Ship Bulker Steamship S.A. 及 Best Steamship S.A. 用以購買營運船舶資金之需要，擬辦理現金增資美金 32,400,000 元，分為 324 股，全數由本公司認購投資。First Steamship S.A. 增資後實收資本額為美金 261,900,000 元，計 2,619 股，每股面額美金 100,000 元。
- 三、本案相關事宜擬請董事會授權董事長全權處理之。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

益航股份有限公司
第十八屆第十八次董事會議事錄-節錄本

時間：中華民國一〇一年十二月二十一日(星期五)下午二時〇分

地點：台北市復興南路二段二三七號十四樓本公司會議室

出席：徐鎮廷、陳進強、莊仟萬、佘偉彥(徐鎮廷代)、長原彰弘(莊仟萬代)、計 5 人
應出席董事 5 人，實際出席及代理出席，計 5 人

列席監察人：孫雅明、阮震宇，計 2 人

列席：財務長謝妙龍、Ahead Capital Ltd.協理廖雲清、董事會秘書鄭秋永、
會計主管裴子媛、內部稽核主管李維信

主席：徐鎮廷

紀錄：鄭秋永

主席宣布開會：出席董事已達法定開會人數，主席宣布開會。

主席報告：(略)。

報告事項：

- 一、報告上次董事會議事錄及執行情形。
- 二、內部稽核業務報告：(略)。
- 三、重要財務業務報告：無。
- 四、其他重要報告事項：無。

承認事項：無。

上次會議保留之討論事項：無。

本次會議討論事項：

- 一、訂定本公司現金增資之實際發行價格暨相關權利義務事項，謹提請決議。

臨時動議：無。

散會。

【第一案】

投資長 戴志毅 提案

案 由：訂定本公司現金增資之實際發行價格暨相關權利義務事項，謹提請決議。

說 明：

- 一、本公司於 101 年 11 月 13 日經董事會決議通過以現金增資發行新股 100,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，計新台幣 1,000,000 仟元，業經金融監督管理委員會 101 年 12 月 3 日金管證發字第 1010054369 號函申報生效在案。
- 二、本次現金增資發行價格訂為每股新台幣 22 元整，發行普通股 100,000 仟股，總募集金額為新台幣 2,200,000 仟元。實際發行價格符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定：本次發行價格不得低於除權交易日前五個營業日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及除息後平均股價之七成。
- 三、本次現金增資發行新股其權利義務與原已發行普通股股份相同。
- 四、嗣後如因轉換公司債轉換為普通股、買回或轉讓庫藏股，致影響流通在外股數，股東認股率因此發生變動者，擬授權董事長辦理相關事宜。
- 五、本次現金增資之重要內容，包括實際發行價格、發行股數、發行條件及方式、募集金額、計畫項目、資金運用進度、預計可能產生效益暨其他一切有關本次現金增資發行計畫之事項，未來如因主管機關指示修正或基於營運評估，或因法令規定或因客觀環境需要而須變更時，擬授權董事長視市場狀況依法全權處理之。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事無異議照案通過。

益航股份有限公司章程

第一章 總 則

第一條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為「益航股份有限公司」，其英文之公司名稱為「FIRST STEAMSHIP COMPANY, LIMITED」。

第二條：本公司所營之事業如下：

- 一、經營國內外航運及其有關之附屬業務。
- 二、F114060 船舶及其零件批發業。
- 三、倉儲業務之經營。
- 四、委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓之出租、出售業務。
- 五、各種娛樂休閒產業設施經營之諮詢、診斷、分析、顧問及提供旅遊資訊服務業務(旅行社業務除外)。
- 六、提供不動產買賣資訊顧問及社區開發之研究分析顧問業務(建築師業務除外)。
- 七、I401010 一般廣告服務業。
- 八、F401010 國際貿易業。
- 九、JB01010 展覽服務業。
- 十、E701010 通信工程業。
- 十一、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第二條之一：本公司得依「背書保證作業程序」，對外保證。

第二條之二：對外轉投資其他事業，得不受公司法第十三條有關轉投資百分之四十之限制。

第三條：本公司設於中華民國台北市，必要時得在其他適當地點設立分支機構。

第四條：本公司公告方法依公司法第二十八條規定辦理之。

第二章 股 份

第五條：本公司資本總額定為新臺幣捌拾億元整，分為捌億股，每股新臺幣壹拾元，授權董事會分次發行。

第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經主管機關核定之發行簽證機構簽證後依法發行之。並得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額證券。

本公司發行之股份得免印製股票。

前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄或保管。

第七條：本公司股東應將本人姓名、住所及印鑑填具印鑑卡，交存本公司備查，凡股東領取股息紅利或與本公司有書面接洽，均以該印鑑為憑，更換印鑑時亦同。

第八條：(刪除)

第九條：本公司有關股務處理，悉依公司法、證券管理機關核頒之處理準則及其他有關法令規定辦理。

第十條：每屆股東常會開會前六十日內或股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。

第三章 股東會

第十一條：本公司股東會分常會及臨時會二種：

甲：股東常會每年召集一次，於每年會計年度終了後六個月內召開。

乙：股東臨時會於必要時召集之。

股東常會之召集，應於開會三十日前；股東臨時會之召集，應於開會十五日前，將開會之日期、地點及召集事由以書面或電子方式通知各股東，但對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。

第十二條：股東常會及臨時會之召集，悉依公司法之規定辦理。

第十三條：本公司股東除依公司法第一七九條規定者無表決權外，每股有一表決權。

第十四條：股東得出具本公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人出席股東會，除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權不予計算。

第十五條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數之股東出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十六條：股東會由董事長擔任主席，董事長缺席時，其代理依公司法規定辦理。

第十七條：股東會之議決事項，應作成議事錄，依公司法第一八三條規定辦理之。

第四章 董事監察人及經理人

第十八條：本公司設董事五人，監察人二人，均由股東會就有行為能力之人選任之。

第十九條：本公司全體董事監察人持有股份之總額各不得少於公司實收資本額一定之成數，其成數依主管機關所頒佈之「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」辦理。

第二十條：董事會由董事組成，並由董事間互選一人為董事長代表本公司，並得設副董事長一人；董事缺額達三分之一時，應召開股東臨時會補選，繼任董事之任期以原任期間為限。

第廿一條：董事及監察人任期均為三年，連選均得連任。董事及監察人任期屆滿而不及改選時，延長其執行職務至改選董事及監察人就任為止。但主管機關得依職權限期令本公司改選，屆期仍不改選者，自限期屆滿時，當然解任。

第廿二條：董事會之召集應於七日前通知各董事及監察人，但有緊急情事時，得隨時召集之。

董事會之召集得以書面、電子郵件(E-mail)或傳真方式為之。

董事委託其他董事代理出席董事會時，應於每次出具委託書，並列舉召集事由之授權範圍，代理人以受一人之委託為限。

董事居住國外者，得以書面委託國內之其他股東經常代理出席董事會。

前項代理應向主管機關申請登記，變更時亦同。

第廿三條：董事會議時由董事長任主席，董事長缺席時，由副董事長任主席，副董事長亦缺席時，由出席董事中互推一人代理之。

第廿四條：董事會除公司法另有規定外，應有董事過半數之出席方得開會，其決議以其過半數之同意行之。

第廿五條：董事長、董事及監察人之報酬，授權董事會依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值並參酌同業通常之水準議定之。

本公司得為全體董事、監察人及派任於轉投資公司擔任董事、監察人之代表人於任期內就其執行業務範圍之實際需要，投保責任保險。

第廿六條：董事會之職權如左：

- (一)、秉承股東會議決議案決定營業方針。
- (二)、訂定各部辦事細則。
- (三)、總經理之遴選或解聘。
- (四)、審訂預算決算等各項表冊及營業報告書。
- (五)、股東會之召集。
- (六)、審核業務報告。
- (七)、其他依照公司法所賦與之職權。

第廿七條：董事會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，連同簽到簿一併保存備

查。

第廿八條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依公司法第二十九條規定辦理之。

第廿九條：刪除。

第五章 會計

第卅條：本公司以每年一月一日至十二月三十一日為會計年度，每會計年度終了，董事會應編造下列表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核後，提請股東常會承認。

(一)、營業報告書。

(二)、財務報表。

(三)、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第卅一條：本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列或迴轉特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

第卅一條之一：本公司股利政策應參酌目前及未來行業景氣之狀況，考量資金之需求及財務結構，就可供分配之盈餘，除酌予保留外，得以股票股利或現金股利之方式分派之。為達平衡穩定之股利政策，本公司股利分派時，其中現金股利不得低於股利總數之百分之十，但現金股利若每股低於0.1元，得經董事會決議，改以分派股票股利，並經股東會同意後分配之。

第卅二條：公積金提存已達股本總額時，得經股東會決議，依照公司法有關條文之規定停止提存。

第六章 附則

第卅三條：本公司各項內部規定另訂之。

第卅四條：本章程如有未盡事宜概依公司法及有關法令辦理。

第卅五條：本章程訂立於民國五十二年九月三日，第一次修正於民國五十三年九月五日，第二次修正於民國五十四年十一月四日，第三次修正於民國五十五年十月廿四日，第四次修正於民國五十六年四月十二日，第五次修正於民國五十七年十一月廿六日，第六次修正於民國五十九年四月廿八日，第七次修正於民國六十年五月六日，第八次修正於民國六十一年五月十九日，第九次修正於民國六十二年五月七日，第十次修正於民國六十三年五月十日，第十一次修正於民國六十四年五月十

二日，第十二次修正於民國六十四年十月十五日，第十三次修正於民國六十五年五月十日，第十四次修正於民國六十六年四月廿五日，第十五次修正於民國六十七年五月十日，第十六次修正於民國六十八年四月廿五日，第十七次修正於民國六十九年五月七日，第十八次修正於民國七十年五月七日，第十九次修正於民國七十一年四月三十日，第二十次修正於民國七十三年九月二十九日，第二十一次修正於民國七十六年六月十九日，第二十二次修正於民國七十七年五月五日，第二十三次修正於民國七十八年五月十六日，第二十四次修正於民國七十九年六月二十九日，第二十五次修正於民國八十二年十一月六日，第二十六次修正於民國八十三年五月二十一日，第二十七次修正於民國八十五年五月九日，第二十八次修正於民國八十六年五月三日，第二十九次修正於民國八十八年一月十二日，第三十次修正於民國八十八年六月十六日，第三十一次修正於民國八十九年五月五日，第三十二次修正於民國九十一年一月二十九日，第三十三次修正於民國九十一年一月二十九日，第三十四次修正於民國九十一年五月二十九日，第三十五次修正於民國九十二年十月二十四日，第三十六次修正於民國九十三年六月二十五日，第三十七次修正於民國九十四年六月十四日，第三十八次修正於民國九十六年六月十五日，第三十九次修正於民國九十九年六月二十五日，第四十次修正於民國一〇一年六月二十一日。

益航股份有限公司

董事長 徐鎮廷

益航股份有限公司

「公司章程」修訂前後條文對照表

原訂條文內容	修訂後條文內容	備註
第四條：本公司公告方法除公司法或其他法令另有規定外，以登載於本公司所在地之日報顯著部份及通函行之。	第四條：本公司公告方法 <u>依公司法第二十八條規定辦理之</u> 。	配合公司法
第五條：本公司資本總額定為新台幣伍拾貳億元整，分為伍億貳仟萬股，每股新台幣壹拾元，授權董事會分次發行。	第五條：本公司資本總額定為新 <u>臺幣捌拾億元整</u> ，分為 <u>捌億股</u> ，每股新 <u>臺幣壹拾元</u> ，授權董事會分次發行。	因業務需要，提高資本總額。
第十七條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄以書面或電子方式分發各股東，但對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。	第十七條：股東會之議決事項，應作成議事錄， <u>依公司法第一八三條規定辦理之</u> 。	配合公司法
第廿八條：本公司設經理人一人，秉承股東會、董事會之決議及董事長之指示，綜理公司事務，其委任、解任及報酬經董事會過半數同意行之。	第廿八條：本公司 <u>得</u> 設經理人，其委任、解任及報酬 <u>依公司法第二十九條規定辦理之</u> 。	配合公司法
第卅一條：本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。	第卅一條：本公司每年結算如有盈餘，於依法完納稅捐，彌補以往年度虧損，提列百分之十作為法定盈餘公積，並得提列 <u>或迴轉</u> 特別盈餘公積後，再就其餘額加計上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中提撥員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人酬勞不得高於百分之三。前述員工紅利中，若有分配員工股票紅利，其發放對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。	明確得迴轉特別盈餘公積

第卅五條：本章程訂立於民國五十二年九月三日，第一次修正於民國五十三年九月五日.....第三十九次修正於民國九十九年六月二十五日。	第卅五條：本章程訂立於民國五十二年九月三日，第一次修正於民國五十三年九月五日.....第三十九次修正於民國九十九年六月二十五日， <u>第四十次修正於民國一〇一年六月二十一日。</u>	增列本次修正日期

益航股份有限公司

盈餘分配表

中華民國 100 年度

單位：新台幣元

期初未分配盈餘	3,043,410,894
加：本年度稅後淨利	545,501,340
減：提列 10%法定盈餘公積	54,550,134
採權益法評價之被投資公司股權淨值減少	280,307,578
可供分配盈餘	3,254,054,522
分配項目： 股東現金股利(每股0.5元)	138,808,575
期末未分配盈餘	3,115,245,947
附註：	
配發員工現金紅利 1,500,000 元	
配發董事、監察人酬勞 1,470,000 元	

備註：一、優先分配 100 年度盈餘。

二、以上配息率係以目前流通在外股數 277,617,150 股計算。

董事長：

經理人：

會計主管：

益航股份有限公司

一〇一年度現金增資股票承銷價格計算書

一、說明

- (一)益航股份有限公司(以下簡稱益航公司或本公司)截至目前為止之實收資本額為新台幣 2,776,172 仟元整，每股面額 10 元整，分為 277,617 仟股。本公司經 101 年 11 月 13 日董事會決議通過辦理現金增資發行新股為 100,000 仟股，每股面額 10 元整，總金額 1,000,000 仟元整，預計增資後實收資本額為 3,776,172 仟元。
- (二)益航公司前述現金增資 100,000,000 股，依公司法第 267 條規定保留發行新股總額 10%，計 10,000 仟股由員工認購，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 10%，計 10,000 仟股辦理公開申購，其餘 80%計 80,000 仟股，由原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。原股東認購不足一股之畸零股得由股東在認股基準日起五日內，逕向本公司服務代理機構辦理整合，其整合不足一股之畸零股及原股東、員工與對外公開承銷放棄認購或認購不足及逾期未申報整合之部分，擬授權董事長洽特定人認購之。
- (三)本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行普通股相同。
- (四)本次現金增資發行新股採時價發行方式，原股東、員工及公開銷售部分均採同一價格認購。

二、本公司最近三年度之財務資料如下

- (一)本公司最近三年度每股稅後純益及每股股利如下表所示：

單位：元；股

年度	項目 每股稅後純益 (註)	股利分派			
		現金股利	股票股利		合計
			盈餘	資本公積	
98	3.84	1.00	—	—	1.00
99	3.98	1.01	—	—	1.01
100	1.99	0.50	—	—	0.50

資料來源：各年度經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註：係以當期稅後純益除以當期全年流通在外加權平均股數計算。

- (二)截至 101 年 9 月 30 日經會計師查核簽證之股東權益及每股帳面淨值如下表

項目	金額/股數
101 年 9 月 30 日帳面股東權益(仟元)	7,869,466
101 年 9 月 30 日流通在外股數(仟股)	277,617
每股淨值(元/股)	28.35

資料來源：經會計師核閱之財務報表

(三)最近三年度及 101 年前三季經會計師查核簽證之財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料			101 年 第三季
		98 年	99 年	100 年	
流動資產		1,206,934	145,075	170,641	345,816
基金及投資		6,762,681	7,921,647	9,326,534	11,434,826
固定資產		912,888	725,783	698,497	673,519
無形資產		-	-	-	-
其他資產		25,451	83,457	15,566	38,859
資產總額		8,907,954	8,875,962	10,211,238	12,493,020
流動負債	分配前	782,627	1,049,210	1,180,631	1,351,526
	分配後	1,051,970	1,328,234	1,319,439	不適用
長期負債		1,922,422	1,228,082	1,708,144	3,250,203
其他負債		50,560	21,851	21,765	21,825
負債總額	分配前	2,755,609	2,299,143	2,910,540	4,623,554
	分配後	3,024,952	2,578,167	3,049,348	不適用
股本		2,686,068	2,751,880	2,776,172	2,776,172
資本公積		78,902	277,247	527,389	1,227,182
保留盈餘	分配前	3,445,451	4,174,830	3,947,499	4,122,450
	分配後	3,176,108	3,895,806	3,808,691	不適用
金融商品未實現損益		-	-	-	-
累積換算調整數		243,426	(325,636)	49,638	(256,338)
未認列為退休金成本之淨損		-	-	-	-
庫藏股		(301,502)	(301,502)	-	-
股東權益總額	分配前	6,152,345	6,576,819	7,300,698	7,869,466
	分配後	5,883,002	6,297,795	7,161,890	不適用

資料來源：上述財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近三年度財務資料 (註 1)			101 年第三季
	98 年	99 年	100 年	
營 業 收 入	234,644	239,245	197,012	151,249
營 業 毛 利	133,005	138,598	103,897	45,073
營 業 淨 利	53,773	56,545	(1,629)	(15,593)
營 業 外 收 入 及 利 益	1,100,809	1,152,974	648,686	460,941
營 業 外 費 用 及 損 失	42,192	64,687	88,440	60,318
繼續營業部門稅前損益	1,112,390	1,144,832	558,617	385,030
繼續營業部門損益	1,006,167	1,050,482	545,501	313,758
停業部門損益	-	-	-	-
非 常 損 益	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-
本 期 淨 利	1,006,167	1,050,482	545,501	313,758
每 股 盈 餘	3.84	3.98	1.99	1.13

資料來源：上述財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(四)最近三年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
98 年度	安侯建業會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見
99 年度	安侯建業會計師事務所	張淑瑩、馬國柱	無保留意見
100 年度	安侯建業會計師事務所	馬國柱、陳宗哲	無保留意見

三、承銷參考價格之計算及說明

(一)承銷價格計算之參考因素

- 1.益航公司本次現金增資發行新股案業經 101 年 11 月 13 日董事會決議通過辦理，並決議實際發行價格於案件申報生效後再由董事會訂定之，惟其本次現金增資之實際發行價格須因應市場情形之變動，依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定調整，而其相關條件授權董事長視實際發行時客觀環境做必要調整。
- 2.益航公司本次現金增資發行普通股 100,000 仟股，依公司法規定保留 10%，計 10,000 仟股供益航公司員工認購，另提撥 10%，計 10,000 仟股委託證券承銷商辦理對外公開銷售；其餘 80%，計 80,000 仟股由本公司原股東按認股基準日之股東名簿所載持股比例認購。
- 3.本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行普通股相同。

(二)參考價格計算之說明

- 1.本公司以 101 年 12 月 21 日為訂價基準日，益航公司普通股在臺灣證券交易所股份有限公司最近前一、三、五個營業日平均收盤價分別為 26.90 元、27.22 元及 26.59 元，擇前三個營業日平均收盤價 27.22 元作為本次現金增資發行新股之參考價格。
- 2.考量此次增資募集之時機與市場股價變化等因素後，經發行公司與承銷商共同議定，本次現金增資預定發行價格為每股新台幣 22 元，為經核算佔上述參考價格 27.22 元之 80.82%。

發行公司：益航股份有限公司

代 表 人：徐鎮廷

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 二 月 二 十 一 日

(僅 供 益 航 股 份 有 限 公 司 一 〇 一 年 度 現 金 增 資 案 承 銷 價 格 計 算 書 使 用)

主辦承銷商：元大寶來證券股份有限公司

代 表 人：申 鼎 錢

中 華 民 國 一 〇 一 年 十 二 月 二 十 一 日

(僅 供 益 航 股 份 有 限 公 司 一 〇 一 年 度 現 金 增 資 案 承 銷 價 格 計 算 書 使 用)

益 航 股 份 有 限 公 司

董 事 長 ： 徐 鎮 廷