

股票代碼：2606

113 年度 股東常會議事手冊



裕民航運股份有限公司
U-MING MARINE TRANSPORT CORP.



顧客、員工、投資者的第一選擇

開會日期：中華民國113年6月3日

開會地點：台北市長沙街一段20號（國軍英雄館）

召開方式：視訊輔助股東會（召開實體股東會並以視訊輔助）

視訊會議平台：臺灣集中保管結算所/股東e票通平台

（網址：<https://www.stockvote.com.tw>）



遠東集團
FAR EASTERN GROUP

裕民航運股份有限公司

113年度股東常會議事手冊

目 錄

開會程序.....	1
報告事項	
一、112年度營業報告書	3
二、112年度財務報告	8
三、審計委員會查核112年度決算表冊報告書	25
四、本公司112年度董事及員工酬勞報告	26
承認事項	
一、112年度決算表冊	27
二、112年度盈餘分配案	28
臨時動議.....	29
章 則	
公司章程.....	31
股東會議事規則.....	35
附 錄	
董事持股狀況.....	39
本次無償配股對公司營業績效，每股盈餘及股東投資報酬率 之影響.....	40

裕民航運股份有限公司

113年度股東常會開會程序

- 一、大會開始
- 二、主席就位
- 三、全體肅立
- 四、唱 國 歌
- 五、向國旗暨 國父遺像行三鞠躬禮
- 六、主席致詞
- 七、報告事項
- 八、承認事項
- 九、臨時動議
- 十、散 會

報 告 事 項

裕民航運股份有限公司 112 年度營業報告書

一、航運市場概況

2023年全球經濟成長受到總體經濟動盪、國際地緣政治衝突、通膨升息及極端氣候等因素影響，散裝航運需求同樣受到多重不確定因素影響：2月份，船舶供需失衡，加上遇到農曆春節假期，BDI指數陷入全年低點；3月份，中國鋼鐵重鎮唐山重啟鋼鐵限產，鐵礦砂價格因而重挫；7月份，國際海事組織（IMO）第80屆會議（MEPC 80），強化航運業減排規定，要求在2050年實現淨零碳排；8月份起，由於巴拿馬運河乾旱，船舶通行受限，導致中小型船運力供給縮減，加上第4季巴西、澳洲礦商積極出貨及紅海危機爆發，推升運價，12月份BDI達到全年高點。

BDI由前三季平均1,169點，上漲至第四季平均2,033點，開低收高。全年平均1,378點，較2022年同比下降29%。

2023年中國房地產市場復甦不如預期，多家開發商爆發債務違約問題，中國政府陸續推出多項救房市政策，包括增發一兆人民幣的國債、實施「認房不認貸」政策及降低房貸利率。然而，市場和消費者反應仍需時間觀察和改善。另一方面，中國進口需求增加，根據海關總署數據，主要原物料（鐵礦砂、煤炭及大豆）進口較去年同比增長17%至17.6億噸。其中，鋼鐵產量高於預期，加上粗鋼減產政策力道減弱，中國港口鐵礦砂庫存降至七年新低，鐵礦砂進口量達到2020年以來的最高水準。此外，中國境內暴雨影響國內小麥產量，全年小麥進口量創十年新高達到1,210萬噸。

展望2024年，面臨美國總統大選變數、全球經濟成長放緩、地緣政治緊張、中國經濟和需求的不確定性、貿易保護主義盛行與地緣經濟碎片化，散裝航運經營仍面臨各種挑戰。據國際貨幣基金組織（IMF）預估，2024年全球經濟成長率預期將成長3.1%。根據Clarksons 2024年1月之《Dry Bulk Trade Outlook》數據，預期2024年散裝船舶供給成長率為2.3%，乾散貨海運延噸海運需求成長率估計1.6%，乾散貨前景溫和成長；但在全球原物料需求平穩增長、散裝運輸供應鏈改變增加運力需求、新船訂單佔比為歷史低檔、國際環保法規加速拆船等因素影響下，散裝運價預期仍有逐步成長的空間。

二、前一年度營業結果

在全球政經劇烈變化的2023年中，裕民仍展現企業韌性，積極掌握AI科技，創造智慧競爭優勢，戰勝環境變局，營收獲利表現優異，合併營收新台幣（以下同）143億7,547萬元，營業淨利27億793萬元，稅後淨利26億6,887萬元，每股盈餘（EPS）3.24元。茲將各營運重點摘要於後：

（一）自有船營運績效

裕民掌握散裝航運市場供需趨勢，適時調整船隊長約與現貨比例，海岬型、巴拿馬極限型及輕便型船隊年度實際平均日租金皆超過現貨市場平均日租金，靈活彈性的業務運作，創造良好的財務績效。裕民擁有最先進的節能船隊，運用數位船舶管理系統，搭配經驗豐富的管理團隊，為裕民創造傑出的業績表現。

（二）持續數位轉型

裕民專有的船隊安全管理系統（FSM）歷經多年的實際操作與運用，取得日本NK、挪威DNV、台灣CR、法國BV等船級社之智能船舶（SMARTShip Notation）認證外，也獲得新加坡海事局海事安全大獎殊榮。

此外，在海運環保上面，藉由FSM即時掌握船舶位置與氣、海象資訊，裕民得以確保船舶採最佳航線，精準控管船舶航行速度及到港時間，以減少油耗，降低成本，同時實現減碳。

（三）強化企業責任

裕民航運長期致力於永續經營，榮獲國內外的肯定。連續七年納入《富時社會責任新興市場指數FTSE4Good Emerging Index》成分股及連續八年納入台灣證券交易所《台灣永續指數FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index》成分股。裕民永續報告書首度榮獲最高榮譽—白金獎及「台灣百大永續典範企業獎」獎座殊榮。

員工為裕民最重要的資產，裕民連續三年獲得HR Asia《亞洲最佳企業雇主獎》，更榮獲2023年度「健康勞動力永續領航企業」前10%績優企業及「職場永續健康與安全」績優企業獎，展現裕民在促進員工健康和致力於永續經營方面的卓越表現。

裕民於2023年正式簽署成為「氣候相關財務揭露」（TCFD）支持者，象徵裕民減緩氣候變遷的決心。裕民也宣示2050年達成淨零排放的目標，積極規劃減碳路徑，並啟動永續供應鏈計畫，希望攜手供應商推動綠色供應鏈，不僅有利於人類與地球，也有利於裕民正面的企業形象、永續經營競爭力和長期獲利能力。

三、本年度營業計畫概要

裕民於2023年共有9艘環保節能新船下水，船舶大型化，單位貨載耗油及操作成本相對降低，又針對船舶節能減排採取低速航行的特性，採用狹長流線駕駛台設計且優化船體線型，降低風及水流阻力，更進一步降低油耗，增加成本競爭力。新船延續裕民節能環保概念建造，更增加智能化應用的比重，透過船聯網管理，提升故障排除速度，降低故障率及提升營運效率，將有利於提升裕民的競爭優勢。

公司規劃運用人才資本，並建立有效之職涯能力發展培訓計畫，培養高效能團隊，強化核心競爭能力，結合外部資源，持續對外布局，尋求策略聯盟，積極擴展租入船舶業務、船舶代管業務等，以極大化公司投資報酬、分散營運風險。裕民以誠實透明的經營理念，安全第一、強調當責的管理態度，與世界一流的礦商、鋼鐵廠、貿易商及船東等優質租家建立長期牢靠的合作關係，創造穩定且高品質的長期收入。

裕民擁抱數位思維，全面啟動企業AI轉型，與商業生態系統的夥伴合作，藉由跨部門間團隊合作，發展智能船舶，確保在競爭激烈的市場中保持領先地位、永續經營成長。

四、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 未來公司發展策略

1. 打造永續船隊

裕民持續研究購置新一代的綠色環保節能船，使用零碳或替代能源（Alternative fuels）雙燃料船。現成船則評估加裝最新節能設備，節省燃油消耗和降低碳排放。另外除了運輸傳統大宗的乾散貨，裕民也規劃跨足液態天然氣（LNG）能源運輸和大型風電運維船（SOV）市場，拓展多角化布局的同時，也符合國際環保政策和客戶要求。

2. 船隊成長策略

為提供更優質的運載服務及各型散裝貨輪供客戶挑選，優化運輸效率，低碳減排保護海洋環境，符合國際環保法令，裕民適時汰舊保持船隊年輕化，預計2024～2025年將有5艘新船加入營運船隊。同時，裕民也規劃船隊長期成長策略方向，設定船隊艘數大於100艘，船隊總載重噸突破1,000萬噸之雙成長目標。

3. 經營智慧船舶

裕民自有船舶安全管理系統（FSM），除持續提升船舶各項安全功能外，更與新創公司合作，運用人工智慧及尖端科技，強化航行安全，降低船舶碰撞風險。未來更將利用系統自動化監控碳強度（CII）指數，持續精進和優化船舶效能。

(二) 外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

散裝新船訂單維持歷史低檔，俄烏、以巴戰爭仍未看到終點，能源及糧食危機依然存在，供給有效限縮，需求溫和復甦，未來市場走向仍值得樂觀以待。

國際海事組織日前召開海洋環境保護委員會議，決議加強溫室氣體排放管制措施，明確要求航運業要在2050年達到淨零排放目標，意味著船東營運成本將大幅拉高。裕民高瞻

遠矚，自2013年起便超前佈署訂製環保節能船型（eco-Ship）並執行汰舊換新計畫，在永續發展的企業願景下，依託環保轉型取得先機。

歐盟碳排放交易規範（EU ETS）於2024年納入航運業，因歐洲並非裕民船隊主要進出地點，評估對營運的衝擊風險等級低。同時，裕民將持續透過改善船舶效能及使用經濟航速航行等措施，將風險及碳排降至最低。

2023年是人工智慧（AI）蓬勃發展的一年，也在航運業產生不少重要應用機會，加快智慧航運的發展進程已經成為提高公司競爭力的必然趨勢。裕民運用人工智慧優化航路，大幅節省航行時間及耗油成本、減少溫室氣體排放，也利用感測器整合（Sensor Fusion）、機器學習（Machine Learning）與擴增實境（Augmented Reality）等工具，提升航行安全。未來更將結合FSM的大數據與AI分析船聯網（Connected Vessels）感應器資料和維護記錄，進行預測性維護（Predictive maintenance），以減少船舶故障和停機時間，降低維修成本及提升船舶效能。裕民將善用人工智慧和其他數位科技，培養變革管理能力，推動組織變革，以應對新科技帶來的挑戰。

展望未來，2024年世界經濟將面臨幾個重大風險：中國房地產和政策的不確定性、通膨和高利率延續、地緣政治持續動盪、極端氣候事件頻傳、貿易保護主義盛行，航運業更將面臨逐年趨嚴的環保法規規範，我們將提高警覺，密切關注全球經濟、原物料市場及政治環境變化，隨時調整經營策略，以因應市場波動。

未來，我們將持續利用三大資產：「人力資源」、「永續船隊」及「整合性資源」，創造客戶、員工及投資者的最大利益，並秉持五大價值：「推動優化」、「團隊合作」、「誠信經營」、「熱誠使命」及「永續營運」，帶領裕民成為世界級的海上物流公司。

董事長：



經理人：



會計主管：



二、本公司112年度財務報告

- (一) 112年12月31日合併資產負債表
- (二) 112年1月1日至12月31日合併綜合損益表
- (三) 112年1月1日至12月31日合併權益變動表
- (四) 112年1月1日至12月31日合併現金流量表
- (五) 112年12月31日個體資產負債表
- (六) 112年1月1日至12月31日個體綜合損益表
- (七) 112年1月1日至12月31日個體權益變動表
- (八) 112年1月1日至12月31日個體現金流量表

附勤業眾信聯合會計師事務所查核報告書

(完整財務報告內容請至公開資訊觀測站網站查詢下載，

網址：<http://mops.twse.com.tw>)

裕民航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$	13,499,793	17	\$	14,558,599	19
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,317,154	2		1,454,502	2
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		7,921,478	10		7,398,815	10
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產		160,764	-		393,316	1
1140	合約資產		437,283	1		208,995	-
1170	應收帳款		836,651	1		763,260	1
1180	應收帳款－關係人		16,402	-		147,259	-
1200	其他應收款		325,975	-		380,089	-
1331	船舶油料		606,769	1		524,841	1
1479	其他流動資產		305,145	-		255,001	-
11XX	流動資產總計		<u>25,427,414</u>	<u>32</u>		<u>26,084,677</u>	<u>34</u>
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		2,397,502	3		2,265,992	3
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產		1,762,785	2		1,407,451	2
1550	採用權益法之投資		4,840,703	6		4,637,204	6
1600	不動產、廠房及設備		43,810,923	54		32,380,475	42
1780	無形資產		39,287	-		60,191	-
1840	遞延所得稅資產		1,820	-		3,472	-
1915	預付設備款		1,859,564	2		9,137,927	12
1920	存出保證金		98,913	-		60,668	-
1940	長期應收款－關係人		395,030	1		388,333	1
15XX	非流動資產總計		<u>55,206,527</u>	<u>68</u>		<u>50,341,713</u>	<u>66</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 80,633,941</u>	<u>100</u>		<u>\$ 76,426,390</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$	10,672,000	13	\$	7,367,000	10
2110	應付短期票券		1,459,349	2		3,819,551	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債		1,292	-		3,191	-
2170	應付帳款		246,100	-		242,772	-
2200	其他應付款		1,069,067	1		1,085,905	2
2230	本期所得稅負債		203,024	-		39,232	-
2320	一年內到期之長期借款		3,660,187	5		3,714,757	5
2399	其他流動負債		365,046	1		266,168	-
21XX	流動負債總計		<u>17,676,065</u>	<u>22</u>		<u>16,538,576</u>	<u>22</u>
	非流動負債						
2540	長期借款		29,032,073	36		26,686,484	35
2570	遞延所得稅負債		13,989	-		216,892	-
2640	淨確定福利負債		88,666	-		83,935	-
25XX	非流動負債總計		<u>29,134,728</u>	<u>36</u>		<u>26,987,311</u>	<u>35</u>
2XXX	負債總計		<u>46,810,793</u>	<u>58</u>		<u>43,525,887</u>	<u>57</u>
	歸屬於本公司業主之權益						
3110	普通股股本		8,450,557	11		8,450,557	11
3200	資本公積		119,009	-		118,545	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		7,897,055	10		7,454,292	10
3320	特別盈餘公積		-	-		2,227,895	3
3350	未分配盈餘		13,718,373	17		11,731,182	15
3300	保留盈餘總計		<u>21,615,428</u>	<u>27</u>		<u>21,413,369</u>	<u>28</u>
3400	其他權益		3,513,005	4		2,722,838	4
31XX	本公司業主之權益總計		<u>33,697,999</u>	<u>42</u>		<u>32,705,309</u>	<u>43</u>
36XX	非控制權益		125,149	-		195,194	-
3XXX	權益總計		<u>33,823,148</u>	<u>42</u>		<u>32,900,503</u>	<u>43</u>
	負 債 及 權 益 總 計		<u>\$ 80,633,941</u>	<u>100</u>		<u>\$ 76,426,390</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		112 年 度		111 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業收入				
4600	航運收入	\$ 14,113,634	98	\$ 13,863,935	98
4800	其他營業收入	261,839	2	306,461	2
4000	營業收入合計	14,375,473	100	14,170,396	100
	營業成本				
5600	航運成本	10,993,363	76	9,101,791	64
5900	營業毛利	3,382,110	24	5,068,605	36
6000	營業費用	674,175	5	729,377	5
6900	營業淨利	2,707,935	19	4,339,228	31
	營業外收入及支出				
7010	其他收入	15,568	-	23,819	-
7050	財務成本	(1,472,927)	(10)	(570,032)	(4)
7070	採用權益法認列之關聯企業損益份額	273,042	2	177,899	1
7100	利息收入	786,776	6	338,338	2
7130	股利收入	199,541	1	209,221	2
7210	處分不動產、廠房及設備利益	4,705	-	98,717	1
7230	外幣兌換淨利益	13,450	-	19,237	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益				
	(損失)	214,004	2	(142,007)	(1)
7590	什項支出	(10,864)	-	(21,480)	-
7670	減損損失	(79,242)	(1)	-	-
7000	營業外收入及支出合計	(55,947)	-	133,712	1
7900	稅前淨利	2,651,988	19	4,472,940	32
7950	所得稅(利益)費用	(16,882)	-	66,771	1
8200	本年度淨利	2,668,870	19	4,406,169	31
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目				
8311	確定福利計畫之再衡量數	(12,325)	-	22,530	-
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投				
	資未實現評價損益	769,389	5	135,394	1
8330	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益份額	12,961	-	16,446	-
8360	後續可能重分類至損益之項目				
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	21,508	-	4,658,564	33
8380	採用權益法認列之關聯企業其他綜合損益份額	(3,042)	-	141,147	1
8300	其他綜合損益(淨額)合計	788,491	5	4,974,081	35
8500	本年度綜合損益總額	\$ 3,457,361	24	\$ 9,380,250	66
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 2,738,915	19	\$ 4,404,312	31
8620	非控制權益	(70,045)	-	1,857	-
8600		\$ 2,668,870	19	\$ 4,406,169	31
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 3,527,406	25	\$ 9,378,393	66
8720	非控制權益	(70,045)	(1)	1,857	-
8700		\$ 3,457,361	24	\$ 9,380,250	66
	每股盈餘				
9710	基 本	\$ 3.24		\$ 5.21	
9810	稀 釋	\$ 3.24		\$ 5.21	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		歸屬於本公司之權益												
		其他權益項目												
		透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益												
		國外營運機構財務報表換算之兌換差額												
		本公司業主權益												
		非控制權益												
		權益總額												
代碼		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	之兌換差額	未實現評價損益	之損益	估增值	合計	總計	非控制權益	權益總額
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,150	\$ 6,964,052	\$ 1,022,797	\$ 11,534,057	(\$ 5,509,349)	\$ 3,281,306	\$ 1	\$ 147	(\$ 2,227,895)	\$ 25,858,718	\$ -	\$ 25,858,718
	110 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	490,240	-	(490,240)	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	1,205,098	(1,205,098)	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,535,167)	-	-	-	-	-	(2,535,167)	-	(2,535,167)
C7	採用權益法認列之關聯企業之資本公積變動數	-	735	-	-	-	-	-	-	-	-	735	-	735
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	4,404,312	-	-	-	-	-	4,404,312	1,857	4,406,169
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	21,714	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	4,974,081	-	4,974,081
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,426,026	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	9,378,393	1,857	9,380,250
M7	對子公司所有權權益變動	-	2,663	-	-	-	-	-	-	-	-	2,663	193,337	196,000
Q1	子公司及關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	1,634	-	(1,634)	-	-	(1,634)	-	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
T1	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)	-	(30)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	8,450,557	118,545	7,454,292	2,227,895	11,731,182	(709,638)	3,432,306	1	169	2,722,838	32,705,309	195,194	32,900,503
	111 年度盈餘指撥及分配													
B1	法定盈餘公積	-	-	442,763	-	(442,763)	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(2,227,895)	2,227,895	-	-	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,535,167)	-	-	-	-	-	(2,535,167)	-	(2,535,167)
C7	採用權益法認列之關聯企業之資本公積變動數	-	517	-	-	-	-	-	-	-	-	517	-	517
D1	112 年度淨利 (損)	-	-	-	-	2,738,915	-	-	-	-	-	2,738,915	(70,045)	2,668,870
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(9,232)	18,466	779,257	-	-	797,723	788,491	-	788,491
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,729,683	18,466	779,257	-	-	797,723	3,527,406	(70,045)	3,457,361
Q1	子公司及關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	7,556	-	(7,556)	-	-	(7,556)	-	-	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(53)	-	-	-	-	-	-	-	-	(53)	-	(53)
T1	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	(13)	-	-	-	-	-	(13)	-	(13)
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 119,009	\$ 7,897,055	\$ -	\$ 13,718,373	(\$ 691,172)	\$ 4,204,007	\$ 1	\$ 169	\$ 3,513,005	\$ 33,697,999	\$ 125,149	\$ 33,823,148

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112 年 度	111 年 度
營業活動之現金流量			
A10000	稅前淨利	\$ 2,651,988	\$ 4,472,940
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	3,246,256	2,396,168
A20200	攤銷費用	22,963	29,273
A20300	預期信用減損損失	13,103	31,775
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨（利益）損失	(214,004)	142,007
A20900	財務成本	1,472,927	570,032
A21200	利息收入	(786,776)	(338,338)
A21300	股利收入	(454,657)	(511,484)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益份額	(273,042)	(177,899)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(4,705)	(98,717)
A23700	不動產、廠房及設備減損損失	79,242	-
A24100	外幣兌換淨損失	40,077	29,511
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31115	強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	351,099	(56,001)
A31125	合約資產	(228,288)	92,826
A31150	應收帳款（含關係人）	45,173	(371,544)
A31180	其他應收款	143,287	(90,663)
A31200	船舶油料	(82,699)	206,770
A31240	其他流動資產	(50,144)	(114,970)
A32150	應付帳款	3,328	47,740
A32180	其他應付款	(71,688)	(61,335)
A32230	其他流動負債	103,448	(42,993)
A32240	淨確定福利負債	(7,594)	(8,044)
A33000	營運產生之現金	5,999,294	6,147,054
A33100	收取之利息	697,603	138,018
A33200	收取之股利	454,657	510,220
A33300	支付之利息	(1,415,617)	(518,853)
A33500	（支付）退還之所得稅	(25,147)	2,599
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>5,710,790</u>	<u>6,279,038</u>
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(408,883)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	115,165	-
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(124,878)	(702,068)
B01800	取得採用權益法之投資	-	(111,976)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(7,275,829)	(4,751,936)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	495,214	674,413
B03700	存出保證金（增加）減少	(21,993)	27
B04300	關係人資金貸與款項減少	-	140,084
B04500	取得無形資產	(1,540)	(15,619)
B07100	預付設備款增加	(777,581)	(6,022,571)
B07600	收取之股利	<u>71,310</u>	<u>92,328</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(7,520,132)</u>	<u>(11,106,201)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款淨增加（減少）	3,590,000	(786,000)
C00600	應付短期票券淨減少	(2,362,000)	(2,911,000)
C01600	舉借長期借款	14,902,315	18,803,261
C01700	償還長期借款	(12,859,662)	(8,811,217)
C05800	非控制權益變動	-	196,000
C04500	支付本公司業主股利	(2,535,220)	(2,535,170)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>735,433</u>	<u>3,955,874</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>15,103</u>	<u>1,502,047</u>
EEEE	現金及約當現金（減少）增加	(1,058,806)	630,758
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>14,558,599</u>	<u>13,927,841</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 13,499,793</u>	<u>\$ 14,558,599</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司合併財務報告會計師查核報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕民航運股份有限公司及其子公司（裕民航運公司及其子公司）民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達裕民航運公司及其子公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕民航運公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕民航運公司及其子公司民國 112 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

運務完成比例之查核

裕民航運股份有限公司及其子公司之運費收入係依照航程完成程度認列。由於航程完成程度之衡量及相關計算方法涉及一定程度之判斷及估計，且相關方法之決定及適用情形將影響各期間航運收入之認列及表達，故將其列為關鍵查核事項。運費收入之完成比例已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱合併財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試運費收入認列之主要內部控制設計及執行情形。
2. 取得並瞭解管理階層評估運務完成比例所使用之計算方法，評估該方法是否適當並一致採用。
3. 以實際結航資訊、到離港報告、船期表及客戶合約驗證管理階層計算航行天數百分比及運費收入之合理性。

其他事項

裕民航運股份有限公司業已編製民國 112 及 111 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估裕民航運公司及其子公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算裕民航運公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

裕民航運公司及其子公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕民航運公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使裕民航運公司及其子公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致裕民航運公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕民航運公司及其子公司民國 112 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

林 文 欽



會計師 戴 信 維

戴信維



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 113 年 3 月 6 日

裕民航運股份有限公司

個體資產負債表

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$	186,820	-	\$	118,414	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		2,255,095	4		2,117,507	4
1170	應收帳款		154,319	-		36,747	-
1180	應收帳款－關係人		16,402	-		178,371	-
1200	其他應收款		14,291	-		23,452	-
1331	船舶油料		59,292	-		24,664	-
1479	其他流動資產		42,693	-		40,117	-
11XX	流動資產總計		<u>2,728,912</u>	<u>4</u>		<u>2,539,272</u>	<u>4</u>
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		831,123	1		893,215	2
1550	採用權益法之投資		58,040,905	91		56,103,905	91
1600	不動產、廠房及設備		1,698,025	3		1,867,966	3
1780	無形資產		39,287	-		59,007	-
1840	遞延所得稅資產		1,820	-		3,472	-
1915	預付設備款		395,677	1		165,763	-
1920	存出保證金		66,495	-		48,331	-
15XX	非流動資產總計		<u>61,073,332</u>	<u>96</u>		<u>59,141,659</u>	<u>96</u>
1XXX	資 產 總 計		<u>\$ 63,802,244</u>	<u>100</u>		<u>\$ 61,680,931</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$	10,150,000	16	\$	6,785,000	11
2110	應付短期票券		1,459,349	2		3,797,562	6
2170	應付帳款		45,528	-		34,463	-
2200	其他應付款		377,430	1		456,098	1
2230	本期所得稅負債		197,287	1		33,574	-
2320	一年內到期之長期借款		1,470,000	2		1,320,000	2
2399	其他流動負債		84,213	-		16,702	-
21XX	流動負債總計		<u>13,783,807</u>	<u>22</u>		<u>12,443,399</u>	<u>20</u>
	非流動負債						
2540	長期借款		16,230,000	25		16,240,000	26
2570	遞延所得稅負債		13,989	-		216,892	1
2640	淨確定福利負債		76,449	-		75,331	-
25XX	非流動負債總計		<u>16,320,438</u>	<u>25</u>		<u>16,532,223</u>	<u>27</u>
2XXX	負債總計		<u>30,104,245</u>	<u>47</u>		<u>28,975,622</u>	<u>47</u>
	權益						
3110	普通股股本		8,450,557	13		8,450,557	14
3200	資本公積		119,009	-		118,545	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		7,897,055	12		7,454,292	12
3320	特別盈餘公積		-	-		2,227,895	4
3350	未分配盈餘		13,718,373	22		11,731,182	19
3300	保留盈餘總計		<u>21,615,428</u>	<u>34</u>		<u>21,413,369</u>	<u>35</u>
3400	其他權益		3,513,005	6		2,722,838	4
3XXX	權益總計		<u>33,697,999</u>	<u>53</u>		<u>32,705,309</u>	<u>53</u>
	負 債 及 權 益 總 計		<u>\$ 63,802,244</u>	<u>100</u>		<u>\$ 61,680,931</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體綜合損益表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	112 年 度		111 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4600 航運收入	\$ 1,873,771	100	\$ 1,582,956	100
5600 航運成本	<u>1,523,092</u>	<u>81</u>	<u>1,076,379</u>	<u>68</u>
5900 營業毛利	350,679	19	506,577	32
6000 營業費用	<u>423,170</u>	<u>23</u>	<u>453,171</u>	<u>29</u>
6900 營業淨（損）利	(<u>72,491</u>)	(<u>4</u>)	<u>53,406</u>	<u>3</u>
營業外收入及支出				
7010 其他收入	21,963	1	30,782	2
7050 財務成本	(511,262)	(27)	(340,831)	(21)
7070 採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	3,052,452	163	4,495,284	284
7100 利息收入	6,446	-	453	-
7130 股利收入	195,226	10	204,779	13
7230 外幣兌換淨利益	14,332	1	10,607	1
7590 什項支出	(4,726)	-	(8,816)	(1)
7610 處分及報廢不動產、廠房及設備損失	(<u>18</u>)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
7000 營業外收入及支出合計	<u>2,774,413</u>	<u>148</u>	<u>4,392,258</u>	<u>278</u>
7900 稅前淨利	2,701,922	144	4,445,664	281
7950 所得稅（利益）費用	(<u>36,993</u>)	(<u>2</u>)	<u>41,352</u>	<u>3</u>
8200 本年度淨利	<u>2,738,915</u>	<u>146</u>	<u>4,404,312</u>	<u>278</u>
其他綜合損益				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(9,377)	(1)	10,808	1
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具 投資未實現評價損益	75,495	4	73,721	4
8330 採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合 損益份額	703,906	38	89,841	6
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	19,104	1	4,627,848	292
8380 採用權益法認列之子公司及關聯企業其他綜合 損益份額	(<u>637</u>)	<u>-</u>	<u>171,863</u>	<u>11</u>
8300 其他綜合損益（淨額）合計	<u>788,491</u>	<u>42</u>	<u>4,974,081</u>	<u>314</u>
8500 本年度綜合損益總額	<u>\$ 3,527,406</u>	<u>188</u>	<u>\$ 9,378,393</u>	<u>592</u>
每股盈餘				
9710 基 本	<u>\$ 3.24</u>		<u>\$ 5.21</u>	
9810 稀 釋	<u>\$ 3.24</u>		<u>\$ 5.21</u>	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體權益變動表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益	避險工具之損益	不動產重估增值	合計	權益總額
A1	111 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,150	\$ 6,964,052	\$ 1,022,797	\$ 11,534,057	(\$ 5,509,349)	\$ 3,281,306	\$ 1	\$ 147	(\$ 2,227,895)	\$ 25,858,718
	110 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	490,240	-	(490,240)	-	-	-	-	-	-
B3	提列特別盈餘公積	-	-	-	1,205,098	(1,205,098)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,535,167)	-	-	-	-	-	(2,535,167)
C7	採用權益法認列之關聯企業之資本公積變動數	-	735	-	-	-	-	-	-	-	-	735
D1	111 年度淨利	-	-	-	-	4,404,312	-	-	-	-	-	4,404,312
D3	111 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	21,714	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	4,974,081
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	-	-	4,426,026	4,799,711	152,634	-	22	4,952,367	9,378,393
M7	對子公司所有權權益變動	-	2,663	-	-	-	-	-	-	-	-	2,663
Q1	子公司及關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	1,634	-	(1,634)	-	-	(1,634)	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
T1	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	(30)	-	-	-	-	-	(30)
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	8,450,557	118,545	7,454,292	2,227,895	11,731,182	(709,638)	3,432,306	1	169	2,722,838	32,705,309
	111 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	442,763	-	(442,763)	-	-	-	-	-	-
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(2,227,895)	2,227,895	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(2,535,167)	-	-	-	-	-	(2,535,167)
C7	採用權益法認列之關聯企業之資本公積變動數	-	517	-	-	-	-	-	-	-	-	517
D1	112 年度淨利	-	-	-	-	2,738,915	-	-	-	-	-	2,738,915
D3	112 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(9,232)	18,466	779,257	-	-	797,723	788,491
D5	112 年度綜合損益總額	-	-	-	-	2,729,683	18,466	779,257	-	-	797,723	3,527,406
Q1	子公司及關聯企業處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	7,556	-	(7,556)	-	-	(7,556)	-
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(53)	-	-	-	-	-	-	-	-	(53)
T1	採用權益法認列之關聯企業之變動數	-	-	-	-	(13)	-	-	-	-	-	(13)
Z1	112 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 119,009	\$ 7,897,055	\$ -	\$ 13,718,373	(\$ 691,172)	\$ 4,204,007	\$ 1	\$ 169	\$ 3,513,005	\$ 33,697,999

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體現金流量表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		112 年 度	111 年 度
營業活動之現金流量			
A10000	稅前淨利	\$ 2,701,922	\$ 4,445,664
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	204,202	185,030
A20200	攤銷費用	21,761	28,123
A20900	財務成本	511,262	340,831
A21200	利息收入	(6,446)	(453)
A21300	股利收入	(195,226)	(204,779)
A22300	採用權益法認列之子公司及關聯企業損益份額	(3,052,452)	(4,495,284)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	18	-
A24100	外幣兌換淨利益	(1,346)	(4,345)
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31125	合約資產	-	15,851
A31150	應收帳款（含關係人）	44,397	(136,337)
A31180	其他應收款	8,979	13,708
A31200	船舶油料	(34,628)	5,495
A31240	其他流動資產	(2,576)	(10,732)
A32150	應付帳款	11,065	(2,700)
A32180	其他應付款	(70,058)	(1,298)
A32230	其他流動負債	67,511	(6,377)
A32240	淨確定福利負債	(8,259)	(8,723)
A33000	營運產生之現金	200,126	163,674
A33100	收取之利息	6,628	392
A33200	收取之股利	195,226	204,779
A33300	支付之利息	(518,085)	(320,611)
A33500	（支付）退還之所得稅	(545)	23,524
AAAA	營業活動之淨現金流（出）入	(116,650)	71,758
投資活動之現金流量			
B00010	取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	-	(90,382)
B01800	取得採用權益法之投資	-	(104,000)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(34,279)	(808,866)
B03700	存出保證金增加	(18,164)	(4,945)
B04500	取得無形資產	(1,540)	(15,619)
B07100	預付設備款增加	(230,415)	(164,549)
B07600	收取採用權益法投資之股利	1,838,328	2,739,890
BBBB	投資活動之淨現金流入	1,553,930	1,551,529
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款淨增加（減少）	3,650,000	(3,865,000)
C00600	應付短期票券淨減少	(2,340,000)	(2,700,000)
C01600	舉借長期借款	9,000,000	12,920,000
C01700	償還長期借款	(9,145,000)	(5,390,000)
C04500	支付本公司業主股利	(2,535,220)	(2,535,170)
CCCC	籌資活動之淨現金流出	(1,370,220)	(1,570,170)
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	1,346	4,345
EEEE	現金及約當現金增加	68,406	57,462
E00100	年初現金及約當現金餘額	118,414	60,952
E00200	年底現金及約當現金餘額	\$ 186,820	\$ 118,414

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司個體財務報告會計師查核報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕民航運股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達裕民航運股份有限公司民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

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

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕民航運股份有限公司民國 112 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

運務完成比例之查核

裕民航運股份有限公司之運費收入係依照航程完成程度認列。由於航程完成程度之衡量及相關計算方法涉及一定程度之判斷及估計，且相關方法之決定及適用情形將影響各期間航運收入之認列及表達，故將其列為關鍵查核事項。運費收入之完成比例已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解及測試運費收入認列之主要內部控制設計及執行情形。
2. 取得並瞭解管理階層評估運務完成比例所使用之計算方法，評估該方法是否適當並一致採用。
3. 以實際結航資訊、到離港報告、船期表及客戶合約驗證管理階層計算航行天數百分比及運費收入之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

裕民航運股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對裕民航運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使裕民航運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致裕民航運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於裕民航運股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成裕民航運股份有限公司查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕民航運股份有限公司民國112 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

林 文 欽



會計師 戴 信 維

戴信維



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 113 年 3 月 6 日

三、審計委員會查核112年度決算表冊報告書

裕民航運股份有限公司

審計委員會查核112年度決算表冊報告書

茲 准

董事會造送本公司112年度營業報告書、財務報表及盈餘分派等議案，其中財務報表業經委任勤業眾信聯合會計師事務所林文欽、戴信維會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第14條之4及公司法第219條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司113年度股東常會

審計委員會召集人：朱 少 華



中 華 民 國 113 年 3 月 6 日

四、本公司112年度董事及員工酬勞報告

- (一) 依據本公司章程第二十六條規定辦理。
- (二) 本公司112年度個體損益表之稅前淨利（扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益）計新台幣2,757,062,740元，經第五屆第四次薪資報酬委員會會議決議通過，建議提撥1%為員工酬勞計新臺幣27,570,627元及1%為董事酬勞計新臺幣27,570,627元；上述金額全數以現金發放。
- (三) 本案業經民國113年3月6日第十九屆第八次董事會決議通過在案。
- (四) 敬請 公鑒。

承認事項

第 一 案

案 由：本公司112年度決算表冊，敬請 承認。 董事會 提

說 明：一、本公司112年度決算表冊（包含營業報告書及經勤業眾信聯合會計師事務所林文欽、戴信維會計師查核簽證之財務報表，請參閱第3頁至第24頁）業經本公司審計委員會查核完畢，認為尚無不合，並出具書面查核報告在案。

二、敬請 承認。

決 議：

第 二 案

案 由：本公司112年度盈餘分配案，敬請 承認。 董事會 提

說 明：一、依據本公司章程第27條規定，擬具本公司112年度盈餘分配如下：

	單位：新台幣元
期初未分配盈餘	10,981,146,907
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(12,628)
減：確定福利計畫再衡量數認列於保留盈餘	(9,232,155)
加：關聯企業處分透過其他綜合損益按公允 價值衡量之權益工具投資	7,556,110
調整後未分配盈餘	10,979,458,234
加：112年度稅後純益	2,738,914,605
減：提列法定盈餘公積10%	(273,722,593)
可供分配之盈餘	13,444,650,246
減：112年度擬供分配之盈餘 (每股現金股利2.4元)	(2,028,133,709)
期末未分配盈餘	11,416,516,537

二、本次盈餘分配案，股東之畸零款將計算至元為止，元以下捨去，其畸零款合計數計入本公司之其他收入；並於本(113)年度股東常會通過後，由董事長依董事會之授權，訂定除息基準日分配之。現金股利除息基準日前如有因辦理現金增資或其他原因致影響流通在外股份數量時，擬請股東常會授權董事會，按現金股利除息基準日實際流通在外股數，調整股東每股配發金額。

三、敬請 承認。

決 議：

臨時動議

臨時動議：

章

則

裕民航運股份有限公司章程

民國111年6月8日
股東常會修訂通過

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，定名為裕民航運股份有限公司，英文名稱為「U-Ming Marine Transport Corporation」。
- 第 二 條：本公司之營運範圍如下：
- (一)船舶運送業。
 - (二)船舶買賣。
 - (三)G401011船務代理業。
 - (四)ZZ99999本公司除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第 三 條：本公司得依背書保證作業程序之規定對外保證。
- 第 四 條：本公司轉投資他公司而為有限責任股東時，所有投資總額不得受公司法第十三條不得超過實收股本百分之四十規定之限制，惟應由董事會通過同意定之。
- 第 五 條：本公司設總公司於台北市，並視業務需要於國內外各地設立分支機構。

第二章 股 份

- 第 六 條：本公司資本額定為新台幣壹佰零伍億元，分為壹拾億五仟萬股，每股新台幣十元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。
- 第 七 條：本公司發行之股份，得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。
- 本公司得發行特別股。
- 本公司與他公司合併時，就合併有關事項無須經特別股股東會決議。
- 第 八 條：本公司股務事宜悉依「公開發行股票公司股務處理準則」及其他相關法令之規定辦理。
- 第 九 條：每屆股東常會前六十日內，臨時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

第十條：股東會分常會、臨時會二種：

(一)常會於每年會計年度終了後六個月內召開之。

(二)臨時會之召集，依相關法令行之。

第十一條：股東常會之召集，應於開會三十日前；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，通知各股東並依法公告之。

股東會開會時，得以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。

第十二條：股東會開會時，除公司法另有規定外，須有代表已發行股份總數過半數股東之出席，方得開會，其決議以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十三條：股東得出具委託書，委託代理人出席股東會。除信託事業或經證券管理機關核准之股務代理機構外，一人同時受二人以上股東之委託時，其代理之表決權，不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。

股東委託出席之辦法，除公司法另有規定外，悉依「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。

第十四條：股東會開會時，除公司法及本章程另有規定外，悉依本公司股東會議事規則辦理。

第十五條：股東會應置議事錄，載明會議日期、地點、到會股東（或代理人）代表股數、表決權數、主席姓名、決議事項及其決議方式，由主席簽名或蓋章，連同股東出席簽到簿（卡）及代理出席之委託書依法保存之。

第四章 董事及經理人

第十六條：本公司設董事九至十三人，由股東會就有行為能力之人選任之。全體董事所持有本公司記名股票之股份總數悉依「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」所規定之標準訂定之。

董事中獨立董事人數不得少於三人。董事之選舉均採公司法第一百九十二條之一之候選人提名制度，由股東就候選人名單中選任之。獨立董事及非獨立董事應一併進行選舉，分別計算當選名額。

第十六條之一：本公司依據證券交易法第十四條之四規定設置審計委員會，由全體獨立董事組成，負責執行公司法、證券交易法暨其他法令規定監察人之職權。

審計委員會成員、職權行使及其他應遵行事項，依相關法令或公司規章之規定辦理，其組織規程由董事會另訂之。

第十七條：董事任期為三年，連選得連任。

第十八條：董事組織董事會，以行使董事職權，由董事互選一人為董事長代表公司，一人為副董事長。

董事長請假，或因故不能行使職權時，由副董事長代理之。副董事長亦請假，或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之。未指定時，由董事互推一人代理之。

第十九條：董事會由董事長召集之，每季召開一次，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席方得開會。其決議以出席董事過半數之同意行之，有緊急情事時得由董事長隨時召開臨時會議。

董事不能親自出席董事會時，得出具委託書，由其他董事依法代理出席。

董事會召集通知得以書面、電子郵件或傳真方式為之。

第二十條：(刪除)

第二十一條：董事長、副董事長之報酬，授權董事會參酌相關同業及上市公司之水準核定之。

第二十二條：本公司設總經理一人，副總經理、協理、經理各若干人，由董事會以董事過半數之出席，及出席董事過半數之同意任免之。

第二十三條：本公司董事長、副董事長、總經理，依照董事會決議案，處理公司日常事務。

第二十三條之一：本公司應就董事及重要職員執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險。

第五章 會計

第二十四條：本公司會計年度自一月一日起，至十二月三十一日止，於年度終了辦理決算。

第二十五條：本公司決算，由董事會依法造具各項表冊，提交股東常會請求承認。

前項表冊之查核簽證會計師，其選任、解任及報酬，由董事會通過同意定之。

第二十六條：本公司年度如有獲利，應提撥百分之一為員工酬勞，及不高於百分之一為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞得以股票或現金為之，實際分派之數額、方式及股數由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。董事酬勞實際分派之比率及數額亦由董事會議定，並報告股東會。

第二十七條：本公司每年決算如有盈餘，於依法繳納營利事業所得稅後，應先彌補歷年虧損，如尚有盈餘，再以本期稅後淨利加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額提列法定盈餘公積百分之十，並依法令規定提列特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部份後，按全部股份平均分派股東紅利，但遇增加資本時，其當年度新增股份應分派之紅利，依照股東會之決議辦理。

本公司股利應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持股利穩定之目標下分派之。股利之發放，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積後餘額之百分之五十，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之百分之十。

第六章 附 則

第二十八條：本公司章程如有未盡事宜，悉依公司法及其他相關法令之規定辦理。

第二十九條：本公司章程訂立於中華民國五十七年六月二十二日，自股東常會決議，呈奉主管機關核准之日起生效，修正時經股東會通過後生效。

第一次修正於民國五十七年八月十六日

（略）

第五十次修正於民國一一一年六月八日

裕民航運股份有限公司股東會議事規則

民國111年6月8日

股東常會修訂通過

- 一、本公司股東會議議事依本規則行之。
- 二、本公司股東會召開之地點，應於本公司所在地或便利股東（或代理人）出席且適合股東會召開之地點為之，會議開始時間不得早於上午九時或晚於下午三時。

本公司股東會召開方式之變更應經董事會決議，並最遲於股東會開會通知書寄發前為之。

本公司應於開會通知書載明受理股東報到時間、報到處地點，及其他應注意事項。受理股東報到時間至少應於會議開始前三十分鐘辦理之；報到處應有明確標示，並派適足適任人員辦理之。股東會視訊會議應於會議開始前三十分鐘，於股東會視訊會議平台受理報到，完成報到之股東，視為親自出席股東會。

本公司召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一，其行使方法應載明於股東會召集通知。以電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。如股東未撤銷其行使表決權之意思表示，而於股東會當日現場出席或另登記以視訊方式參與股東會者，除得提出臨時動議並行使表決權外，不得再就原議案行使表決權或對原議案提出修正或對原議案之修正行使表決權。

股東(或代理人)應憑出席證、出席簽到卡或其他出席證件出席股東會；屬徵求委託書之徵求人並應攜帶身分證明文件，以備核對。股東(或代理人)出席會議時，應繳交簽到卡以代簽到。

股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依繳交之簽到卡及視訊會議平台報到股數，加計以電子方式行使表決權之股數計算之。

本公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。

辦理股東會之會務人員應配戴識別證或臂章。

股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之；董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之；無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之；未指定代理人者，由董事互推一人代理之。主席係由董事代理者，以任職六個月以上，並瞭解公司財務業務狀況之董事擔任之。主席如為法人董事之代表人者，亦同。由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

本公司應將股東會之開會過程全程錄音及錄影，並至少保存一年。但經股東依公司法第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。股東會以視訊會議召開者，本公司應對視訊會議全程連續不間斷錄音及錄影，並於存續期間內將相關資料及錄音錄影妥善保存。

- 三、股東會有代表已發行股份總數過半數之股東（或代理人）出席時，由主席宣布開會。如已逾開會時間尚不足法定數額時，主席得宣布延後開會，其延後次數以二次為限，延後時間合計不得超過一小時。

延後二次仍不足額而有代表已發行股份總數三分之一以上股東（或代理人）出席時，得以出席股東（或代理人）表決權過半數之同意就普通決議事項為假決議。

進行前項假決議後，如出席股東（或代理人）所代表之股數已足法定數額時，主席得將作成之假決議重新提請大會表決。

- 四、股東會如由董事會召集者，其議程由董事會訂定之，開會悉依照議程所排之程序進行，非經決議不得變更之。

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。

前二項排定之議程於議事（含臨時動議）未終結前，非經決議，主席不得逕行宣布散會。

股東會開會時，主席違反前項規定，宣布散會者，得以出席股東表決權過半數之同意推選一人擔任主席，繼續開會。

會議經決議散會後，股東不得另推選主席於原址或另覓場所續行開會。

- 五、股東（或代理人）發言前，須以發言條填明出席證號碼、戶名及發言要旨，由主席指定其發言先後。

出席股東（或代理人）僅提發言條而未發言者，視為未發言。發言內容與發言條記載不符者，以經確認之發言內容為準。

- 六、議案之提出，須以書面行之。除議程所列議案外，股東（或代理人）對原議案之修正案、替代案或以臨時動議提出之其他議案，應有其他股東（或代理人）附議，議程之變更、散會之動議亦同。提案人連同附議人所代表之股權應達壹拾萬股。

- 七、提案之說明以五分鐘為限，詢問或答覆之發言，每人以三分鐘為限。但經主席之許可，得延長三分鐘。

股東（或代理人）發言逾時、逾次或超出議題範圍者，主席得制止其發言。出席股東（或代理人）發言時，其他股東（或代理人）除經徵得主席及發言股東（或代理人）同意外，不得發言干擾，違反者主席應予制止。不服主席之制止，第十五條規定準用之。

八、同一議案每人發言不得超過兩次。

法人受託出席股東會時，該法人僅得指派一人代表出席。

法人股東指派二人以上之代表人出席股東會時，僅得推由一人發言。

股東會以視訊會議召開者，以視訊方式參與之股東，得於主席宣布開會後，至宣布散會前，於股東會視訊會議平台以文字方式提問，每一議案提問次數不得超過兩次，每次以二百字為限，不適用第五條、第七條及第八條之規定。

九、出席股東（或代理人）發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

討論議案時，主席得於適當時間宣告討論終結，必要時並得宣告停止討論。

十、經宣告討論終結或停止討論之議案，主席即提付表決。

非為議案，不予討論或表決。

議案表決之監票及計票等工作人員，由主席指定之，監票人員應具有股東身份。

十一、股東會以視訊會議召開者，以視訊方式參與之股東，於主席宣布開會後，應透過視訊會議平台進行各項議案表決及選舉議案之投票，並應於主席宣布投票結束前完成，逾時者視為棄權。

議案之表決，除法令或公司章程另有規定外，以出席股東（或代理人）表決權過半數之同意通過之。

各項議案之表決及選舉應採一次性投票，並於主席宣布投票結束後，為一次性計票。

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

表決及選舉之結果，應於計票完成後當場宣布，並做成紀錄。

股東會以視訊會議召開者，本公司應於投票結束後，即時將各項議案表決結果及選舉結果，依規定揭露於股東會視訊會議平台，並應於主席宣布散會後，持續揭露至少十五分鐘。

十二、會議進行時，主席得酌定時間，宣告休息。

十三、股東會以視訊會議召開者，主席應於宣布開會時，另行宣布除依法令無須延期或續行集會情事外，因天災、事變或其他不可抗力情事，致視訊會議平台或以視訊方式參與發生障礙，持續達三十分鐘以上時，應於五日內延期或續行集會之日期。

會議進行時，如發生不可抗拒之情事，主席得裁定暫時停止會議，並視情況宣布續行開會之時間。

- 十四、主席得指揮糾察員（或保全人員）協助維持會場秩序。糾察員（或保全人員）在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章。
- 十五、股東（或代理人）應服從主席、糾察員（或保全人員）關於維持秩序之指揮。對於妨害股東會之人，主席或糾察員（或保全人員）得予以排除。
- 十六、本規則未規定事項，悉依公司法、證券交易法及其他相關法令規定辦理。
- 十七、本規則經股東會通過後施行，修訂時亦同。

附

錄

本公司董事持股狀況

（截至本年度股東會停止過戶日：113年4月5日）

職 稱	姓 名 或 名 稱	法人代表	持 有 股 數	持股比率 (約)
董 事 長	徐 旭 東		992,133 股	0.12%
董 事	徐 旭 平		83,595 股	0.01%
	亞洲水泥股份有限公司	李坤炎	331,701,152 股	39.25%
	亞洲水泥股份有限公司	吳玲綾	331,701,152 股	39.25%
	亞洲水泥股份有限公司	徐國安	331,701,152 股	39.25%
	裕鼎實業股份有限公司	王書吉	93,000 股	0.01%
	遠鼎投資股份有限公司	李冠軍	8,869,000 股	1.05%
	遠揚建設股份有限公司	董麗貞	1,589,790 股	0.19%
獨立董事	潘 文 炎		—	—
	朱 少 華		—	—
	劉 崇 堅		—	—
全 體 董 事 持 有 股 數			343,328,670 股	40.63%
全體董事法定最低應持有股數			33,802,228 股	4.00%

註：一、本公司截至本年度股東會停止過戶日發行股份總數為845,055,712股。

二、依證券交易法第二十六條第二項及公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則第二條第五款規定，本公司全體董事、監察人持股已達法定標準。

本次無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 113 年度未編製及公開財務預測，故不適用。

項 目		年 度	113年度
期初實收資本額			8,450,557,120
本 年 度 配股配息 情 形	每股發放現金股利(元)		2.4
	盈餘轉增資每股配股數		0.00
	資本公積轉增資每股配股數		0.00
營業績效 變化情形	營業利益		不 適
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	簡單每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬 制 性 每股盈餘 及本益比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	用
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

裕民航運股份有限公司



董事長

徐旭東





遠東集團
FAR EASTERN GROUP



裕民航運股份有限公司

29TH FL., TAIPEI METRO TOWER, 207, TUN HWA S. RD., SEC.2,
TAIPEI 106, TAIWAN, R.O.C.

TEL : +886-2-2733-8000 FAX : +886-2-2735-9900

Website : <https://www.uming.com.tw>