

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107及106年第3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	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	會計師核閱報告	3~4		-
四、	合併資產負債表	5		-
五、	合併綜合損益表	6		-
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	10~15		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	15~23		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23~24		五
	(六) 重要會計項目之說明	24~52		六~二三
	(七) 關係人交易	52~55		二四
	(八) 質押之資產	55		二五
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	56		二六
	(十) 其他	57~59		二七
(十一)	附註揭露事項			
	1. 重大交易事項相關資訊	59~60、62~69		二八
	2. 轉投資事業相關資訊	59~60、70		二八
	3. 大陸投資資訊	61、71		二八
(十二)	部門資訊	60~61		二九

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 107 年及 106 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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十二所述，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 107 年及 106 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣 8,915,952 仟元及 7,221,105 仟元，分別占合併資產總額之 13.10%及 12.02%；負債總額分別為新台幣 274,868 仟元及 426,034 仟元，分別占合併負債總額之 0.66%及 1.12%；其民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益分別為

新台幣 1,016,399 仟元、123,808 仟元、1,515,975 仟元及 281,664 仟元，分別占合併綜合損益之 43.97%、38.43%、32.59%及(14.95)%。

又如合併財務報表附註十三所述，民國 107 年及 106 年 9 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 2,617,500 仟元及 2,411,172 仟元，及其民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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 83,869 仟元、49,091 仟元、185,007 仟元及 5,456 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二八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 107 年及 106 年 9 月 30 日之合併財務狀況，暨民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日之合併財務績效，以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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

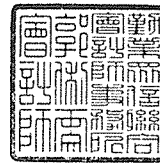
會計師 李 振 銘

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 107 年 11 月 8 日

民國 107 年 9 月 30 日及民國 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	107年9月30日 (經核閱)			106年12月31日 (經查核)			106年9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)	\$	20,454,228	30	\$	10,528,550	20	\$	15,094,155	25
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註七及二四)		2,942,064	4		147,982	-		152,425	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註八及二五)		6,807,963	10		-	-		-	-
1125	備供出售金融資產—流動(附註九及二五)		-	-		6,482,215	12		7,772,875	13
1140	合約資產—流動(附註十九及二四)		232,067	-		-	-		-	-
1170	應收帳款(附註十一)		239,875	-		489,217	1		387,822	1
1180	應收帳款—關係人(附註十一及二四)		43,084	-		62,388	-		46,818	-
1200	其他應收款(附註十一)		402,972	1		652,469	1		150,206	-
1331	船舶油料		264,229	1		422,490	1		291,774	1
1479	其他流動資產(附註二四)		216,674	-		166,094	-		183,068	-
11XX	流動資產總計		31,603,156	46		18,951,405	35		24,079,143	40
	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)		2,423,040	4		-	-		-	-
1523	備供出售金融資產—非流動(附註九)		-	-		-	-		134	-
1543	以成本衡量之金融資產—非流動(附註十)		-	-		892,943	2		892,943	2
1550	採用權益法之投資(附註十三)		2,698,747	4		2,504,503	5		2,481,936	4
1600	不動產、廠房及設備(附註十四、二五及二六)		29,340,275	43		30,217,912	56		31,231,979	52
1780	無形資產		36,827	-		879	-		-	-
1840	遞延所得稅資產		17,025	-		34,465	-		51,903	-
1915	預付設備款(附註十四)		1,010,117	2		342,042	1		371,320	1
1920	存出保證金(附註二四及二五)		113,042	-		109,706	-		110,711	-
1940	長期應收款—關係人(附註二四)		840,130	1		819,523	1		846,246	1
1990	其他非流動資產		2,933	-		22,827	-		-	-
15XX	非流動資產總計		36,482,136	54		34,944,800	65		35,987,172	60
1XXX	資 產 總 計		\$ 68,085,292	100		\$ 53,896,205	100		\$ 60,066,315	100
	負債及權益									
	流動負債									
2100	短期借款(附註十五)	\$	9,250,000	14	\$	5,985,000	11	\$	7,253,000	12
2110	應付短期票券(附註十五及二五)		5,694,458	8		2,598,642	5		4,125,815	7
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動(附註七)		73,925	-		154,238	-		253,511	1
2170	應付帳款(附註二四)		204,884	-		131,536	-		176,339	-
2200	其他應付款(附註十六)		1,027,842	2		905,443	2		695,809	1
2230	本期所得稅負債(附註二一)		256	-		104,532	-		103,628	-
2320	一年內到期之長期借款(附註十五及二五)		5,536,289	8		3,370,445	6		2,993,997	5
2399	其他流動負債(附註二四)		319,926	1		211,961	1		119,018	-
21XX	流動負債總計		22,107,580	33		13,461,797	25		15,721,117	26
	非流動負債									
2540	長期借款(附註十五及二五)		18,829,516	28		18,022,116	34		21,712,005	36
2570	遞延所得稅負債		168,296	-		178,726	-		189,360	-
2630	遞延收入—非流動		175,851	-		189,459	-		198,815	-
2640	淨確定福利負債—非流動		202,382	-		203,897	-		203,024	1
25XX	非流動負債總計		19,376,045	28		18,594,198	34		22,303,204	37
2XXX	負債總計		41,483,625	61		32,055,995	59		38,024,321	63
	歸屬於本公司業主之權益(附註十八)									
3110	普通股股本		8,450,557	13		8,450,557	16		8,450,557	14
3200	資本公積		115,123	-		115,135	-		115,135	-
	保留盈餘									
3310	法定盈餘公積		6,526,608	9		6,426,656	12		6,426,656	11
3320	特別盈餘公積		2,000,954	3		-	-		-	-
3350	未分配盈餘		7,321,581	11		8,848,816	17		8,455,270	14
3300	保留盈餘總計		15,849,143	23		15,275,472	29		14,881,926	25
3400	其他權益		2,186,844	3		(2,000,954)	(4)		(1,405,624)	(2)
3XXX	權益總計		26,601,667	39		21,840,210	41		22,041,994	37
	負債與權益總計		\$ 68,085,292	100		\$ 53,896,205	100		\$ 60,066,315	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 107 年 11 月 8 日核閱報告)

董事長：徐旭東

經理人：王書吉

會計主管：張宗良

民國 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，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		107年7月1日至9月30日		106年7月1日至9月30日		107年1月1日至9月30日		106年1月1日至9月30日	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
	營業收入								
4600	航運收入（附註十九及二四）	\$ 3,465,852	96	\$ 1,900,475	93	\$ 8,089,670	98	\$ 5,787,329	96
4800	其他營業收入（附註二十）	157,089	4	138,163	7	172,427	2	218,525	4
4000	營業收入合計	3,622,941	100	2,038,638	100	8,262,097	100	6,005,854	100
	營業成本								
5600	航運成本（附註二十及二四）	2,968,156	82	1,862,943	91	7,068,738	86	5,530,043	92
5900	營業毛利	654,785	18	175,695	9	1,193,359	14	475,811	8
6000	營業費用（附註二十及二四）	92,149	2	76,341	4	261,056	3	221,524	4
6900	營業淨利	562,636	16	99,354	5	932,303	11	254,287	4
	營業外收入及支出								
7050	財務成本（附註二十）	(166,561)	(5)	(145,178)	(7)	(457,038)	(5)	(408,220)	(7)
7100	利息收入	135,074	4	69,042	3	302,188	4	170,087	3
7130	股利收入	111,230	3	120,048	6	114,607	1	125,332	2
7190	其他收入（附註二四）	287	-	3,933	-	15,599	-	18,415	-
7210	處分不動產、廠房及設備利益	3,581	-	-	-	283,392	4	-	-
7225	處分投資利益（損失）—淨額	159,102	4	40,850	2	32,170	-	(257,485)	(4)
7230	外幣兌換利益（損失）—淨額（附註二七）	(13,958)	-	16,556	1	31,557	-	619,494	11
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額（附註十三）	44,737	1	54,657	3	88,292	1	112,591	2
7590	什項支出	(840)	-	(957)	-	(5,172)	-	(12,849)	-
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	(84,760)	(2)	(5,058)	-	62,079	1	(222,049)	(4)
7000	營業外收入及支出合計	187,892	5	153,893	8	467,674	6	145,316	3
7900	稅前淨利	750,528	21	253,247	13	1,399,977	17	399,603	7
7950	所得稅費用（利益）（附註二一）	1,615	-	(227,322)	(11)	(68,278)	(1)	(201,700)	(3)
8200	本期淨利	748,913	21	480,569	24	1,468,255	18	601,303	10
	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	1,424,771	39	-	-	2,006,498	24	-	-
8320	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	35,933	1	-	-	52,701	1	(12,444)	-
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	98,717	3	(231,038)	(12)	1,080,761	13	(2,874,182)	(48)
8362	備供出售金融資產未實現利益（損失）	-	-	78,174	4	-	-	495,840	8
8370	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	3,199	-	(5,566)	-	44,014	-	(94,691)	(1)
8300	其他綜合損益（淨額）合計	1,562,620	43	(158,430)	(8)	3,183,974	38	(2,485,477)	(41)
8500	本期綜合損益總額	\$ 2,311,533	64	\$ 322,139	16	\$ 4,652,229	56	(\$ 1,884,174)	(31)
8610	淨利歸屬於本公司業主	\$ 748,913	-	\$ 480,569	-	\$ 1,468,255	-	\$ 601,303	-
8710	綜合損益總額歸屬於本公司業主	\$ 2,311,533	-	\$ 322,139	-	\$ 4,652,229	-	(\$ 1,884,174)	-
	每股盈餘（附註二二）								
9710	基 本	\$ 0.89		\$ 0.57		\$ 1.74		\$ 0.71	
9810	稀 釋	\$ 0.89		\$ 0.57		\$ 1.74		\$ 0.71	

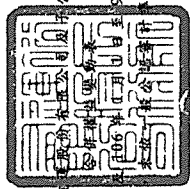
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國107年11月8日核閱報告)

董事長：徐旭東

經理人：王書吉

會計主管：張宗良



裕民銀行股份有限公司

民國 107 年 9 月 30 日
106 年 10 月 1 日至 9 月 30 日
本報表經會計師查核

單位：新台幣千元

代碼	項目	資產負債表										項	目
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	留	盈餘公積	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換數	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	其他	債供出售	不動產	現金流量迴避中屬有效避險部分之避險工具利益(損失)
A1	106 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,140	\$ 7,060,448	\$ 337,186	\$ 7,519,741	\$ 1,000,343				\$ 66,929	\$ 133	\$ 1,067,409
B5	105 年度盈餘指撥及分配	-	-	(633,792)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B17	以法定盈餘公積提撥現金股利	-	-	-	-	337,186	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	2	-	-	9,484	-	-	-	-	-	-	9,486
D1	106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-	-	-	-	601,303	-	-	-	-	-	-	601,303
D3	106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(12,444)	(2,973,401)	-	-	-	500,372	-	(2,473,033)
D5	106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	(2,973,401)	-	-	-	500,372	-	(2,473,033)
T1	股東領 5 年現金股利	-	(7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	106 年 9 月 30 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,135	\$ 6,426,656	\$ -	\$ 8,455,270	(\$ 1,973,058)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 567,301	\$ 133	(\$ 1,405,624)
A1	107 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,135	\$ 6,426,656	\$ -	\$ 8,448,816	(\$ 2,693,181)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 692,094	\$ 133	(\$ 2,000,954)
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	120,155	(1,181)	1,696,487	-	-	(692,094)	-	1,123,367
A5	期初重編後餘額	8,450,557	115,135	6,426,656	-	8,968,971	(2,694,362)	1,696,487	-	-	-	133	(997,742)
B1	106 年度盈餘指撥及分配	-	-	99,952	-	(99,952)	-	-	-	-	-	-	-
B5	法定盈餘公積	-	-	-	-	(1,014,067)	-	-	-	-	-	-	-
B3	本公司股東現金股利	-	-	-	-	2,000,954	-	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	4	-	-	(60)	-	-	-	-	-	-	(56)
D1	107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-	-	-	-	1,468,255	-	-	-	-	-	-	1,468,255
D3	107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(612)	1,124,773	2,059,811	-	-	-	-	3,184,586
D5	107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	1,124,773	2,059,811	-	-	-	-	3,184,586
T1	股東領 5 年現金股利	-	(16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Z1	107 年 9 月 30 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,123	\$ 6,526,608	\$ 2,000,954	\$ 7,321,581	(\$ 1,569,589)	\$ 3,756,298	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 133	\$ 2,186,844



董事長：徐旭東

經理人：王書吉

(請參閱動態本合併財務報告之一部分。
會計師事務所民國 107 年 11 月 8 日核閱報告)



會計主管：張宗良

裕民航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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		107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利	\$ 1,399,977	\$ 399,603
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,705,130	1,706,230
A20200	攤銷費用	6,610	-
A20300	預期信用減損迴轉利益	(119)	-
A20400	透過損益按公允價值衡量金融資 產及負債之淨(利益)損失	(62,079)	222,049
A20900	財務成本	457,038	408,220
A21200	利息收入	(302,188)	(170,087)
A21300	股利收入	(287,034)	(263,519)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益 之份額	(88,292)	(112,591)
A22500	處分不動產、廠房及設備利益	(283,392)	-
A23100	處分投資淨利益	-	(101,740)
A24100	外幣兌換淨利益	(7,018)	(678,297)
A29900	其他非現金項目	(18,109)	(18,487)
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	(1,450,878)	-
A31125	合約資產	(232,067)	-
A31150	應收帳款	268,723	(45,026)
A31180	其他應收款	309,414	(2,501)
A31200	船舶油料	159,951	(29,781)
A31240	其他流動資產	(50,580)	1,355
A32150	應付帳款	73,348	(22,904)
A32180	其他應付款	117,166	30,903
A32230	其他流動負債	107,965	(34,289)
A32240	淨確定福利負債	(1,515)	(55,139)
A33000	營運產生之現金	1,822,051	1,233,999
A33100	收取之利息	267,572	193,478
A33200	收取之股利	287,034	263,519

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
A33300	支付之利息	(\$ 455,989)	(\$ 399,068)
A33500	支付之所得稅	(28,988)	(26,548)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>1,891,680</u>	<u>1,265,380</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	(35,346)	-
B00300	取得備供出售金融資產	-	(100,052)
B00400	處分備供出售金融資產價款	-	936,587
B01800	取得採用權益法之投資	(46,925)	-
B02700	購置不動產、廠房及設備	(309,944)	(242,625)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	514,015	-
B03700	存出保證金增加	(3,145)	(12,236)
B04300	關係人資金貸與款項增加	(11,068)	(31,150)
B04500	取得無形資產	(20,945)	-
B06700	其他非流動資產增加	(1,719)	-
B07100	預付設備款增加	(675,782)	(4,219,902)
B07600	收取之股利	<u>48,116</u>	<u>461</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(542,743)</u>	<u>(3,668,917)</u>
籌資活動之現金流量			
C00100	短期借款增加	3,265,000	4,153,000
C00600	應付短期票券增加	3,100,000	1,770,000
C01300	償還公司債	-	(1,000,000)
C01600	舉借長期借款	5,261,915	6,985,474
C01700	償還長期借款	(2,496,421)	(6,477,221)
C04500	支付本公司業主股利	<u>(1,014,083)</u>	<u>(633,799)</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入	<u>8,116,411</u>	<u>4,797,454</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>460,330</u>	<u>(840,480)</u>
EEEE	現金及約當現金增加	9,925,678	1,553,437
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>10,528,550</u>	<u>13,540,718</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 20,454,228</u>	<u>\$ 15,094,155</u>

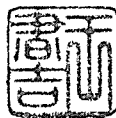
後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 107 年 11 月 8 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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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 107 年 11 月 8 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：

1. IFRS 9「金融工具」及相關修正

IFRS 9「金融工具」取代 IAS 39「金融工具：認列與衡量」，並配套修正 IFRS 7「金融工具：揭露」等其他準則。IFRS 9 之新規定涵蓋金融資產之分類、衡量與減損及一般避險會計，相關會計政策請參閱附註四。

金融資產之分類、衡量與減損

合併公司依據 107 年 1 月 1 日所存在之事實及情況，於該日評估已存在金融資產之分類予以追溯調整，並選擇不予重編

比較期間。於 107 年 1 月 1 日，各類別金融資產依 IAS 39 及 IFRS 9 所決定之衡量種類及帳面金額及其變動情形彙總如下：

金融資產類別	衡 量 種 類		帳 面 金 額		說 明
	IAS 39	IFRS 9	IAS 39	IFRS 9	
現金及約當現金	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	\$10,528,550	\$10,528,550	-
衍生工具	持有供交易金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	147,982	147,982	-
股票投資—上市櫃	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	5,185,390	5,203,523	(1)
股票投資—非上市櫃	備供出售金融資產	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	892,943	1,976,786	(1)
基金受益憑證	備供出售金融資產	強制透過損益按公允價值衡量	1,296,825	1,296,825	(2)
應收票據、應收帳款及其他應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	1,204,074	1,204,074	(3)
存出保證金及長期應收款	放款及應收款	按攤銷後成本衡量	929,229	929,229	-
	107年1月1日 帳面金額 (IAS 39)	重 分 類 再 衡 量	107年1月1日 帳面金額 (IFRS 9)	107年1月1日 保留盈餘 影響數	107年1月1日 其他權益 影響數
透過損益按公允價值衡量之金融資產	\$ 147,982				
加：自備供出售 (IAS 39) 重分類—強制重分類	-	\$1,296,825	\$ -		
	<u>147,982</u>	<u>1,296,825</u>	<u>-</u>	\$ 1,444,807	\$ 7,004 (\$ 7,004)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—權益工具	-				
加：自備供出售金融資產 (IAS 39) 重分類	-	6,078,333	1,101,976		
	<u>-</u>	<u>6,078,333</u>	<u>1,101,976</u>	<u>7,180,309</u>	<u>113,031</u>
合 計	<u>\$ 147,982</u>	<u>\$7,375,158</u>	<u>\$1,101,976</u>	<u>\$ 120,035</u>	<u>\$ 988,945</u>
			<u>\$8,625,116</u>	<u>\$ 120,035</u>	<u>\$ 981,941</u>

(1) 原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產之股票投資，因非持有供交易，合併公司選擇全數依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並將相關其他權益—備供出售金融資產未實現損益 717,936 仟元重分類為其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益。

其中原依 IAS 39 以成本衡量之未上市(櫃)股票投資，依 IFRS 9 分類為指定透過其他綜合損益按公允價值衡量，並應按公允價值再衡量，因而 107 年 1 月 1 日之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產及其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益分別調整增加 1,101,976 仟元。

合併公司原依 IAS 39 已認列備供出售及以成本衡量之股票投資減損損失並累積於保留盈餘。因該等股票依 IFRS 9 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量而不再評估減損，因而 107 年 1 月 1 日之其他權益—透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益之帳面金額調整減

少 111,850 仟元，國外營運機構財務報表換算之兌換差額調整減少 1,181 仟元，保留盈餘調整增加 113,031 仟元。

- (2) 基金受益憑證原依 IAS 39 分類為備供出售金融資產。因其現金流量並非完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，且非屬權益工具，故依 IFRS 9 強制分類為透過損益按公允價值衡量。因追溯適用，107 年 1 月 1 日之其他權益一備供出售金融資產未實現損益調整減少 7,004 仟元，保留盈餘調整增加 7,004 仟元。
- (3) 應收票據、應收帳款及其他應收款原依 IAS 39 分類為放款及應收款，依 IFRS 9 則分類為以攤銷後成本衡量之金融資產，並評估預期信用損失。追溯適用後，107 年 1 月 1 日之備抵損失及遞延所得稅資產並無重大影響。
- (4) 合併公司採權益法認列被投資公司因適用 IFRS 9 產生之追溯調整數，於 107 年 1 月 1 日其他權益一備供出售金融資產未實現損益(32,846)仟元重分類為其他權益一透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益，其他權益一透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益調整增加 21,271 仟元，保留盈餘調整增加 120 仟元。

2. IFRS 15「客戶合約之收入」及相關修正

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

收入認列金額、已收及應收金額之淨結果係認列為合約資產（負債）。適用 IFRS 15 前，依 IAS 18 處理之合約係於認列收入時認列應收款或預收收入之減少。

(二) 108 年適用之證券發行人財務報告編製準則及金管會認可之 IFRSs

<u>新發布／修正／修訂準則及解釋</u>	<u>IASB 發布之生效日(註1)</u>
「2015-2017 週期之年度改善」	2019 年 1 月 1 日
IFRS 9 之修正「具負補償之提前還款特性」	2019 年 1 月 1 日 (註 2)
IFRS 16「租賃」	2019 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019 年 1 月 1 日 (註 3)
IAS 28 之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019 年 1 月 1 日
IFRIC 23「所得稅務處理之不確定性」	2019 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。

註 2：金管會允許合併公司得選擇提前於 107 年 1 月 1 日適用此項修正。

註 3：2019 年 1 月 1 日以後發生之計畫修正、縮減或清償適用此項修正。

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 係規範租賃之會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及相關解釋。

租賃定義

首次適用 IFRS 16 時，合併公司將選擇僅就 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，目前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約將不予重新評估並將依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

首次適用 IFRS 16 時，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，其他租賃將於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表將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，支付利息部分將列為營業活動。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，為取得預付之租賃給付係認列於預付租賃款，因租金平穩化所產生與支付金額之差額係認列為應付費用。營業租賃現金

流量於合併現金流量表係表達於營業活動。分類為融資租賃之合約係於合併資產負債表認列租賃資產及應付租賃款。

合併公司預計選擇將追溯適用 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。

合併公司預計將適用下列權宜作法：

- (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) 107 年底認列之虧損性租賃合約負債準備將調整 108 年 1 月 1 日使用權資產，而不依 IAS 36 評估減損。
- (3) 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。
- (4) 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。
- (5) 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。

對於依 IAS 17 分類為融資租賃之租賃，將以 107 年 12 月 31 日租賃資產及租賃負債之帳面金額作為使用權資產及租賃負債於 108 年 1 月 1 日之帳面金額。

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。

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 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日(註2)
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
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日(註3)

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。

註 2：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 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

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，參閱附註十二與附表八及九。

(三) 其他重大會計政策

除金融工具、收入認列及下列說明外，請參閱 106 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

(1) 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

A. 衡量種類

107 年

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

a. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係強制透過損益按公允價值衡量之金融資產，包括合併公司未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

b. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- (a) 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (b) 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之應收帳款、其他應收款、其他金融資產、存出保證金及長期應收款）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

(a) 購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

(b) 非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，利息收入係以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

約當現金包括自取得日起 12 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及商業本票投資，係用於滿足短期現金承諾。

c. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

106 年

合併公司所持有之金融資產種類為透過損益按公允價值衡量之金融資產、備供出售金融資產與放款及應收款。

a. 透過損益按公允價值衡量之金融資產

透過損益按公允價值衡量之金融資產係持有供交易之金融資產，按公允價值衡量之金融資產係按公允

價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融資產所產生之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

b. 備供出售金融資產

備供出售金融資產係非衍生金融資產被指定為備供出售，或未被分類為放款及應收款、持有至到期日投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。

備供出售金融資產係按公允價值衡量，備供出售權益投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損益，其餘備供出售金融資產帳面金額之變動係認列於其他綜合損益，於投資處分或確定減損時重分類為損益。

備供出售金融資產若屬無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，後續係以成本減除減損損失後之金額衡量，並單獨列為「以成本衡量之金融資產」。該等金融資產於後續能可靠衡量公允價值時，係按公允價值再衡量，其帳面金額與公允價值間之差額認列於其他綜合損益，若有減損時，則認列於損益。

c. 放款及應收款

放款及應收款（包括應收帳款、其他應收款、現金及約當現金、長期應收款及存出保證金）係採用有效利息法按攤銷後成本減除減損損失後之金額衡量，惟短期應收帳款之利息認列不具重大性之情況除外。

約當現金包括自取得日起 12 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款及商業本票投資，係用於滿足短期現金承諾。

B. 金融資產之減損

107 年

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產及合約資產之減損損失。

應收帳款及合約資產按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

106 年

除透過損益按公允價值衡量之金融資產外，合併公司係於每一資產負債表日評估其他金融資產是否有客觀減損證據，當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事項，致使金融資產之估計未來現金流量受損失時，該金融資產即已發生減損。

按攤銷後成本列報之金融資產，如應收帳款、其他應收款及長期應收款，該資產若經個別評估未有客觀減損證據，另再集體評估減損。減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

按攤銷後成本列報之金融資產於後續期間減損損失金額減少，且經客觀判斷該減少與認列減損後發生之事項有關，則先前認列之減損損失直接或藉由調整備抵帳

戶予以迴轉認列於損益，惟該迴轉不得使金融資產帳面金額超過若未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本。

當備供出售權益投資之公允價值低於成本且發生大幅或持久性下跌時，係為客觀減損證據。

其他金融資產之客觀減損證據包含發行人或債務人之重大財務困難、違約（例如利息或本金支付之延滯或不償付）、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計損失金額將重分類至損益。備供出售權益工具投資已認列於損益之減損損失不得透過損益迴轉。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益。

以成本衡量之金融資產之減損損失金額係該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額。此種減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。除因應收帳款無法收回而沖銷備抵帳戶外，備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

C. 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

於 106 年（含）以前，於一金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之

任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。自107年起，於一按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。於一透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

(2) 金融負債

A. 後續衡量

除透過損益按公允價值衡量之金融負債外，所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

透過損益按公允價值衡量之金融負債係持有供交易之金融負債，按公允價值衡量，其再衡量產生之利益或損失（不包含該金融負債所支付之任何股利或利息）係認列於損益。公允價值之決定方式請參閱附註二三。

B. 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

2. 收入認列

107 年

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

勞務收入來自承載貨物及出租船舶收取之運費以及代管船舶等航運收入。

隨合併公司提供運輸及代管船舶服務，客戶同時取得並耗用履約效益，相關收入係於勞務提供時認列。合併公司係按各航次之已航行天數佔預計總航程天數比例衡量運輸收入合約之

完成進度，由於合約約定客戶係於貨物完裝後一定期間內付款，故合併公司於提供服務時係認列合約資產，待向客戶收款時轉列應收帳款。出租船舶及代管船舶之收入係按已提供服務之時間佔總合約時間之比例衡量合約之完成進度。

106 年

收入係按已收或應收對價之公允價值衡量，並扣除估計之客戶折扣及其他類似之折讓。

(1) 勞務之提供

運費收入係按合約完成程度予以認列。合約完成程度原則上係依各航次航行天數占預期總航行天數之比例決定。

(2) 股利收入及利息收入

投資所產生之股利收入係於股東收款之權利確立時認列，惟前提係與交易有關之經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量。

金融資產之利息收入係於經濟效益很有可能流入合併公司，且收入金額能可靠衡量時認列。利息收入係依時間之經過按流通在外本金與所適用之有效利率採應計基礎認列。

3. 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。

4. 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，請參閱附註二三。

(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

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
庫存現金及零用金	\$ 2,093	\$ 1,450	\$ 1,467
銀行支票及活期存款	160,153	222,835	134,286
約當現金			
銀行定期存款	20,214,621	10,039,481	14,692,838
商業本票	77,361	264,784	265,564
	<u>\$ 20,454,228</u>	<u>\$ 10,528,550</u>	<u>\$ 15,094,155</u>

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>強制透過損益按公允價值</u>			
<u>衡量</u>			
衍生工具（未指定避險）			
－換匯換利合約(一)	\$ 24,768	\$ -	\$ -
－利率交換合約(二)	145,031	-	-
非衍生金融資產			
－基金受益憑證	<u>2,772,265</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小計	<u>2,942,064</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>持有供交易</u>			
衍生工具（未指定避險）			
－換匯換利合約(一)	-	88,802	95,764
－利率交換合約(二)	-	59,180	33,140
非衍生金融資產			
－基金受益憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,521</u>
小計	<u>-</u>	<u>147,982</u>	<u>152,425</u>
金融資產－流動	<u>\$ 2,942,064</u>	<u>\$ 147,982</u>	<u>\$ 152,425</u>
<u>持有供交易</u>			
衍生工具（未指定避險）			
－換匯換利合約(一)	\$ 73,925	\$ 154,238	\$ 251,491
－利率交換合約(二)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,020</u>
金融負債－流動	<u>\$ 73,925</u>	<u>\$ 154,238</u>	<u>\$ 253,511</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>107年9月30日</u>			
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%：3.34%	3個月期澳洲金融市場協會銀行券參考利率 +1%：2.92%
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%：3.40%	3個月期澳洲金融市場協會銀行券參考利率 +1.05%：3.04%
<u>106年12月31日</u>			
NTD1,208,000/USD40,000	107年2月9日	-0.53%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.4026%
NTD604,000/USD20,000	107年2月9日	-0.53%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.4026%
NTD1,204,800/USD40,000	107年2月22日	-0.57%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.4407%
NTD600,800/USD20,000	107年3月6日	-0.50%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.4946%

(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
NTD1,801,020/USD60,000	107 年 3 月 13 日	-0.75%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.5488%
NTD600,000/USD20,000	107 年 3 月 19 日	-0.79%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.5885%
NTD600,400/USD20,000	107 年 3 月 21 日	-0.86%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.6133%
NTD1,214,000/USD40,000	107 年 6 月 19 日	-0.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.6133%
NTD910,500/USD30,000	107 年 6 月 19 日	-0.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.6133%
NTD1,517,500/USD50,000	107 年 6 月 19 日	-0.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.6133%
NTD607,200/USD20,000	107 年 6 月 28 日	-0.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.6934%
USD22,424/ AUD27,016	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率+1%:2.80%	3 個月期澳洲金融市場協會銀行券參考利率+1%:2.63%
USD22,100/ AUD32,169	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率+1.05%:2.75%	3 個月期澳洲金融市場協會銀行券參考利率+1.05%:2.41%
<u>106 年 9 月 30 日</u>			
NTD946,800/USD30,000	106 年 11 月 9 日	-0.04%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3094%
NTD895,160/USD28,000	106 年 12 月 6 日	-0.39%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3172%
NTD637,600/USD20,000	106 年 12 月 13 日	-0.32%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3167%
NTD637,600/USD20,000	106 年 12 月 13 日	-0.32%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3167%
NTD1,216,000/USD38,000	106 年 12 月 18 日	-0.50%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3239%
NTD1,214,000/USD40,000	107 年 6 月 19 日	-0.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3239%
NTD1,517,500/USD50,000	107 年 6 月 19 日	-0.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3239%
NTD910,500/USD30,000	107 年 6 月 19 日	-0.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3239%
NTD607,200/USD20,000	107 年 6 月 28 日	-0.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3328%
USD22,424/ AUD27,016	111 年 3 月 21 日	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率+1%:2.33%	3 個月期澳洲金融市場協會銀行券參考利率+1%:2.71%
USD22,100/ AUD32,169	113 年 1 月 22 日	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率+1.05%:2.36%	3 個月期澳洲金融市場協會銀行券參考利率+1.05%:2.75%

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>107 年 9 月 30 日</u>			
USD7,560	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3475%
USD7,280	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3375%
USD14,569	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3353%
USD16,538	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3471%
USD9,450	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3208%
USD9,450	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3148%
USD21,175	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3389%
USD22,908	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3370%
USD50,295	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
USD50,295	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
USD6,453	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：2.3375%
<u>106 年 12 月 31 日</u>			
USD9,450	111 年 7 月 20 日	1.36%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.3626%
USD9,100	111 年 9 月 20 日	1.43%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.6255%
USD16,188	111 年 10 月 25 日	1.18%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.3674%
USD18,191	112 年 4 月 24 日	1.27%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.3625%
USD10,395	112 年 6 月 5 日	1.90%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.4874%
USD11,340	112 年 8 月 30 日	1.85%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.4788%
USD23,100	112 年 10 月 30 日	1.89%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.3780%
USD27,073	113 年 1 月 16 日	1.68%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.3586%
USD9,034	110 年 3 月 19 日	1.115%	3 個月期倫敦銀行間拆放美金利率：1.6255%

(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
<u>106年9月30日</u>			
USD9,450	111年7月20日	1.36%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3069%
USD9,100	111年9月20日	1.43%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3250%
USD17,806	111年10月25日	1.18%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3144%
USD19,845	112年4月24日	1.27%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3125%
USD11,340	112年6月5日	1.90%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3161%
USD11,340	112年8月30日	1.85%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3178%
USD25,025	112年10月30日	1.89%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3111%
USD27,073	113年1月16日	1.68%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3035%
USD9,034	110年3月19日	1.115%	3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:1.3250%

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－107年

<u>權益工具投資</u>	<u>107年9月30日</u>
流動	
國內上市(櫃)股票	\$ 6,111,279
國外上市(櫃)股票	<u>696,684</u>
	<u>\$ 6,807,963</u>
非流動	
國內未上市(櫃)股票	<u>\$ 2,423,040</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。該等投資原依 IAS 39 係分類為備供出售金融資產及以成本衡量之金融資產，其重分類及 106 年資訊，請參閱附註三、附註九及附註十。

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，參閱附註二五。

九、備供出售金融資產－106年

	<u>106年12月31日</u>	<u>106年9月30日</u>
<u>流 動</u>		
國內投資		
上市（櫃）股票	<u>\$ 4,962,644</u>	<u>\$ 4,773,746</u>
國外投資		
基金受益憑證	1,296,825	2,772,595
上市（櫃）股票	<u>222,746</u>	<u>226,534</u>
小 計	<u>1,519,571</u>	<u>2,999,129</u>
	<u>\$ 6,482,215</u>	<u>\$ 7,772,875</u>
<u>非 流 動</u>		
國內上市（櫃）股票	<u>\$ -</u>	<u>\$ 134</u>

備供出售金融資產質押之資訊，參閱附註二五。

十、以成本衡量之金融資產－非流動－106年

	<u>106年12月31日</u>	<u>106年9月30日</u>
國內未上市（櫃）普通股	<u>\$ 892,943</u>	<u>\$ 892,943</u>
依衡量種類區分		
備供出售金融資產	<u>\$ 892,943</u>	<u>\$ 892,943</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十一、應收帳款及其他應收款

	<u>107年9月30日</u>	<u>106年12月31日</u>	<u>106年9月30日</u>
<u>應收帳款</u>			
按攤銷後成本衡量			
總帳面金額	\$ 283,649	\$ 557,034	\$ 494,944
減：備抵損失	<u>690</u>	<u>5,429</u>	<u>60,304</u>
	<u>\$ 282,959</u>	<u>\$ 551,605</u>	<u>\$ 434,640</u>

（接次頁）

(承前頁)

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
其他應收款			
應收股利	\$ 173,777	\$ -	\$ -
應收存款利息	132,215	97,599	80,747
應收出售有價證券款	-	519,852	-
其 他	96,980	35,018	69,459
	<u>\$ 402,972</u>	<u>\$ 652,469</u>	<u>\$ 150,206</u>

應收帳款

107年1月1日至9月30日

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。

合併公司採用IFRS 9之簡化作法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：

107年9月30日

	0~30天	30~90天	90~180天	181~365天	365天以上	合 計
總帳面金額	\$ 173,206	\$ 76,563	\$ 26,728	\$ 6,462	\$ 690	\$ 283,649
備抵損失（存續期間 預期信用損失）	-	-	-	-	(690)	(690)
攤銷後成本	<u>\$ 173,206</u>	<u>\$ 76,563</u>	<u>\$ 26,728</u>	<u>\$ 6,462</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 282,959</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	107年1月1日 至9月30日
期初餘額 (IAS 39)	\$ 5,429
追溯適用 IFRS 9 調整數	-
期初餘額 (IFRS 9)	5,429
減：本期實際沖銷	(4,662)
減：本期迴轉減損損失	(119)
外幣換算差額	42
期末餘額	<u>\$ 690</u>

106 年 1 月 1 日 至 9 月 30 日

合併公司於 106 年之授信政策與前述 107 年授信政策相同。於應收帳款之備抵呆帳評估，由於交易形態係於商品完裝後即收取合約大部分運費，故合併公司於決定應收帳款可回收性時，主要係以個別評估方式，考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變以提列備抵呆帳，另再針對帳齡超過 365 天之應收帳款認列 100% 備抵呆帳。

合併公司於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其主要為洽談中之延滯費，信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額。

應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	106年9月30日
0~30 天	\$ 500,636	\$ 352,591
31~90 天	41,934	47,680
91~180 天	8,021	28,531
181~365 天	1,014	5,838
366 天以上	<u>5,429</u>	<u>60,304</u>
合 計	<u>\$ 557,034</u>	<u>\$ 494,944</u>

以上係以立帳日為基礎進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	106年12月31日	106年9月30日
181~365 天	<u>\$ 1,014</u>	<u>\$ 5,838</u>

以上係以立帳日為基礎進行之帳齡分析。

應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

	個別評估減損損失
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 64,270
外幣換算差額	(3,966)
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 60,304</u>

截至 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，已進行清算或處於重大財務困難之個別已減損應收帳款金額分別為 5,429 仟元及 60,304 仟元。

合併公司對該等應收帳款餘額並未持有任何擔保品。

十二、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
			107年 9月30日	106年 12月31日	106年 9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
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：裕民香港公司自 106 年起經評估為非重要子公司，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。

十三、採用權益法之投資

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
個別不重大之關聯企業	<u>\$ 2,698,747</u>	<u>\$ 2,504,503</u>	<u>\$ 2,481,936</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。

合併公司之個別不重大關聯企業 Cape Asia Newbuildings (II) Ltd.於 106 年 10 月清算註銷並結束營業。合併公司分別於 106 年第四季、107 年第一季及第二季與其他公司共同投資設立 Catalyst_207 SPC、國貿裕民（廈門）海運有限公司及國貿裕民船務有限公司。

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。

十四、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>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,092	\$39,045,542	\$ 48,652	\$39,095,286
增添	-	225,606	17,019	242,625
預付設備款轉入	-	6,109,371	-	6,109,371
重置除列	-	(80,876)	-	(80,876)
淨兌換差額	-	(2,286,029)	(756)	(2,286,785)
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$43,013,614</u>	<u>\$ 64,915</u>	<u>\$43,079,621</u>
<u>累計折舊及減損</u>				
106 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$10,736,987	\$ 42,368	\$10,779,355
折舊費用	-	1,700,142	6,088	1,706,230
重置除列	-	(80,876)	-	(80,876)
淨兌換差額	-	(556,574)	(493)	(557,067)
106 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$11,799,679</u>	<u>\$ 47,963</u>	<u>\$11,847,642</u>
106 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$31,213,935</u>	<u>\$ 16,952</u>	<u>\$31,231,979</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自 有 土 地	運 輸 設 備	什 項 設 備	合 計
成 本				
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,092	\$ 42,398,448	\$ 61,827	\$ 42,461,367
增 添	-	304,044	5,900	309,944
處 分	-	(1,927,178)	(4,191)	(1,931,369)
預付設備款轉入	-	28,998	-	28,998
重置除列	-	(269,705)	-	(269,705)
淨兌換差額	-	976,781	456	977,237
107 年 9 月 30 日 餘 額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 41,511,388</u>	<u>\$ 63,992</u>	<u>\$ 41,576,472</u>
累計折舊及減損				
107 年 1 月 1 日 餘 額	\$ -	\$ 12,196,268	\$ 47,187	\$ 12,243,455
折舊費用	-	1,700,764	4,366	1,705,130
處 分	-	(1,696,630)	(2,426)	(1,699,056)
重置除列	-	(269,705)	-	(269,705)
淨兌換差額	-	256,175	198	256,373
107 年 9 月 30 日 餘 額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,186,872</u>	<u>\$ 49,325</u>	<u>\$ 12,236,197</u>
106 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 30,202,180</u>	<u>\$ 14,640</u>	<u>\$ 30,217,912</u>
107 年 9 月 30 日 淨 額	<u>\$ 1,092</u>	<u>\$ 29,324,516</u>	<u>\$ 14,667</u>	<u>\$ 29,340,275</u>

於 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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，請參閱附註二五。

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：

	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
利息資本化金額	\$ 480	\$ 3,139
利息資本化利率	2.85%-3.49%	2.24%-2.30%

十五、借 款

(一) 短期借款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>無擔保借款</u>			
信用額度借款	<u>\$ 9,250,000</u>	<u>\$ 5,985,000</u>	<u>\$ 7,253,000</u>
利率區間	0.89%-1.20%	0.90%-1.05%	0.90%-1.05%

(二) 應付短期票券（附註二五）

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
應付商業本票	\$ 5,700,000	\$ 2,600,000	\$ 4,129,000
減：應付短期票券折價	<u>5,542</u>	<u>1,358</u>	<u>3,185</u>
	<u>\$ 5,694,458</u>	<u>\$ 2,598,642</u>	<u>\$ 4,125,815</u>

(三) 長期借款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
銀行擔保借款(1)（附註二五）	\$ 11,474,518	\$ 13,113,273	\$ 13,926,722
銀行無擔保借款(2)	<u>12,891,287</u>	<u>8,279,288</u>	<u>10,779,280</u>
	24,365,805	21,392,561	24,706,002
減：1年內到期部分	<u>5,536,289</u>	<u>3,370,445</u>	<u>2,993,997</u>
長期借款	<u>\$ 18,829,516</u>	<u>\$ 18,022,116</u>	<u>\$ 21,712,005</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4個月至7年3個月，借款利率為浮動利率，截至107年9月30日暨106年12月31日及9月30日止，利率區間分別為2.86%-3.84%、1.91%-3.14%及1.83%-3.03%。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7個月至4年11個月，截至107年9月30日暨106年12月31日及9月30日止，利率區間分別為0.90%-1.77%、0.89%-1.87%及0.89%-1.87%。

十六、其他應付款

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
物料消耗及修護	\$ 219,754	\$ 204,522	\$ 116,465
塢修費	177,537	73,398	83,049
董監酬勞	137,361	133,713	129,347
薪資及獎金	90,490	73,863	79,690
員工酬勞	54,972	54,959	50,593
利息	43,188	37,956	37,611
港務費	30,969	19,228	26,029
油料	2,932	103,383	4,504
其他	270,639	204,421	168,521
	<u>\$ 1,027,842</u>	<u>\$ 905,443</u>	<u>\$ 695,809</u>

十七、退職後福利計畫

107年及106年7月1日至9月30日與107年及106年1月1日至9月30日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以106年12月31日及106年1月1日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為2,472仟元、2,615仟元、7,318仟元及7,884仟元。

十八、權益

(一) 普通股股本

	107年9月30日	106年12月31日	106年9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

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>得用以彌補虧損、發放現金或撥充股本(註)</u>			
公司債轉換溢價	\$ 93,474	\$ 93,474	\$ 93,474
合併溢額	5,428	5,428	5,428
<u>僅得用以彌補虧損</u>			
受贈資產	16,200	16,216	16,216
採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數	21	17	17
	<u>\$ 115,123</u>	<u>\$ 115,135</u>	<u>\$ 115,135</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股東紅利，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，參閱附註二十之(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，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 107 年 6 月 6 日及 106 年 6 月 13 日舉行股東常會，分別決議通過 106 年度盈餘分配案及 105 年度盈虧撥補案如下：

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

另本公司 106 年股東常會決議以法定盈餘公積 633,792 仟元發放現金。

(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 未實現損益	備供出售 金融資產 未實現損益	不動產 重估增值	現金流量避險
<u>107年1月1日至9月30日</u>					
期初餘額 (IAS 39)	(\$ 2,693,181)	\$ -	\$ 692,094	\$ 133	\$ -
追溯適用 IFRS 9 之影響數	(1,181)	1,696,487	(692,094)	-	-
期初餘額 (IFRS 9)	(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	1,080,761	-	-	-	-
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	-	2,006,498	-	-	-
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益 份額	44,012	53,313	-	-	2
期末餘額	<u>(\$ 1,569,589)</u>	<u>\$ 3,756,298</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 133</u>	<u>\$ 2</u>
<u>106年1月1日至9月30日</u>					
期初餘額	\$ 1,000,343	\$ -	\$ 66,929	\$ 133	\$ 4
換算國外營運機構財務報表 所產生之兌換差額	(2,874,182)	-	-	-	-
備供出售金融資產公允價值 變動	-	-	495,840	-	-
採用權益法認列之關聯企業 及合資之其他綜合損益 份額	(99,219)	-	4,532	-	(4)
期末餘額	<u>(\$ 1,973,058)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 567,301</u>	<u>\$ 133</u>	<u>\$ -</u>

十九、收入

(一) 客戶合約之說明

請參閱附註四之說明。

(二) 合約餘額

合約資產—運輸服務	107年9月30日 <u>\$232,067</u>
-----------	-------------------------------

(三) 客戶合約收入之細分

	107年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日
運費收入	\$ 3,406,554	\$ 7,898,637
代管收入	41,078	114,816
其他收入	18,220	76,217
	<u>\$ 3,465,852</u>	<u>\$ 8,089,670</u>

二十、淨 利

(一) 其他營業收入

合併公司中之裕利投資公司、裕通投資公司及 Falcon 皆以投資為專業，故各公司之投資淨損益於合併綜合損益表中以「其他營業收入」科目表達。

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
處分投資收入	\$ -	(\$ 704)	\$ -	\$ 325,807
減：處分投資成本	-	(680)	-	245,469
處分投資利益	-	(24)	-	80,338
股利收入	157,089	138,187	172,427	138,187
	<u>\$ 157,089</u>	<u>\$ 138,163</u>	<u>\$ 172,427</u>	<u>\$ 218,525</u>

(二) 財務成本

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
銀行及金融機構借款／ 公司債利息	<u>\$ 166,561</u>	<u>\$ 145,178</u>	<u>\$ 457,038</u>	<u>\$ 408,220</u>

(三) 折舊及攤銷

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 580,615	\$ 598,880	\$ 1,700,764	\$ 1,700,142
營業費用	1,504	2,118	4,366	6,088
	<u>\$ 582,119</u>	<u>\$ 600,998</u>	<u>\$ 1,705,130</u>	<u>\$ 1,706,230</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業費用	<u>\$ 2,203</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,610</u>	<u>\$ -</u>

(四) 員工福利費用

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
短期員工福利				
薪資費用	\$ 287,632	\$ 268,326	\$ 844,523	\$ 784,547
保險費用	<u>8,145</u>	<u>7,240</u>	<u>24,153</u>	<u>22,400</u>
小計	<u>295,777</u>	<u>275,566</u>	<u>868,676</u>	<u>806,947</u>
退職後福利				
確定提撥計畫	5,550	5,494	17,049	15,786
確定福利計畫（附註十七）	<u>2,472</u>	<u>2,615</u>	<u>7,318</u>	<u>7,884</u>
小計	<u>8,022</u>	<u>8,109</u>	<u>24,367</u>	<u>23,670</u>
其他員工福利	<u>29,441</u>	<u>24,086</u>	<u>78,099</u>	<u>68,268</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 333,240</u>	<u>\$ 307,761</u>	<u>\$ 971,142</u>	<u>\$ 898,885</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 277,279	\$ 266,951	\$ 817,676	\$ 785,849
營業費用	<u>55,961</u>	<u>40,810</u>	<u>153,466</u>	<u>113,036</u>
	<u>\$ 333,240</u>	<u>\$ 307,761</u>	<u>\$ 971,142</u>	<u>\$ 898,885</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。107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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：

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
員工酬勞	<u>\$ 7,491</u>	<u>\$ 2,491</u>	<u>\$ 13,888</u>	<u>\$ 3,577</u>
董監事酬勞	<u>\$ 7,491</u>	<u>\$ 2,491</u>	<u>\$ 13,888</u>	<u>\$ 3,577</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。

106 及 105 年度員工酬勞及董監事酬勞分別於 107 年 3 月 5 日及 106 年 3 月 6 日經董事會決議如下：

	106年度	105年度
	現 金	現 金
員工酬勞—現金	<u>\$ 7,943</u>	<u>\$ -</u>
董監事酬勞—現金	<u>\$ 7,943</u>	<u>\$ -</u>

106 及 105 年度員工酬勞及董監事酬勞之決議配發金額與 106 及 105 年度合併財務報告認列之金額並無差異。

有關本公司 107 及 106 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。

二一、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
本期產生者	\$ 2,932	\$ 4,722	\$ 28,101	\$ 26,222
未分配盈餘加徵	72	-	145	34
以前年度之調整	-	-	(103,533)	-
	<u>3,004</u>	<u>4,722</u>	<u>(75,287)</u>	<u>26,256</u>
遞延所得稅				
本期產生者	(1,389)	(232,044)	(18,449)	(227,956)
稅率變動	-	-	25,458	-
	<u>(1,389)</u>	<u>(232,044)</u>	<u>7,009</u>	<u>(227,956)</u>
認列於損益之所得稅 費用（利益）	<u>\$ 1,615</u>	<u>(\$ 227,322)</u>	<u>(\$ 68,278)</u>	<u>(\$ 201,700)</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%，並自 107 年度施行。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

本公司截至 104 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。子公司截至 105 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。

二二、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

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
用以計算基本及稀釋每股 盈餘之淨利	<u>\$ 748,913</u>	<u>\$ 480,569</u>	<u>\$ 1,468,255</u>	<u>\$ 601,303</u>

股 數

單位：仟股

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9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	396	73	445	104
用以計算稀釋每股盈餘之 普通股加權平均股數	<u>845,452</u>	<u>845,129</u>	<u>845,501</u>	<u>845,160</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。

二三、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或其公允價值無法可靠衡量。

(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

107年9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	\$ -	\$ 169,799	\$ -	\$ 169,799
基金受益憑證	<u>61,431</u>	<u>2,710,834</u>	-	<u>2,772,265</u>
合 計	<u>\$ 61,431</u>	<u>\$ 2,880,633</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,942,064</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	\$ 6,111,279	\$ -	\$ -	\$ 6,111,279
國內未上市(櫃)股 票	-	-	2,423,040	2,423,040
國外上市(櫃)股票	<u>673,264</u>	-	<u>23,420</u>	<u>696,684</u>
合 計	<u>\$ 6,784,543</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,446,460</u>	<u>\$ 9,231,003</u>
<u>透過損益按公允價值衡</u> <u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 73,925	\$ -	\$ 73,925

106 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	\$ -	\$ 147,982	\$ -	\$ 147,982
<u>備供出售金融資產</u>				
國內有價證券				
上市(櫃)權益投資	\$ 4,962,644	\$ -	\$ -	\$ 4,962,644
國外有價證券				
基金受益憑證	99,420	1,197,405	-	1,296,825
上市(櫃)權益投資	222,746	-	-	222,746
合 計	\$ 5,284,810	\$ 1,197,405	\$ -	\$ 6,482,215
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 154,238	\$ -	\$ 154,238

106 年 9 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	\$ -	\$ 128,904	\$ -	\$ 128,904
持有供交易之非衍生金				
融資產	23,521	-	-	23,521
合 計	\$ 23,521	\$ 128,904	\$ -	\$ 152,425
<u>備供出售金融資產</u>				
國內有價證券				
上市(櫃)權益投資	\$ 4,773,880	\$ -	\$ -	\$ 4,773,880
國外有價證券				
基金受益憑證	104,745	2,667,850	-	2,772,595
上市(櫃)權益投資	226,534	-	-	226,534
合 計	\$ 5,105,159	\$ 2,667,850	\$ -	\$ 7,773,009
<u>透過損益按公允價值衡</u>				
<u>量之金融負債</u>				
衍生工具	\$ -	\$ 253,511	\$ -	\$ 253,511

107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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. 金融工具以第3等級公允價值衡量之調節

107年1月1日至9月30日

金 融 資 產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之 金融資產－ 權益工具
期初餘額	\$ 1,994,940
認列於其他綜合損益（透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產未實現損益）	451,520
期末餘額	<u>\$ 2,446,460</u>

3. 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。

4. 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，國外上市（櫃）
權益投資採市場法評價。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；市場法係參考從事相同或類似業務之上市
（櫃）公司，其股票於活絡市場交易之成交價格，該等價格所
隱含之價值乘數及相關交易、資訊，以決定評價標的之價值。

(三) 金融工具之種類

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
持有供交易	\$ -	\$ 147,982	\$ 152,425
強制透過損益按公 允價值衡量	2,942,064	-	-
放款及應收款（註1）	-	12,661,853	16,635,958
備供出售金融資產（註2）	-	7,375,158	8,665,952
按攤銷後成本衡量之金 融資產（註3）	22,093,331	-	-
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	9,231,003	-	-
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值 衡量			
持有供交易	73,925	154,238	253,511
按攤銷後成本衡量（註4）	40,542,989	31,013,182	36,956,965

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放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售及以成本衡量之金融資產餘額。

註3：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4：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合同負債等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益及衍生性金融工具、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合併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）參閱附註二七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及澳幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對美金及澳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	
	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
損 益	(\$ 2,059) (iii)	\$ 836,485 (i)	\$ 106,753 (ii)	\$ 142,720 (ii)

(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) 主要源自於本公司持有之美金應收款。

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。

(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：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$20,334,613	\$10,346,705	\$14,965,967
—金融負債	17,843,745	10,982,930	13,778,095
具現金流量利率風險			
—金融資產	149,623	215,632	122,690
—金融負債	21,466,518	18,993,273	22,306,722

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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將分別減少／增加 79,938 仟元及 83,190 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交易所之權益工具。此外，合併公司委託證券操作團隊監督價格風險並評估投資組合之部位調整。

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%，107 年 1 月 1 日至 9 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增加／減少 277,227 仟元。107 年 1 月 1 日至 9 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增加／減少 883,085 仟元。

若權益價格上漲／下跌 10%，106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前損益將因持有供交易投資之公允價值之變動增加／減少 2,352 仟元。106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動增加／減少 777,301 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 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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107年9月30日暨106年12月31日及9月30日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為9,140,472仟元、11,575,752仟元及13,068,612仟元。

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。

107年9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	\$ 1,232,726	\$ -	\$ -
浮動利率工具	5,536,047	16,034,514	1,088,293
固定利率工具	<u>16,016,136</u>	<u>1,986,928</u>	<u>-</u>
	<u>\$22,784,909</u>	<u>\$18,021,442</u>	<u>\$ 1,088,293</u>

106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	\$ 1,036,979	\$ -	\$ -
浮動利率工具	3,245,521	14,970,130	1,910,988
固定利率工具	<u>9,132,124</u>	<u>1,968,601</u>	<u>-</u>
	<u>\$13,414,624</u>	<u>\$16,938,731</u>	<u>\$ 1,910,988</u>

106 年 9 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	\$ 872,148	\$ -	\$ -
浮動利率工具	2,975,006	18,205,124	2,349,424
固定利率工具	<u>11,429,833</u>	<u>2,469,584</u>	<u>-</u>
	<u>\$15,276,987</u>	<u>\$20,674,708</u>	<u>\$ 2,349,424</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。

107 年 9 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>\$ 3,857</u>	<u>\$ 59,409</u>	<u>\$ 3,682</u>
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 271,307	\$ 817,898	\$ 55,355
流 出	(<u>290,902</u>)	(<u>853,229</u>)	(<u>52,774</u>)
	<u>(\$ 19,595)</u>	<u>(\$ 35,331)</u>	<u>\$ 2,581</u>

106 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>\$ 458</u>)	(<u>\$ 10,808</u>)	(<u>\$ 8,345</u>)
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 11,108,604	\$ 1,199,641	\$ 162,123
流 出	(<u>11,177,653</u>)	(<u>1,156,023</u>)	(<u>143,169</u>)
	<u>(\$ 69,049)</u>	<u>\$ 43,618</u>	<u>\$ 18,954</u>

106 年 9 月 30 日

	1 年 以 內	1 至 5 年	5 年 以 上
淨額交割			
利率交換合約	(\$ 946)	(\$ 20,295)	(\$ 13,103)
總額交割			
換匯換利合約			
流 入	\$ 8,703,971	\$ 1,043,645	\$ 180,904
流 出	(8,850,579)	(997,874)	(157,731)
	(\$ 146,608)	\$ 45,771	\$ 23,173

二四、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	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
運費收入	具重大影響之投資者				
	亞洲水泥	\$ 173,399	\$ 141,296	\$ 502,729	\$ 456,333
	實質關係人	152,400	94,305	365,014	230,209
		<u>\$ 325,799</u>	<u>\$ 235,601</u>	<u>\$ 867,743</u>	<u>\$ 686,542</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	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
航運成本	具重大影響之投資者	\$ 699	\$ 436	\$ 709	\$ 857
	實質關係人	5,080	2,793	12,202	8,043
	關聯企業	68,078	-	68,078	-
		<u>\$ 73,857</u>	<u>\$ 3,229</u>	<u>\$ 80,989</u>	<u>\$ 8,900</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結航後支付予關係人之快卸費用及傭船運費。

(四) 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	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
應收帳款－ 關係人	具重大影響之投資者			
	亞洲水泥	\$ 43,084	\$ 60,074	\$ 45,766
	實質關係人	-	2,314	1,052
		<u>\$ 43,084</u>	<u>\$ 62,388</u>	<u>\$ 46,818</u>

流通在外之應收關係人款項未收取保證。107年及106年1月1日至9月30日應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五) 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	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
應付帳款－ 關係人	具重大影響之投資者	\$ 714	\$ -	\$ 433
	實質關係人	7	249	275
		<u>\$ 721</u>	<u>\$ 249</u>	<u>\$ 708</u>

(六) 預付款項

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
預付費用	實質關係人			
	亞洲工程	\$ 16,754	\$ 22,339	\$ 24,201

(七) 取得金融資產

107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日：無。

107 年 1 月 1 日至 9 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	44	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$1,450,878</u>

106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日：無。

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。

(八) 處分金融資產

107 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日：無。

106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日：無。

106 年 1 月 1 日至 9 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	備供出售金融 資產－流動	16	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金	<u>\$ 768,951</u>	<u>\$ 26,879</u>

(九) 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) 背書保證

合併公司為關係人背書保證資訊請參閱附表二。

(十一) 其 他

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	107年9月30日	106年12月31日	106年9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	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9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）	\$ 145	\$ 124	\$ 392	\$ 479
		<u>5,013</u>	<u>5,013</u>	<u>15,040</u>	<u>15,040</u>
		<u>\$ 5,158</u>	<u>\$ 5,137</u>	<u>\$ 15,432</u>	<u>\$ 15,519</u>
其他收入	實質關係人 遠東新（註三）	\$ -	\$ -	\$ 5,740	\$ 6,160

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 107 年 9 月 30 日暨 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，金額皆為 4,573 仟元。

註三：係董事酬勞金。

(十二) 主要管理階層薪酬

	107年7月1日 至9月30日	106年7月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 15,976	\$ 13,177	\$ 38,040	\$ 26,300
退職後福利	<u>784</u>	<u>708</u>	<u>2,351</u>	<u>2,125</u>
	<u>\$ 16,760</u>	<u>\$ 13,885</u>	<u>\$ 40,391</u>	<u>\$ 28,425</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。

二五、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：

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
運輸設備—淨額	\$ 26,311,209	\$ 28,055,662	\$ 28,833,536
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動	2,196,441	-	-
備供出售金融資產—流動	-	1,777,239	1,698,862
質押定存單（帳列存出保證金）	<u>42,631</u>	<u>42,440</u>	<u>7,565</u>
	<u>\$ 28,550,281</u>	<u>\$ 29,875,341</u>	<u>\$ 30,539,963</u>

二六、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. 裕民新加坡公司與 Oshima Shipbuilding Co., Ltd. 簽訂建造 2 艘散裝貨輪之合約，合約價款計美金 58,265 仟元。截至 107 年 9 月 30 日止，裕民新加坡公司已支付美金 16,980 仟元。
3. 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 107 年 9 月 30 日止，裕民新加坡公司已支付美金 14,500 仟元，待造船完成後開始履行運務合約。
4. 裕利投資公司及裕通投資公司分別向中國信託商業銀行申請貸款額度 100,000 仟元及 50,000 仟元，並由本公司向銀行出具承諾函予以支持。依據該承諾函，本公司就維持投資比率及安排借款人履行還款義務等事項均有相當之承諾，惟本公司對前述承諾事項不負任何法律之保證及償還義務。

(二) 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，截至 107 年 9 月 30 日暨 106 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司提供財務保證之金額分別為 226,262 仟元、271,605 仟元及 290,517 仟元；被保證對象分別已動支 140,409 仟元、170,829 仟元及 197,493 仟元。

二七、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：

107 年 9 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	\$ 1,392	30.525 (美 金：新台幣)		\$ 42,498
美 金	619	6.8792 (美 金：人民幣)		18,890
				<u>\$ 61,388</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	178,591	0.1278 (港 幣：美 金)		\$ 696,684
<u>衍生工具</u>				
澳 幣	27,220	0.7219 (澳 幣：美 金)		24,768
				<u>\$ 721,452</u>
<u>外 幣 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 金	1,336	30.525 (美 金：新台幣)		\$ 40,795
澳 幣	48,447	0.7219 (澳 幣：美 金)		1,067,532
				<u>\$ 1,108,327</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
<u>衍生工具</u>				
澳 幣	21,013	0.7219 (澳 幣：美 金)		<u>\$ 73,925</u>

106 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	\$ 1,180	29.76 (美 金：新台幣)		\$ 35,113
美 金	826	6.5342 (美 金：人民幣)		24,570
				<u>\$ 59,683</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>				
備供出售金融資產				
港幣	\$ 58,509	0.1279 (港幣：美金)		\$ 222,746
衍生工具				
澳幣	32,169	0.7791 (澳幣：美金)		88,802
				<u>\$ 311,548</u>
<u>外幣負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金	362,435	29.76 (美金：新台幣)		\$ 10,786,076
澳幣	59,550	0.7791 (澳幣：美金)		1,380,664
				<u>\$ 12,166,740</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
衍生工具				
美金	360,000	29.76 (美金：新台幣)		\$ 110,559
澳幣	27,016	0.7791 (澳幣：美金)		43,679
				<u>\$ 154,238</u>

106年9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	\$ 431	30.26 (美金：新台幣)		\$ 13,029
美金	850	6.6369 (美金：人民幣)		25,719
				<u>\$ 38,748</u>
<u>非貨幣性項目</u>				
備供出售金融資產				
港幣	58,491	0.1280 (港幣：美金)		\$ 226,534
衍生工具				
美金	50,000	30.26 (美金：新台幣)		1,371
澳幣	32,169	0.7834 (澳幣：美金)		94,393
				<u>\$ 322,298</u>

(接次頁)

(承前頁)

外幣負債		外幣(仟元)	匯	率	帳面金額
貨幣性項目					
美金		\$ 277,713	30.26	(美金：新台幣)	\$ 8,403,603
澳幣		60,207	0.7834	(澳幣：美金)	<u>1,427,200</u>
					<u>\$ 9,830,803</u>
非貨幣性項目					
衍生工具					
美金		226,000	30.26	(美金：新台幣)	\$ 210,225
澳幣		27,016	0.7834	(澳幣：美金)	<u>41,266</u>
					<u>\$ 251,491</u>

合併公司於 107 年及 106 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與 107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換損益(已實現及未實現)分別為損失 13,958 仟元、利益 16,556 仟元、利益 31,557 仟元與利益 619,494 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。

二八、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：母子公司間業務關係及重要交易往來情形：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。

二九、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
	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日	107年1月1日 至9月30日	106年1月1日 至9月30日
航 運	\$8,089,670	\$5,787,329	\$ 760,030	\$ 36,303
投 資	<u>172,427</u>	<u>218,525</u>	<u>172,273</u>	<u>217,984</u>
部門總額	<u>\$8,262,097</u>	<u>\$6,005,854</u>	932,303	254,287
營業外收入及支出			<u>467,674</u>	<u>145,316</u>
稅前淨利			<u>\$1,399,977</u>	<u>\$ 399,603</u>

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。107 年及 106 年 1 月 1 日至 9 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

	107年9月30日	106年12月31日	106年9月30日
<u>部門資產</u>			
航運	\$ 58,979,461	\$ 46,455,779	\$ 52,703,662
投資	6,407,084	4,042,980	3,987,640
不可辨認資產	<u>2,698,747</u>	<u>3,397,446</u>	<u>3,375,013</u>
部門資產總額	<u>\$ 68,085,292</u>	<u>\$ 53,896,205</u>	<u>\$ 60,066,315</u>
 <u>部門負債</u>			
航運	\$ 41,432,904	\$ 32,053,918	\$ 37,999,697
投資	<u>50,721</u>	<u>2,077</u>	<u>24,624</u>
部門負債總額	<u>\$ 41,483,625</u>	<u>\$ 32,055,995</u>	<u>\$ 38,024,321</u>

裕民航運股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	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	有短期資金必要原因	提列帳項	擔保名稱	對個別對象 資金貸與限額 (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	\$ 9,768,000	\$ 6,105,000	\$ -	-	2	\$ -	短期借款	\$ -	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 10,896,314	子公司淨值之 40%，為 \$ 14,528,419
		Winyield	長期應收款 — 關係人	是	836,825	820,647	788,596 (註三)	-	2	-	購置運輸設備、 營運及融資需 要	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 10,896,314	子公司淨值之 40%，為 \$ 14,528,419
		Eagle	其他應收款 — 關係人	是	213,675	91,575	61,050	2.312%	2	-	購置運輸設備、 營運及融資需 要	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 10,896,314	子公司淨值之 40%，為 \$ 14,528,419
		Cape Asia (III)	長期應收款 — 關係人	是	160,257	129,732	129,730	-	2	-	購置運輸設備、 營運及融資需 要	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 10,896,314	子公司淨值之 40%，為 \$ 14,528,419
		Cape Asia	長期應收款 — 關係人	是	3,053	3,053	3,053	-	2	-	營運週轉金	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 10,896,314	子公司淨值之 40%，為 \$ 14,528,419
2	裕民香港公司	裕民航運股份有限公司	其他應收款 — 關係人	是	1,221,000	610,500	-	-	2	-	短期借款	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 2,387,455	子公司淨值之 40%，為 \$ 3,183,273
		國貿裕民船務公司	其他應收款 — 關係人	是	44,872	44,872	29,304	-	2	-	營運週轉金	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 2,387,455	子公司淨值之 40%，為 \$ 3,183,273
3	OSPL	裕民香港公司	其他應收款 — 關係人	是	183,150	-	-	-	2	-	短期借款	-	-	子公司淨值之 30%，為 \$ 493,408	子公司淨值之 40%，為 \$ 657,877

註一：資金貸與性質說明如下：

1 代表有業務往來者。

2 代表有短期融通資金之必要者。

註二：涉及外幣者，係按 107 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.525 換算成新台幣表達。

註三：本表所列借款實際動支金額，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—關係人帳面金額 81,247 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 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

附表二

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證者		對象 關係	對單一企業背書 保證額(註一)	本期最高背書 保證額(註一)	期末背書 保證餘額(註一)	實際動支金額 (註一)	以財產擔保之背 書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最高 限額(註一)	屬母公司對子公司 背書保證(註二)	屬子公司對母公司 背書保證(註二)	屬大陸地區背書 保證(註二)
		公司名稱	保額											
0	裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司		子公司	淨值之 50%，為 \$ 13,300,834	\$ 9,502,167	\$ 8,701,030	\$ 8,701,030	\$ -	32.71%	淨值為 \$ 26,601,667	Y	-	-
1	裕民新加坡公司	OSPL		孫公司	淨值之 50%，為 13,300,834	164,835	-	-	-	-	淨值為 26,601,667	Y	-	-
2	裕利投資公司	Winyield		子公司採權益法評 價之被投資公司	子公司淨值之 50%，為 18,160,523	159,318	109,982	109,982	-	0.30%	子公司淨值為 36,321,046	-	-	-
		大聚化學纖維股份有 限公司		子公司為該公司之 董事	子公司淨值之 50%，為 1,563,503	116,280	116,280	30,427	-	3.72%	子公司淨值為 3,127,006	-	-	-

註一：涉及外幣者，係按 107 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$30.525 換算成新台幣表達。

註二：屬上市櫃母公司對子公司背書保證者、屬子公司對上市櫃母公司背書保證者、屬大陸地區背書保證者始須填 Y。

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 107 年 9 月 30 日

附表三

單位：新台幣仟元；
仟股／仟單位

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)	未 償 還 債 權 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－非流動	31,180	\$ 1,113,142	1	\$ 1,113,142	10,000	\$ 357,000	註一
	遠東國際商業銀行股份有限公司	本公司董事長為該公司之副董事長 主要股東	同上	76,787	829,299	2	829,299	-	-	-
	亞洲水泥股份有限公司	同上	同上	1,793	74,409	-	74,409	1,500	62,250	註一
	遠傳電信股份有限公司	董事長相同	同上	331	24,097	-	24,097	-	-	-
	東聯化學股份有限公司	董事長相同	同上	99	3,367	-	3,367	-	-	-
	遠東百貨股份有限公司	董事長相同	同上	4	75	-	75	-	-	-
裕利投資公司	裕元投資股份有限公司	主要股東採權益法評價之被投資公司	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	1,226,544	18	1,226,544	-	-	-
	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－非流動	143,389	1,548,597	4	1,548,597	94,166	1,016,991	註一
	亞洲水泥股份有限公司	母公司之主要股東	同上	8,622	357,817	-	357,817	7,600	315,400	註一
	東聯化學股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	4,862	165,543	1	165,543	2,000	68,100	註一
	台灣國際造船股份有限公司	本公司為該公司董事	同上	2,208	87,893	1	87,893	-	-	-
	遠東新世紀股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	1,516	54,114	-	54,114	-	-	-
	遠東百貨股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	1,769	30,250	-	30,250	-	-	-
	遠傳電信股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	2	134	-	134	-	-	-
	宏遠興業股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事	同上	5	76	-	76	-	-	-
	大榮化學纖維股份有限公司	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	743,635	19	743,635	-	-	-
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－非流動	127,204	1,373,801	4	1,373,801	11,282	121,850	註一
	遠東新世紀股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	8,057	287,641	-	287,641	4,000	142,800	註一
	亞洲水泥股份有限公司	母公司之主要股東	同上	2,985	123,896	-	123,896	2,700	112,050	註一
	遠傳電信股份有限公司	母公司董事長為該公司之董事長	同上	510	37,128	-	37,128	-	-	-
	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	325,001	18	325,001	-	-	-
裕元投資股份有限公司	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	127,860	2	127,860	-	-	-

(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	持 股 比 率 (%)	公 司 (註三)	允 價 (註三)	備 值 提 供 擔 保 或 (註二) 質 押 股 數	擔 保 或 質 借 金 額	限 制 使 用 情 形
裕民新加坡公司	受益憑證 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	27	\$ 905,613	-	\$	905,339	-	\$	-
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche D	實質關係人	同上	20	610,467	-		610,419	-		-
	Hutchison Port Holdings Trust	無	同上	8,050	61,431	-		61,431	-		-
	受益憑證 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	296,689	-		296,599	-		-
裕民香港公司	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche C	實質關係人	同上	14	638,617	-		638,802	-		-
	Opas Fund Segregated Portfolio Tranche D	實質關係人	同上	9	259,448	-		259,428	-		-
	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－ 流動	21,342	673,264	-		671,869	-		-
	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	23,420	-		23,228	-		-
Falcon											

註一：於質押期間不得買賣。

註二：係共同作為發行商業本票及銀行借款之擔保品。

註三：基金受益憑證及上市(櫃)公司股票公允價值係分別按107年9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107年9月30日之平均匯率 US\$1 = NT\$30.525 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臺幣3億元或實收資本額20%以上

民國107年1月1日至9月30日

附表四

單位：仟元

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 單 (仟單位)	初買			入			賣			出			末	
						金	位 數 (仟單位)	單 (仟單位)	金	位 數 (仟單位)	單 (仟單位)	售 位 數 (仟單位)	帳 面 價	成本	處分 損益	單 (仟單位)	金		
裕民新加坡公司	基金受益憑證 Opas Fund Segregated Portfolio Tranche D	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	\$ 598,300 USD20,000		-	\$		-	\$	20	\$ 610,467 USD19,999 (註二)

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107年1月1日至9月30日平均匯率 US\$1=NT\$29,915 換算，期末金額係以 US\$1=NT\$30,525 換算成新台幣表達。

註二：帳面金額已調整認列透過損益按公允價值衡量之金融資產(33) (USD (1)) 仟元。

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107年1月1日至9月30日

單位：新台幣仟元

附表五

進(銷)公司	交易對象名稱	關係	交易			情形			交易條件與一般交易原則及			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	除	額	佔總應收(付)帳款之比率(%)	
裕民航運股份有限公司	亞洲水泥公司	主要股東	銷貨	(\$ 328,764)	(45)	完裝後1個月內	雙方議定	雙方議定	雙方議定	\$ 41,024	74			
裕民新加坡公司	亞洲水泥公司	母公司之主要股東	銷貨	(173,965)	(3)	完裝後8天內	雙方議定	雙方議定	雙方議定	2,060	1			
	江西亞東公司	母公司之主要股東	銷貨	(276,655)	(4)	完裝後1個月內	雙方議定	雙方議定	雙方議定	-	-			
裕民香港公司	裕民香港公司	之子公司	進貨	168,091	3	-	-	-	-	(1,305)	1			
	裕民新加坡公司	母公司相同	銷貨	(168,091)	(33)	-	-	-	-	1,305	4			

註：涉及外幣者，除損益係以107年1月1日至9月30日平均匯率 US\$1=NT\$29.915 換算外，餘皆以107年9月30日之平均匯率 US\$1=NT\$30.525 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上者

民國 107 年 9 月 30 日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係	係	應收款項餘額	人	週	轉	率	逾	應收關係人款項式	應收關係人款項金額	列帳	抵
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－關係人	\$ 707,349	－	－	－	－	\$	－	－	\$	－
	Cape Asia (III)		採權益法評價之被投資公司	長期應收款－關係人	129,730	－	－	－	－	－	－	－	－	－

註：涉及外幣者，係以 107 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$30.525 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 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表七

單位：新台幣仟元

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係（註一）	交 易		往 來		情 形	
				交 易 目 的	交 易 金 額	交 易 條 件	估 計 總 資 產 之 比 率 (註 二)	估 計 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率 (註 二)	形 式
0	裕民航運股份有限公司	裕民新加坡公司	1	航運收入	\$ 76,851	—	—	1%	—
1	裕民新加坡公司	裕民航運股份有限公司	1	其他收入	24,331	—	—	—	—
2	裕民香港公司	Eagle	1	其他應收款	24,642	—	—	—	—
3	Eagle	裕民新加坡公司	2	利息收入	75,744	—	—	1%	—
4	裕民廈門公司	Falcon	3	其他應收款	61,211	—	—	—	—
		裕民新加坡公司	3	航運收入	168,091	—	—	2%	—
		裕民新加坡公司	3	航運收入	16,867	—	—	—	—
		裕民新加坡公司	3	航運收入	37,177	—	—	—	—

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。

裕民航運股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

民國 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表八

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 本	始 期	投 資 金 額	期 數	末 比 率 (%)	持 帳 面 金 額 (註)	有 被 投 資 公 司 本 期 (損)	本 期 認 列 之 損	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	121,923	\$ 2,649,382	150,146	100	\$ 36,321,046	\$ 1,254,620	\$ 1,254,620	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	121,923	27,000	100	7,958,183	86,229	86,229	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	1,500,000	150,000	68	2,132,003	87,190	59,448	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	1,360,400	136,040	74	2,044,884	94,924	69,802	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	2,004,000	250,500	40	2,097,357	166,497	66,599	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	186,080	27,212	25	431,627	72,446	不適用	採權益法評價之被投資公司
	鼎鼎企業管理顧問公司	台北市	管理顧問業	50,000	50,000	50,000	1,714	40	42,901	14,870	不適用	採權益法評價之被投資公司
裕民新加坡公司	Cape Asia (III)	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	2	2	2	-	17	70,807	32,153	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Cape Asia	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	3	3	3	-	17	29	219	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Winyield	Hong Kong	船舶運輸、船舶買賣	-	-	-	-	50	-	(23,039)	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Eagle	British Virgin Islands	運 輸	-	-	-	-	100	76,735	12,362	不適用	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	661,080	-	100	918,253	2,389	不適用	孫公司
	裕利投資公司	台北市	對各項事業之投資	700,000	700,000	700,000	70,000	32	995,003	87,190	不適用	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	489,600	48,960	26	735,942	94,924	不適用	子公司
	OSPL	Marshall Islands	船舶運輸、船舶買賣	474,692	474,692	474,692	-	100	1,644,692	(53,894)	不適用	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	7,713	13,933	不適用	採權益法評價之被投資公司
Falcon	Opas Fund Segregated Portfolio Company	Cayman Islands	對各項事業之投資	1,624	1,624	1,624	-	33	1,511	51	不適用	採權益法評價之被投資公司
	Catalyst_207 SPC	Cayman Islands	對各項事業之投資	491	491	491	-	33	504	7	不適用	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 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日平均匯率 US\$1 = NT\$29,915 換算外，餘皆以 107 年 9 月 30 日之平均匯率 US\$1 = NT\$30.525 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 107 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表九

單位：外幣仟元，新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 自 累 積 投 資 金 額	本 期 初 自 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	本 期 自 累 積 投 資 金 額	本 期 自 累 積 投 資 金 額	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 比 例	本 期 資 損 益 (註 二)	期 末 面 額	資 額 投 回	截 至 本 期 止 已 回 收 之 資 金
裕民(廈門)國際船舶管理有限公司	船舶服務	\$ 29,579 (USD 1,000)	註一	\$ 29,579 (USD 1,000)	\$ 29,579 (USD 1,000)	\$ -	\$ -	\$ 29,579 (USD 1,000)	\$ 3,054	100%	3,054	\$ 32,517	\$ -	-
國貿裕民(廈門)海運有限公司	船舶服務	45,684 (USD 1,568)	註一	45,684 (USD 1,568)	45,684 (USD 1,568)	-	-	45,684 (USD 1,568)	(1,436)	49%	(1,534)	46,298	-	-

本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	\$75,263 (USD\$2,568)	\$75,263 (USD\$2,568)	\$15,961,000
--	-----------------------	-----------------------	--------------

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司裕民航運(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。