

裕民航運股份有限公司
及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告
民國 108 及 107 年第 2 季

地址：台北市敦化南路二段 207 號 29 樓
電話：(02)2733-8000

§ 目 錄 §

項	目 頁	財 務 報 告 次 附 註 編 號
一、封 面	1	-
二、目 錄	2	-
三、會計師核閱報告	3~4	-
四、合併資產負債表	5	-
五、合併綜合損益表	6	-
六、合併權益變動表	7	-
七、合併現金流量表	8~9	-
八、合併財務報表附註		
(一) 公司沿革	10	一
(二) 通過財務報告之日期及程序	10	二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	10~13	三
(四) 重大會計政策之彙總說明	13~14	四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	14~16	五
(六) 重要會計項目之說明	16~41	-
(七) 關係人交易	41~45	二三
(八) 質抵押之資產	46	二四
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	46	二五
(十) 其 他	47~49	-
(十一) 附註揭露事項	49~50	二七
1. 重大交易事項相關資訊	49~58	-
2. 轉投資事業相關資訊	49、59	-
3. 大陸投資資訊	50、60	-
(十二) 部門資訊	50	二八

會計師核閱報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

前 言

裕民航運股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併綜合損益表、民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報表作成結論。

範 圍

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

保留結論之基礎

如合併財務報表附註十所述，列入上開合併財務報表之部分非重要子公司之同期間財務報表未經會計師核閱，其民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之資產總額分別為新台幣 9,823,313 仟元及 7,912,934 仟元，分別占合併資產總額之 14.57%及 12.68%；負債總額分別為新台幣 198,909 仟元及 283,544 仟元，分別占合併負債總額之 0.49%及 0.74%；其民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之綜合損益分別為

新台幣 54,950 仟元、404,709 仟元、759,398 仟元及 499,576 仟元，分別占合併綜合損益之 3.29%、13.66%、25.46%及 21.34%。

又如合併財務報表附註十一所述，民國 108 年及 107 年 6 月 30 日採用權益法之投資餘額(含表列已沖減長期應收款—關係人)分別為新台幣 2,742,366 仟元及 2,558,166 仟元，及其民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日採用權益法認列之關聯企業及合資綜合損益分別為新台幣 47,681 元、117,090 仟元、68,165 仟元及 101,138 仟元，係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。另合併財務報表附註二七所揭露與前述子公司及關聯企業有關之資訊亦未經會計師核閱。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述部分非重要子公司之財務報表及採用權益法之投資與其投資損益倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報表在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」編製，致無法允當表達裕民航運股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 6 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效，以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

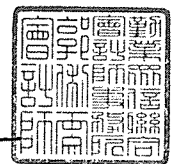
勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李 振 銘

李振銘



會計師 郭 俐 雯

郭俐雯



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 0920123784 號

中 華 民 國 1 0 8 年 8 月 1 3 日

民國 108 年 6 月 30 日暨民國 107 年 12 月 31 日及 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	108年6月30日 (經核閱)			107年12月31日 (經查核)			107年6月30日 (經核閱)		
		金 額	%		金 額			金 額	%	
	流動資產									
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 19,007,676	28		\$ 16,684,916	27		\$ 17,252,912	28	
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七及二三)	1,926,361	3		2,741,003	4		2,148,524	4	
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註八及二四)	7,542,102	11		5,815,650	9		5,800,680	9	
1140	合約資產—流動(附註十八及二三)	302,389	-		189,352	-		70,670	-	
1170	應收帳款(附註九)	148,777	-		355,817	1		250,300	-	
1180	應收帳款—關係人(附註九及二三)	8,417	-		81,322	-		35,121	-	
1200	其他應收款	383,506	1		185,829	-		214,381	-	
1331	船舶油料	384,235	1		410,314	1		283,581	1	
1479	其他流動資產(附註二三)	181,723	-		232,767	-		186,576	-	
11XX	流動資產總計	29,885,186	44		26,696,970	42		26,242,745	42	
	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—非流動(附註八)	2,521,957	4		2,024,330	3		2,004,800	3	
1550	採用權益法之投資(附註十一)	2,845,308	4		2,826,266	5		2,640,334	4	
1600	不動產、廠房及設備(附註十二、二四及二五)	30,080,871	45		29,939,341	48		29,650,304	48	
1780	無形資產	31,115	-		34,624	-		39,030	-	
1840	遞延所得稅資產	12,376	-		17,895	-		23,053	-	
1915	預付設備款(附註十二)	1,124,452	2		747,189	1		886,534	2	
1920	存出保證金(附註二三及二四)	118,223	-		108,076	-		112,933	-	
1940	長期應收款—關係人(附註二三)	795,759	1		809,669	1		825,977	1	
1990	其他非流動資產	3,594	-		4,291	-		1,513	-	
15XX	非流動資產總計	37,533,655	56		36,511,681	58		36,184,478	58	
1XXX	資 產 總 計	\$ 67,418,841	100		\$ 63,208,651	100		\$ 62,427,223	100	
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註十四)	\$ 6,744,000	10		\$ 6,615,000	10		\$ 7,840,000	13	
2110	應付短期票券(附註十四及二四)	5,148,878	8		4,748,161	8		4,265,945	7	
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)	200,093	-		106,395	-		71,062	-	
2170	應付帳款(附註二三)	295,656	-		104,938	-		148,010	-	
2200	其他應付款(附註十五)	2,640,960	4		1,219,360	2		1,897,670	3	
2230	本期所得稅負債(附註二十)	118,358	-		28,911	-		73	-	
2320	一年內到期之長期借款(附註十四及二四)	5,892,292	9		6,330,698	10		3,441,948	6	
2399	其他流動負債(附註二三)	190,443	-		215,969	-		175,876	-	
21XX	流動負債總計	21,230,680	31		19,369,432	30		17,840,584	29	
	非流動負債									
2540	長期借款(附註十四及二四)	18,587,529	28		17,673,689	28		19,736,696	32	
2570	遞延所得稅負債	175,406	-		170,677	-		175,712	-	
2630	遞延收入—非流動	160,130	-		170,679	-		181,690	-	
2640	淨確定福利負債—非流動	178,646	-		198,639	1		202,788	-	
25XX	非流動負債總計	19,101,711	28		18,213,684	29		20,296,886	32	
2XXX	負債總計	40,332,391	59		37,583,116	59		38,137,470	61	
	權益(附註十七)									
3110	普通股股本	8,450,557	13		8,450,557	13		8,450,557	14	
3200	資本公積	115,152	-		115,123	-		115,133	-	
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積	6,693,492	10		6,526,608	11		6,526,608	10	
3320	特別盈餘公積	-	-		2,000,954	3		2,000,954	3	
3350	未分配盈餘	8,053,625	12		7,526,115	12		6,572,668	11	
3300	保留盈餘總計	14,747,117	22		16,053,677	26		15,100,230	24	
3400	其他權益	3,773,624	6		1,006,178	2		623,833	1	
3XXX	權益總計	27,086,450	41		25,625,535	41		24,289,753	39	
	負債與權益總計	\$ 67,418,841	100		\$ 63,208,651	100		\$ 62,427,223	100	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 8 月 13 日核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航空股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日以及民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱 未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼		108年4月1日至6月30日		107年4月1日至6月30日		108年1月1日至6月30日		107年1月1日至6月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	營業收入								
4600	航運收入（附註十八及二三）	\$ 2,124,300	97	\$ 2,441,850	99	\$ 4,189,456	99	\$ 4,623,818	100
4800	其他營業收入（附註十九）	59,414	3	15,338	1	59,414	1	15,338	-
4000	營業收入合計	<u>2,183,714</u>	<u>100</u>	<u>2,457,188</u>	<u>100</u>	<u>4,248,870</u>	<u>100</u>	<u>4,639,156</u>	<u>100</u>
	營業成本								
5600	航運成本（附註十九及二三）	<u>1,947,426</u>	<u>89</u>	<u>2,118,827</u>	<u>86</u>	<u>3,828,128</u>	<u>90</u>	<u>4,100,582</u>	<u>88</u>
5900	營業毛利	236,288	11	338,361	14	420,742	10	538,574	12
6000	營業費用（附註十九及二三）	<u>88,382</u>	<u>4</u>	<u>82,124</u>	<u>3</u>	<u>178,271</u>	<u>4</u>	<u>168,907</u>	<u>4</u>
6900	營業淨利	<u>147,906</u>	<u>7</u>	<u>256,237</u>	<u>11</u>	<u>242,471</u>	<u>6</u>	<u>369,667</u>	<u>8</u>
	營業外收入及支出								
7010	其他收入（附註二三）	266	-	2,797	-	12,367	-	18,689	-
7050	財務成本（附註十九）	(161,365)	(7)	(155,895)	(6)	(329,537)	(8)	(290,477)	(6)
7100	利息收入	159,336	7	102,284	4	314,649	7	167,114	4
7210	處分不動產、廠房及設備利益	24,336	1	138,217	6	24,336	1	279,811	6
7225	處分投資利益（損失）—淨額	6,282	-	(15,454)	(1)	12,435	-	(126,932)	(3)
7230	外幣兌換利益（損失）—淨額（附註二六）	16,946	1	(169,174)	(7)	6,660	-	45,515	1
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額（附註十一）	17,159	1	30,736	1	364	-	43,555	1
7590	什項支出	(51)	-	(26)	-	(3,872)	-	(4,332)	-
7635	透過損益按公允價值衡量之金融資產（負債）利益（損失）—淨額	(49,751)	(2)	242,567	10	(21,134)	-	146,839	3
7000	營業外收入及支出合計	<u>13,158</u>	<u>1</u>	<u>176,052</u>	<u>7</u>	<u>16,268</u>	<u>-</u>	<u>279,782</u>	<u>6</u>
7900	稅前淨利	161,064	8	432,289	18	258,739	6	649,449	14
7950	所得稅費用（利益）（附註二十）	<u>124,101</u>	<u>6</u>	<u>(75,798)</u>	<u>(3)</u>	<u>130,954</u>	<u>3</u>	<u>(69,893)</u>	<u>(1)</u>
8200	本期淨利	<u>36,963</u>	<u>2</u>	<u>508,087</u>	<u>21</u>	<u>127,785</u>	<u>3</u>	<u>719,342</u>	<u>15</u>
	其他綜合損益								
8310	不重分類至損益之項目								
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價利益	1,288,129	59	490,793	20	2,330,968	55	581,727	13
8330	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	16,629	1	13,315	1	45,717	1	16,768	-
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	316,694	15	1,878,380	76	455,851	11	982,044	21
8380	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	13,893	-	73,039	3	22,084	-	40,815	1
8300	其他綜合損益（淨額）合計	<u>1,635,345</u>	<u>75</u>	<u>2,455,527</u>	<u>100</u>	<u>2,854,620</u>	<u>67</u>	<u>1,621,354</u>	<u>35</u>
8500	本期綜合損益總額	<u>\$ 1,672,308</u>	<u>77</u>	<u>\$ 2,963,614</u>	<u>121</u>	<u>\$ 2,982,405</u>	<u>70</u>	<u>\$ 2,340,696</u>	<u>50</u>
	每股盈餘（附註二一）								
9710	基 本	<u>\$ 0.04</u>		<u>\$ 0.60</u>		<u>\$ 0.15</u>		<u>\$ 0.85</u>	
9810	稀 釋	<u>\$ 0.04</u>		<u>\$ 0.60</u>		<u>\$ 0.15</u>		<u>\$ 0.85</u>	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 8 月 13 日核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 258,739	\$ 649,449
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,197,131	1,123,011
A20200	攤銷費用	4,506	4,407
A20300	預期信用減損迴轉利益	-	(118)
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨損失(利益)	21,134	(146,839)
A20900	財務成本	329,537	290,477
A21200	利息收入	(314,649)	(167,114)
A21300	股利收入	(62,109)	(18,715)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益 之份額	(364)	(43,555)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(24,336)	(279,811)
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	3,185	(11,763)
A29900	其他非現金項目	(12,435)	(11,855)
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	922,780	(590,740)
A31125	合約資產	(113,037)	(70,670)
A31150	應收帳款	279,937	266,178
A31180	其他應收款	9,223	463,853
A31200	船舶油料	26,079	140,577
A31240	其他流動資產	51,032	(20,482)
A32150	應付帳款	190,718	16,474
A32180	其他應付款	(97,165)	(26,943)
A32230	其他流動負債	(25,526)	(36,085)
A32240	淨確定福利負債	(19,993)	(1,109)
A33000	營運產生之現金	2,624,387	1,528,627
A33100	收取之利息	182,313	189,465

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
A33200	收取之股利	\$ 62,109	\$ 18,715
A33300	支付之利息	(330,773)	(287,077)
A33500	支付之所得稅	(31,247)	(26,168)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>2,506,789</u>	<u>1,423,562</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	(10,000)	(35,346)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡 量之金融資產	120,792	-
B01800	取得採用權益法之投資	-	(46,332)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(1,171,775)	(128,902)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	208,814	507,520
B03700	存出保證金增加	(10,061)	(3,052)
B04500	取得無形資產	(300)	(20,945)
B06700	其他非流動資產增加	-	(299)
B07100	預付設備款增加	(393,302)	(524,611)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(1,255,832)</u>	<u>(251,967)</u>
籌資活動之現金流量			
C00200	短期借款增加	129,000	1,855,000
C00600	應付短期票券增加	400,000	1,669,000
C01600	舉借長期借款	2,948,295	3,541,536
C01700	償還長期借款	(2,596,808)	(1,956,550)
C04500	支付本公司業主股利	-	(6)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>880,487</u>	<u>5,108,980</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>191,316</u>	<u>443,787</u>
EEEE	現金及約當現金增加	2,322,760	6,724,362
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>16,684,916</u>	<u>10,528,550</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 19,007,676</u>	<u>\$ 17,252,912</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 108 年 8 月 13 日核閱報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

裕民航運股份有限公司(以下稱「本公司」)於 57 年 8 月設立於台北市，旗下擁有各型散裝貨輪、水泥船及油輪。專門經營水泥、煤、鐵砂及穀物等散裝乾貨輪航運。本公司之股票自 79 年 12 月 8 日起於台灣證券交易所上市買賣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 108 年 8 月 13 日經提報董事會後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會(以下稱「金管會」)認可並發布生效之國際財務報導準則(IFRS)、國際會計準則(IAS)、解釋(IFRIC)及解釋公告(SIC)(以下稱「IFRSs」)

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂(或變動)之合約依 IFRS 16 評估是否係屬(或包含)租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額將表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

合併公司選擇將追溯適用 IFRS 16 之累積影響數調整於 108 年 1 月 1 日保留盈餘，不重編比較資訊。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃將依短期租賃處理。
3. 不將原始直接成本計入 108 年 1 月 1 日之使用權資產衡量中。
4. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定將使用後見之明。

合併公司為出租人

於過渡時對出租人之租賃將不作任何調整，且自 108 年 1 月 1 日起始適用 IFRS 16。

由於合併公司營運船舶皆屬自有船舶，並無租入長期船舶，故經評估後，首次適用 IFRS 16 並未對合併公司造成重大影響。合併公司於 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額與依 IFRS 16 認列之租賃負債之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低

租賃給付總額	\$	31,282
減：適用豁免之短期租賃	(	30,981)
減：適用豁免之低價值資產租賃	(	301)
108 年 1 月 1 日未折現總額	\$	-
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	\$	-

(二) 109 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 2）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

1. IFRS 3 之修正「業務之定義」

該修正釐清一項業務（企業合併所取得之活動及資產組合）應至少包含投入及處理投入之實質性過程，兩者整合能顯著有助於創造產出之能力。產出之定義將著重於提供予客戶之商品及勞務，因此，刪除過去產出定義中有助於降低成本之報酬形式。同時亦刪除收購者需評估市場參與者是否有能力取代所缺少之投入及過程以繼續提供產出之規定。

此外，該修正新增一種評估所取得之活動及資產組合是否符合業務之簡化方式－集中度測試，企業可自行選用。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日（註 1）
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日

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

1. IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」

該修正規定，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之

重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司符合 IFRS 3「企業合併」對「業務」之定義時，合併公司係全數認列該等交易產生之損益。

此外，若合併公司出售或投入資產予關聯企業（或合資），或合併公司在與關聯企業（或合資）之交易中喪失對子公司之控制，但保留對該子公司之重大影響（或聯合控制），若前述資產或前子公司不符合 IFRS 3「業務」之定義時，合併公司僅在與投資者對該等關聯企業（或合資）無關之權益範圍內認列該交易所產生之損益，亦即，屬合併公司對該損益之份額者應予以銷除。

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

四、重大會計政策之彙總說明

（一）遵循聲明

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

（二）合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十與附表八及九。

（三）其他重大會計政策

除租賃相關會計政策及下列說明外，請參閱 107 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 租賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人時，除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司為承租人時，營業租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

2. 確定福利退職後福利

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

3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。期中期間因稅法修正發生之稅率變動影響係與產生租稅後果之交易本身會計處理原則一致，於發生當期一次認列於損益、其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

(一) 收入認列

合併公司依照客戶合約及所適用之相關法規，評估履約義務係隨時間逐步滿足，航運收入係按合約完成程度予以認列，由於合約完成程度係依各航次航行天數計算之比例決定，若實際航行天數與

預計不同，則可能影響收入認列金額，管理階層確信已採用最佳估計評估合約完成程度。

(二) 所得稅

合併公司之所得稅申報案件涉及採用跨國租稅協定中以國外子公司視同已課稅之盈餘匯回抵繳應納稅款之事項，因涉及跨稅區稅法適用性之評估，以及稅務主管機關之審查意見具有不確定性，若未來實際核定情形與預估不同，可能對當期所得稅及遞延所得稅產生重大調整。

此外，由於未來獲利之不可預測性，合併公司尚有課稅損失並未認列為遞延所得稅資產。遞延所得稅資產之可實現性主要視未來能否有足夠之獲利或應課稅暫時性差異而定。若未來實際產生之獲利與預期不同，可能會產生重大遞延所得稅資產之調整，該等調整係於發生期間認列為損益。

(三) 公允價值衡量及評價流程

當採公允價值衡量之資產及負債於活絡市場無市場報價時，合併公司依相關法令或依判斷決定是否委外估價並決定適當之公允價值評價技術。若估計公允價值時無法取得第 1 等級輸入值，合併公司係參考對被投資者財務狀況與營運結果之分析、最近交易價格、相同權益工具於非活絡市場之報價、類似工具於活絡市場之報價及可比公司評價乘數等資訊，以及市場價格或利率及衍生工具特性等資訊決定輸入值，若未來輸入值實際之變動與預期不同，可能會產生公允價值變動。

公允價值評價技術及輸入值之說明，請參閱附註二二。

(四) 不動產、廠房及設備之減損

運輸設備減損係按該等設備之可回收金額（即該等資產之公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，市場價格或未來現金流量變動將影響該等資產可回收金額，可能導致合併公司須額外認列減損損失或迴轉已認列之減損損失。

(五) 確定福利計畫之認列

確定福利退休計畫應認列之確定福利成本及淨確定福利負債（資產）係使用預計單位福利法進行精算評價，其採用之精算假設包括折現率、員工離職率及薪資預期增加率等估計，若該等估計因市場與經濟情況之改變而有所變動，可能會重大影響應認列之費用與負債金額。

六、現金及約當現金

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
庫存現金及零用金	\$ 257	\$ 455	\$ 2,389
銀行支票及活期存款	560,626	75,639	226,033
約當現金			
銀行定期存款	18,351,996	16,447,564	16,969,149
商業本票	94,797	161,258	55,341
	<u>\$ 19,007,676</u>	<u>\$ 16,684,916</u>	<u>\$ 17,252,912</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>強制透過損益按公允價值 衡量</u>			
衍生工具（未指定避險）			
－換匯換利合約(一)	\$ 8,001	\$ 11,882	\$ 147,422
－利率交換合約(二)	16,858	80,327	124,170
非衍生金融資產			
－基金受益憑證	<u>1,901,502</u>	<u>2,648,794</u>	<u>1,876,932</u>
金融資產－流動	<u>\$ 1,926,361</u>	<u>\$ 2,741,003</u>	<u>\$ 2,148,524</u>
<u>持有供交易</u>			
衍生工具（未指定避險）			
－換匯換利合約(一)	\$ 74,534	\$ 89,996	\$ 71,062
－利率交換合約(二)	<u>125,559</u>	<u>16,399</u>	<u>-</u>
金融負債－流動	<u>\$ 200,093</u>	<u>\$ 106,395</u>	<u>\$ 71,062</u>

(一) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之換匯換利合約如下：

合 約 金 額 (仟 元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
<u>108 年 6 月 30 日</u>			
USD14,949/AUD18,011	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1%：3.39%	3 個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1%：2.25%
USD17,000/AUD24,745	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀行 間拆放美元利率 +1.05%：3.64%	3 個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1.05%：2.74%
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
NTD307,800/USD10,000	108 年 1 月 7 日	-0.58%	1 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.3469%
NTD1,542,000/USD50,000	108 年 1 月 11 日	-0.78%	1 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.3869%
USD17,441/AUD21,013	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀行 間拆放美金利率 +1%：3.79%	3 個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1%：3.06%
USD18,700/AUD27,220	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀行 間拆放美金利率 +1.05%：3.52%	3 個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1.05%：2.98%
<u>107 年 6 月 30 日</u>			
NTD1,789,200/USD60,000	107 年 8 月 13 日	-0.56%	2 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.1349%
NTD1,195,200/USD40,000	107 年 8 月 15 日	-0.65%	2 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.1468%
NTD1,495,000/USD50,000	107 年 8 月 20 日	-0.51%	2 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.1493%
USD19,932/AUD24,014	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀行 間拆放美金利率 +1%：3.32%	3 個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1%：3.09%
USD20,400/AUD29,694	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀行 間拆放美金利率 +1.05%：3.41%	3 個月期澳洲金融市場 協會銀行券參考利率 +1.05%：3.12%

合併公司從事換匯換利交易之目的，主要係為規避美金及澳幣
借款因匯率及利率波動產生之風險，合併公司未選擇適用避險會計。

(二) 於資產負債表日未適用避險會計且尚未到期之利率交換合約如下：

合 約 金 額 (仟 元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
<u>108 年 6 月 30 日</u>			
USD 6,615	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.5915%
USD 6,370	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆 放美金利率：2.3866%

(接 次 頁)

(承前頁)

合 約 金 額 (仟 元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
USD 11,331	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5803%
USD 13,230	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5915%
USD 7,560	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5203%
USD 8,505	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5238%
USD 17,325	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5828%
USD 20,825	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5968%
USD 50,295	116 年 6 月 30 日	2.87%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 尚未生效
USD 50,295	116 年 9 月 30 日	2.88%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 尚未生效
USD 5,163	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.3866%
<u>107 年 12 月 31 日</u>			
USD 7,560	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.4690%
USD 7,280	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.7920%
USD 12,950	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.4899%
USD 14,884	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.4690%
USD 8,505	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.7831%
USD 9,450	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.7066%
USD 19,250	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.5204%
USD 22,908	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 2.4363%
USD 50,295	116 年 6 月 30 日	2.87%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 尚未生效
USD 50,295	116 年 9 月 30 日	2.88%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率: 尚未生效

(接次頁)

(承前頁)

合 約 金 額 (仟 元)	到 期 日	支 付 利 率 區 間	收 取 利 率 區 間
USD 6,453	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.7920%
<u>107 年 6 月 30 日</u>			
USD 8,505	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3587%
USD 8,190	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3247%
USD 14,569	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3595%
USD 16,538	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3616%
USD 9,450	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3213%
USD 10,395	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3181%
USD 21,175	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3588%
USD 24,990	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3416%
USD 50,295	116 年 6 月 30 日	2.87%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:尚未生效
USD 50,295	116 年 9 月 30 日	2.88%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:尚未生效
USD 7,744	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:2.3247%

合併公司從事支付固定收取浮動之利率交換合約之目的，主要係為規避向銀行借款之利率風險，合併公司未選擇適用避險會計。

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>權益工具投資</u>			
流 動			
國內上市(櫃)股票	\$ 6,578,918	\$ 5,342,137	\$ 5,400,657
國外上市(櫃)股票	963,184	473,513	400,023
	<u>\$ 7,542,102</u>	<u>\$ 5,815,650</u>	<u>\$ 5,800,680</u>
非 流 動			
國內未上市(櫃)股票	<u>\$ 2,521,957</u>	<u>\$ 2,024,330</u>	<u>\$ 2,004,800</u>

合併公司依中長期策略目的投資國內及國外公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允

價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司投資之明細請參閱附表三之資訊。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，參閱附註二四。

九、應收帳款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
按攤銷後成本衡量			
非關係人	\$ 149,479	\$ 356,511	\$ 255,735
減：備抵損失	702	694	5,435
	<u>\$ 148,777</u>	<u>\$ 355,817</u>	<u>\$ 250,300</u>
關 係 人	<u>\$ 8,417</u>	<u>\$ 81,322</u>	<u>\$ 35,121</u>

合併公司之授信條件通常係於載運之商品完裝後 3 至 8 天內收取 90%至 95%之合約總運費，另於各航次結束後與租方洽談延滯費，故延滯費之收款期間係取決於洽談之進度，收款期間通常較一般運費長。合併公司使用公開可得之財務資訊及歷史交易記錄持續評估交易對方之信用等級，並透過信用額度之管理以減輕信用暴險。另外，合併公司於資產負債表日針對應收款項之可回收金額逐一複核，以確保應收款項已提列適當減損損失。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況與產業經濟情勢展望，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率，未進一步區分客戶群，因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算或債款帳齡超過 365 天，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

108 年 6 月 30 日

	0~30天	31~90天	91~180天	181~365天	366天以上	合 計
總帳面金額	\$ 118,705	\$ 22,168	\$ 10,911	\$ 6,112	\$ -	\$ 157,896
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	(702)	-	(702)
攤銷後成本	<u>\$ 118,705</u>	<u>\$ 22,168</u>	<u>\$ 10,911</u>	<u>\$ 5,410</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 157,194</u>

107 年 12 月 31 日

	0~30天	31~90天	91~180天	181~365天	366天以上	合 計
總帳面金額	\$ 332,556	\$ 79,545	\$ 25,020	\$ 18	\$ 694	\$ 437,833
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-	(694)	(694)
攤銷後成本	<u>\$ 332,556</u>	<u>\$ 79,545</u>	<u>\$ 25,020</u>	<u>\$ 18</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 437,139</u>

107 年 6 月 30 日

	0~30天	31~90天	91~180天	181~365天	366天以上	合 計
總帳面金額	\$ 190,156	\$ 79,826	\$ 5,984	\$ 9,455	\$ 5,435	\$ 290,856
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-	(5,435)	(5,435)
攤銷後成本	<u>\$ 190,156</u>	<u>\$ 79,826</u>	<u>\$ 5,984</u>	<u>\$ 9,455</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 285,421</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
期初餘額	\$ 694	\$ 5,429
減：本期迴轉減損損失	-	(118)
外幣換算差額	8	124
期末餘額	<u>\$ 702</u>	<u>\$ 5,435</u>

十、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			108年 6月30日	107年 12月31日	107年 6月30日	
本 公 司	裕民航運新加坡私人有限公司（裕民新加坡公司）	運輸業	100%	100%	100%	-
	裕民航運香港有限公司（裕民香港公司）	運輸業	100%	100%	100%	註二
	裕利投資股份有限公司（裕利投資公司）	一般投資	68%	68%	68%	註一
	裕通投資股份有限公司（裕通投資公司）	一般投資	74%	74%	74%	註一

（接次頁）

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比			說 明
			108年 6月30日	107年 12月31日	107年 6月30日	
裕民新加坡公司	Falcon Investment Private Limited (Falcon)	一般投資	100%	100%	100%	註一
	Eagle Investment Private Limited (Eagle)	運輸業	100%	100%	100%	註一
	裕利投資公司	一般投資	32%	32%	32%	註一
	裕通投資公司	一般投資	26%	26%	26%	註一
裕民香港公司	Overseas Shipping Pte. Ltd. (OSPL)	運輸業	100%	100%	100%	註一
	裕民(廈門)國際船舶管理有限公司(裕民廈門公司)	船舶服務	100%	100%	100%	註一

註一：係非重要子公司，其財務報表未經會計師核閱。

註二：裕民香港公司非重要子公司，惟其財務報表係經會計師核閱。

(二) 未列入合併財務報告之子公司：無。

十一、採用權益法之投資

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 2,845,308</u>	<u>\$ 2,826,266</u>	<u>\$ 2,640,334</u>

合併公司與同業共同投資若干關聯企業之有表決權股份雖未達20%，惟合併公司對上述該等公司有重大影響力，因是採權益法評價；合併公司對若干關聯企業之持股比達50%，因合併公司並未參與營運且對其並無實質控制力，故將其列為合併公司之關聯企業。

合併公司對特定關聯企業認列之損失份額，係考量對關聯企業權益投資之帳面金額及實質上屬於對該關聯企業淨投資組成部分之長期應收款，所認列之損失不以對該關聯企業權益投資之帳面金額為限。

合併公司分別於107年第一季、第二季及第四季與其他公司共同投資設立國貿裕民(廈門)海運有限公司、國貿裕民船務有限公司及Drive Catalyst SPC SP Tranche One。

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

十二、不動產、廠房及設備

	自 有 土 地	運 輸 設 備	什 項 設 備	合 計
<u>成 本</u>				
107 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,092	\$ 42,398,448	\$ 61,827	\$ 42,461,367
增 添	-	123,148	5,754	128,902
處 分	-	(1,902,827)	(3,368)	(1,906,195)
預付設備款轉入	-	4,276	-	4,276
重置除列	-	(205,015)	-	(205,015)
淨兌換差額	-	868,361	504	868,865
107 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 41,286,391</u>	<u>\$ 64,717</u>	<u>\$ 41,352,200</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
107 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 12,196,268	\$ 47,187	\$ 12,243,455
折舊費用	-	1,120,149	2,862	1,123,011
處 分	-	(1,675,192)	(1,626)	(1,676,818)
重置除列	-	(205,015)	-	(205,015)
淨兌換差額	-	217,036	227	217,263
107 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,653,246</u>	<u>\$ 48,650</u>	<u>\$ 11,701,896</u>
107 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 29,633,145</u>	<u>\$ 16,067</u>	<u>\$ 29,650,304</u>
<u>成 本</u>				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,092	\$ 42,831,589	\$ 78,332	\$ 42,911,013
增 添	-	1,170,865	910	1,171,775
處 分	-	(692,861)	-	(692,861)
預付設備款轉入	-	25,259	-	25,259
重置除列	-	(131,352)	-	(131,352)
淨兌換差額	-	448,561	378	448,939
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 43,652,061</u>	<u>\$ 79,620</u>	<u>\$ 43,732,773</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
108 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 12,921,555	\$ 50,117	\$ 12,971,672
折舊費用	-	1,193,360	3,771	1,197,131
處 分	-	(508,383)	-	(508,383)
重置除列	-	(131,352)	-	(131,352)
淨兌換差額	-	122,714	120	122,834
108 年 6 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,597,894</u>	<u>\$ 54,008</u>	<u>\$ 13,651,902</u>
107 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 29,910,034</u>	<u>\$ 28,215</u>	<u>\$ 29,939,341</u>
108 年 6 月 30 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 30,054,167</u>	<u>\$ 25,612</u>	<u>\$ 30,080,871</u>

於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日由於並無重大減損跡象，故合併公司並未進行減損評估。

運輸設備係以直線法，什項設備以定率遞減法按下列耐用年數計

提折舊：

運輸設備	1 至 18 年
什項設備	1 至 10 年

合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

預付設備款係支付建造中運輸設備之款項，待運輸設備達可使用狀態時，轉列不動產、廠房及設備。預付設備款帳面金額包含借款成本之利息資本化，相關資訊如下：

	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
利息資本化金額	\$ 4,907	\$ 473
利息資本化利率	3.55%-3.81%	2.85%-3.49%

十三、租賃協議

合併公司選擇對符合短期租賃之營業處所及辦公設備及符合低價值租賃之辦公設備租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

108 年

	108年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日
短期租賃費用	\$ 7,778	\$ 15,703
低價值資產租賃費用	\$ 557	\$ 1,083
租賃之現金流出總額	\$ 8,335	\$ 16,786

107 年

	107年12月31日	107年6月30日
不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額		
不超過1年	\$ 31,158	\$ 31,548
1~5年	124	11,517
	\$ 31,282	\$ 43,065

十四、借 款

(一) 短期借款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	<u>\$ 6,744,000</u>	<u>\$ 6,615,000</u>	<u>\$ 7,840,000</u>
利率區間	0.90%-1.15%	0.90%-1.14%	0.89%-1.00%

(二) 應付短期票券（附註二四）

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應付商業本票	\$ 5,150,000	\$ 4,750,000	\$ 4,269,000
減：應付短期票券折價	<u>1,122</u>	<u>1,839</u>	<u>3,055</u>
	<u>\$ 5,148,878</u>	<u>\$ 4,748,161</u>	<u>\$ 4,265,945</u>

(三) 長期借款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
銀行擔保借款(1)（附註二四）	\$ 10,654,145	\$ 11,588,092	\$ 12,007,364
銀行無擔保借款(2)	<u>13,825,676</u>	<u>12,416,295</u>	<u>11,171,280</u>
	24,479,821	24,004,387	23,178,644
減：1年內到期部分	<u>5,892,292</u>	<u>6,330,698</u>	<u>3,441,948</u>
長期借款	<u>\$ 18,587,529</u>	<u>\$ 17,673,689</u>	<u>\$ 19,736,696</u>

1. 合併公司之銀行擔保借款主要係用於建造船舶，並以該建造標的作為抵押擔保，最終到期日介於1年5個月至9年6個月，借款利率為浮動利率，截至108年6月30日暨107年12月31日及6月30日止，利率區間分別為2.95%-3.72%、3.00%-4.25%及2.88%-3.78%。合併公司透過以固定利率交換浮動利率之利率交換合約及換匯換利合約，對上述借款進行利率風險及匯率風險之部分避險（參閱附註七）。
2. 合併公司之銀行無擔保借款係一般營運週轉借款，到期日介於2個月至4年10個月，截至108年6月30日暨107年12月31日及6月30日止，利率區間分別為0.90%-1.50%、0.90%-1.77%及0.89%-1.77%。

十五、其他應付款

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
現金股利	\$ 1,521,196	\$ -	\$ 1,014,157
物料消耗及修護	221,103	236,275	218,980
塢修費	145,817	103,674	70,727
董監酬勞	142,069	139,818	140,110
油料	160,538	267,270	1,594
薪資及獎金	99,448	91,719	87,729
員工酬勞	59,679	57,428	57,829
傭船運費	7,513	66,113	12,380
其他	283,597	257,063	294,164
	<u>\$ 2,640,960</u>	<u>\$ 1,219,360</u>	<u>\$ 1,897,670</u>

十六、退職後福利計畫

108年及107年4月1日至6月30日與108年及107年1月1日至6月30日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以107年及106年12月31日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為2,418仟元、2,433仟元、4,824仟元及4,846仟元。

十七、權益

(一) 普通股股本

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
額定股數(仟股)	<u>880,000</u>	<u>880,000</u>	<u>880,000</u>
額定股本	<u>\$ 8,800,000</u>	<u>\$ 8,800,000</u>	<u>\$ 8,800,000</u>
已發行且已收足股款之 股數(仟股)	<u>845,056</u>	<u>845,056</u>	<u>845,056</u>
已發行股本	<u>\$ 8,450,557</u>	<u>\$ 8,450,557</u>	<u>\$ 8,450,557</u>

(二) 資本公積

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
得用以彌補虧損、發放現 金或撥充股本(註)			
公司債轉換溢價	\$ 93,474	\$ 93,474	\$ 93,474
合併溢額	5,428	5,428	5,428
僅得用以彌補虧損			
受贈資產	16,200	16,200	16,210
採權益法認列關聯企業 及合資股權淨值之變 動數	50	21	21
	<u>\$ 115,152</u>	<u>\$ 115,123</u>	<u>\$ 115,133</u>

註：此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

合併溢額係 82 年合併中裕航運公司，其淨資產超過合併發行新股面額之部分。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，每年度決算如有盈餘，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，於提列法定盈餘公積 10%，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按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。本公司章程規定之員工及董監事酬勞分派政策，參閱附註十九之(五)員工酬勞及董監事酬勞。

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之 50%，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之 10%。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分與除得以撥充股本外，尚得以現金分配。

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

本公司於 108 年 6 月 13 日及 107 年 6 月 6 日舉行股東常會，分別決議通過 107 及 106 年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	107年度	106年度	107年度	106年度
法定盈餘公積	\$ 166,884	\$ 99,952		
特別盈餘公積	(2,000,954)	2,000,954		
現金股利	<u>1,521,100</u>	<u>1,014,067</u>	\$ 1.8	\$ 1.2
	<u>(\$ 312,970)</u>	<u>\$ 3,114,973</u>		

(四) 其他權益項目

	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 估增價值
<u>108年1月1日至6月30日</u>				
期初餘額	(\$ 1,312,549)	\$ 2,318,592	\$ 2	\$ 133
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	455,851	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產當期產 生未實現損益	-	2,330,968	-	-
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	22,084	42,619	-	-
處分權益工具累計損益移轉 至保留盈餘	-	(85,154)	-	-
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	-	1,078	-	-
期末餘額	<u>(\$ 834,614)</u>	<u>\$ 4,608,103</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 133</u>
<u>107年1月1日至6月30日</u>				
期初餘額	(\$ 2,694,362)	\$ 1,696,487	\$ -	\$ 133
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	982,044	-	-	-
透過其他綜合損益按公允價 值衡量之金融資產當期產 生未實現損益	-	581,727	-	-
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益份 額	40,813	16,989	2	-
期末餘額	<u>(\$ 1,671,505)</u>	<u>\$ 2,295,203</u>	<u>\$ 2</u>	<u>\$ 133</u>

十八、收入

(一) 客戶合約收入之細分

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
運費收入	\$ 2,067,348	\$ 2,360,783	\$ 4,091,705	\$ 4,492,083
代管收入	40,987	36,183	81,786	73,738
其他收入	<u>15,965</u>	<u>44,884</u>	<u>15,965</u>	<u>57,997</u>
	<u>\$ 2,124,300</u>	<u>\$ 2,441,850</u>	<u>\$ 4,189,456</u>	<u>\$ 4,623,818</u>

(二) 合約餘額

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
合約資產－運輸服務	<u>\$ 302,389</u>	<u>\$ 189,352</u>	<u>\$ 70,670</u>

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。於 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，合約資產皆未提列備抵損失。

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。截止 108 年 6 月 30 日止，合約負債之餘額並不重大。

十九、淨利

(一) 其他營業收入

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
股利收入	<u>\$ 59,414</u>	<u>\$ 15,338</u>	<u>\$ 59,414</u>	<u>\$ 15,338</u>

(二) 財務成本

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
銀行及金融機構借款利息	<u>\$ 161,365</u>	<u>\$ 155,895</u>	<u>\$ 329,537</u>	<u>\$ 290,477</u>

(三) 折舊及攤銷

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 608,087	\$ 563,396	\$ 1,193,360	\$ 1,120,149
營業費用	<u>1,914</u>	<u>1,486</u>	<u>3,771</u>	<u>2,862</u>
	<u>\$ 610,001</u>	<u>\$ 564,882</u>	<u>\$ 1,197,131</u>	<u>\$ 1,123,011</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 2,303</u>	<u>\$ 2,204</u>	<u>\$ 4,506</u>	<u>\$ 4,407</u>

(四) 員工福利費用

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
短期員工福利				
薪資費用	\$ 289,583	\$ 276,622	\$ 581,245	\$ 556,891
保險費用	<u>6,714</u>	<u>7,901</u>	<u>13,622</u>	<u>16,008</u>
小計	<u>296,297</u>	<u>284,523</u>	<u>594,867</u>	<u>572,899</u>
退職後福利				
確定提撥計畫	5,643	5,573	11,141	11,499
確定福利計畫（附註十六）	<u>2,418</u>	<u>2,433</u>	<u>4,824</u>	<u>4,846</u>
小計	<u>8,061</u>	<u>8,006</u>	<u>15,965</u>	<u>16,345</u>
其他員工福利	<u>22,659</u>	<u>24,949</u>	<u>47,170</u>	<u>48,658</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 327,017</u>	<u>\$ 317,478</u>	<u>\$ 658,002</u>	<u>\$ 637,902</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 281,036	\$ 269,913	\$ 562,543	\$ 540,397
營業費用	<u>45,981</u>	<u>47,565</u>	<u>95,459</u>	<u>97,505</u>
	<u>\$ 327,017</u>	<u>\$ 317,478</u>	<u>\$ 658,002</u>	<u>\$ 637,902</u>

(五) 員工酬勞及董監事酬勞

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 1% 及不高於 1% 提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日係依全年度預期損益狀況各以 1% 估列員工酬勞及董監事酬勞如下：

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
員工酬勞	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 4,186</u>	<u>\$ 2,251</u>	<u>\$ 6,397</u>
董監事酬勞	<u>\$ 1,002</u>	<u>\$ 4,186</u>	<u>\$ 2,251</u>	<u>\$ 6,397</u>

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

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 108 年 3 月 19 日及 107 年 3 月 5 日經董事會決議如下：

	107年度	106年度
員工酬勞—現金	<u>\$ 16,344</u>	<u>\$ 7,943</u>
董監事酬勞—現金	<u>\$ 16,344</u>	<u>\$ 7,943</u>

107 及 106 年度員工酬勞及董監事酬勞之決議配發金額與 107 及 106 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 108 及 107 年董事會決議之員工酬勞及董監事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 15,087	\$ 19,280	\$ 15,441	\$ 25,169
未分配盈餘加徵	105,265	73	105,265	73
以前年度之調整	-	(103,533)	-	(103,533)
	<u>120,352</u>	<u>(84,180)</u>	<u>120,706</u>	<u>(78,291)</u>
遞延所得稅				
本期產生者	3,749	8,382	10,248	(17,060)
稅率變動	-	-	-	25,458
	<u>3,749</u>	<u>8,382</u>	<u>10,248</u>	<u>8,398</u>
認列於損益之所得稅 費用（利益）	<u>\$ 124,101</u>	<u>(\$ 75,798)</u>	<u>\$ 130,954</u>	<u>(\$ 69,893)</u>

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17% 調整為 20%，因稅率變動應認列於損益之遞延所得稅損益已於稅率變動當期全數認列。此外，107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10% 調降為 5%。

(二) 所得稅核定情形

本公司及子公司截至 106 年度以前之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定。

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

本期淨利

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
用以計算基本及稀釋每股 盈餘之淨利	<u>\$ 36,963</u>	<u>\$ 508,087</u>	<u>\$ 127,785</u>	<u>\$ 719,342</u>

股 數

單位：仟股

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
用以計算基本每股盈餘之 普通股加權平均股數	845,056	845,056	845,056	845,056
具稀釋作用潛在普通股之 影響：				
員工酬勞	30	125	295	265
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>845,086</u>	<u>845,181</u>	<u>845,351</u>	<u>845,321</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二、金融工具

(一) 公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

108年6月30日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 24,859	\$ -	\$ 24,859
基金受益憑證	<u>57,508</u>	<u>1,843,994</u>	-	<u>1,901,502</u>
合 計	<u>\$ 57,508</u>	<u>\$ 1,868,853</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,926,361</u>
<u>透過其他綜合損益按公</u>				
<u>允價值衡量之金融資</u>				
<u>產</u>				
權益工具投資				
國內上市(櫃)股票	\$ 6,578,918	\$ -	\$ -	\$ 6,578,918
國內未上市(櫃)股				
票	-	-	2,521,957	2,521,957

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
國外上市(櫃)股票	\$ 963,184	\$ -	\$ -	\$ 963,184
合 計	<u>\$ 7,542,102</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,521,957</u>	<u>\$10,064,059</u>

透過損益按公允價值衡

量之金融負債

衍生工具	\$ -	\$ 200,093	\$ -	\$ 200,093
------	------	------------	------	------------

107 年 12 月 31 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 92,209	\$ -	\$ 92,209
基金受益憑證	60,578	2,588,216	-	2,648,794
合 計	<u>\$ 60,578</u>	<u>\$ 2,680,425</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,741,003</u>

透過其他綜合損益按公

允價值衡量之金融資

產

權益工具投資

國內上市(櫃)股票	\$ 5,342,137	\$ -	\$ -	\$ 5,342,137
-----------	--------------	------	------	--------------

國內未上市(櫃)股票	-	-	2,024,330	2,024,330
------------	---	---	-----------	-----------

國外上市(櫃)股票	473,513	-	-	473,513
-----------	---------	---	---	---------

合 計	<u>\$ 5,815,650</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,024,330</u>	<u>\$ 7,839,980</u>
-----	---------------------	-------------	---------------------	---------------------

透過損益按公允價值衡

量之金融負債

衍生工具	\$ -	\$ 106,395	\$ -	\$ 106,395
------	------	------------	------	------------

107 年 6 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融資產</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 271,592	\$ -	\$ 271,592
基金受益憑證	68,657	1,808,275	-	1,876,932
合 計	<u>\$ 68,657</u>	<u>\$ 2,079,867</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,148,524</u>

透過其他綜合損益按公

允價值衡量之金融資

產

權益工具投資

國內上市(櫃)股票	\$ 5,400,657	\$ -	\$ -	\$ 5,400,657
-----------	--------------	------	------	--------------

國內未上市(櫃)股票	-	-	2,004,800	2,004,800
------------	---	---	-----------	-----------

(接次頁)

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
國外上市(櫃)股票	\$ 385,257	\$ -	\$ 14,766	\$ 400,023
合 計	\$ 5,785,914	\$ -	\$ 2,019,566	\$ 7,805,480
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 71,062	\$ -	\$ 71,062

108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金 融 工 具 類 別	評 價 技 術 及 輸 入 值
衍生工具－換匯換利合約	現金流量折現法：按期末之可觀察匯率及利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
衍生工具－利率交換合約	現金流量折現法：按期末之可觀察利率估計未來現金流量，並以可反映各交易對方信用風險之折現率分別折現。
基金受益憑證	以市場可得之資訊針對無市價之標的進行評價以及進行投資組合整體公允價值之評價。

3. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市(櫃)權益投資採資產法評價。資產法係經由評估評價標的涵蓋之個別資產及個別負債之總市場價值，並考量流動性折減等風險因子推估其公允價值。

(三) 金融工具之種類

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
強制透過損益按公允			
價值衡量	\$ 1,926,361	\$ 2,741,003	\$ 2,148,524
按攤銷後成本衡量之金融			
資產(註1)	20,462,358	18,225,629	18,691,624
透過其他綜合損益按公允			
價值衡量之金融資產－			
權益工具投資	10,064,059	7,839,980	7,805,480

(接次頁)

(承前頁)

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
金融負債			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	\$ 200,093	\$ 106,395	\$ 71,062
按攤銷後成本衡量(註2)	39,309,315	36,691,846	37,330,269

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款、其他應收款、存出保證金及長期應收款等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註2：餘額係包含短期借款、短期應付票券、應付帳款、其他應付款及長期借款(含一年內到期)等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、衍生工具、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險(包含匯率風險、利率風險及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。

合併公司透過衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受合併公司董事會通過之政策所規範，其為匯率風險、利率風險、信用風險、衍生金融工具與非衍生金融工具之運用以及剩餘流動資金之投資書面原則。內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險(參閱下述(1))以及利率變動風險(參閱下述(2))合併公司從事各式衍生金融工具以管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括：

A. 以換匯換利合約規避本公司向國外營運機構舉借之外幣借款及子公司向銀行舉借之外幣借款所負擔之匯率及利率風險；

B. 以利率交換合約規避向銀行借款所負擔之利率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事部分外幣交易及投資，且舉借外幣借款，因而使合併公司產生匯率變動暴險。合併公司使用換匯換利合約以管理匯率風險，並透過換匯換利合約與外幣借款合同條款配合，以使避險效益極大化。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之重大貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目）參閱附註二六。

敏感度分析

合併公司主要受到美金、澳幣及港幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美金、澳幣及港幣之匯率增加及減少 10% 時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析之範圍包括流通在外之外幣貨幣性項目及本公司對國外營運機構之外幣借款，並將其期末之換算以匯率變動 10% 予以調整。下表之正數／負數係表示當新台幣相對於各相關貨幣升值 10% 時，將使稅前淨利增加／減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣貶值 10% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		澳 幣 之 影 響		港 幣 之 影 響	
	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
損 益	(\$2,428) (iii)	\$458,656(i)	\$93,567 (ii)	\$120,703(ii)	(\$12,482)(iv)	\$ -

(i) 主要源自於本公司對國外營運機構之美金借款。

(ii) 主要源自於合併公司對國外銀行之澳幣借款。

(iii) 主要源自於合併公司持有之美金應收款。

(iv) 主要源自於合併公司持有之港幣存款。

合併公司於本期對美金之匯率敏感度下降，主要係因本公司對國外營運機構之美金借款減少所致。

合併公司於本期對港幣之匯率敏感度上升，主要係合併公司處分港幣計價之有價證券取得港幣存款所致。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合，以及使用利率交換合約與換匯換利合約來管理利率風險。合併公司定期評估避險活動，使其與利率觀點及既定之風險偏好一致，以確保採用最符合成本效益之避險策略。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 18,494,075	\$ 16,646,501	\$ 17,067,105
—金融負債	15,979,338	14,762,456	14,005,225
具現金流量利率風險			
—金融資產	546,642	67,931	213,347
—金融負債	20,393,361	20,605,092	21,279,364

合併公司因持有浮動利率銀行借款而產生現金流量利率風險之暴險。合併公司以持有固定利率之借款部位為目標。為達成該項目標，合併公司簽訂換匯換利合約及利率交換合約來規避借款現金流量變動之暴險。換匯換利合約及利率交換合約之主要條款與被避險借款相似。合併公司之現金流量利率風險主要係因新台幣及美金計價借款相關之 LIBOR 波動。

合併公司因持有固定利率銀行借款及承作支付固定收取變動之利率交換而面臨公允價值利率風險之暴險。此等情況符合合併公司維持固定利率借款以降低利率現金流量風險之政策。

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係

假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 50 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之稅前淨利將分別減少／增加 49,617 仟元及 52,665 仟元，主要因為合併公司之變動利率借款利息增加／減少所致。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益證券投資及基金受益憑證投資而產生權益價格暴險。合併公司管理階層藉由持有不同風險投資組合以管理風險。合併公司權益價格風險主要集中於臺灣地區之權益工具。合併公司之權益證券投資係屬財務單位進行之策略性投資。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 10%，108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅前損益將因透過損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動而分別增加／減少 190,150 仟元及 187,693 仟元。108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日稅前其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值之變動而分別增加／減少 1,006,406 仟元及 780,548 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金額資產帳面金額及合併公司提供財務保證而可能需支付之最大金額，不考量發生之可能性。

合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序，交易對象之風險評估係考量財務狀況、信評機構評等、公司內部信用評等、歷史交易紀錄及目前經濟狀況等多項可能影響交易對象付款能力之因素，倘無法取得該等資訊，合併公司將使用其他公開可取得之財務資訊及彼此交易記錄對主要交易對象進行評等。

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司應收帳款餘額前五大客戶。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，當交易對方互為關係企業時，本公司將其定義為具相似特性之交易對方。於108年及107年1月1日至6月30日內任何時間對任一交易對方之信用風險集中情形均不重大。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至108年6月30日暨107年12月31日及6月30日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為11,392,632仟元、8,919,038仟元及8,921,472仟元。

合併公司流動性風險管理之最終責任在董事會，合併公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應合併公司短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司透過維持足夠銀行融資額度、借款承諾、持續地監督預計與實際現金流量，以及規劃以到期日相近之金融資產清償負債以管理流動性風險。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依據合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包括本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表中最早之期間內，不考慮銀

行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

108 年 6 月 30 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
無附息負債	\$ 2,936,616	\$ -	\$ -
浮動利率工具	6,098,861	14,012,962	1,429,746
固定利率工具	<u>11,985,217</u>	<u>4,331,351</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 21,020,694</u>	<u>\$ 18,344,313</u>	<u>\$ 1,429,746</u>

107 年 12 月 31 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
無附息負債	\$ 1,324,298	\$ -	\$ -
浮動利率工具	6,271,333	13,925,440	816,101
固定利率工具	<u>11,917,248</u>	<u>3,028,371</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 19,512,879</u>	<u>\$ 16,953,811</u>	<u>\$ 816,101</u>

107 年 6 月 30 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
無附息負債	\$ 2,045,680	\$ -	\$ -
浮動利率工具	3,434,203	17,850,664	1,285,336
固定利率工具	<u>12,646,893</u>	<u>1,455,645</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 18,126,776</u>	<u>\$ 19,306,309</u>	<u>\$ 1,285,336</u>

在考量合併公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求合併公司立即清償上列借款。

上述非衍生金融資產及負債之浮動利率工具金額，將因浮動利率與資產負債表日所估計之利率不同而改變。

(2) 衍生性金融負債之流動性及利率風險表

針對衍生金融工具所作之流動性分析，就採淨額交割之衍生工具，係以未折現之合約淨現金流入及流出為基礎編製；就採總額交割之衍生工具，係以未折現之總現金流入及流出為基礎編製。

108 年 6 月 30 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
淨額交割			
利率交換合約	<u>\$ 4,895</u>	<u>\$ 58,306</u>	<u>\$ -</u>
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 259,339	\$ 722,642	\$ -
流 出	(290,785)	(773,207)	-
	<u>(\$ 31,446)</u>	<u>(\$ 50,565)</u>	<u>\$ -</u>

107 年 12 月 31 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
淨額交割			
利率交換合約	<u>\$ 4,937</u>	<u>\$ 70,192</u>	<u>\$ 2,540</u>
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 2,120,346	\$ 856,647	\$ -
流 出	(2,149,928)	(919,219)	-
	<u>(\$ 29,582)</u>	<u>(\$ 62,572)</u>	<u>\$ -</u>

107 年 6 月 30 日

	<u>1 年 以 內</u>	<u>1 至 5 年</u>	<u>5 年 以 上</u>
淨額交割			
利率交換合約	<u>\$ 3,856</u>	<u>\$ 64,220</u>	<u>\$ 6,836</u>
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 4,865,390	\$ 910,880	\$ 113,063
流 出	(4,767,603)	(934,673)	(105,329)
	<u>\$ 97,787</u>	<u>(\$ 23,793)</u>	<u>\$ 7,734</u>

二三、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
亞洲水泥公司（亞洲水泥）	具重大影響之投資者
Winyield Investment Ltd.（Winyield）	關聯企業
Cape Asia Ltd.（Cape Asia）	關聯企業
Cape Asia Newbuildings (III) Ltd. （Cape Asia III）	關聯企業
國貿裕民船務有限公司（國貿裕民船務）	關聯企業
江西亞東水泥公司（江西亞東）	實質關係人
湖北亞東水泥公司（湖北亞東）	實質關係人
遠鼎公司（遠鼎）	實質關係人
亞洲工程企業公司（亞洲工程）	實質關係人
遠東新世紀公司（遠東新）	實質關係人
大聚化學纖維公司（大聚化學）	實質關係人
Opas Fund Segregated Portfolio Company	實質關係人

(二) 營業收入

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
運費收入	具重大影響之投資者				
	亞洲水泥	\$ 187,127	\$ 152,184	\$ 355,851	\$ 329,330
	實質關係人	60,532	193,404	107,507	212,614
	關聯企業	19,861	-	40,100	-
		<u>\$ 267,520</u>	<u>\$ 345,588</u>	<u>\$ 503,458</u>	<u>\$ 541,944</u>

收費方式係由雙方根據海運市場狀況及考慮水泥自卸船特殊性質議定，依各輪航線及彎靠港口裝卸貨速率等分別按噸計收。除水泥自卸船及另有說明者外，合併公司與關係人交易之交易條件、收款條件則與非關係人之交易相當。

(三) 進 貨

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
航運成本	關聯企業	\$ 28,293	\$ -	\$ 53,531	\$ -
	實質關係人	2,140	2,730	4,079	7,122
	具重大影響之投資者	-	10	-	10
		<u>\$ 30,433</u>	<u>\$ 2,740</u>	<u>\$ 57,610</u>	<u>\$ 7,132</u>

合併公司請實質關係人提供船舶修護服務，並將相關費用認列為航運成本。合併公司之航運成本中包含支付予關係人之傭船運費。

(四) 合約資產

帳列項目	關係人類別／名稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
合約資產	具重大影響之投資者			
	亞洲水泥	\$ -	\$ -	\$ 13,844
	實質關係人			
	江西亞東	-	40,522	-
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,522</u>	<u>\$ 13,844</u>

(五) 應收關係人款項（不含對關係人放款及合約資產）

帳列項目	關係人類別／名稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應收帳款－	具重大影響之投資者			
關係人	亞洲水泥	\$ 7,602	\$ 79,048	\$ 28,445
	實質關係人	677	2,274	6,676
	關聯企業	138	-	-
		<u>\$ 8,417</u>	<u>\$ 81,322</u>	<u>\$ 35,121</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。108年及107年1月1日至6月30日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六) 應付關係人款項（不含向關係人借款）

帳列項目	關係人類別／名稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
應付帳款－	實質關係人	<u>\$ 725</u>	<u>\$ 697</u>	<u>\$ -</u>
關係人				

(七) 預付款項

帳列項目	關係人類別／名稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
預付費用	實質關係人			
	亞洲工程	<u>\$ 11,170</u>	<u>\$ 14,893</u>	<u>\$ 18,616</u>

(八) 取得金融資產

108年4月1日至6月30日：無

107年4月1日至6月30日：無

108年1月1日至6月30日

關係人類別	帳列項目	交易單位 (仟單位)	交易標的	取得價款
實質關係人	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產－流動	-	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 620</u>

107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

關係人類別	帳 列 項 目	交 易 單 位 (仟 單 位)	交 易 標 的	取 得 價 款
實質關係人	透過損益按公允 價值衡量之金 融資產—流動	15	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 590,740</u>

合併公司與 OPAS Fund Company 之交易性質，係透過 OPAS Fund Company 之平台進行投資以取得或處分 OPAS Fund Segregated Portfolio Tranche 之海外基金，各該 Tranche 之海外基金組合（Portfolio）之決策係由包含合併公司在內之投資人組成的投資委員會決定並管理。

(九) 處分金融資產

108 年 4 月 1 日至 6 月 30 日

關係人類別	帳 列 項 目	交 易 單 位 (仟 單 位)	交 易 標 的	處 分 價 款	處分(損)益
實質關係人	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產—流動	29	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 915,143</u>	<u>\$ 31,507</u>

107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日：無

108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

關係人類別	帳 列 項 目	交 易 單 位 (仟 單 位)	交 易 標 的	處 分 價 款	處分(損)益
實質關係人	透過損益按公允價 值衡量之金融資 產—流動	29	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 915,143</u>	<u>\$ 31,507</u>

107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日：無

(十) 對關係人放款

合併公司對關係人放款資訊請參閱附表一。

(十一) 背書保證

關 係 人 類 別 / 名 稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
關聯企業			
保證金額	<u>\$ 100,557</u>	<u>\$ 107,503</u>	<u>\$ 126,158</u>
實際動支金額	<u>\$ 100,557</u>	<u>\$ 107,503</u>	<u>\$ 126,158</u>

(接次頁)

(承前頁)

關係人類別／名稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
帳列負債金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
實質關係人			
保證金額	<u>\$ 116,280</u>	<u>\$ 116,280</u>	<u>\$ 116,280</u>
實際動支金額	<u>\$ 37,985</u>	<u>\$ 34,109</u>	<u>\$ 13,954</u>
帳列負債金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司為關係人背書保證資訊請參閱附表二。

(十二) 其他

帳列項目	關係人類別／名稱	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
暫收款	具重大影響之投資者 亞洲水泥(註一)	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 15,000</u>	<u>\$ 15,000</u>

帳列項目	關係人類別／名稱	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
租金費用	具重大影響之投資者 實質關係人 遠鼎(註二)	<u>\$ 82</u> <u>5,014</u> <u>\$ 5,096</u>	<u>\$ 82</u> <u>5,014</u> <u>\$ 5,096</u>	<u>\$ 247</u> <u>10,027</u> <u>\$ 10,274</u>	<u>\$ 247</u> <u>10,027</u> <u>\$ 10,274</u>
其他收入	實質關係人 遠東新(註三)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,150</u>	<u>\$ 5,740</u>

註一：係亞洲水泥公司存於合併公司之船用週轉金。

註二：合併公司另提供承租之存出保證金，截至108年6月30日暨107年12月31日及6月30日止，金額皆為4,573仟元。

註三：係董事酬勞金。

(十三) 主要管理階層薪酬

	108年4月1日 至6月30日	107年4月1日 至6月30日	108年1月1日 至6月30日	107年1月1日 至6月30日
短期員工福利	<u>\$ 7,011</u>	<u>\$ 11,577</u>	<u>\$ 16,737</u>	<u>\$ 22,064</u>
退職後福利	<u>785</u>	<u>783</u>	<u>1,570</u>	<u>1,567</u>
	<u>\$ 7,796</u>	<u>\$ 12,360</u>	<u>\$ 18,307</u>	<u>\$ 23,631</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二四、質抵押之資產

合併公司下列資產業經作為發行商業本票、銀行借款額度之擔保品及台灣電力公司等之履約保證金：

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
運輸設備—淨額	\$ 27,495,215	\$ 27,122,952	\$ 26,619,931
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,392,156	1,906,969	1,930,727
質押定存單（帳列存出保證金）	42,764	37,679	42,615
	<u>\$ 29,930,135</u>	<u>\$ 29,067,600</u>	<u>\$ 28,593,273</u>

二五、重大或有負債及未認列之合約承諾

除已於其他附註所述者外，合併公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

(一) 重大承諾

1. 合併公司與台灣電力公司簽訂電昌一號及電昌二號船舶代管合約，合約期限至 111 年止。
2. 裕民新加坡公司於 107 年 1 月與礦商巴西淡水河谷公司簽訂 25 年期鐵礦砂運務合約，並與 Qingdao Beihai Shipbuilding Heavy Industry Co., Ltd 簽訂建造 2 艘散裝貨輪之合約，合約價款計美金 143,700 仟元。截至 108 年 6 月 30 日止，裕民新加坡公司已支付美金 29,000 仟元，待造船完成後開始履行運務合約。

(二) 或有事項

合併公司為關聯企業及實質關係人之銀行借款提供財務保證，請參閱附註二三之(十一)背書保證。

二六、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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

108 年 6 月 30 日

外 幣 資 產	外 幣 (仟 元)	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 1,346	31.060 (美 金：新台幣)	\$ 41,815
美 金	478	6.8747 (美 金：人民幣)	14,861
港 幣	31,385	0.1280 (港 幣：美 金)	<u>124,816</u>
			<u>\$ 181,492</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產			
港 幣	242,188	0.1280 (港 幣：美 金)	<u>\$ 963,184</u>
衍生工具			
澳 幣	24,745	0.7017 (澳 幣：美 金)	<u>\$ 8,001</u>
<u>外 幣 負 債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	1,043	31.060 (美 金：新台幣)	\$ 32,400
澳 幣	42,930	0.7017 (澳 幣：美 金)	<u>935,666</u>
			<u>\$ 968,066</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
衍生工具			
澳 幣	18,011	0.7017 (澳 幣：美 金)	<u>\$ 74,534</u>

107 年 12 月 31 日

外 幣 資 產	外 幣 (仟 元)	匯 率	帳 面 金 額
<u>貨幣性項目</u>			
美 金	\$ 1,320	30.715 (美 金：新台幣)	\$ 40,548
美 金	364	6.8632 (美 金：人民幣)	<u>11,181</u>
			<u>\$ 51,729</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>透過其他綜合損益</u>				
<u>按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
港幣	\$ 120,764	0.1277 (港幣：美金)		\$ 473,513
<u>衍生工具</u>				
美金	10,000	30.715 (美金：新台幣)		\$ 259
澳幣	27,220	0.7054 (澳幣：美金)		11,623
				<u>\$ 11,882</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	60,542	30.715 (美金：新台幣)		\$ 1,859,558
澳幣	48,624	0.7054 (澳幣：美金)		1,053,443
				<u>\$ 2,913,001</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>衍生工具</u>				
美金	50,000	30.715 (美金：新台幣)		\$ 5,843
澳幣	21,013	0.7054 (澳幣：美金)		84,153
				<u>\$ 89,996</u>

107年6月30日

	外幣 (仟元)	匯	率	帳面金額
<u>外幣資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	\$ 1,243	30.46 (美金：新台幣)		\$ 37,856
美金	504	6.6166 (美金：人民幣)		15,358
				<u>\$ 53,214</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>透過其他綜合損益</u>				
<u>按公允價值衡量</u>				
<u>之金融資產</u>				
港幣	103,072	0.1274 (港幣：美金)		\$ 400,023
<u>衍生工具</u>				
美金	150,000	30.46 (美金：新台幣)		\$ 103,564
澳幣	29,694	0.7385 (澳幣：美金)		43,858
				<u>\$ 147,422</u>

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 152,324	30.46 (美金：新台幣)	\$ 4,639,776
澳幣	53,658	0.7385 (澳幣：美金)	<u>1,207,032</u>
			<u>\$ 5,846,808</u>
<u>非貨幣性項目</u>			
<u>衍生工具</u>			
澳幣	24,014	0.7385 (澳幣：美金)	<u>\$ 71,062</u>

合併公司於 108 年及 107 年 4 月 1 日至 6 月 30 日與 108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為利益 16,946 仟元、損失 169,174 仟元、利益 6,660 仟元與利益 45,515 仟元，由於外幣交易種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

二七、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業部分）：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表六。
9. 從事衍生工具交易：請參閱附註七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額：附表七。
11. 被投資公司資訊：附表八。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表九。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：附表七。

二八、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門為航運部門及投資部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	部 門 收 入	部 門 損 益
	108年1月1日至6月30日	107年1月1日至6月30日
航 運	\$ 4,189,456	\$ 183,230
投 資	59,414	59,241
部門總額	<u>\$ 4,248,870</u>	<u>242,471</u>
營業外收入及支出		16,268
稅前淨利		<u>\$ 258,739</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。108 年及 107 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並無任何部門間銷售。

部門利益係指各個部門所賺取之利潤。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門資產及負債

	108年6月30日	107年12月31日	107年6月30日
<u>部門資產</u>			
航 運	\$ 57,327,575	\$ 54,793,444	\$ 54,373,981
投 資	7,245,958	5,588,941	5,412,908
不可辨認資產	2,845,308	2,826,266	2,640,334
部門資產總額	<u>\$ 67,418,841</u>	<u>\$ 63,208,651</u>	<u>\$ 62,427,223</u>
<u>部門負債</u>			
航 運	\$ 40,331,794	\$ 37,581,654	\$ 38,067,820
投 資	597	1,462	69,650
部門負債總額	<u>\$ 40,332,391</u>	<u>\$ 37,583,116</u>	<u>\$ 38,137,470</u>

裕民航運股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣千元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高餘額 (註二)	期末餘額 (註二)	實際動支金額 (註二)	利率區間	資金貸與性質 (註一)	業務往來金額	有短期融資金必要之原因	提列損失	擔保名稱	品價值	對個別對象 資金貸與總額 (註二)	資金貸與總額 (註二)
1	裕民新加坡公司	裕民航運股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 3,106,000	\$ 3,106,000	\$ -	-	2	\$ -	- 短期借款	\$ -	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$10,717,962	子公司淨值之 40%，為 \$14,290,617
		Winyield	長期應收款 —關係人	是	835,030	835,030	782,228 (註四)	-	2	-	購置運輸設備、 營運及融資需 要	-	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$10,717,962	子公司淨值之 40%，為 \$14,290,617
		Eagle	其他應收款 —關係人	是	93,180	93,180	31,060	2.52%	2	-	購置運輸設備、 營運及融資需 要	-	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$10,717,962	子公司淨值之 40%，為 \$14,290,617
		Cape Asia (III)	長期應收款 —關係人	是	132,005	113,369	113,367	-	2	-	購置運輸設備、 營運及融資需 要	-	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$10,717,962	子公司淨值之 40%，為 \$14,290,617
		Cape Asia	長期應收款 —關係人	是	3,106	3,106	3,106	-	2	-	營運週轉金	-	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$10,717,962	子公司淨值之 40%，為 \$14,290,617
2	裕民香港公司	國貿裕民船務公司	其他應收款 —關係人	是	45,658	45,658	29,818	-	2	-	- 短期借款	-	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$2,477,777	子公司淨值之 40%，為 \$3,303,702

註一：資金貸與性質說明如下：

- 代表有業務往來者。
- 代表有短期融通資金之必要者。

註二：資金貸與性質說明如下：

- 裕民航運公司及國內子公司資金貸與總額以不超過最近期公司淨值 50% 為限，對有短期融通資金必要者之貸與總額以不超過最近期公司淨值 15% 為限，其個別貸與金額以不超過最近期公司淨值 5% 為限。
- 裕民新加坡、裕民香港及國外子公司資金貸與總額以不超過最近期公司淨值 50% 為限，對有短期融通資金必要者之貸與總額以不超過最近期公司淨值 40% 為限，其個別貸與金額以不超過最近期公司淨值 30% 為限。

註三：涉及外幣者，係按 108 年 6 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$31.06 換算成新台幣表達。

註四：本表所列係借款實際動支金額，未包含採用權益法認列之關聯企業損失之份額沖減長期應收款一關係人帳面金額 102,942 仟元。

裕民航運股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書 公司名稱	保證對象		對單一企業 保證額 (註一)	本期最高 保證額 (註一)	期末 保證餘額 (註一)	實際動支金額 (註一)	以財產擔保之 書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最高 限額 (註一)	屬母子公司 對子公司 背書保證 (註二)	屬母子公司 對母子公司 背書保證 (註二)	屬對大陸 地區背書 保證 (註二)
			保稱	對象										
0	裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	子公司	子公司	淨值之 50%，為 \$13,543,225	\$ 8,623,103	\$ 7,988,786	\$ 7,988,786	\$ -	29.49%	淨值為 \$27,086,450	Y	-	-
1	裕民新加坡公司	Winyield	子公司採權益法評 價之被投資公司	子公司淨值之 50%，為 \$17,863,271	108,710	100,557	100,557	100,557	-	0.28%	子公司淨值為 \$35,726,542	-	-	-
2	裕利投資公司	大聚化學纖維股份有 限公司	子公司為該公司之 監察人	子公司淨值之 50%，為 \$1,624,278	116,280	116,280	116,280	37,985	-	3.58%	子公司淨值為 \$3,248,557	-	-	-

註一：涉及外幣者，係按 108 年 6 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$31.06 換算成新台幣表達。

註二：裕民航運公司對外背書保證責任總額以當期淨值為限，對單一企業背書保證之限額以當期淨值之 50% 為限；又子公司比照母公司辦理。

裕民航運股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 6 月 30 日

單位：新台幣千元
仟股／仟單位

附表三

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 股 數 / 單 位	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值 (註 三)	備 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註 二)	擔 保 或 質 借 金 額	限 制 使 用 情 形
裕民航運股份有限公司	股票 遠東新世紀股份有限公司	董事長相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	31,180	\$ 1,044,546	1	\$ 1,044,546	10,000	\$ 335,000	註一
		本公司董事長為該公司之副董事長	同 上	76,787	944,480	2	944,480	-	-	-
		主要股東	同 上	1,793	85,257	-	85,257	1,500	71,325	註一
		董事長相同	同 上	331	25,917	-	25,917	-	-	-
		董事長相同	同 上	99	2,546	-	2,546	-	-	-
		董事長相同	同 上	4	98	-	98	-	-	-
		主要股東採權益法評價之被投資公司	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	91,487	1,273,711	18	1,273,711	-	-	-
裕利投資公司	股票 遠東國際商業銀行股份有限公司	母公司董事長為該公司之副董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	143,389	1,763,680	4	1,763,680	94,166	1,158,240	註一
		母公司之主要股東	同 上	8,622	409,980	-	409,980	7,600	361,380	註一
		母公司董事長為該公司之董事長	同 上	4,862	125,191	1	125,191	2,000	51,500	註一
		本公司為該公司董事	同 上	2,652	70,024	1	70,024	-	-	-
		本公司董事長為該公司之董事長	同 上	1,516	50,779	-	50,779	-	-	-
		本公司董事長為該公司之董事長	同 上	1,769	39,803	-	39,803	-	-	-
		母公司董事長為該公司之董事長	同 上	2	144	-	144	-	-	-
		母公司董事長為該公司之董事長	同 上	5	60	-	60	-	-	-
		本公司為該公司監察人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	25,724	795,201	19	795,201	-	-	-
裕通投資公司	股票 遠東國際商業銀行股份有限公司	母公司董事長為該公司之副董事長	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	127,204	1,564,606	4	1,564,606	11,282	138,774	註一
		母公司董事長為該公司之董事長	同 上	8,057	269,915	-	269,915	4,000	134,000	註一
		母公司之主要股東	同 上	2,985	141,959	-	141,959	2,985	141,987	註一
		母公司董事長為該公司之董事長	同 上	510	39,933	-	39,933	-	-	-

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 股 數 / 單 位	帳 面 金 額 (%)	公 允 價 值 (註 三)	備 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註 二)	擔 保 或 質 借 金 額	限 制 使 用 情 形	註
裕民新加坡公司	鼎慎投資股份有限公司	本公司為該公司董事	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	39,600	\$	320,269	18	\$	-	-
	裕元投資股份有限公司	母公司之主要股東採權益法評價之被投資公司	同上	9,537		132,776	2		-	-
	愛益憑證 Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A Hutchison Port Holdings Trust	實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	27		919,175	-		-	-
裕民香港公司	愛益憑證 Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A	無	同上	8,050		57,508	-		-	-
	愛益憑證 Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A	實質關係人	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	9		301,132	-		-	-
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche C	實質關係人	同上	14		623,687	-		-	-
Falcon	股 票 亞洲水泥（中國）控股公司	與母公司主要股東相同	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	18,820		941,124	-		-	-
	中國山水水泥集團有限公司	與母公司主要股東相同	同上	1,691		22,060	-		-	-

註一：於質押期間不得買賣。

註二：係共同作為發行商業本票及銀行借款之擔保品。

註三：基金愛益憑證及上市（櫃）公司股票公允價值係分別按 108 年 6 月 30 日之淨資產價值或收盤價計算，未上市（櫃）公司股票公允價值係按評定價值計算。

註四：涉及外幣者，係按 108 年 6 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$31.06 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上

民國108年1月1日至6月30日

單位：新台幣千元

附表四

買、賣之公司	有價證券種類	券稱	帳列科目	交易對象	關係	期係	期			初買			入			賣			出			金額
							單位	數	金	單位	數	金	單位	數	金	單位	數	金	單位	數	金	
							(仟單位)	(注一)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)	(仟單位)
裕民新加坡公司	基金受益憑證 Opas Fund Segregated Portfolio Tranche D		強制透過損益按公 允價值衡量之金 融資產—流動	買賣基金	實質關係人		20	\$	614,096		-	\$	434	20	\$	642,216	620,094	\$	22,122	USD 714		-
								USD 19,993					USD 14		USD 20,728		USD 20,014					

註一：涉及外幣者，期初金額係以期初匯率換算，本期變動項目係以108年1月1日至6月30日平均匯率 US\$1 = NT\$30.983 換算，期末金額係以 US\$1 = NT\$31.06 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)公司之	交易對象名稱	關係	交 易		情 形		交 易 之 形 式	與 一 般 交 易 不 同 之 原 因	應 收 (付) 票 據 、 帳 款		註
			進 (銷) 貨 金	額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率 (%)	授 信 期 間			單	價 授 信 期 間	
裕民航運股份有限公司	亞洲水泥公司	主要股東	銷 貨	(\$ 269,905)	(52)	充裝後 1 個月內	雙方議定	雙方議定	\$ 6,697	24	

註：涉及外幣者，除損益係以 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日平均匯率 US\$1 = NT\$30.983 換算外，餘皆以 107 年 6 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$31.06 換算成新台幣表達。

應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上者

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收關係人款項式期後收回金額	應收關係人款項金額	提損	列失	備抵額
裕民新加坡公司	Winyield	採權益法評價之被投資公司	長期應收款一關係人 \$679,286	-	\$	-	-	\$	-	-
	Cape Asia (III)	採權益法評價之被投資公司	長期應收款一關係人 \$113,367	-	-	-	-	-	-	-

註：涉及外幣者，係以108年6月30日之平均匯率 $US\$1 = NT\31.06 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表七

單位：新台幣千元

編號	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註一)	交易		往來		情形	
					科目	金額	交易條件	佔合併總資產之比率(註二)	或收率	
0	裕民航運股份有限公司		裕民新加坡公司	1	航運收入	\$ 53,522	—	1%		
				1	其他收入	16,898	—	-		
				1	其他應收款	17,840	—	-		
				1	預付款項	17,609	—	-		
				1	其他應收款	94,500	—	-		
				1	其他應收款	76,182	—	-		
				3	其他應收款	34,839	—	-		
				3	其他應收款	21,660	—	-		
				3	其他應收款	31,149	—	-		
				3	航運收入	34,507	—	1%		
				3	航運收入	36,436	—	1%		

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註二：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註三：上述母子公司之相關交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣千元

附表八

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原資本	始期	投資未去	資金年	額年底	末(仟股)	比率(%)	持帳面金額(註)	有本期(損)益	本期認列之損益	備註
裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	Singapore	船舶運輸、船舶買賣、船務代理	\$	2,649,382	\$	2,649,382	150,146	100	\$	35,726,542	\$	208,663	子公司
	裕民香港公司	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣、船務代理		121,923		121,923	27,000	100		8,259,256		187,742	子公司
	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	1,500,000			1,500,000	150,000	68		2,214,879		2,371	子公司
	裕通投資公司	台北市	對各項事業之投資	1,360,400			1,360,400	136,040	74		2,126,245	(	1,257	子公司
	環能海運公司	台北市	船舶運輸、船務代理、船舶及其零件零售	2,004,000			2,004,000	205,410	40		2,077,490		16,888	採權益法評價之被投資公司
裕通投資公司	裕鼎實業公司	台北市	各類飾品及日用品等之批發及零售	186,080			186,080	27,212	25		446,472		65,570	採權益法評價之被投資公司
	鼎盛企業管理顧問公司	台北市	管理顧問業	50,000			50,000	1,714	40		55,434		14,014	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia (III)	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2			-	-	17		76,964		5,940	採權益法評價之被投資公司
裕民新加坡公司	Cape Asia	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	3			-	-	17		73		200	採權益法評價之被投資公司
	Winyfield	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	-			-	-	50		-	(	45,894	採權益法評價之被投資公司
	Eagle	British Virgin Islands	運輸	-			-	-	100		84,314		3,681	採權益法評價之被投資公司
	Falcon	British Virgin Islands	對各項事業之投資	661,080			661,080	-	100		1,363,891		56,858	孫公司
	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	700,000			700,000	70,000	32		1,033,678		3,477	子公司
裕民香港公司	裕通投資公司	台北市	對各項事業之投資	489,600			489,600	48,960	26		765,223	(	1,710	子公司
	OSPL	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	474,692			474,692	-	100		1,726,088		10,819	孫公司
	國貿裕民船務公司	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	19			19	5	49		22,440		19,659	採權益法評價之被投資公司
	Drive Catalyst SPC (SP Tranche One)	Cayman Islands	對各項事業之投資	122,860			122,860	4	25		124,240		2,829	採權益法評價之被投資公司
	Opas Fund Segregated Portfolio Company	Cayman Islands	對各項事業之投資	1,624			1,624	-	33		1,537		64	採權益法評價之被投資公司
Falcon	Drive Catalyst SPC	Cayman Islands	對各項事業之投資	491			491	-	33		512		6	採權益法評價之被投資公司

註：涉及外幣者，原始投資金額係以歷史匯率換算，損益係以 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日平均匯率 US\$1=NT\$30.983 換算外，餘皆以 108 年 6 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$31.06 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司
大陸投資資訊

民國 108 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

附表九

單位：新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本自累積投資金額	本自累積投資金額	本期初匯出金額	本期匯出或收回投資金額	本期匯出金額	被投資公司本期(損)益	本公司直接投資或間接投資之持股比例	本期投資損益(註二)	期末帳面金額	截至本期止已匯回投資金額	已收之溢利
裕民(廈門)國際船舶管理有限公司	船舶服務	\$ 29,579 (USD1,000)	註一	\$ 29,579 (USD1,000)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,541	100%	6,541	\$ 38,614	\$ -	-
國貿裕民(廈門)海運有限公司	船舶服務	45,684 (USD1,568)	註一	45,684 (USD1,568)	-	-	-	-	4,891 (	49%	2,396)	40,146	-	-

本期期末累計自台灣匯出經濟部投資會依經濟部投資會規定赴大陸地區	
赴大陸地區投資金額	\$75,263 (USD\$2,568)
本期期末累計自台灣匯出經濟部投資會依經濟部投資會規定赴大陸地區	\$16,251,870

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司裕民香港有限公司再投資大陸公司。

註二：係依據被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列。