

股票代碼：2606



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

110

年度

股東常會
議事手冊

開會日期：中華民國 110 年 6 月 10 日

開會地點：台北市長沙街一段 20 號
(國軍英雄館)

The First Choice for Customers
Employees and Investors

裕民航運股份有限公司

110年度股東常會議事手冊

目 錄

開會程序	1
報告事項	
一、109年度營業報告書	3
二、109年度財務報告	8
三、審計委員會查核109年度決算表冊報告書	25
四、本公司109年度董事及員工酬勞報告	26
承認事項	
一、109年度決算表冊	27
二、109年度盈餘分配案	28
討論事項	
一、修正本公司「董事選舉辦法」部分條文案	29
臨時動議	33
章 則	
公司章程	35
股東會議事規則	39
附 錄	
董事持股狀況	43
本次無償配股對公司營業績效，每股盈餘及股東投資報酬率之影響	44

裕民航運股份有限公司

110年度股東常會開會程序

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

報 告 事 項

裕民航運股份有限公司 109 年度營業報告書

一、引言

2020年受新冠疫情影響，市場動盪。前二季市況不佳，波羅的海乾散貨指數(BDI)，在5月14日時跌至新低393點，鋼鐵、煤等原物料貿易需求因全球經濟幾近停擺而大幅下降。下半年，受惠於北美穀物出口旺季及各國政府開始振興經濟、擴大內需，市場持續復甦。指數一路爬升在10月6日回穩至2,097點，全年平均達1,066點，同比下降21.21%。

2020年受疫情所累，大多數國家經濟成長率呈現負成長，根據國際貨幣基金組織(IMF)估算，原物料需求主要國家，只有中國的國內生產毛額(GDP)維持1.9%小幅成長，其它如印度及新興市場經濟則分別衰退10.3%及3.3%，總體經濟疲軟不振。

美中貿易戰似乎也因2020年拜登的勝選稍為喘息，但，第四季開始中澳關係日趨緊張，中國陸續禁止，至少7個類別的澳洲大宗商品進口，其中包含煤炭的輸入。大批載滿澳洲煤的船隻在中國外港等待進港，不得其門而入，大批船員被迫滯留船上，中國內地也因煤炭供需失衡造成限電、停電。

整體海運需求，Clarksons估計2020年全球散裝貨物海運量約為51.38億噸，年減2.1%。大宗原物料除煤礦貿易量下滑9%，鐵礦砂及穀物依然需求強勁。第二季後，中國的製造業及房地產開發投資隨著新冠疫情減緩逐步回暖，提升粗鋼需求，根據世界鋼鐵協會，2020年中國的粗鋼產量持續創新高，年增5.2%達10.53億噸，強力支撐鐵礦砂進口量，加上中國港口礦砂庫存偏低，整年進口達11.45億噸，同比增長9%。穀物的進出口，相對不受疫情影響。全球穀物海運貿易量增長6%達5.08億噸。其中，中國受生豬養殖產能恢復，大豆進口量持續穩定成長，全年大豆進口總量首次衝破1億噸，比去年增加14%。

船舶載重噸自從2015年來開始快速成長，2020年並未停歇，仍以3.8%速度增加。不過隨著國際環保法規要求，如壓艙水系統以及低硫公約的實施，船舶需求年輕化，老舊船隻被迫淘汰，2020年共有137艘船舶回收，加上未來新船訂單訂購數量減少，市場運力可望下降，2021年應可達到供需比較平衡的狀態，有助於穩定運價。

至2020年12月31日為止，裕民自有、合資和在建船舶，運力共51艘，總載重噸達746.89萬噸。公司船隊共有26艘自有船配置有壓艙水處理系統，整體完成率為70.27%。並有7艘自有船舶安裝脫硫器以因應2020年實施之低硫公約。

二、營運績效

2020年，裕民全年合併營收為新台幣8,507,364仟元，稅後盈餘為新台幣878,425仟元，稅後基本每股盈餘(EPS)為1.04元。茲將各營運重點摘要於後：

(一) 擴建船隊規模

裕民委託青島北海造船廠建造的二艘載重噸325,000公噸超大型礦砂船(VLOC)散裝貨輪「裕元輪」及「裕智輪」於2020年交船，這也是裕民頭兩艘VLOC船型，也代表著公司開始執行承運巴西淡水河谷公司(Vale)巴西出口至中國的鐵礦石運輸業務。合約期至2045年，總收入高達美金6億元以上，有助於創造裕民長期穩定的現金流量及利潤。裕民自有及在建中船隊高達44艘，散裝船隊平均年齡約6.7年，若再加合資船隊，裕民船隊運力為51艘，總載重達746.89萬噸。

(二) 持續數位轉型

裕民與愛立信(Ericsson)合作，打造領航全球的船隊安全管理系統(FSM)從2016年來已經歷經第四個年度，2020年公司新成立船舶營運協調中心(Operation Center)得以近乎即時地監控各船舶的關鍵績效指標、提高營運透明度並達成

每次航程平均節省至少2%燃料，節省數百萬美元燃料成本等成效。裕民一直是運用數位技術，去實現更環保、更安全海運模式並使用我們的資源，把對海洋生態的衝擊降至最低。系統整合後，有助於我們提升營運效率和確保船舶操作安全性。

(三) 積極爭取長約

新冠病毒(COVID-19)疫情的爆發，對全球海運貿易需求亦產生了前所未有的衝擊。唯有審慎的業務策略以及穩健的財務結構，才將市場衰退的影響降到最低。2020年裕民與跨國礦商公司英美資源集團股份有限公司(Anglo American plc.) 簽訂4艘液化天然氣(LNG)雙燃料動力散裝貨輪10年長期運務合約，預計於2023年交船。裕民以彈性調配現貨及長約比例，創造穩定長期利潤。

(四) 強化企業責任

裕民航運長期致力於永續經營，榮獲國內外的肯定。今年獲選台灣永續能源研究基金會所舉辦的2020《台灣企業永續獎》運輸業金獎殊榮。同時，連續四年通過富時羅素(FTSE Russell)及台灣證券交易所的評鑑標準，納入《富時社會責任新興市場指數FTSE4Good Emerging Index》及《台灣永續指數FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index》成分股，並榮獲交通部舉辦之108年度績優船舶運送業選拔之《發展港口營運績優》、《產學合作績優》、《發展綠色航運績優》及《擴建船隊績優》獎。2020年，更被《亞洲貨幣》評選為台灣最傑出航運業，肯定裕民對於環境保護、企業社會責任和公司治理(ESG)的卓越能力。

三、經營策略與展望

展望未來，隨著新冠疫苗的接種，世界經濟可望逐步回到軌道。據國際貨幣基金組織(IMF)預估，2021年全球經濟成長率預

期有5.5%的成長。再加上市場的船舶訂單數來到自2003年的低點，未來市場的需求預期會超過船舶的供給數量，支持散裝市場的反彈力量。裕民配合創新的思維及數位化引進，整合組織資源，藉由跨部門間團隊合作，發展智能船舶，提供永續多元服務。

(一) 品牌願景重建

裕民身處在一個變化快速的散裝市場，近年來環保、安全及數位化意識抬頭，我們早已覺察產業環境的變化，於是從三、四年前便開始著手重新定位品牌及願景，透過積極轉型，力求品牌再造，2020年我們已經擁有更加完善的視覺識別系統，有利於塑造裕民的品牌效應，同時亦獲得國際上的認可。

2021年將繼續致力於願景重建工程：注重環保與安全，建立專業協作的團隊，以及數位化的溝通與營運平台，成為全球頂尖的物流運輸公司。

(二) 創造長期收入

全球經濟受流行病疫情及政經議題而發展趨緩，經營充滿挑戰。裕民2021年仍將持續整合自我之優勢，參與優質客戶原物料物流運輸計畫，擴展全球經營領域，降低地緣政治營運風險；同時，尋求資質良好的業務夥伴合作，適時調整長約比重，穩定長期固定收入。

(三) 發展智能船舶

數位化技術已經催生的海運產業的新時代，未來船舶除了要符合綠色船舶的要求之外，還講求船、岸合一。降低海上及岸上的訊息差，優化航程最佳路徑，省時又省油，節能又減碳。裕民與愛立信(Ericsson)合作的船隊安全管理系統(FSM)，2021年將完善Drop 2專案進度，提供更多油耗資訊。未來也將利用大數據分析的技術，增設更多優化系統：如顧客關係分析等，讓顧客體驗更快捷的服務。

(四) 強化團隊合作

裕民擁有一批經驗豐富的航運專業人才，公司規劃運用人才資本，跨部門合作，並結合外部市場資源，積極擴展租入船舶業務，船舶代管業務等，以極大化公司投資報酬。

(五) 永續多元經營

環保政策日益嚴苛，中國大陸政府提倡「煤轉氣」及「電爐取代高爐製鋼」皆可能衝擊煤礦及鐵礦石的需求。裕民時時保有市場的警覺，未來積極開拓新的業務可能，例如：評估離岸風電船運服務業務，拓展液化天然氣(LNG)船運業務，提供更多元的服務。

裕民履行企業社會責任，降低船舶營運對海洋生態衝擊，提供教育訓練，加強海事安全，為員工創造良好的職涯發展環境，憑藉優秀的經營團隊及穩健財務基礎，以求創造所有利害關係人最高的價值，繼續茁壯成長。

董事長：



經理人：



會計主管：



二、本公司109年度財務報告

- (一) 109年12月31日合併資產負債表
- (二) 109年1月1日至12月31日合併綜合損益表
- (三) 109年1月1日至12月31日合併權益變動表
- (四) 109年1月1日至12月31日合併現金流量表
- (五) 109年12月31日個體資產負債表
- (六) 109年1月1日至12月31日個體綜合損益表
- (七) 109年1月1日至12月31日個體權益變動表
- (八) 109年1月1日至12月31日個體現金流量表

附勤業眾信聯合會計師事務所查核報告書

(完整財務報告內容請至公開資訊觀測站網站查詢下載，

網址：<http://mops.twse.com.tw>)

裕民航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資	109年12月31日			108年12月31日		
		產	金	額	%	金	額
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$	13,352,688	22	\$	15,879,242	26
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產		1,630,592	3		1,941,208	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		6,849,625	11		7,124,123	12
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產		157,658	-		-	-
1140	合約資產		172,667	-		224,736	-
1170	應收帳款		328,907	1		195,226	-
1180	應收帳款－關係人		93,248	-		107,888	-
1200	其他應收款		108,204	-		236,807	1
1331	船舶油料		398,671	1		561,531	1
1479	其他流動資產		161,431	-		218,067	-
11XX	流動資產總計		<u>23,253,691</u>	<u>38</u>		<u>26,488,828</u>	<u>43</u>
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		2,283,860	4		2,544,561	4
1535	按攤銷後成本衡量之金融資產		593,301	1		192,182	-
1550	採用權益法之投資		3,547,354	6		2,913,190	5
1600	不動產、廠房及設備		29,114,345	48		27,933,249	45
1780	無形資產		47,038	-		58,799	-
1840	遞延所得稅資產		8,101	-		11,703	-
1915	預付設備款		986,457	2		1,265,124	2
1920	存出保證金		65,197	-		125,303	-
1940	長期應收款－關係人		743,143	1		726,038	1
15XX	非流動資產總計		<u>37,388,796</u>	<u>62</u>		<u>35,770,149</u>	<u>57</u>
1XXX	資產總計	\$	<u>60,642,487</u>	<u>100</u>	\$	<u>62,258,977</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$	5,643,000	9	\$	6,500,000	11
2110	應付短期票券		7,396,647	12		3,205,321	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債		307,897	1		189,635	-
2170	應付帳款		149,213	-		188,561	-
2200	其他應付款		811,571	1		1,000,195	2
2230	本期所得稅負債		47,362	-		105,919	-
2320	一年內到期之長期借款		3,820,780	6		3,387,593	6
2399	其他流動負債		213,492	1		200,521	-
21XX	流動負債總計		<u>18,389,962</u>	<u>30</u>		<u>14,777,745</u>	<u>24</u>
	非流動負債						
2540	長期借款		18,648,757	31		20,151,636	33
2570	遞延所得稅負債		172,473	1		174,185	-
2630	遞延收入		112,158	-		142,330	-
2640	淨確定福利負債		143,643	-		168,522	-
25XX	非流動負債總計		<u>19,077,031</u>	<u>32</u>		<u>20,636,673</u>	<u>33</u>
2XXX	負債總計		<u>37,466,993</u>	<u>62</u>		<u>35,414,418</u>	<u>57</u>
	權益						
3110	普通股股本		8,450,557	14		8,450,557	14
3200	資本公積		115,163	-		115,152	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		6,876,575	11		6,693,492	11
3350	未分配盈餘		8,755,996	15		9,669,918	15
3300	保留盈餘總計		<u>15,632,571</u>	<u>26</u>		<u>16,363,410</u>	<u>26</u>
3400	其他權益	(1,022,797)	(2)	1,915,440	3
3XXX	權益總計		<u>23,175,494</u>	<u>38</u>		<u>26,844,559</u>	<u>43</u>
	負債與權益總計	\$	<u>60,642,487</u>	<u>100</u>	\$	<u>62,258,977</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	109 年 度		108 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
4600	\$ 8,225,037	97	\$ 9,822,632	98
4800	<u>282,327</u>	<u>3</u>	<u>245,282</u>	<u>2</u>
4000	<u>8,507,364</u>	<u>100</u>	<u>10,067,914</u>	<u>100</u>
營業成本				
5600	<u>7,571,809</u>	<u>89</u>	<u>8,173,206</u>	<u>81</u>
5900	935,555	11	1,894,708	19
6000	<u>426,212</u>	<u>5</u>	<u>438,981</u>	<u>5</u>
6900	<u>509,343</u>	<u>6</u>	<u>1,455,727</u>	<u>14</u>
營業外收入及支出				
7010	82,676	1	14,728	-
7050	(412,050)	(5)	(619,040)	(6)
7070	158,040	2	52,749	1
7100	270,797	3	592,935	6
7130	216,512	3	101,715	1
7210	(33)	-	52,395	-
7225	23,916	-	25,019	-
7230	(94,312)	(1)	2,760	-
7235	147,805	2	66,910	1
7590	(<u>69,842</u>)	(<u>1</u>)	(<u>6,098</u>)	-
7000	<u>323,509</u>	<u>4</u>	<u>284,073</u>	<u>3</u>
7900	832,852	10	1,739,800	17
7950	(<u>45,573</u>)	-	<u>118,105</u>	<u>1</u>
8200	<u>878,425</u>	<u>10</u>	<u>1,621,695</u>	<u>16</u>
其他綜合損益				
不重分類至損益之項目				
8311	(2,530)	-	3,587	-
8316	(933,914)	(11)	2,109,054	21
8330	24,230	1	24,599	-
後續可能重分類至損益之項目				
8361	(1,949,464)	(23)	(981,092)	(10)
8380	(<u>80,035</u>)	(<u>1</u>)	(<u>37,329</u>)	-
8300	(<u>2,941,713</u>)	(<u>34</u>)	<u>1,118,819</u>	<u>11</u>
8500	(\$ <u>2,063,288</u>)	(<u>24</u>)	\$ <u>2,740,514</u>	<u>27</u>
每股盈餘				
9710	\$ <u>1.04</u>		\$ <u>1.92</u>	
9810	\$ <u>1.04</u>		\$ <u>1.92</u>	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	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 實現評價損益	避險工具 之損益	不動產重 估增值	合 計	權 益 總 額
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘							
A1	108 年 1 月 1 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,123	\$ 6,526,608	\$ 2,000,954	\$ 7,526,115	(\$ 1,312,549)	\$ 2,318,592	\$ 2	\$ 133	\$ 1,006,178	\$ 25,625,535
	107 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	166,884	-	(166,884)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,521,100)	-	-	-	-	-	(1,521,100)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(2,000,954)	2,000,954	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	29	-	-	-	-	-	-	-	-	29
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	1,621,695	-	-	-	-	-	1,621,695
D3	108 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	6,685	(1,018,421)	2,130,555	-	-	1,112,134	1,118,819
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,628,380	(1,018,421)	2,130,555	-	-	1,112,134	2,740,514
Q1	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	203,950	-	(203,950)	-	-	(203,950)	-
Q1	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)	-	1,078	-	-	1,078	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(419)	-	-	-	-	-	(419)
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	8,450,557	115,152	6,693,492	-	9,669,918	(2,330,970)	4,246,275	2	133	1,915,440	26,844,559
	108 年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	183,083	-	(183,083)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,605,606)	-	-	-	-	-	(1,605,606)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
D1	109 年度淨利	-	-	-	-	878,425	-	-	-	-	-	878,425
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(3,586)	(2,029,498)	(908,640)	(1)	12	(2,938,127)	(2,941,713)
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	-	874,839	(2,029,498)	(908,640)	(1)	12	(2,938,127)	(2,063,288)
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Q1	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	-	-	-	-	110	-	(110)	-	-	(110)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(182)	-	-	-	-	-	(182)
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,163	\$ 6,876,575	\$ -	\$ 8,755,996	(\$ 4,360,468)	\$ 3,337,525	\$ 1	\$ 145	(\$ 1,022,797)	\$ 23,175,494

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109 年 度	108 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 832,852	\$ 1,739,800
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	2,363,807	2,399,876
A20200	攤銷費用	16,224	11,437
A20300	預期信用減損迴轉利益	-	(90)
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	(147,778)	(66,910)
A20900	財務成本	412,050	619,040
A21200	利息收入	(270,797)	(592,935)
A21300	股利收入	(498,866)	(346,997)
A22300	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額	(158,040)	(52,749)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失(利益)	33	(52,395)
A24100	外幣兌換淨損失(利益)	84,143	(54,393)
A29900	其他非現金項目	(23,916)	(25,019)
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	455,884	914,967
A31125	合約資產	52,069	(35,384)
A31150	應收帳款	(119,012)	134,129
A31180	其他應收款	(6,161)	41,993
A31200	船舶油料	162,860	(151,217)
A31240	其他流動資產	56,656	14,750
A32150	應付帳款	(39,348)	83,623
A32180	其他應付款	(172,182)	(207,972)
A32230	其他流動負債	12,971	(15,448)
A32240	淨確定福利負債	(27,409)	(26,530)
A33000	營運產生之現金	2,986,040	4,331,576
A33100	收取之利息	405,561	499,964
A33200	收取之股利	498,866	346,997
A33300	支付之利息	(431,064)	(628,720)
A33500	支付之所得稅	(11,114)	(31,434)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,448,289</u>	<u>4,518,383</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	(413,326)	(10,000)
B00020	處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產價款	-	284,269
B00040	取得按攤銷後成本衡量之金融資產	(589,727)	(192,182)
B01800	取得採用權益法之投資	(599,793)	(123,648)
B02700	購置不動產、廠房及設備	(3,563,048)	(1,387,811)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	422,251
B03700	存出保證金減少(增加)	59,731	(17,411)
B04300	關係人資金貸與款項(增加)減少	(54,334)	57,496
B04500	取得無形資產	-	(4,574)
B07100	預付設備款增加	(1,209,534)	(610,951)
B07600	收取之股利	<u>24,748</u>	<u>74,564</u>
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(6,345,283)</u>	<u>(1,507,997)</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(857,000)	(115,000)
C00600	應付短期票券增加(減少)	4,193,935	(1,544,000)
C01600	舉借長期借款	6,446,225	7,795,975
C01700	償還長期借款	(7,076,579)	(8,048,265)
C04500	支付本公司業主股利	(1,605,609)	(1,521,100)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>1,100,972</u>	<u>(3,432,390)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>(730,532)</u>	<u>(383,670)</u>
EEEE	現金及約當現金減少	(2,526,554)	(805,674)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>15,879,242</u>	<u>16,684,916</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 13,352,688</u>	<u>\$ 15,879,242</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司合併財務報告會計師查核報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕民航運股份有限公司及其子公司（裕民航運公司及其子公司）民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達裕民航運公司及其子公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕民航運公司及其子公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕民航運公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

運務完成比例之查核

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

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

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

其他事項

裕民航運股份有限公司業已編製民國 109 及 108 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

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

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕民航運公司及其子公司民國 109 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李 振 銘

李振銘



會計師 王 儀 雯

王儀雯



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 110 年 3 月 9 日

裕民航運股份有限公司
個體資產負債表
民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資	109年12月31日			108年12月31日		
		產	金	額	%	金	額
	流動資產						
1100	現金及約當現金	\$	43,796	-	\$	45,064	-
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		1,881,236	4		1,984,687	4
1140	合約資產		-	-		4,562	-
1170	應收帳款		9,269	-		7,890	-
1180	應收帳款－關係人		70,615	-		63,349	-
1200	其他應收款		36,705	-		37,524	-
1331	船舶油料		21,539	-		28,669	-
1479	其他流動資產		25,680	-		53,371	-
11XX	流動資產總計		<u>2,088,840</u>	<u>4</u>		<u>2,225,116</u>	<u>4</u>
	非流動資產						
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產		924,293	2		1,267,653	3
1550	採用權益法之投資		45,621,622	92		47,352,099	91
1600	不動產、廠房及設備		846,584	2		839,966	2
1780	無形資產		43,742	-		56,274	-
1840	遞延所得稅資產		8,101	-		11,703	-
1920	存出保證金		49,757	-		58,487	-
1990	其他非流動資產		43,406	-		8,780	-
15XX	非流動資產總計		<u>47,537,505</u>	<u>96</u>		<u>49,594,962</u>	<u>96</u>
1XXX	資產總計	\$	<u>49,626,345</u>	<u>100</u>	\$	<u>51,820,078</u>	<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款	\$	5,515,000	11	\$	6,500,000	13
2110	應付短期票券		7,266,679	15		3,199,322	6
2170	應付帳款		34,152	-		27,657	-
2200	其他應付款		321,319	1		398,372	1
2230	本期所得稅負債		46,524	-		105,252	-
2320	一年內到期之長期借款		1,149,684	2		1,035,000	2
2399	其他流動負債		16,112	-		15,538	-
21XX	流動負債總計		<u>14,349,470</u>	<u>29</u>		<u>11,281,141</u>	<u>22</u>
	非流動負債						
2540	長期借款		11,811,000	24		13,396,648	26
2570	遞延所得稅負債		172,473	-		174,185	-
2640	淨確定福利負債		117,908	-		123,545	-
25XX	非流動負債總計		<u>12,101,381</u>	<u>24</u>		<u>13,694,378</u>	<u>26</u>
2XXX	負債總計		<u>26,450,851</u>	<u>53</u>		<u>24,975,519</u>	<u>48</u>
	權益						
3110	普通股股本		8,450,557	17		8,450,557	16
3200	資本公積		115,163	-		115,152	-
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積		6,876,575	14		6,693,492	13
3350	未分配盈餘		8,755,996	18		9,669,918	19
3300	保留盈餘總計		<u>15,632,571</u>	<u>32</u>		<u>16,363,410</u>	<u>32</u>
3400	其他權益	(1,022,797)	(2)	(1,915,440)	4
3XXX	權益總計		<u>23,175,494</u>	<u>47</u>		<u>26,844,559</u>	<u>52</u>
	負債與權益總計	\$	<u>49,626,345</u>	<u>100</u>	\$	<u>51,820,078</u>	<u>100</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體綜合損益表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	109 年度		108 年度	
	金額	%	金額	%
4600 航運收入	\$ 1,039,426	100	\$ 1,062,972	100
5600 航運成本	<u>839,354</u>	<u>81</u>	<u>927,313</u>	<u>87</u>
5900 營業毛利	200,072	19	135,659	13
6000 營業費用	<u>283,668</u>	<u>27</u>	<u>301,864</u>	<u>29</u>
6900 營業淨損	(<u>83,596</u>)	(<u>8</u>)	(<u>166,205</u>)	(<u>16</u>)
營業外收入及支出				
7010 其他收入	98,795	10	42,718	4
7050 財務成本	(239,773)	(23)	(272,034)	(25)
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額	895,702	86	2,023,359	190
7100 利息收入	3,667	-	668	-
7130 股利收入	213,655	21	97,117	9
7210 處分不動產、廠房及設備損失	(33)	-	-	-
7230 外幣兌換淨利益(損失)	2,242	-	(6,354)	(1)
7081 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	-	-	9,696	1
7590 什項支出	(<u>68,460</u>)	(<u>7</u>)	(<u>5,114</u>)	-
7000 營業外收入及支出合計	<u>905,795</u>	<u>87</u>	<u>1,890,056</u>	<u>178</u>
7900 稅前淨利	822,199	79	1,723,851	162
7950 所得稅(利益)費用	(<u>56,226</u>)	(<u>6</u>)	<u>102,156</u>	<u>9</u>
8200 本年度淨利	<u>878,425</u>	<u>85</u>	<u>1,621,695</u>	<u>153</u>
其他綜合損益				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(12,376)	(1)	(2,303)	-
8316 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	(446,811)	(43)	615,462	58
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額	(453,027)	(44)	1,524,081	143
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	(1,946,411)	(187)	(981,569)	(92)
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額	(<u>83,088</u>)	(<u>8</u>)	(<u>36,852</u>)	(<u>4</u>)
8300 其他綜合損益(淨額)合計	(<u>2,941,713</u>)	(<u>283</u>)	<u>1,118,819</u>	<u>105</u>
8500 本年度綜合損益總額	(\$ <u>2,063,288</u>)	(<u>198</u>)	\$ <u>2,740,514</u>	<u>258</u>
每股盈餘				
9710 基本	<u>\$ 1.04</u>		<u>\$ 1.92</u>	
9810 稀釋	<u>\$ 1.04</u>		<u>\$ 1.92</u>	

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體權益變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	普通股本	資本公積	保 留 盈 餘			國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	其 他 權 益 項 目				權 益 總 額	
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		透過其他綜合 損益按公允 價值衡量之 金融資產未 實現評價損益	避險工具 之損益	不動產重 估增值	合 計		
A1	108年1月1日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,123	\$ 6,526,608	\$ 2,000,954	\$ 7,526,115	(\$ 1,312,549)	\$ 2,318,592	\$ 2	\$ 133	\$ 1,006,178	\$ 25,625,535
	107年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	166,884	-	(166,884)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,521,100)	-	-	-	-	-	(1,521,100)
B17	特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(2,000,954)	2,000,954	-	-	-	-	-	-
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	29	-	-	-	-	-	-	-	-	29
D1	108年度淨利	-	-	-	-	1,621,695	-	-	-	-	-	1,621,695
D3	108年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	6,685	(1,018,421)	2,130,555	-	-	1,112,134	1,118,819
D5	108年度綜合損益總額	-	-	-	-	1,628,380	(1,018,421)	2,130,555	-	-	1,112,134	2,740,514
Q1	子公司處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	-	-	-	-	203,950	-	(203,950)	-	-	(203,950)	-
Q1	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)	-	1,078	-	-	1,078	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(419)	-	-	-	-	-	(419)
Z1	108年12月31日餘額	8,450,557	115,152	6,693,492	-	9,669,918	(2,330,970)	4,246,275	2	133	1,915,440	26,844,559
	108年度盈餘指撥及分配											
B1	法定盈餘公積	-	-	183,083	-	(183,083)	-	-	-	-	-	-
B5	本公司股東現金股利	-	-	-	-	(1,605,606)	-	-	-	-	-	(1,605,606)
C7	採用權益法認列之關聯企業及合資之資本公積變動數	-	14	-	-	-	-	-	-	-	-	14
D1	109年度淨利	-	-	-	-	878,425	-	-	-	-	-	878,425
D3	109年度稅後其他綜合損益	-	-	-	-	(3,586)	(2,029,498)	(908,640)	(1)	12	(2,938,127)	(2,941,713)
D5	109年度綜合損益總額	-	-	-	-	874,839	(2,029,498)	(908,640)	(1)	12	(2,938,127)	(2,063,288)
T1	股東領取逾時效現金股利	-	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Q1	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	-	-	-	-	110	-	(110)	-	-	(110)	-
T1	採用權益法認列之關聯企業及合資之變動數	-	-	-	-	(182)	-	-	-	-	-	(182)
Z1	109年12月31日餘額	\$ 8,450,557	\$ 115,163	\$ 6,876,575	\$ -	\$ 8,755,996	(\$ 4,360,468)	\$ 3,337,525	\$ 1	\$ 145	(\$ 1,022,797)	\$ 23,175,494

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司

個體現金流量表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		109 年 度	108 年 度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利	\$ 822,199	\$ 1,723,851
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	157,935	129,682
A20200	攤銷費用	15,559	10,786
A20400	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨利益	-	(9,696)
A20900	財務成本	239,773	272,034
A21200	利息收入	(3,667)	(668)
A21300	股利收入	(213,655)	(97,117)
A22300	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益份額	(895,702)	(2,023,359)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	33	-
A24100	外幣兌換淨損失	1,030	11,896
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	-	4,112
A31125	合約資產	4,562	1,078
A31150	應收帳款	(8,645)	13,540
A31180	其他應收款	519	37,479
A31200	船舶油料	7,130	(3,976)
A31240	其他流動資產	27,691	2,340
A32150	應付帳款	6,495	3,454
A32180	其他應付款	(74,123)	46,349
A32230	其他流動負債	574	(5,033)
A32240	淨確定福利負債	(18,013)	(25,382)
A33000	營運產生之現金	69,695	91,370
A33100	收取之利息	3,967	354
A33200	收取之股利	213,655	97,117
A33300	支付之利息	(245,310)	(268,192)
A33500	支付之所得稅	(612)	(15,099)
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	<u>41,395</u>	<u>94,450</u>
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(88,165)	(92,079)
B03700	存出保證金減少（增加）	8,730	(14,830)
B04500	取得無形資產	-	(1,319)
B07100	預付設備款增加	(114,074)	(36,283)
B07600	收取採用權益法投資之股利	<u>143,485</u>	<u>3,297,226</u>
BBBB	投資活動之淨現金流（出）入	<u>(50,024)</u>	<u>3,152,715</u>
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款減少	(985,000)	(115,000)
C00600	應付短期票券增加（減少）	4,070,000	(1,550,000)
C01600	舉借長期借款	3,237,500	7,209,000
C01700	償還長期借款	(4,708,500)	(5,194,000)
C03800	其他應付款—關係人減少	-	(1,854,720)
C04500	支付本公司業主股利	(1,605,609)	(1,521,100)
CCCC	籌資活動之淨現金流入（出）	<u>8,391</u>	<u>(3,025,820)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(1,030)	(76)
EEEE	現金及約當現金（減少）增加	(1,268)	32,369
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>45,064</u>	<u>12,695</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 43,796</u>	<u>\$ 45,064</u>

董事長：



經理人：



會計主管：



裕民航運股份有限公司個體財務報告會計師查核報告

裕民航運股份有限公司 公鑒：

查核意見

裕民航運股份有限公司民國109年及108年12月31日之個體資產負債表，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達裕民航運股份有限公司民國109年及108年12月31日之個體財務狀況，暨民國109年及108年1月1日至12月31日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與裕民航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對裕民航運股份有限公司民國109年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

運務完成比例之查核

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

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

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

裕民航運股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕民航運股份有限公司民國109年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 李 振 銘

李振銘



會計師 王 儀 雯

王儀雯



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 0980032818 號

中 華 民 國 110 年 3 月 9 日

三、審計委員會查核109年度決算表冊報告書

裕民航運股份有限公司

審計委員會查核109年度決算表冊報告書

茲 准

董事會造送本公司109年度營業報告書、財務報表及盈餘分派等議案，其中財務報表業經委任勤業眾信聯合會計師事務所李振銘、王儀雯會計師查核完竣，並出具查核報告。

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

此 致

本公司110年度股東常會

審計委員會召集人：朱 少 華



中 華 民 國 110 年 3 月 9 日

四、本公司109年度董事及員工酬勞報告

- (一) 依據本公司章程第二十六條規定辦理。
- (二) 本公司109年度個體損益表之稅前淨利（扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益）計新台幣838,979,362元，經第四屆第四次薪資報酬委員會議決議通過，建議提撥1%為員工酬勞計新臺幣8,389,794及1%為董事酬勞計新臺幣8,389,794元；上述金額全數以現金發放。
- (三) 本案業經民國110年3月9日第十八屆第八次董事會決議通過在案。
- (四) 敬請 公鑒。

承認事項

第一案

案由：本公司109年度決算表冊，敬請 承認。 董事會 提

說明：一、本公司109年度決算表冊（包含營業報告書及經勤業眾信聯合會計師事務所李振銘、王儀雯會計師查核簽證之財務報表，請參閱第3頁至第24頁）業經本公司審計委員會查核完畢，認為尚無不合，並出具書面查核報告在案。

二、敬請 承認。

決議：

第二案

案由：本公司109年度盈餘分配案，敬請 承認。 董事會 提

說明：一、依據本公司章程第27條規定，擬具本公司109年度盈餘分配如下：

	單位：新台幣元
期初未分配盈餘	7,881,230,152
減：因採用權益法之投資調整保留盈餘	(181,965)
加：109年精算(損)益列入保留盈餘	(3,586,318)
加：處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資	109,660
調整後未分配盈餘	7,877,571,529
加：109年度稅後純益	878,425,347
減：提列法定盈餘公積10%	(87,476,672)
減：109年度應保留特別盈餘公積	(1,022,797,330)
可供分配之盈餘	7,645,722,874
減：109年度擬供分配之盈餘 (每股現金股利1.2元)	(1,014,066,854)
期末未分配盈餘	6,631,656,020

二、本次盈餘分配案，股東之畸零款將計算至元為止，元以下捨去，其畸零款合計數計入本公司之其他收入；並於本(110)年度股東常會通過後，由董事長依董事會之授權，訂定除息基準日分配之。現金股利除息基準日前如有因辦理現金增資或其他原因致影響流通在外股份數量時，擬請股東常會授權董事會，按現金股利除息基準日實際流通在外股數，調整股東每股配發金額。

三、敬請 承認。

決議：

討 論 事 項

第一案

案由：修正本公司「董事選舉辦法」部分條文案，敬請 公決。

董事會 提

說明：一、依據臺灣證券交易所股份有限公司臺證治理字第1090009468號函公告「○○股份有限公司董事選任程序」參考範例之內容，並配合本公司實務運作情形，修正本公司「董事選舉辦法」部分條文如附件對照表所示。

二、本案業經民國110年3月9日第十八屆第八次董事會決議通過。

三、敬請 公決。

決議：

「董事選舉辦法」修正條文對照表

條次	修正後條文	原條文	說明
第三條	<p>本公司董事之選舉，依應選出人數，分別計算獨立董事及非獨立董事之選舉權，由所得選舉票代表選舉權數較多者分別依次當選。如有二人以上得選舉權數相同而超過應選出人數時，由得選舉權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。</p> <p>本公司董事之選舉，依公司法第一百九十二條之一規定採候選人提名制度，且獨立董事之資格、獨立性條件及其他事宜，應符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法及其他相關法令之規定。</p>	<p>本公司獨立董事及非獨立董事之選舉，依應選出人數，<u>一併進行選舉</u>，分別計算獨立董事及非獨立董事之選舉權，由所得選舉票代表選舉權數較多者分別依次當選。如有二人以上得選舉權數相同而超過應選出人數時，由得選舉權數相同者抽籤決定，未出席者由主席代為抽籤。</p> <p>本公司董事之選舉，依公司法第一百九十二條之一規定採候選人提名制度，且獨立董事之資格、獨立性條件及其他事宜，應符合公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法及其他相關法令之規定。</p>	<p>配合本公司實務運作情形修正部分文字。</p>
第六條	<p><u>被選舉人為自然人，選舉人應於選舉票上填明被選舉人姓名。被選舉人為政府或法人股東，應填明該政府或法人股東名稱。被選舉人為政府或法人股東之代表人，應填明該政府或法人股東名稱及其代表人姓名。</u></p>	<p><u>被選舉人為自然人，其具股東身分，選舉人應於選舉票上填明被選舉人戶名及股東戶號；其不具股東身分，應填明被選舉人姓名及身分證明文件編號。被選舉人為政府或法人股東，除應填明戶號外，另應填明該政府或法人名稱，亦得填明該政府或法人名稱及其代表人姓名；代表人有數人時，應分別加填代表人姓名。</u></p>	<p>配合金管會於2019年4月25日發布金管證交字第1080311451號令，上市（櫃）公司董事及監察人選舉自2021年起應採候選人提名制度，股東應就董事候選人名單中選任之，股東於股東會召開前即可從候選人名單知悉各候選人之姓名、學經歷等資訊，以股東戶號或身分證字號為辨明候選人身分之方式，即無必要。</p>

條次	修正後條文	原條文	說明
第七條	<p>選舉票有下列情形之一者無效：</p> <p>(一)不用本辦法規定之選舉票者。</p> <p>(二)同一張選舉票填列被選舉人二人以上者。</p> <p>(三)未經選舉人填寫之空白選舉票。</p> <p>(四)<u>除填被選舉人及分配選舉權數外，夾寫其他文字者。</u></p> <p>(五)字跡模糊，無法辨認者。</p> <p>(六)<u>所填被選舉人與董事候選人名單經核對不符者。</u></p> <p>(七)<u>選舉人於選舉票上分配之選舉權數總和超過其持股之選舉權數者。</u></p>	<p>選舉票有左列情形之一者無效：</p> <p>(一)不用本辦法規定之選舉票者。</p> <p>(二)同一張選舉票填列被選舉人二人以上者。</p> <p>(三)未經選舉人填寫之空白選舉票。</p> <p>(四)<u>未依第六條之規定填寫選舉票或夾寫其他文字者。</u></p> <p>(五)字跡模糊，無法辨認者。</p> <p>(六)<u>所填被選舉人資料經核對不符者。</u></p>	<p>配合本公司實務運作情形修正部分文字。</p>

臨時動議

臨時動議：

章

則

裕民航運股份有限公司章程

109年6月9日
股東常會修訂通過

第一章 總 則

- 第一條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為裕民航運股份有限公司，英文名稱為「U-Ming Marine Transport Corporation」。
- 第二條：本公司之營運範圍如下：
(一)船舶運送業。
(二)船舶買賣。
(三)G401011船務代理業。
(四)ZZ99999本公司除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。
- 第三條：本公司得依背書保證作業程序之規定對外保證。
- 第四條：本公司轉投資他公司而為有限責任股東時，所有投資總額不得受公司法第十三條不得超過實收股本百分之四十規定之限制，惟應由董事會通過同意定之。
- 第五條：本公司設總公司於台北市，並視業務需要於國內外各地設立分支機構。

第二章 股 份

- 第六條：本公司資本額定為新台幣壹佰零伍億元，分為壹拾億五仟萬股，每股新台幣十元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。
- 第七條：本公司發行之股份，得免印製股票，惟應洽證券集中保管事業機構登錄。
本公司得發行特別股。
本公司與他公司合併時，就合併有關事項無須經特別股股東會決議。
- 第八條：本公司股務事宜悉依「公開發行股票公司股務處理準則」及其他相關法令之規定辦理。
- 第九條：每屆股東常會前六十日內，臨時會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。

第三章 股東會

第十條：股東會分常會、臨時會二種：

(一)常會於每年會計年度終了後六個月內召開之。

(二)臨時會之召集，依相關法令行之。

第十一條：股東常會之召集，應於開會三十日前；臨時會之召集，應於開會十五日前，將開會之日期、地點及召集事由，通知各股東並依法公告之。

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

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

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

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

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

第四章 董事及經理人

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

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

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

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

第十七條：董事任期為三年，連選得連任。

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

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

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

董事不能親自出席董事會時，得出具委託書，由其他董事依法代理出席。

董事會召集通知得以書面、電子郵件或傳真方式為之。

第二十條：(刪除)

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

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

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

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

第五章 會 計

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

第二十五條：本公司決算，由董事會依法造具各項表冊，提交股東常會請求承認。

前項表冊之查核簽證會計師，其選任、解任及報酬，由董事會通過同意定之。

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

員工酬勞得以股票或現金為之，實際分派之數額、方式及股數由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議

行之，並報告股東會。董事酬勞實際分派之比率及數額亦由董事會議定，並報告股東會。

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

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

第六章 附 則

第二十八條：本公司章程如有未盡事宜，悉依公司法及其他相關法令之規定辦理。

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

第一次修正於民國五十七年八月十六日

(略)

第四十九次修正於民國一〇九年六月九日

裕民航運股份有限公司股東會議事規則

民國109年6月9日
股東常會修訂通過

一、本公司股東會議事依本規則行之。

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

股東（或代理人）出席會議時，應配戴出席證，繳交簽到卡以代簽到。

本公司召開股東會時，應將電子方式列為表決權行使管道之一，其行使方法應載明於股東會召集通知。以電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正案或替代案，均視為棄權。

股東會之出席，應以股份為計算基準。出席股數依繳交之簽到卡，加計以電子方式行使表決權之股數計算之。

公司得指派所委任之律師、會計師或相關人員列席股東會。

辦理股東會之會務人員應配戴識別證或臂章。

股東會如由董事會召集者，其主席由董事長擔任之；董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之；無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之；未指定代理人者，由董事互推一人代理之。由董事會以外之其他召集權人召集者，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

公司應將股東會之開會過程全程錄音或錄影，並至少保存一年。

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

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

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

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

股東會如由董事會以外之其他有召集權人召集者，準用前項之規定。

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

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

會議經決議散會後，股東不得另推選主席於原址或另覓場所續行開會。

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

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

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

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

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

八、同一議案每人發言不得超過兩次。

法人受託出席股東會時，該法人僅得指派一人代表出席。

法人股東指派二人以上之代表人出席股東會時，僅得推由一人發言。

九、出席股東（或代理人）發言後，主席得親自或指定相關人員答覆。

討論議案時，主席得於適當時間宣告討論終結，必要時並得宣告停止討論。

十、經宣告討論終結或停止討論之議案，主席即提付表決。

非為議案，不予討論或表決。

議案表決之監票及計票等工作人員，由主席指定之，監票人員應具有股東身份。

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

議案應採投票表決，主席得裁示採逐案表決，或就各項議案（含選舉案）採分次或一次之方式進行投票並分別計票。

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

表決及選舉之結果，應於計票完成後當場宣布，並做成紀錄。

- 十二、會議進行時，主席得酌定時間，宣告休息。
- 十三、會議進行時，如發生不可抗拒之情事，主席得裁定暫時停止會議，並視情況宣布續行開會之時間。
- 十四、主席得指揮糾察員（或保全人員）協助維持會場秩序。糾察員（或保全人員）在場協助維持秩序時，應佩戴「糾察員」字樣臂章。
- 十五、股東（或代理人）應服從主席、糾察員（或保全人員）關於維持秩序之指揮。對於妨害股東會之人，主席或糾察員（或保全人員）得予以排除。
- 十六、本規則未規定事項，悉依公司法、證券交易法及其他相關法令規定辦理。
- 十七、本規則經股東會通過後施行，修訂時亦同。

附 錄

本公司董事持股狀況

(截至本年度股東會停止過戶日：110年4月12日)

職 稱	姓 名 或 名 稱	法人代表	持 有 股 數	持 股 比 率 (約)
董 事 長	徐 旭 東		992,133 股	0.12%
董 事	董 建 成		-	-
	徐 旭 平		83,595 股	0.01%
	亞洲水泥股份有限公司	張才雄	331,701,152 股	39.25%
	亞洲水泥股份有限公司	李坤炎	331,701,152 股	39.25%
	亞洲水泥股份有限公司	徐國安	331,701,152 股	39.25%
	裕鼎實業股份有限公司	王書吉	93,000 股	0.01%
	遠鼎投資股份有限公司	李冠軍	8,869,000 股	1.05%
獨 立 董 事	潘 文 炎		-	-
	朱 少 華		-	-
	劉 崇 堅		-	-
全 體 董 事 持 有 股 數			341,738,880 股	40.44%
全 體 董 事 法 定 最 低 應 持 有 股 數			33,802,228 股	4.00%

- 註：一、本公司截至本年度股東會停止過戶日發行股份總數為845,055,712股。
- 二、依證券交易法第二十六條第二項及公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則第二條第五款規定，本公司全體董事持股已達法定標準。

本次無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司 110 年度未編製及公開財務預測，故不適用。

項 目		年 度	110年度
期初實收資本額			8,450,557,120
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股發放現金股利(元)		1.2
	盈餘轉增資每股配股數		0.00
	資本公積轉增資每股配股數		0.00
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益		不 適
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	簡單每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若盈餘轉增資全數 改配放現金股利	擬制每股盈餘	用
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率	

裕民航運股份有限公司



董事長

徐旭東





遠東集團
FAR EASTERN GROUP



裕民航運股份有限公司

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

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

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