



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

111 年度 年報

刊印日期：中華民國112年4月30日

<http://mops.twse.com.tw>

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



◆ 發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：張宗良

職稱：副總經理

電話：(02)7752-6008

電子郵件信箱：bismark@feg.com.tw

◆ 代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：陳長生

職稱：協理

電話：(02)7752-6082

電子郵件信箱：alexchen@feg.com.tw

◆ 公司地址及電話

地址：台北市敦化南路二段207號29樓

電話：(02)2733-8000

◆ 股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：亞東證券股份有限公司

地址：新北市板橋區新站路16號13樓

網址：www.osc.com.tw

電話：(02)7753-1699

◆ 最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：林文欽、戴信維

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市信義區松仁路100號20樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：(02) 2725-9988

◆ 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

◆ 公司網址：www.uming.com.tw

裕民航運111年年報目錄

| | |
|--|----|
| 壹、致股東報告書 | 1 |
| 一、航運市場概況 | 1 |
| 二、前一年度營業結果 | 2 |
| 三、本年度營業計畫概要 | 3 |
| 四、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響 | 3 |
| 貳、公司簡介 | 5 |
| 一、設立日期及營業項目 | 5 |
| 二、公司沿革 | 5 |
| 參、公司治理報告 | 13 |
| 一、組織系統 | 13 |
| 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 | 15 |
| 三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金 | 26 |
| 四、公司治理運作情形 | 33 |
| 五、會計師公費資訊 | 79 |
| 六、更換會計師資訊 | 80 |
| 七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業 | 80 |
| 八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 | 81 |
| 九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係資訊 | 82 |
| 十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之綜合持股資訊 | 84 |
| 肆、募資情形 | 85 |
| 一、資本及股份 | 85 |
| 二、公司債辦理情形 | 94 |
| 三、特別股辦理情形 | 94 |
| 四、海外存託憑證辦理情形 | 94 |
| 五、員工認股權憑證辦理情形 | 94 |
| 六、限制員工權利新股辦理情形 | 94 |
| 七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 | 94 |
| 八、資金運用計畫執行情形 | 94 |

| | |
|---|-----|
| 伍、營運概況 | 95 |
| 一、業務內容 | 95 |
| 二、市場及產銷概況 | 100 |
| 三、從業員工資訊 | 106 |
| 四、環保支出資訊 | 106 |
| 五、勞資關係 | 107 |
| 六、資通安全管理 | 110 |
| 七、重要契約 | 112 |
| 陸、財務概況 | 115 |
| 一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見 | 115 |
| 二、最近五年度財務分析 | 119 |
| 三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告 | 122 |
| 四、最近年度財務報告 | 123 |
| 五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 | 134 |
| 六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事 | 145 |
| 柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項 | 146 |
| 一、財務狀況之檢討分析 | 146 |
| 二、財務績效之檢討分析 | 147 |
| 三、現金流量之檢討分析 | 148 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 | 149 |
| 五、最近年度轉投資政策之檢討分析 | 149 |
| 六、風險事項分析 | 150 |
| 七、其他重要事項 | 154 |
| 捌、特別記載事項 | 155 |
| 一、關係企業相關資料 | 155 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 | 160 |
| 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形 | 160 |
| 四、其他必要補充說明事項 | 160 |
| 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對 股東權益或證券價格有重大影響之事項 | 160 |

壹、致股東報告書

一、航運市場概況

2022 年全球經濟成長受到俄烏戰爭、地緣政治、通膨升息及新冠疫情等因素影響，散裝航運需求也受到很多不確定因素影響：印尼 1 月份發布煤炭出口禁令；中國於 2 月份舉辦冬季奧運會祭出鋼鐵限產令，中國鋼廠配合壓減產量政策及房地產需求疲弱，減少鐵礦石進口需求；加上巴西主要鐵礦石產地，因年初連續暴雨影響鐵礦石產量及出貨，致使第一季海岬型船運價相對低迷；2 月底俄烏戰爭爆發，嚴重影響黑海地區乾散貨出口，煤炭及穀物等大宗商品供應鏈轉向，各國基於能源安全及糧食安全，紛紛尋找替代來源，煤炭及穀物等價格上漲，也帶動散裝貿易需求，波羅的海乾散貨指數（BDI）於第 2 季達到年度高點。下半年由於塞港因素緩解、中國需求疲弱及房地產景氣低迷，導致 BDI 由上半年平均 2,269 點，下跌至下半年平均 1,590 點。BDI 全年平均達 1,934 點，較 2021 年同比下降 34%。

中國主要城市自 2022 年 3 月份起因疫情影響而封城管理，中國總體經濟面臨「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」三重壓力，另房市爆發危機，也影響鐵礦砂及鋼鐵需求，拖累海岬型船租金。2022 年底中國聚焦「穩增長」，陸續提出「金融 16 條」、「新防疫 10 條」和「擴大內需戰略規劃綱要（2022—2035 年）」，宏觀政策定調寬鬆積極，把恢復和擴大消費擺在優先位置。中國共產黨第二十次全國代表大會後，經濟策略突出以安全為首，側重產業科技自主創新、共同富裕、綠色發展、增加能源資源和糧食儲備。在穩成長政策支持下，總體經濟政策保持積極，政策與開發金融工具加大支持力道，預期中國 2023 年第一季至上半年經濟將適度好轉，第二季或下半年有望迎來經濟的復甦拐點，將有利於散裝航運需求成長。

根據國際貨幣基金組織，印度與中國將是 2023 年經濟復甦的兩大亮點，占全球成長的一半份額，其中印度 2023 年經濟成長率估計可達 6.1%，是世界第五大經濟體。印度人口估計將於 2023 年超越中國，成為世界上人口最多的國家，莫迪（Modi）政府預計投入美金 1,200 億元（10 兆盧比）在基礎建設項目「Gati Shakti」，以創造大規模就業及振興國內經濟。印度諸多的基礎建設計畫與人口紅利也帶來強勁的鋼鐵需求，世界鋼鐵協會（World Steel Association）預估印度 2023 年鋼鐵需求可望成長 6.7% 到 1.2 億噸，成長率居全球之冠（全球平均僅 1%），是僅次於中國的全球第二大鋼鐵消費國。估計至 2030 年，印度粗鋼年產能將翻倍至 3 億噸。

展望未來，全球通膨壓力持續上升，多國央行啟動升息循環與緊縮貨幣政策來緩解物價上漲壓力，全球經濟陷入停滯性通膨風險、經濟成長放緩、地緣政治緊張、中國房地產市場明顯下行、疫情干擾，散裝航運經營仍充滿挑戰，但中國已陸續對疫情採取鬆綁措施，可望解封後能恢復正常經濟活動。據國際貨幣基金組織（IMF）預估，2023 年全球經濟成長率預期將成長 2.9%。根據

Clarksons 2023 年 1 月之《Dry Bulk Trade Outlook》數據，預期 2023 年散裝船舶供給成長率為 1.8%，但乾散貨海運延噸海裡需求成長率估計達 2.0%，散裝航運市況預期可望逐季成長。

二、前一年度營業結果

裕民 2022 全年合併營收為新台幣 141 億 7,040 萬元，較前一年增加 1.13%，營業淨利新台幣 43 億 3,923 萬元，稅後淨利為新台幣 44 億 617 萬元，每股盈餘（EPS）為新台幣 5.21 元。茲將各營運重點摘要於後：

（一）自有船營運績效

2022 年裕民掌握散裝航運市場供需趨勢，適時調整船隊長約與現貨比例，海岬型、巴拿馬極限型及輕便型船隊年度實際平均日租金皆超過現貨市場平均日租金 35% 以上，靈活彈性的業務運作，創造良好的財務績效。裕民擁有最先進的節能船隊，運用數位船舶管理系統，搭配經驗豐富的管理團隊，為裕民創造傑出的業績表現。

（二）持續數位轉型

裕民專有的船隊安全管理系統（FSM）歷經多年的實際操作與運用，繼 2021 年獲得日本海事協會（ClassNK）頒發「創新（Innovation Endorsement）認證證書」後，更接續於 2022 年榮獲新加坡海事局年度安全大獎（Singapore International Safety@Sea Reward）進一步證明自行開發之船舶安全管理系統的可靠性。

此外，在海運環保上面，藉由 FSM 即時掌握船舶位置與氣、海象資訊，裕民得以針對跨洋航行的自營船舶進行航路優化，2022 年實際節約美金百萬元左右的油耗與時間成本，以驅使裕民藉數位化智能船舶的轉型，接續朝向綠能船舶的永續經營模式前進。

（三）強化企業責任

裕民航運長期致力於永續經營，榮獲國內外的肯定。同時，連續五年通過富時羅素（FTSE Russell）的評鑑標準，納入《富時社會責任新興市場指數 FTSE4Good Emerging Index》及連續七年納入台灣證券交易所《台灣永續指數 FTSE4Good TIP Taiwan ESG Index》成分股。裕民之永續報告書也榮獲 2022 年《台灣永續獎（TCSA）》運輸類組金獎殊榮。

員工為裕民最重要的資產，裕民獲得 HR Asia 2022 年度《亞洲最佳企業雇主獎》，為台灣散裝航運界唯一連續兩年獲獎企業。

裕民近年來陸續取得國內外銀行『永續連結貸款』額度，展現對永續經營的積極行動。裕民簽署「R20 氣候行動區域組織」之氣候倡議書，承諾投入資源對抗氣候變遷，增強與社會的連結，發揮社會影響力。同時加入 Getting to Zero Coalition 國際組織，承諾規劃打造零碳排船舶，達到海洋淨零碳排放的

目標。裕民落實企業責任及治理精神，加入《海洋反貪腐網絡》(MACN) 平台，與國際政府、民間組織合作，打擊航運業貪腐行為，推動營運治理永續，達成公平貿易。

三、本年度營業計畫概要

裕民於 2023 年度將正式投入營運 4 艘已與跨國礦商英美資源集團(Anglo American plc.) 簽署 10 年長期運務合約之 190,000 載重噸液化天然氣(LNG) 雙燃料動力散裝貨輪，展示了裕民永續願景的具體行動，也成為國際上最早使用 LNG 燃料動力的散裝航運業者之一。此外今年也將交付 4 艘 210,000 載重噸及 2 艘 100,000 載重噸之散裝貨輪，延續裕民節能環保概念建造，更增加智能化應用的比重，有利於透過船聯網管理，提升故障排除速度，降低故障率及提升營運效率，將有利於提升裕民的競爭優勢。

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

裕民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。

四、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 未來公司發展策略

(1) 打造永續船隊

裕民團隊永遠引領市場，勇於突破現況，掌握市場趨勢，審慎規劃公司成長目標，未來持續與主要客戶合作擴建 LNG/Ammonia/Methanol 等低碳能源船隊，以符合世界級客戶對於航運業淨零碳排的要求，且配合台灣能源轉型計畫及能源安全政策，規劃籌組 LNG 船國家隊，將是裕民永續成長的目標。

(2) 船隊成長策略

為提供更優質的運載服務及各型散裝貨輪供客戶挑選，優化運輸效率，低碳減排保護海洋環境，符合國際環保法令，裕民適時汰舊保持船隊年輕化，預計 2023~2025 年將有 14 艘船舶加入營運船隊。同時，裕民也規劃船隊長期成長策略方向，設定船隊艘數大於 100 艘，船隊總載重噸突破 1,000 萬噸之成長目標。

(3) 發展數位船舶

裕民自有船舶安全管理系統 (FSM)，除持續提升船舶各項安全功能外，2022 年起透過船舶即時船位與各項航行及輪機設備輸出數據監控功能，大幅減少海上意外停車的事故發生。此外，為落實船舶各項設備保養與物料供補，引用 DNV 計畫保養與物料供補軟體管制系統，以精準掌握各項主要裝備的保養狀況，同時藉由物料管理系統，供補重要裝備所需之各項料件、去蕪存菁，一方面落實裝備保養，另一方面也能擷節預算，減少不必要的成本支出。

(二) 外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

新冠疫情之大流行已逐漸進入尾聲，各國港口和對於船員的檢疫措施也逐漸鬆綁，港口壅塞的情況預計將逐漸回復到疫情前的水準，這將使船舶供給情況得到緩解，但散裝新船訂單仍維持歷史低檔，且俄烏戰爭仍未看到終點，能源及糧食危機依然存在，供給有效限縮，需求溫和復甦，未來市場走向仍值得樂觀以待。

國際海事組織 (IMO) 為因應巴黎協議，訂定「現成船能源效率指標 (EEXI)」及「碳強度指標 (CII)」於 2023 年 1 月 1 日起生效。裕民針對碳強度指標超前部署，訂定自 2023 年開始往後每年船隊碳強度至少要降低 2%，2050 年較 2019 年降低至少 59%。具體將規劃汰舊換新船舶、使用替代能源及購買綠電等行動來達成目標。

歐盟碳排放交易規範 (EU ETS) 將於 2024 年納入航運業，裕民將透過調整航線、加裝船舶節能減排裝置、船舶進出港適當降低航速等措施，將衝擊及碳排放降至最低。

展望未來，2023 年世界經濟將面臨新的壓力—景氣持續衰退、高通膨、人力短缺、地緣政治動盪，航運業更將面臨逐年趨嚴的環保法規規範，裕民船隊九成以上均屬環保船隻，散裝船隊船齡平均僅 6 歲，裕民將以高效節能、環保智慧、低/零碳排的船隊迎接不確定的未來，確定的是，我們已做好萬全的準備。

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

董事長

徐旭東 

貳、公司簡介

一、設立日期及營業項目

(一)設立日期：民國五十七年八月二十九日

(二)營業項目

- 1.船舶運送業。
- 2.船舶買賣。
- 3.G401011船務代理業。
- 4.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

二、公司沿革

- | | | |
|-------|-----|-------------------------------------|
| 民國57年 | 8月 | ● 設立裕民運輸公司，經營貨車運輸業務。 |
| 民國69年 | 7月 | ● 6,100載重噸散裝水泥專用船『亞泥一號』交船，從事海洋運輸事業。 |
| 民國73年 | 6月 | ● 改組成立裕民航運公司，專營海運事業。 |
| | 7月 | ● 66,000載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕元輪』交船。 |
| 民國76年 | 9月 | ● 11,000載重噸散裝水泥專用船『亞泥二號』交船。 |
| 民國78年 | 1月 | ● 66,000載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕亨輪』及『裕利輪』交船。 |
| | 5月 | ● 12,000載重噸散裝水泥專用船『亞泥三號』交船。 |
| 民國79年 | 4月 | ● 69,000載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕福輪』交船。 |
| | 7月 | ● 70,600載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕東輪』交船。 |
| | 8月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕亞輪』交船。 |
| | 10月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕澳輪』交船。 |
| | 12月 | ● 股票公開上市。 |
| 民國80年 | 2月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕美輪』交船。 |
| | 8月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕斐輪』交船。 |
| 民國82年 | 3月 | ● 12,000載重噸散裝水泥船『亞泥五號輪』交船。 |
| | 7月 | ● 合併中裕航運股份有限公司，裕民航運股份有限公司為存續公司。 |
| 民國82年 | 8月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕歐輪』交船。 |
| | 11月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕華輪』交船。 |
| 民國83年 | 1月 | ● 設立裕民航運(新加坡)私人有限公司。 |
| | 4月 | ● 裕民航運(新加坡)私人有限公司獲准國際企業『AIS』免稅優惠。 |
| | 7月 | ● 149,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕洋輪』交船。 |

(接次頁)

(承前頁)

- 民國84年 4月 ● 設立裕利投資股份有限公司。
12月 ● 12,000載重噸散裝水泥船『亞泥六號輪』交船。
- 民國85年 1月 ● 45,000載重噸輕便型散裝貨輪『亞洲華耀輪』交船。
3月 ● 45,000載重噸輕便型散裝貨輪『亞洲光輝輪』交船。
12月 ● 172,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕浩輪』交船。
- 民國86年 3月 ● 172,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕瀚輪』交船。
12月 ● 165,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕寰輪』交船。
- 民國87年 1月 ● 71,000載重噸巴拿馬型散裝貨輪『裕如輪』交船。
5月 ● 19,000載重噸散裝水泥船『亞泥七號輪』交船。
- 民國88年 5月 ● 80,000載重噸超巴拿馬型散裝貨輪『裕誠輪』交船。
11月 ● 80,000載重噸超巴拿馬型散裝貨輪『裕勤輪』交船。
12月 ● 設立裕通投資股份有限公司。
- 民國89年 5月 ● 80,000載重噸超巴拿馬型散裝貨輪『裕樸輪』交船。
7月 ● 80,000載重噸超巴拿馬型散裝貨輪『裕慎輪』交船。
- 民國90年 11月 ● 企業資源整合系統(ERP)正式上線。
- 民國92年 3月 ● 設立裕民航運(香港)有限公司。
7月 ● 175,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕宇輪』交船。
11月 ● 175,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕億輪』交船。
● 取得企業營運總部認證。
- 民國93年 4月 ● 77,000載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕元輪』交船。
6月 ● 77,000載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕智輪』交船。
11月 ● 策略聯盟訂造之318,000載重噸超級油輪『星光勇士輪』交船。
- 民國94年 9月 ● 策略聯盟訂造之175,000載重噸海岬型『亞聯輪』交船。
10月 ● 榮登《BusinessWeek Asian Edition》「亞洲150最佳表現企業」。
11月 ● 《Forbes Asia》公布亞太地區年度收益10億美元以下的最佳企業。
● 買入71,535載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕貞輪』。
- 民國95年 8月 ● 策略聯盟訂造之74,000載重噸巴拿馬極限型散裝貨輪『裕光勇士輪』交船。
- 民國96年 3月 ● 策略聯盟訂造之175,000載重噸海岬型『亞盟輪』交船。
8月 ● 與香港華光公司合資訂造一艘177,000載重噸海岬型散裝貨輪，預計2010年交船。
11月 ● 訂造兩艘57,000載重噸Supramax型散裝貨輪，預計2010年交船。

(接次頁)

(承前頁)

- 民國98年
- 3月 ● 九艘國籍輪獲准直航兩岸。
 - 5月 ● 設立裕民航運股份有限公司廈門代表處。
 - 6月 ● 榮獲《Marine Money》頒發「2008年傑出績效公司第2名」。
 - 7月 ● 子公司 Overseas Shipping Private Limited 購入超級油輪 VLCC-星光勇士輪 (Starlight Venture) 交船。
- 民國99年
- 6月 ● 自合資公司購入74,000載重噸，巴拿馬極限型散裝貨輪『裕勇輪』。
 - 通過社團法人中華公司治理協會「CG6005公司治理制度評量」評鑑。
 - 榮獲《Marine Money》評比「2009年傑出績效公司第3名」。
 - 7月 ● 與廣州中船龍穴造船有限公司，簽訂建造兩艘82,000載重噸 Kamsarmax型散裝貨輪。
 - 與上海外高橋造船有限公司，訂造四艘206,000載重噸海岬型散裝貨輪。
 - 與台灣中油、中國航運合資成立「環能海運股份有限公司」，從事原油及成品油之運輸。
 - 8月 ● 策略聯盟訂造之177,000載重噸海岬型散裝貨輪『Cape Victory』交船。
 - 10月 ● 榮獲《天下雜誌》評比為2010「台灣最佳聲望標竿企業」。
- 民國100年
- 3月 ● 與台灣電力公司簽訂「電昌五號」、「電昌七號」煤輪委託營運合約。
 - 7月 ● 策略聯盟訂造之176,000載重噸海岬型散裝貨輪『Cape Asia』交船。
 - 9月 ● 成立廈門裕民船舶服務有限公司。
- 民國101年
- 2月 ● 與上海外高橋造船有限公司，訂造四艘186,300載重噸海岬型散裝貨輪，並附有6艘同型船舶之船東選擇權。
 - 7月 ● 舉行57,000載重噸Supramax型散裝貨輪『裕冠輪』命名交船暨『裕勝輪』命名典禮。
 - 10月 ● 舉行206,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕日輪』命名交船典禮。
 - 11月 ● 與日本住友商社大島造船廠簽約建造2艘8萬4仟噸級散裝貨船，並附有2艘同型船舶之船東選擇權。
 - 向Global Maritime Ltd. 公司購買新建造之9萬8仟噸級散裝貨船1艘。

(接次頁)

(承前頁)

- 民國102年
- 4月 ● 舉行206,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕月輪』命名交船典禮。
 - 6月 ● 舉行兩艘82,000載重噸散裝貨輪『裕創輪』命名交船暨『裕新輪』命名典禮。
 - 7月 ● 與上海外高橋造船有限公司簽約訂造四艘186,300載重噸散裝貨輪。
 - 8月 ● 發行首本企業社會責任報告書，揭露本公司致力發展綠色航運，善盡企業社會責任之情形。
 - 10月 ● 舉行206,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕星輪』命名交船典禮。
 - 12月 ● 與日本住友商社大島造船廠簽約建造4艘6萬2仟噸級散裝貨船。
- 民國103年
- 1月 ● 舉行206,000載重噸海岬型散裝貨輪『裕光輪』命名交船典禮。
 - 3月 ● 舉行187,882載重噸海岬型散裝貨輪『裕澳輪』命名交船暨『裕美輪』命名典禮。
 - 4月 ● 舉行187,882載重噸海岬型散裝貨輪『裕歐輪』命名交船暨『裕印輪』命名典禮。
 - 7月 ● 榮獲第11屆上市櫃公司資訊揭露評鑑A+級評等獎。
 - 8月 ● 發行第二本企業社會責任報告書，經DNV GL驗證，符合AA1000第一類型/中度保證及GRI G3.1 B+應用等級之標準。
 - 10月 ● 舉行85,066載重噸超巴拿馬極限型散裝貨輪『裕亨輪』命名交船暨『裕利輪』命名典禮。
- 民國104年
- 2月 ● 廈門裕民船舶服務有限公司更名為裕民(廈門)國際船舶管理有限公司。
 - 4月 ● 舉行85,066載重噸超巴拿馬極限型散裝貨輪『裕貞輪』命名交船典禮。
 - 榮獲第12屆上市櫃公司資訊揭露評鑑A++級評等獎。
 - 舉行187,888載重噸海岬型散裝貨輪『裕通輪』命名交船典禮。
 - 8月 ● 舉行85,066載重噸超巴拿馬極限型散裝貨輪『裕福輪』命名交船典禮。
 - 12月 ● 舉行187,888載重噸海岬型散裝貨輪『裕達輪』命名交船典禮。
- 民國105年
- 2月 ● 與日本住友商社大島造船廠簽約建造2艘81,500噸級散裝貨船。

(接次頁)

(承前頁)

- 民國105年 11月 ● 舉行62,466載重噸Ultramax散裝貨輪『裕鼎輪』命名交船典禮。
- 民國106年 1月 ● 舉行187,888載重噸海岬型散裝貨輪『裕耀輪』命名交船暨『裕宙輪』命名典禮。
- 3月 ● 舉行62,466載重噸Ultramax散裝貨輪『裕盛輪』命名交船暨『裕遠輪』命名典禮。
- 6月 ● 裕民領先加入綠色走廊 (Green Corridor) 專案。
- 舉行62,466載重噸Ultramax散裝貨輪『裕揚輪』命名交船典禮。
- 8月 ● 裕民納入富時指數FTSE4Good之組合成分股。
- 與台灣電力公司簽訂「電昌一號」、「電昌二號」委託營運承攬契約。
- 11月 ● 裕民榮獲2017年《企業永續報告獎》運輸業銀獎。
- 12月 ● 裕民榮獲2017年遠東節能金省獎「優良專案」。
- 民國107年 1月 ● 裕民航運(新加坡)私人有限公司與巴西淡水河谷公司簽訂25年鐵礦石長期運送合約。
- 裕民航運(新加坡)私人有限公司與中國青島北海船舶重工公司簽訂2艘325,000載重噸的超大型礦砂船(VLOC)造船合約。
- 9月 ● 裕民航運再度納入富時指數FTSE4Good之組合成分股。
- 裕民航運參與綠色走廊專案，發布26萬載重噸雙燃料新船型。
- 10月 ● 舉行82,200載重噸Panamax散裝貨輪『裕誠輪』命名典禮。
- 11月 ● 裕民榮獲2017年《企業永續報告獎》運輸業銀獎。
- 12月 ● 裕民FSM數位化船隊安全管理系統專案榮獲2018遠東精神獎「佳作」。
- 民國108年 6月 ● 舉行82,200載重噸Panamax散裝貨輪『裕勤輪』命名交船典禮。
- 7月 ● 與台灣電力股份有限公司、光明海運股份有限公司、KAWASAKI KISEN KAISHA, LTD. 簽訂合資船運公司備忘錄。
- 10月 ● 舉辦遠東集團70周年公益活動：《海洋危機》桌遊致贈儀式、參訪國立海洋科技博物館。
- 11月 ● 榮獲2019年第十二屆《企業永續報告》運輸業金獎。
- 12月 ● 子公司裕民廈門榮獲2019年遠東精神獎「前瞻創新」佳作。

(接次頁)

(承前頁)

- 民國109年
- 1月 ● 裕民香港公司與日本住友商社簽署在日本大島造船廠總共4艘，含建造2艘及附加2艘選擇權的100,000DWT散裝貨輪建造合約。
 - 8月 ● 舉行325,000載重噸超大型礦砂船(VLOC)散裝貨輪「裕元輪」命名典禮。
 - 8月 ● 納入富時指數FTSE4Good之組合成分股。
 - 9月 ● 榮獲《亞洲貨幣》評選2020年台灣最傑出航運業
 - 11月 ● 裕民(新加坡)公司與上海外高橋船廠簽訂4艘LNG雙燃料Tier III散裝船建造合約。
 - 11月 ● 裕民(新加坡)公司與Anglo American簽訂4艘LNG雙燃料動力散裝貨輪10年期運務合約。
 - 11月 ● 榮獲「台灣企業永續獎(TCSA)」《企業永續報告獎》運輸業金獎殊榮。
 - 12月 ● 舉行325,000載重噸超大型礦砂船(VLOC)散裝貨輪「裕智輪」命名典禮。
- 民國110年
- 1月 ● 裕民(新加坡)公司與青島北海船舶重工有限責任公司簽訂二艘210,000 DWT 散裝貨輪建造合約，及追加二艘210,000 DWT 散裝貨輪選擇權協議書。
 - 2月 ● 投資離岸風電海洋工作船計畫，購入2艘本國籍高效耐浪型CTV 現成船。
 - 3月 ● 裕民(新加坡)公司與玉山銀行簽訂美金4,475萬元「永續指數連結貸款」。
 - 4月 ● 裕民香港公司與日本住友商社簽署在日本大島造船廠建造2艘100,000DWT散裝貨輪建造合約。
 - 5月 ● 裕民(新加坡)公司與青島北海船舶重工有限責任公司簽訂2艘210,000 DWT 散裝貨輪建造合約。
 - 6月 ● 與丹麥World Marine Offshore A/S (WMO)達成合資協議，共同成立裕民風能航運股份有限公司(U-MING MARINE OFFSHORE CO., LTD.)。
 - 7月 ● 獲頒2021年度《World Finance Corporate Governance Awards》台灣區最佳公司治理獎。
 - 9月 ● 榮獲2021年度「亞洲最佳企業僱主獎」及「WeCare最佳員工關懷獎」。
 - 10月 ● 納入富時指數FTSE4Good之組合成分股。
 - 11月 ● 榮獲「台灣企業永續獎(TCSA)」《企業永續報告獎》運輸業金獎殊榮。
 - 12月 ● 獲日本海事協會核發「船隊安全管理系統」創新認可證書。

(接次頁)

(承前頁)

- 12月 ● 與荷蘭Bodewes International Shipbuilding B.V. 簽訂7,750載重噸水泥專用船建造合約
- 12月 ● 響應「產學共同培育人才」政策，裕民航運公司提供國立臺灣海洋大學、台北海洋科技大學及國立高雄科技大學等獎助學金。
- 12月 ● 裕民風能公司向World Marine Offshore A/S (WMO)購買兩艘人員運輸船“World Mistral”及”World Scirocco”。
- 民國111年 2月 ● 納入富時指數FTSE4Good之組成分股。
- 2月 ● 裕民(新加坡)公司與新加坡華僑銀行(OCBC)簽訂美金7,000萬元「永續連結貸款」。
- 2月 ● 加入環球銀行金融電信協會(SWIFT)，成為其使用者。
- 3月 ● 舉行99,990載重噸超巴拿馬極限型(Post Panamax)散裝貨輪「裕卓輪」命名典禮。
- 3月 ● 裕民(新加坡)公司與澳商澳盛銀行(ANZ)簽訂美金5,000萬元「永續連結貸款」。
- 4月 ● 與日商瑞穗銀行(Mizuho)簽訂新台幣25億元「永續連結貸款」。
- 4月 ● 裕民風能公司CTV完成轉籍入級，正式投入離岸風場工作。
- 6月 ● 納入富時台灣永續指數FTSE4Good之組成分股。
- 7月 ● 裕民香港公司舉行99,990載重噸超巴拿馬極限型(Post Panamax)散裝貨輪「裕越輪」命名典禮。
- 8月 ● 再度榮獲「亞洲最佳企業僱主獎」。
- 8月 ● 船隊安全管理系統榮獲 2022年度新加坡海事及港務管理局頒發國際海事安全大獎。
- 10月 ● 參與R20氣候倡議，邁向永續之路。
- 10月 ● 宣布正式加入《海洋反貪腐網絡》(Maritime Anti-Corruption Network/MACN) 平台。
- 11月 ● 裕民(新加坡)公司舉行210,000載重噸海岬型(Cape size)散裝貨輪「裕浩輪」暨「裕瀚輪」命名典禮。
- 11月 ● 榮獲「台灣企業永續獎(TCSA)」《企業永續報告獎》運輸業金獎殊榮。
- 11月 ● 裕民(新加坡)公司舉行210,000載重噸海岬型(Cape size)散裝貨輪「裕寰輪」命名典禮。
- 12月 ● 納入富時台灣永續指數FTSE4Good之組成分股。
- 民國112年 1月 ● 裕民(新加坡)公司舉行190,000載重噸LNG雙燃料NOx Tier III海岬型(Cape size)散裝貨輪「裕信輪」命名典禮。
- 2月 ● 正式簽署成為「氣候相關財務揭露」(Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)支持者。

(接次頁)

(承前頁)

- 3月 ● 裕民(新加坡)公司舉行190,000載重噸LNG雙燃料NOx Tier III海岬型(Cape size)散裝貨輪「裕義輪」命名典禮。
- 3月 ● 裕民(新加坡)公司舉行210,000載重噸海岬型(Cape size)散裝貨輪「裕宇輪」命名典禮。
- 4月 ● 舉行99,990載重噸超巴拿馬極限型(Post Panamax)散裝貨輪「裕超輪」命名典禮。
- 4月 ● 獲頒《The Asset 財資》評選 The Asset Triple A Treasuries Awards 2023: Best Payment & Collection Solutions 殊榮。

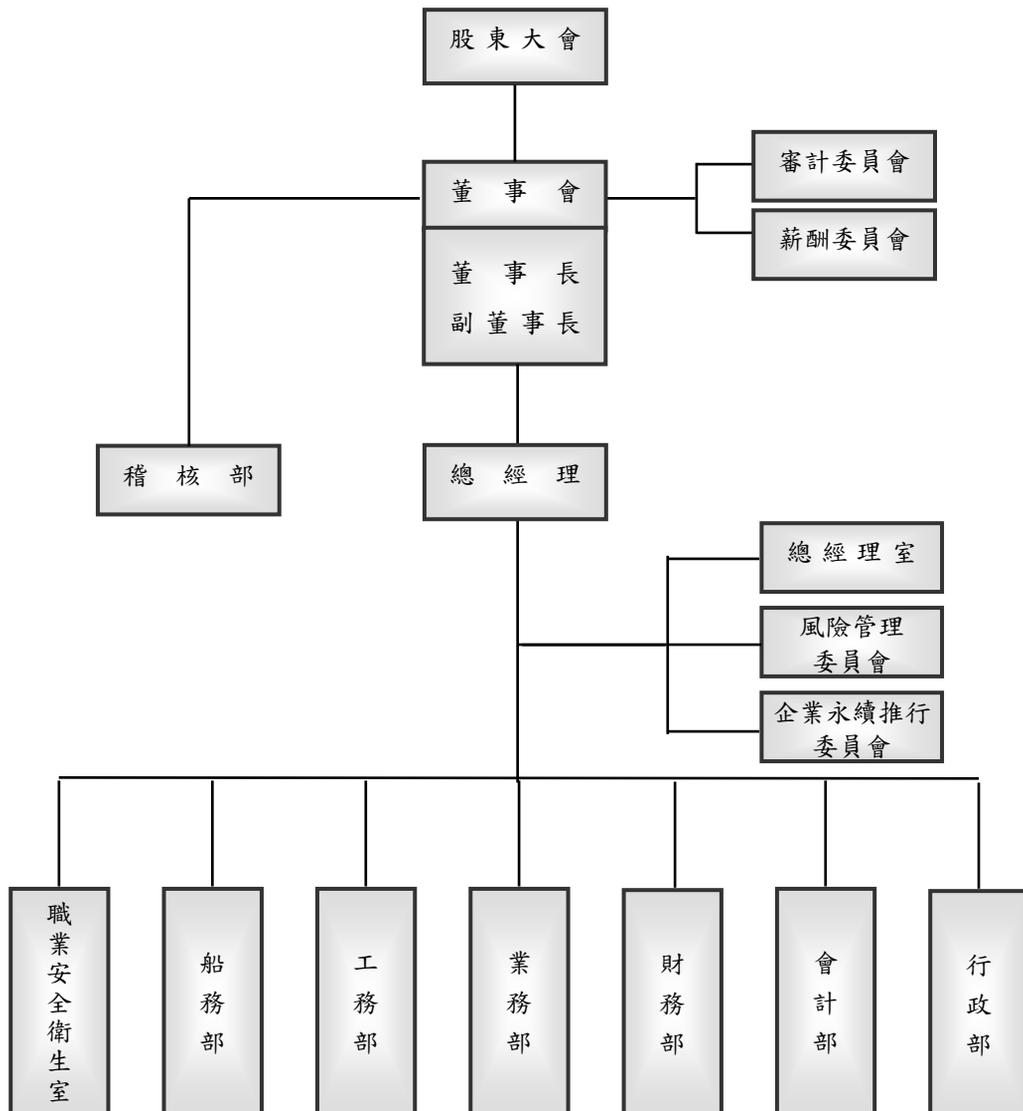
裕民航運股份有限公司是遠東集團國內八大上市公司之一，以經營散裝航運業務為主，船型計有海岬型、巴拿馬極限型、輕便型散裝貨輪、水泥船、超大型礦砂船(VLOC)、超大型油輪(VLCC)及人員運輸船(CTV)；截至2023年4月30日止，含合資建造、代管營運之船舶，合計67艘，未來二年內計畫再加入9艘新建造中船舶，總艘數將達73艘，總載重噸882萬噸。裕民未來的船隊營運將針對低油耗，節能減排的方向邁進，符合遠東集團致力於環境保護的政策。透過船舶汰舊換新計畫，朝向船隊年輕化、提升競爭優勢的目標努力，持續掌握商機、領先市場。

裕民公司自有資金充足，財務結構健全，以台灣為企業營運總部，佈局全球，除轉投資裕民航運(新加坡)私人有限公司及裕民航運(香港)有限公司，於2011年成立廈門裕民船舶服務有限公司，並於2015年更名為裕民(廈門)國際船舶管理有限公司，目標深耕大陸市場，擴大經營規模。未來裕民將繼續秉持遠東人『誠、勤、樸、慎、創新』的企業精神，並且因應世界趨勢，將數位化、技術提升加入經營方針，以『以航運核心專長為基礎』、『建立裕民為世界級的物流運輸公司』、『成為顧客、員工及投資者的第一選擇』為願景，廣續經營，永續發展。

參、公司 治 理 報 告

一、組 織 系 統

(一) 公 司 之 組 織 結 構



(二)各主要部門所營業務

1. 審計委員會
隸屬於董事會。根據審計委員會組織規程主要職責為監督：(1)公司財務報表之允當表達 (2)簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效 (3)公司內部控制之有效實施 (4)公司遵循相關法令及規則 (5)公司存在或潛在風險之管控。
2. 薪資報酬委員會
隸屬於董事會。根據薪資報酬委員會組織規程，訂定並定期評估董事及經理人之績效與薪資報酬制度及標準。
3. 總經理室
執行董事會決議、制定公司重大營運策略、評估中長期投資效益及協助總經理處理日常事務與交辦事項。
4. 企業永續推行委員會
鑑別永續議題，擬定因應方案、持續追蹤永續議題實踐績效，建立持續改善計劃、永續外部評鑑事宜之資料統籌與提交、建置系統平台，永續數據系統化。
5. 風險管理委員會
由總經理擔任召集人與主席，成員包含總經理及高階主管，主要權責包括審查重大風險議題之管理報告、風險管理政策、程序與架構，及執行董事會之風險管理決策，確保風險管理機制能充分處理公司所面臨之風險，並融合至日常營運作業流程中。
6. 稽核部
處理有關各項業務之稽核事宜，依據本公司所訂定之『內部控制制度』、『內部稽核制度暨實施細則』及自行評估處理程序，執行內部稽核作業。
7. 業務部
處理巴拿馬極限型散裝貨輪、輕便型散裝貨輪及水泥專用船等之營運，與處理租入船舶之營運、貨運承攬、貨物糾紛理賠、國際市場調查、油料供應及研擬穩定中長期運價措施等事宜。
8. 船務部
處理有關航務、海技、船員管理、船隊品管稽核、海事意外處理及安全保全等事宜。
9. 工務部
處理有關新船訂造、新船審圖、監造、物料供應、船舶維修與其他一切工程及物料事宜。
10. 財務部
處理有關融資、外匯、出納、投資等資金管控事務、上市公司股務作業、海上保險理賠及其他有關財務事宜。
11. 會計部
處理帳務、預算編製、成本計算、稅務及其他會計事宜，與經營績效評估、整體性經營計劃分析、研究發展及永續報告書編製等事宜。
12. 行政部
處理有關人力資源、薪資福利、教育訓練、勞工保險及其他有關人事事宜，與負責總務、文書、公關、執行公司治理、董事會與股東會議事作業、推行電腦化作業及辦公室等各項行政庶務。
13. 職業安全衛生室
負責安全衛生業務、船舶安全檢查、職業災害防止等之計畫、執行及督導等事宜。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事

1. 董事資料

112年4月15日

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 年齡 | 選(就)任日期 | 任期 | 初次選任日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 主要經歷(學) | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | | 備註 |
|-----|--------|-------------------------------|-------------|---------|----|----------|-------------|---------|-------------|---------|----------------|---------|---------------------|--|-------------------------|-----|----|----|
| | | | | | | | 股數 | 持股比率(%) | 股數 | 持股比率(%) | 股數 | 持股比率(%) | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 董事長 | 中華民國 | 徐旭東 | 男 71歲以上 | 111.6.8 | 3年 | 84.5.15 | 992,133 | 0.12 | 992,133 | 0.12 | 0 | 0.00 | 美國聖母大學碩士 | 遠東百貨(股)公司、東聯化學(股)公司董事長 | 董事長 | 徐國安 | 父子 | 無 |
| 董事 | 中華民國 | 徐旭平 | 男 71歲以上 | 111.6.8 | 3年 | 108.6.13 | 83,595 | 0.01 | 83,595 | 0.01 | 1,000 | 0.00 | 美國史丹佛大學作業研究碩士 | 遠東新世紀(股)公司副董事長、鼎鼎企業管理顧問(股)公司總經理 | 董事長 | 徐旭東 | 兄弟 | 無 |
| 董事 | 中華民國 | 亞洲水泥公司 代表人: 張才雄 (註1) | 男 71歲以上 | 111.6.8 | 3年 | 74.1.16 | 331,701,152 | 39.25 | 331,701,152 | 39.25 | 0 | 0.00 | 亞洲水泥公司總經理 | 亞洲水泥(股)公司常駐執行董事 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| | 中華民國 | | | 111.6.8 | | 74.1.16 | 303,997 | 0.04 | 303,997 | 0.04 | 103,196 | 0.01 | | | | | | |
| 董事 | 中華民國 | 亞洲水泥公司 代表人: 李坤炎 | 男 71歲以上 | 111.6.8 | 3年 | 74.1.16 | 331,701,152 | 39.25 | 331,701,152 | 39.25 | 0 | 0.00 | 亞東預拌混凝土公司董事長 | 亞洲水泥(股)公司董事、總經理 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| | 中華民國 | | | 111.6.8 | | 90.5.15 | 67,558 | 0.01 | 67,558 | 0.01 | 0 | 0.00 | | | | | | |
| 董事 | 中華民國 | 亞洲水泥公司 代表人: 徐國安 | 男 41~50歲 | 111.6.8 | 3年 | 74.1.16 | 331,701,152 | 39.25 | 331,701,152 | 39.25 | 0 | 0.00 | 美國聖母大學門多薩商學院 MBA 碩士 | 遠東集團創新長、裕民航運(股)公司執行副總經理、遠傳電信(股)公司董事 | 董事長 | 徐旭東 | 父子 | 無 |
| | 美國 | | | 111.6.8 | | 96.6.5 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | | | | | | |
| 董事 | 中華民國 | 亞洲水泥公司 代表人: 吳玲綾 (註1) | 女 51~60歲 | 111.6.8 | 3年 | 74.1.16 | 331,701,152 | 39.25 | 331,701,152 | 39.25 | 0 | 0.00 | 加州州立大學工商管理碩士 | 亞洲水泥(股)公司財務長、執行副總經理 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| | 中華民國 | | | 112.3.1 | | 112.3.1 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | | | | | | |
| 董事 | 中華民國 | 裕鼎實業公司 代表人: 王書吉 | 男 71歲以上 | 111.6.8 | 3年 | 102.6.24 | 93,000 | 0.01 | 93,000 | 0.01 | 0 | 0.00 | 新加坡南洋大學工商管理系 | 環能海運(股)公司董事、Director, The Steamship Mutual Underwriting Association、裕民航運(股)公司總經理 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| | 新加坡 | | | 111.6.8 | | 90.5.15 | 41,400 | 0.00 | 41,400 | 0.00 | 0 | 0.00 | | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 職稱 | 國籍或註冊地 | 姓名 | 性別 年齡 | 選(就)任日期 | 任期 | 初次選任日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 主要經歷(學) | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | | 備註 |
|------|--------|-----------------------|-----------------|---------|----|----------|-----------|---------|-----------|---------|----------------|---------|-------------------|----------------------------------|-------------------------|----|----|----|
| | | | | | | | 股數 | 持股比率(%) | 股數 | 持股比率(%) | 股數 | 持股比率(%) | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 董事 | 中華民國 | 遠鼎投資公司 代表人: 李冠軍 | 男 71歲 以上 | 111.6.8 | 3年 | 84.5.15 | 8,869,000 | 1.05 | 8,869,000 | 1.05 | 0 | 0.00 | 美國德州A&I大學企管碩士 | 遠東新世紀(股)公司、遠傳電信(股)公司、亞洲水泥(股)公司董事 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| | 中華民國 | | | 111.6.8 | | 76.6.15 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | | | | | | |
| 董事 | 中華民國 | 遠揚建設公司 代表人: 董麗貞 | 女 71歲 以上 | 111.6.8 | 3年 | 111.6.8 | 1,589,790 | 0.19 | 1,589,790 | 0.19 | 0 | 0.00 | 國立台灣大學商學系 | 元智大學監察人、豫章高級工商職業學校董事長 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| | 中華民國 | | | 111.6.8 | | 111.6.8 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | | | | | | |
| 獨立董事 | 中華民國 | 朱少華 | 男 71歲 以上 | 111.6.8 | 3年 | 105.6.8 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 美國科羅拉多州礦冶大學化工煉油碩士 | 綠基會董事、工程師學會理事、浮品實業公司董事長 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 獨立董事 | 中華民國 | 潘文炎 | 男 71歲 以上 | 111.6.8 | 3年 | 108.6.13 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 552 | 0.00 | 美國懷俄明大學化工博士 | 財團法人中技社董事長 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 獨立董事 | 中華民國 | 劉崇堅 | 男 61~ 70歲 | 111.6.8 | 3年 | 105.6.8 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 日本國立筑波大學社會經濟規劃博士 | 國立台北大學經濟學系教授 | 無 | 無 | 無 | 無 |

註1.亞洲水泥股份有限公司法人代表董事：張才雄(112年3月1日辭任)、李坤炎、徐國安、

吳玲綾(112年3月1日新任)

遠鼎投資股份有限公司法人代表董事：李冠軍

裕鼎實業股份有限公司法人代表董事：王書吉

遠揚建設股份有限公司法人代表董事：董麗貞

其餘為個人。

註2.本表之持股比率係以本公司截至112年4月15日(停止過戶日)止發行股份總數845,055,712股為計算基礎。

註3.本公司董事無利用他人名義持有股份之情形。

註4.本表之選(就)任日期、初次選任日期、選任時持有股份、現在持有股數及配偶、未成年子女現在持有股份等欄位，前列資料係法人董事之資訊，後列資料係法人代表人個人之資訊。

註5.本公司無董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者之情形。

2. 法人董監事之主要股東資訊

(1) 法人股東之主要股東

112年4月15日

| 法人股東名稱 (註1) | 法人股東之主要股東 (註2) | 持股比例 |
|-------------|---------------------------------|--------|
| 亞洲水泥股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 21.16% |
| | 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 | 5.12% |
| | 國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶 | 3.07% |
| | 中國人壽保險股份有限公司 | 2.43% |
| | 遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會 | 1.63% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 1.53% |
| | 遠東百貨股份有限公司 | 1.41% |
| | 財團法人元智大學 | 1.34% |
| | 財團法人徐元智先生紀念基金會 | 1.24% |
| | 裕元投資股份有限公司 | 1.22% |
| 裕鼎實業股份有限公司 | 富達運輸股份有限公司 | 26.95% |
| | 裕通投資股份有限公司 | 25.36% |
| | 安和製衣股份有限公司 | 15.66% |
| | 鼎元國際投資股份有限公司 | 13.20% |
| | 東富投資股份有限公司 | 4.61% |
| | 亞利預鑄工業股份有限公司 | 3.89% |
| | 大聚化學纖維股份有限公司 | 3.89% |
| | 遠鼎股份有限公司 | 2.59% |
| | 百鼎投資股份有限公司 | 2.31% |
| 裕民貿易股份有限公司 | 1.53% | |
| 遠鼎投資股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 99.40% |
| | 安和製衣股份有限公司 | 0.30% |
| | 大聚化學纖維股份有限公司 | 0.30% |
| 遠揚建設股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 65.11% |
| | 德勤投資股份有限公司 | 33.76% |
| | 徐旭東 | 0.69% |
| | 徐菊芳(已歿) | 0.11% |
| | 徐旭平 | 0.11% |
| | 徐荷芳 | 0.11% |
| | 徐雪芳 | 0.11% |
| | 郭雲英 | 0.00% |
| | 楊惠國 | 0.00% |
| | 楊惠敏 | 0.00% |

註1：董事屬法人股東代表者，填寫該法人股東名稱。

註2：該法人股東之主要股東名稱 (其持股比例占前十名) 及持股比例。其主要股東為法人者，已填列下表。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

(2)法人股東之主要股東為法人者其主要股東

112年4月15日

| 法人名稱 (註1) | 法人之主要股東 (註2) | 持股比例 |
|--------------|---|---------|
| 遠東新世紀股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 23.77% |
| | 亞東學校財團法人亞東科技大學 | 4.81% |
| | 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 | 3.61% |
| | 財團法人徐元智先生紀念基金會 | 3.42% |
| | 台新國際商業銀行股份有限公司受託保管國泰台灣高股息傘型證券投資信託基金之台灣ESG永續高股息ETF證券投資信託基金專戶 | 3.12% |
| | 財團法人元智大學 | 2.74% |
| | 元大台灣高股息基金專戶 | 2.41% |
| | 徐旭東 | 1.71% |
| | 中華郵政股份有限公司 | 1.61% |
| | 德勤投資股份有限公司 | 1.55% |
| | 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 | 徐有庠(已歿) |
| 何縱炎(已歿) | | 2.31% |
| 王叔朋 | | 2.31% |
| 徐渭源(已歿) | | 2.31% |
| 黃應沖(已歿) | | 2.31% |
| 徐旭東 | | 2.31% |
| 楊明德(已歿) | | 2.31% |
| 徐旭時 | | 2.31% |
| 席家宜 | | 2.31% |
| 徐旭松(已歿) | | 2.31% |
| 俞懋三 | | 2.31% |
| 中國人壽保險股份有限公司 | 中華開發金融控股股份有限公司 | 100.00% |
| 遠東百貨股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 17.06% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 9.87% |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 5.65% |
| | 遠通投資股份有限公司 | 5.62% |
| | 財團法人元智大學 | 4.75% |
| | 寶佳資產管理股份有限公司 | 4.52% |
| | 嘉源投資股份有限公司 | 2.57% |
| | 遠東百貨公司職工退休基金管理委員會 | 2.11% |
| | 裕元投資股份有限公司 | 2.06% |
| 穩靜企業股份有限公司 | 2.04% | |
| 裕元投資股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 29.92% |
| | 遠鼎股份有限公司 | 25.02% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 18.96% |
| | 裕民航運股份有限公司 | 17.66% |
| | 鼎慎投資股份有限公司 | 6.50% |
| | 裕通投資股份有限公司 | 1.84% |
| | 裕鼎實業股份有限公司 | 0.10% |
| | 張才雄 | 0.00% |
| | 徐菊芳(已歿) | 0.00% |
| | 徐旭東 | 0.00% |
| | 徐旭明 | 0.00% |
| | 徐旭平 | 0.00% |
| 徐荷芳 | 0.00% | |
| 徐雪芳 | 0.00% | |

(接次頁)

(承前頁)

| 法人名稱 (註1) | 法人之主要股東 (註2) | 持股比例 |
|----------------|------------------|---------|
| 財團法人元智大學 | 裕民航運股份有限公司 | 55.21% |
| | 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 | 26.05% |
| | 遠東新世紀股份有限公司 | 5.52% |
| | 富民運輸股份有限公司 | 5.25% |
| | 財團法人徐元智先生紀念基金會 | 4.91% |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 2.76% |
| | 徐菊芳(已歿) | 0.28% |
| | 徐有庠(已歿) | 0.01% |
| | 虞兆中(已歿) | 0.01% |
| 財團法人徐元智先生紀念基金會 | 徐有庠(已歿) | 50.00% |
| | 徐憶菊 | 50.00% |
| 富達運輸股份有限公司 | 富民運輸股份有限公司 | 99.94% |
| | 亞洲投資股份有限公司 | 0.03% |
| 裕通投資股份有限公司 | 裕民航運股份有限公司 | 73.54% |
| | 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 26.46% |
| 安和製衣股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 100.00% |
| 鼎元國際投資股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 100.00% |
| 東富投資股份有限公司 | 東聯化學股份有限公司 | 100.00% |
| 亞利預鑄工業股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 83.94% |
| | 遠揚營造工程股份有限公司 | 16.03% |
| 大聚化學纖維股份有限公司 | 遠鼎投資股份有限公司 | 41.86% |
| | 裕鼎實業股份有限公司 | 38.76% |
| | 裕利投資股份有限公司 | 19.38% |
| 遠鼎股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 37.13% |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 35.50% |
| | 德勤投資股份有限公司 | 14.50% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 12.86% |
| | 裕民貿易股份有限公司 | 0.00% |
| | 遠東百貨股份有限公司 | 0.00% |
| | 徐旭東 | 0.00% |
| | 徐菊芳(已歿) | 0.00% |
| | 徐旭明 | 0.00% |
| | 徐旭平 | 0.00% |
| 徐荷芳 | 0.00% | |
| 徐雪芳 | 0.00% | |
| 百鼎投資股份有限公司 | 遠東百貨股份有限公司 | 66.66% |
| | 百揚投資股份有限公司 | 33.34% |
| 裕民貿易股份有限公司 | 百鼎投資股份有限公司 | 47.00% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 45.50% |
| | 裕鼎實業股份有限公司 | 5.00% |
| | 鼎鼎企業管理顧問股份有限公司 | 1.00% |
| | 遠鼎股份有限公司 | 1.00% |
| 遠鼎租賃股份有限公司 | 0.50% | |
| 德勤投資股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 99.99% |
| | 亞洲投資股份有限公司 | 0.01% |

註1：上表之主要股東屬法人者，填寫該法人名稱。

註2：該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及持股比例。

註3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人(可參考司法院公告查詢)名稱及其出資或捐助比率，捐助人已過世者，並加註「已歿」。

3.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

111年12月31日

| 姓名 條件 | 專業資格與經驗 (註1) | 獨立性情形 (註2) | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-------------|--|---------------|------------------------------|
| 徐旭東 | 徐旭東先生為美國聖母大學企管碩士及哥倫比亞經濟學碩士，目前為遠東集團董事長，自 90 年代起打造遠東集團成為台灣最多元發展的集團之一，事業涵蓋通訊網路、水泥建材、海陸運輸、百貨零售、金融服務、營造建築等領域。在徐旭東先生帶領之下，遠東集團總資產規模成長 13 倍，達到新台幣 3 兆元；總營收成長 7 倍，達到新台幣 7,500 億元；全球總員工人數突破 63,000 名。2019 年徐旭東先生榮獲第 13 屆「亞太企業精神獎」(APEA) 最高榮譽「特別成就獎」及「全球企業永續獎 (GCSA) 傑出人物世界獎 (Professional World Class)」最高殊榮。 | 非獨立董事 | 0 |
| 徐旭平 | 徐旭平先生為美國史丹佛大學作業研究碩士，1984 年執掌鼎鼎企管公司，任內參與遠東集團重要資訊系統的規劃建置，對於資訊管理深度理解，推升企業資訊數位轉型。徐旭平先生兼任多項遠東集團重要職位，兼具豐富的資訊科技及產業實務經驗。目前擔任遠東新世紀公司副董事長、鼎鼎企業管理顧問公司總經理等。 | 非獨立董事 | 0 |
| 張才雄 (註3) | 張才雄先生，99 歲，目前為亞泥(中國)集團執行董事、亞洲水泥股份有限公司執行董事。張先生在臺灣及中國大陸的水泥行業有逾 54 年的經驗。彼於為臺灣及中國大陸水泥行業引進先進生產技術，與極高效運營管理機制上不遺餘力。在其監督下，遠東集團於中國大陸廠房的生產規模及經營效益不斷提升，近年亦積極推動於水泥生產過程中實現節能環保，並利用水泥生產設施解決城市廢料問題。 | 非獨立董事 | 0 |
| 李坤炎 | 李坤炎先生自 1954 年任職亞洲水泥公司，並於 2000 年開始擔任總經理職務迄今，在水泥及混凝土相關產業已累積長達 60 多年經驗，為專精於企業管理及業務行銷之專業經理人，除對水泥、預拌、預鑄及營建工程擁有豐富專業經驗外，另對運輸、電力能源及不銹鋼等產業的經營亦有著墨。目前擔任亞洲水泥(股)公司董事兼總經理、亞東預拌混凝土(股)公司董事長職務，也擔任台灣區水泥工業同業公會理事長、中華民國全國工業總會理事、中華民國對外貿易發展協會董事等職務。 | 非獨立董事 | 0 |

(接次頁)

(承前頁)

| 姓名 | 條件 | 專業資格與經驗 (註1) | 獨立性情形 (註2) | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-------------|----|--|---------------|------------------------------|
| 徐國安 | | 徐國安先生美國聖母大學歷史、政治學學士及經營管理碩士及美國伊利諾理工大學設計學院設計與創新方法碩士。現為遠東集團創新長，主導遠東集團創新事務，為各關係企業朝向現代化營運及創新營運模式之推手。任職遠東集團前，分別在美國 Nestle(雀巢)、Denso Automotive(日本電裝汽車)、Kia Motors (起亞汽車)等高科技新創企業擔任策略與設計顧問。曾於美國海軍陸戰隊服役。目前擔任遠傳電信董事、元智大學董事及裕民航運執行副總經理等職務。 | 非獨立董事 | 0 |
| 董建成 (註3) | | 董建成先生曾分別獲英國利物浦大學頒授理學學士學位及美國麻省理工學院頒發機械工程碩士學位。 於1993年至1995年擔任香港船東會主席，1999年至2001年出任香港總商會主席。現為金山輪船國際有限公司主席。 | 非獨立董事 | 0 |
| 王書吉 | | 王書吉先生為新加坡南洋大學工商管理學系畢業，自1973年起先後任職於新加坡海皇東方輪船公司、NOL Singapore Agency Pte. Ltd.，並於2000年受聘來台擔任專業經理人，成為裕民航運總經理，在航運業累積近50年經驗，帶領裕民航運擴充船隊規模、增加營收、數位轉型等，成為台灣散裝航運公司龍頭之一。 | 非獨立董事 | 0 |
| 李冠軍 | | 李冠軍先生為美國德州 A&I 大學企管碩士。1974年任職遠東新世紀公司(時為遠東紡織公司)經歷多項投資及財務主管相關職務。2011年升任遠東集團財務長，至2021年榮譽退休。李先生曾兼任多項遠東集團重要的職位，包含遠鼎公司總經理、遠通電收公司副董事長、遠紡工業(上海)公司董事長、亞東工業氣體公司董事長、德銀遠東證券投資信託公司董事長、香格里拉遠東國際大飯店業主代表及董事等職，目前為遠東新世紀公司董事、遠傳電信公司董事、亞洲水泥公司董事以及財團法人臺北市長者賽親關懷基金會董事長之職。 | 非獨立董事 | 0 |
| 董麗貞 (註3) | | 董麗貞女士畢業於國立台灣大學商學系，為中華民國會計師，曾任勤業眾信聯合會計師事務所執業會計師及副董事長、國際財政協會中華民國總會理事。目前擔任醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會秘書長、元智大學監察人及豫章高級工商職業學校董事長。 | 非獨立董事 | 0 |

(接次頁)

(承前頁)

| 姓名 | 條件 | 專業資格與經驗 (註1) | 獨立性情形 (註2) | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-----|----|---|------------------------|------------------------------|
| 朱少華 | | 朱少華先生擁有美國科羅拉多州礦冶大學(Colorado School of Mines)化工煉油碩士學位，曾擔任化學工程學會常務理事、中國石油學會理事長及台灣中油股份有限公司總經理、董事長等職，目前為綠基會董事、化學工程師學會理事、台灣安全研究學會理事、淳品實業股份有限公司董事長。具煉油、石化、能源、工程、工安、環保之專業經驗，亦擁有豐富的企業經營管理之經驗。 | 為獨立董事 符合註2獨立 性情形 | 0 |
| 潘文炎 | | 潘文炎先生為美國懷俄明大學化學博士，曾擔任國光電力公司董事長、台灣中國石油股份有限公司董事長及昱晶能源科技股份有限公司董事長，目前為財團法人中技社董事長。擁有石化及能源業之專業經驗，亦擁有豐富的公司業務經營管理之經驗。 | 為獨立董事 符合註2獨立 性情形 | 2 |
| 劉崇堅 | | 劉崇堅教授為日本國立筑波大學社會經濟規劃博士，主要專長為產業經濟學、公共經濟學及交通經濟學，曾擔任社團法人台灣通訊學會常務理事、社團法人台灣電信產業發展協會秘書長、國家通訊傳播委員會委員等，目前為國立台北大學經濟學系教授。 | 為獨立董事 符合註2獨立 性情形 | 0 |

註1：專業資格與經驗：敘明個別董事及監察人之專業資格與經驗，如屬審計委員會成員且具備會計或財務專長者，應敘明其會計或財務背景及工作經歷，另說明是否未有公司法第30條各款情事。

註2：本公司獨立董事於選任前二年及任職期間符合獨立性情形：

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在

此限)。

- (9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11)未有公司法第30條各款情事之一。
- (12)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註3：張才雄董事於112年3月1日因退休辭任，董建成董事於111年6月8日改選解任，董麗貞女士於111年6月8日改選就任。

4. 董事會多元化及獨立性

(1) 訂定並揭露關於董事會成員多元化之政策

本公司於106年5月3日第十七屆第六次董事會通過「公司治理守則」修訂案，明訂董事會成員多元化政策。相關條文如下：

第三章 強化董事會職能

第 11 條本公司董事會成員組成應考量多元化，並普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備營運判斷、會計及財務分析、經營管理、危機處理、產業知識、國際市場觀、領導及決策等能力。

(2) 董事會成員多元化政策具體管理目標與落實情形

具體管理目標：

1. 每位成員應具備至少五項以上之專業背景(包含，經營管理、領導決策、產業知識、財務會計、國際市場觀、危機處理、環保、氣候變遷)且每項專項背景應至少有二名成員具備。
2. 董事成員至少有一名年齡在60歲以下。
3. 獨董席次占20%以上且獨董任期皆不超過三屆。
4. 董事成員至少有一名女性董事或獨立董事。

落實情形：

111年12月31日

| 姓名 | 多元化核心項目 | | | | | | | |
|---------|---------|------|------|------|-------|------|-----|------|
| | 經營管理 | 領導決策 | 產業知識 | 財務會計 | 國際市場觀 | 危機處理 | 環 保 | 氣候變遷 |
| 徐旭東 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 徐旭平 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 張才雄(註3) | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 李坤炎 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 徐國安 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 董建成(註3) | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 王書吉 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 李冠軍 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 董麗貞(註3) | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |
| 朱少華 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 潘文炎 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 劉崇堅 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | | |

註1：有關本公司董事暨獨立董事之性別、年齡、國籍及主要學經歷請參考第15~16頁及第20~22頁資料。

註2：本公司現任11位董事中1位為女性，占比為9.1%；2位具員工身分，占比為18.2%；3位獨立董事，占比為27.3%，其中兩位獨立董事任期年資為6~9年，一位獨立董事任期為3~6年。

註3：張才雄董事於112年3月1日因退休辭任，董建成董事於111年6月8日改選解任，董麗貞女士於111年6月8日改選就任。

(3)董事會獨立性情形

本公司目前11位董事中有3位獨立董事，占比為27.3%。

本公司獨立董事間或獨立董事與董事間，皆不具有配偶及二親等以內親屬關係，董事間超過半數共8人不具有配偶及二親等以內親屬關係，符合證券交易法第26條之3第3項及第4項規定情事。董事間3人具有配偶及二等親以內親屬關係，請參閱第15~16頁資料。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

112年4月15日

| 職稱 | 國籍 | 姓名 | 性別 | 選(就)任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 主要經歷(學) | 目前兼任其他公司職務 | 具配偶或二親等以內關係之人 | | | 備註 |
|------------|------|-----|----|----------|--------|---------|--------------|---------|-------------------|-----------------------------------|---------------|----|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比率(%) | 股數 | 持股比率(%) | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 總經理 | 新加坡 | 王書吉 | 男 | 89.7.12 | 41,400 | 0.00 | 0 | 0.00 | 新加坡南洋大學工商管理系 | 裕民航運(新加坡)私人有限公司總經理 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 執行副總經理 | 美國 | 徐國安 | 男 | 106.3.6 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 美國聖母大學門多薩商學院MBA碩士 | 裕民航運(新加坡)私人有限公司董事 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 副總經理 | 中華民國 | 吳巨聖 | 男 | 106.3.6 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 臺灣海洋大學航運技術研究所碩士 | 裕民航運(新加坡)私人有限公司董事、裕民風能航運股份有限公司董事長 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 副總經理(財務長) | 中華民國 | 張宗良 | 男 | 99.12.22 | 1 | 0.00 | 0 | 0.00 | 東海大學企業管理碩士 | 裕利、裕通投資股份有限公司董事、裕民風能航運股份有限公司董事 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 財務部經理 | 中華民國 | 王清霖 | 男 | 108.5.2 | 0 | 0.00 | 457 | 0.00 | 東吳大學國際貿易學士 | 裕民航運(香港)有限公司董事 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 行政部協理 | 中華民國 | 陳長生 | 男 | 105.8.5 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 美國奧克拉荷馬大學財務管理碩士 | 裕利、裕通投資股份有限公司董事、裕民風能航運股份有限公司監察人 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 職安室總經理特別助理 | 中華民國 | 陳煥昌 | 男 | 102.8.12 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 政治大學經營管理碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 工務部經理 | 中華民國 | 張瑞華 | 男 | 109.7.16 | 207 | 0.00 | 3,000 | 0.00 | 國立臺灣海洋大學商船研究所碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |

(接次頁)

(承前頁)

| 職 稱 | 國 籍 | 姓 名 | 性 別 | 選(就 任)期 日 | 持有股份 | | 配偶、未成 年子女持有 股份 | | 主 要 經 歷 (學) | 目 前 兼 任 其 他 公 司 職 務 | 具 配 偶 或 二 親 等 以 內 經 理 之 人 | | | 備 註 |
|--------------|------------|-------|-----|-----------------|------|-------------------|----------------------|-------------------|------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----|-----|-----|
| | | | | | 股 數 | 持 股 比 率 (%) | 股 數 | 持 股 比 率 (%) | | | 職 稱 | 姓 名 | 關 係 | |
| 稽 核 部 經 理 | 中 華 民 國 | 蔡 碧 双 | 女 | 104.8.10 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 元智大學管理 學院遠東企業 大學EMBA結業 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 業 務 部 經 理 | 中 華 民 國 | 魏 鼎 耀 | 男 | 111.8.4 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 國立成功大學 交通管理科學 研究所碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 船 務 部 經 理 | 中 華 民 國 | 鹿 定 強 | 男 | 112.4.1 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | 淡江大學國際 事務與戰略研 究所碩士 | 無 | 無 | 無 | 無 | 無 |

註1：包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，均應予揭露。

註2：本公司總經理、副總經理、協理及各部門主管均無利用他人名義持有股份之情形。

註3：本公司無董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互為配偶或一親等親屬者之情形。

三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金

(一)董事之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 (註1) | 董事酬金 | | | | | A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例 (註10) | | 兼任員工領取相關酬金 | | | | | | A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例 (註10) | | 有無領取自子公司以外投資事業或母公司酬金 (註11) | | | | |
|------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|------------|-------------------|--------|-------------------|--------|------|-------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----|-------------------|--------|---------|
| | | 報酬 (A) (註2) | 退休金 (B) | 董事酬 (C) (註3) | 業務執行費用 (D) (註4) | 業務執行費用 (D) (註4) | 薪資、獎金及特支費等 (E) (註5) | 退休金 (F) | 員工酬勞 (G)(註6) | | | | 本公司 | 財務報告內所有公司 (註7) | 本公司 | 財務報告內所有公司 (註7) | | | | | |
| | | | | | | | | | 本公司 | | 財務報告內所有公司 (註7) | | | | | | | 本公司 | 財務報告內所有公司 (註7) | | |
| | | 財務報告內所有公司 (註7) | 財務報告內所有公司 (註7) | 本公司 | 財務報告內所有公司 (註7) | 本公司 | 財務報告內所有公司 (註7) | 本公司 | 財務報告內所有公司 (註7) | 現金金額 | 股票金額 | 現金金額 | 股票金額 | | | | | | | | |
| 董事長 | 徐旭東 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 徐旭平 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 亞洲水泥公司 代表人： 張才雄 李坤炎 徐國安 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 董建成 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 裕鼎實業公司 代表人： 王書吉 | 0 | 0 | 0 | 42,364 | 42,364 | 287 | 287 | 42,651 | 42,651 | 10,632 | 15,282 | 0 | 0 | 9,392 | 0 | 9,392 | 0 | 62,675 | 67,325 | 263,169 |
| | | | | | | | | | 0.97% | 0.97% | | | | | | | | | 1.42% | 1.53% | |
| 董事 | 遠鼎投資公司 代表人： 李冠軍 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 董事 | 遠揚建設公司 代表人： 董麗貞 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 獨立董事 | 朱少華 | 0 | 0 | 0 | 3,000 | 3,000 | 822 | 822 | 3,822 | 3,822 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3,822 | 3,822 | 0 |
| | | | | | | | | | 0.09% | 0.09% | | | | | | | | | 0.09% | 0.09% | |
| 獨立董事 | 潘文炎 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：

本公司根據公司章程規定，以當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞之利益，提撥不高於百分之一為董事酬勞(包含獨立董事酬勞)，並經薪資報酬委員會、董事會決議通過後，依法提報每年股東常會報告。

獨立董事酬金之訂定系參酌國內外散裝航運同業上市公司與外部薪酬標竿公司之薪資標準制定，亦以本公司「董事會績效評估辦法」之績效評估結果作為評核之依據，結合公司整體營運績效、產業未來發展與經營風險後，給予合理之報酬。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金: 無

2. 酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事姓名 | | | |
|---------------------------------|---|---|---|---|
| | 前四項酬金總額(A+B+C+D) | | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) | |
| | 本公司 (註8) | 財務報告內 所有公司 (註9) | 本公司 (註8) | 母公司及所有轉 投資事業(註9)(I) |
| 低於1,000,000元 | 董建成 | 董建成 | 董建成 | 董建成 |
| 1,000,000元(含)~ 2,000,000元(不含) | 劉崇堅、朱少華、 潘文炎 | 劉崇堅、朱少華、 潘文炎 | 劉崇堅、朱少華、 潘文炎 | 劉崇堅、朱少華、 潘文炎 |
| 2,000,000元(含)~ 3,500,000元(不含) | 遠揚建設公司 (代表人：董麗貞) | 遠揚建設公司 (代表人：董麗貞) | 遠揚建設公司 (代表人：董麗貞) | 遠揚建設公司 (代表人：董麗貞) |
| 3,500,000元(含)~ 5,000,000元(不含) | 徐旭平 亞洲水泥公司 (代表人：張才雄、 李坤炎、徐國安) 遠鼎投資公司 (代表人：李冠軍) | 徐旭平 亞洲水泥公司 (代表人：張才雄、 李坤炎、徐國安) 遠鼎投資公司 (代表人：李冠軍) | 徐旭平 亞洲水泥公司 (代表人：張才雄、 李坤炎) 遠鼎投資公司 (代表人：李冠軍) | 無 |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元(不含) | 裕鼎實業公司 (代表人：王書吉) | 裕鼎實業公司 (代表人：王書吉) | 無 | 無 |
| 10,000,000元(含)~15,000,000元(不含) | 徐旭東 | 徐旭東 | 徐旭東 裕鼎實業公司 (代表人：王書吉) 亞洲水泥公司 (代表人：徐國安) | 亞洲水泥公司 (代表人：張才雄) 遠鼎投資公司 (代表人：李冠軍) |
| 15,000,000元(含)~30,000,000元(不含) | 無 | 無 | 無 | 亞洲水泥公司 (代表人：李坤炎) 亞洲水泥公司 (代表人：徐國安) 裕鼎實業公司 (代表人：王書吉) |
| 30,000,000元(含)~50,000,000元(不含) | 無 | 無 | 無 | 無 |
| 50,000,000元(含)~100,000,000元(不含) | 無 | 無 | 無 | 徐旭平 |
| 100,000,000元以上 | 無 | 無 | 無 | 徐旭東 |
| 總 計 | 12人 | 12人 | 12人 | 12人 |

註1：本公司董事姓名分別列示(法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。董事兼任總經理已填列表及下表3。

註2：係最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等)。

註3：係最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額，俟112年6月13日股東常會決議通過後生效。

註4：係最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)。

註5：係最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等；退職金係最近年度屬費用化之提列(提撥)金額，無實際給付數。董事兼總經理王書吉先生配置租賃車壹輛，每年支付租金608仟元。租賃房屋壹棟，每年支付租金3,150仟元。董事兼執行副總經理徐國安先生，租賃房屋壹棟，每年支付租金1,134仟元。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工酬勞(含股票及現金)，係揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，並按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。本公司董事兼任員工取得員工酬勞之情形，係另填列表4。

註7：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度個別財務報告之稅後純益。

註11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二)總經理及副總經理等之酬金

1.總經理及副總經理等之酬金

單位：新台幣仟元

| 職 稱 | 姓 名 (註1) | 薪 資 (A)(註2) | | 退 職 退 休 金 (B) | | 獎 金 及 支 費 等 (C)(註3) | | 員 工 酬 勞 金 額 (D)(註4) | | | | A、B、C及D 等 四 項 總 額 及 占 稅 後 純 益 之 比 例 (%) (註8) | | 領 取 來 自 子 公 司 以 外 轉 投 資 事 業 或 母 公 司 酬 金 (註9) | |
|----------------|-------------|----------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------|------------|------------------------------|------------|--|---------------------------------|--|--|
| | | 本 公 司 | 財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5) | 本 公 司 | 財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5) | 本 公 司 | 財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5) | 本 公 司 | | 財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5) | | 本 公 司 | 財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註5) | | |
| | | | | | | | | 現 金 金 額 | 股 票 金 額 | 現 金 金 額 | 股 票 金 額 | | | | |
| 總 經 理 | 王 書 吉 | | | | | | | | | | | | | | |
| 執 行 副 總 經 理 | 徐 國 安 | | | | | | | | | | | | | | |
| 副 總 經 理 | 張 宗 良 | 16,866 | 21,516 | 459 | 459 | 7,522 | 7,522 | 15,056 | 0 | 15,056 | 0 | 39,903 0.91% | 44,553 1.01% | 13,847 | |
| 副 總 經 理 | 吳 巨 聖 | | | | | | | | | | | | | | |
| 協 理 | 陳 長 生 | | | | | | | | | | | | | | |

2.酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及經理人酬金級距 | 總 經 理 、 副 總 經 理 及 協 理 姓 名 | |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| | 本 公 司 (註6) | 母 公 司 及 所 有 轉 投 資 事 業 (E) (註7) |
| 低於1,000,000元 | 無 | 無 |
| 1,000,000元(含)~ 2,000,000元(不含) | 無 | 無 |
| 2,000,000元(含)~ 3,500,000元(不含) | 無 | 無 |
| 3,500,000元(含)~ 5,000,000元(不含) | 無 | 無 |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元(不含) | 徐國安、張宗良、吳巨聖、陳長生 | 張宗良、吳巨聖、陳長生 |
| 10,000,000元(含)~15,000,000元(不含) | 王書吉 | 無 |
| 15,000,000元(含)~30,000,000元(不含) | 無 | 王書吉、徐國安 |
| 30,000,000元(含)~50,000,000元(不含) | 無 | 無 |
| 50,000,000元(含)~100,000,000元(不含) | 無 | 無 |
| 100,000,000元以上 | 無 | 無 |
| 總 計 | 5人 | 5人 |

註1：本公司以彙總方式揭露各項給付金額。本公司總經理兼任董事已填列本表及上表1。

註2：係最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金；離職退休金係最近年度屬費用化之提列(提撥)金額及實際給付數。

- 註3：係最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。董事兼總經理王書吉先生配置租賃車壹輛，每年支付租金608仟元。租賃房屋壹棟，每年支付租金3,150仟元。董事兼執行副總經理徐國安先生，租賃房屋壹棟，每年支付租金1,134仟元。另依IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。
- 註4：係最近年度經董事會通過分派之總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另填列下表4；上列為暫估數字，俟112年6月13日股東常會決議通過後進行作業。
- 註5：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註6：本公司給付總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露姓名。
- 註7：係揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露姓名。
- 註8：稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後純益。
- 註9：a.本欄係填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。
b.公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄。並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。
c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。
- *本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(三)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

111年12月31日
單位：新台幣仟元

| 經 理 人 | 職 稱 | 姓 名 | 股票金額 | 現金金額 | 總 計 | 總額占稅後純 益之比例 (%) |
|-------------|---------|-----|------|--------|--------|--------------------|
| | 總 經 理 | 王書吉 | 0 | 18,948 | 18,948 | 0.43 |
| | 執行副總經理 | 徐國安 | | | | |
| | 副總經理 | 吳巨聖 | | | | |
| | 副總經理 | 張宗良 | | | | |
| | 總經理特別助理 | 陳煥昌 | | | | |
| | 協 理 | 陳長生 | | | | |
| | 經 理 | 蔡碧双 | | | | |
| | 經 理 | 魏鼎耀 | | | | |
| | 經 理 | 劉守麟 | | | | |
| | 經 理 | 王清霖 | | | | |
| | 經 理 | 張瑞華 | | | | |

註1：本表係揭露本公司經理人個別姓名及職稱，並以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係最近年度經董事會通過分派之經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），並按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後純益（採用國際財務報導準則）。本公司111年度經董事會通過分派之員工酬勞金額為NT45,363,913元，員工股票金額NT\$0元。

註3：經理人之適用範圍，依據行政院金融監督管理委員會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：本公司董事、總經理及經理人有領取員工酬勞（含股票及現金）之情形，除填列上表1及上表3外，另已完整填列本表。

(四)董事、總經理及副總經理等酬金之相關資訊

1.本公司及合併報表所有公司(含本公司)最近二年度給付董事、總經理及副總經理等酬金總額占稅後純益比例之分析

| 年度 | 董事、總經理及副總經理等酬金占盈餘分配年度之稅後純益(損)比例 | |
|-----|---------------------------------|-----------|
| | 本公司 | 財務報告內所有公司 |
| 111 | 1.96% | 2.07% |
| 110 | 1.83% | 1.92% |

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

本公司給付董事及經理人之酬金係根據公司章程規定，得按不高於當年度獲利1%額度內，做為當年度董事及經理人之酬勞，並經薪資報酬委員會、董事會決議通過後，依法提報每年股東常會報告。

訂定酬金之程序參酌國內外散裝航運同業上市公司與外部薪酬標竿公司之薪資標準制定。其中董事酬金亦以本公司「董事會績效評估辦法」之績效評估結果作為評核之依據(包含對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等面向)，結合公司整體營運績效、產業未來發展與經營風險後，給予合理之報酬。而經理人酬金則另外依照本公司獎金辦法制度辦理，涵蓋公司營運績效結果及個人績效結果，包含財務性指標(如公司營收、稅前淨利、EPS等)及非財務性指標(如公司核心價值之實踐、領導管理能力、營運管理能力、持續進修、對永續經營之參與或其他特殊貢獻事件等)。

本公司董事及經理人酬金之發放標準、結構與制度，視每年度公司之經營績效表現並考量未來風險控管後依本公司章程所訂比例配發，且視實際營運狀況及法令規定檢討調整之，此外，本公司薪資報酬委員會亦定期檢討評估董事及經理人薪資報酬政策、制度、標準與結構，並將所提建議提交董事會討論，以謀公司永續經營與風險管控之平衡。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

1.最近年度董事會開會 5 次(A)，董事出席情形如下：

| 職 稱 | 姓 名 (註1) | 實際出(列) 席次數(B) | 委託出席 次 數 | 實際出(列) 席率 (%) 【B/A】(註2) | 備 註 |
|------|-------------------|------------------|-------------|-------------------------------|-----------------|
| 董事長 | 徐旭東 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 徐旭平 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司 代表人：張才雄 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司 代表人：李坤炎 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司 代表人：徐國安 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 董建成 | 2 | 0 | 100 | 舊任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 裕鼎實業公司 代表人：王書吉 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 遠鼎投資公司 代表人：李冠軍 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 董 事 | 遠揚建設公司 代表人：董麗貞 | 3 | 0 | 100 | 新任。改選日期：111.6.8 |
| 獨立董事 | 朱少華 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 獨立董事 | 潘文炎 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | 5 | 0 | 100 | 連任。改選日期：111.6.8 |

註1：本公司董事屬法人者，分別揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事改選者，應將新、舊任董事均予以填列，並於備註欄註明該董事為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

2.最近年度各次董事會，本公司獨立董事出席情形：

| 職 稱 | 姓 名 | 第十八屆 第十三次 111.03.07 | 第十八屆 第十四次 111.04.27 | 第十九屆 第一次 111.06.08 | 第十九屆 第二次 111.08.05 | 第十九屆 第三次 111.11.11 |
|------|-----|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 獨立董事 | 朱少華 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 獨立董事 | 潘文炎 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ |

註1：親自出席以“✓”表示。

3.其他應記載事項：

(1)董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

- i. 證券交易法第14條之3所列事項。
- ii. 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項。

| 董事會 | 議案內容及後續處理 | 證交法 §14-3所列事項 | 獨董持反對或保留意見 |
|---------------------------|--|---------------|------------|
| 第十八屆 第十三次 111.03.07 | 1.2022年1~2月份長期攬貨合約承運情形報告。 | ✓ | |
| | 獨立董事意見: 3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| | 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | |
| | 決議結果: 董事會授權董事長及總經理執行以下船舶汰舊換新計畫: (1) 出售2艘船舶案。 (2) 於適當船價時, 購入2艘64,000DWT新造船舶。 (3) 成交後向董事會提案核備。 | | |
| | 2. 船舶委託營運承攬契約。 | ✓ | |
| | 3. 本公司簽訂1艘7,750 DWT水泥專用船(Cement Carrier)建造合約。 | ✓ | |
| | 4. 子公司裕民風能公司購買2艘人員運輸船事宜。 | ✓ | |
| | 5. 本公司111年度財務報告簽證會計師委任暨獨立性評估案。 | ✓ | |
| | 6. 本公司及子公司110年取得或處分設備款彙總表。 | ✓ | |
| | 7. 本公司加入環球銀行金融電信協會(SWIFT)事宜。 | ✓ | |
| | 8. 本公司【110年度內部控制制度聲明書】。 | ✓ | |
| | 獨立董事意見: 3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | | |
| 決議結果: 經全體出席董事同意通過。 | | | |
| 第十八屆 第十四次 111.04.27 | 1. 本公司及子公司111年第一季取得或處分設備款彙總表。 | ✓ | |
| | 2. 本公司改選第十九屆董事(含獨立董事)被提名人名單。 | | |
| | 3. 解除公司法第209條有關董事競業禁止之限制。 | | |
| | 獨立董事意見: 3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| | 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | |
| 決議結果: 經全體出席董事同意通過。 | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 董事會 | 議案內容及後續處理 | 證交法 §14-3 所列事項 | 獨董持反對或保留意見 |
|--------------------------|---|----------------|------------|
| 第十九屆 第一次 111.06.08 | 1.推選本公司第十九屆董事長案。 | | |
| | 獨立董事意見:3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| | 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | |
| | 決議結果: 經全體出席董事同意通過。 | | |
| 第十九屆 第二次 111.08.05 | 1.2022年6~7月份長期攬貨合約承運情形報告。 | ✓ | |
| | 獨立董事意見:3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| | 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | |
| | 決議結果: 董事會授權董事長及總經理執行追加訂購2艘64,100 DWT船舶計畫, 成交後向董事會提案備查。 | | |
| | 2.子公司裕民(新加坡)公司簽訂2艘64,100 DWT新船建合約。 | ✓ | |
| | 3.子公司裕民(新加坡)公司出售1艘Supramax型散裝貨輪事宜。 | ✓ | |
| | 4.本公司及子公司111年上半年取得或處分設備款彙總表。 | ✓ | |
| | 5.委任本公司第五屆「薪資報酬委員會」委員三人。 | | |
| | 獨立董事意見:3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| | 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | |
| 決議結果: 經全體出席董事同意通過。 | | | |
| 第十九屆 第三次 111.11.11 | 1.子公司裕民(新加坡)公司追加簽訂2艘64,100DWT新船建造合約。 | ✓ | |
| | 2.本公司及子公司裕利、裕通參與遠東國際商業銀行現金增資取得股權事宜。 | ✓ | |
| | 3.本公司及子公司111年前三季取得或處分設備款彙總表。 | ✓ | |
| | 4.訂定本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」。 | ✓ | |
| | 5.修正本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文。 | ✓ | |
| | 6.修正本公司「風險管理政策及辦法」。 | ✓ | |
| | 7.本公司【112年度稽核計畫】及修訂【111年度稽核計畫】。 | | |
| | 獨立董事意見:3位獨立董事均 無 反對或保留意見 | | |
| 公司對獨立董事意見之處理: 無 | | | |
| 決議結果: 經全體出席董事同意通過。 | | | |

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

(3)董事會自我(或同儕)評鑑執行情形

| 評估週期 | 評估期間 | 評估範圍 | 評估方式 | 評估內容 |
|--------|---------------------|------------------------|----------------|---|
| 每年執行一次 | 111年1月1日至111年12月31日 | 董事會、個別董事成員、審計委員會及薪酬委員會 | 董事會內部自評、董事成員自評 | (1)董事會績效評估：對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制等。 (2)個別董事成員績效評估：公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 (3)功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、提升功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。 |

(4)當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

為強化董事會職能，使董事會對公司財務業務做出客觀獨立之判斷，本公司於108年6月13日股東常會第十八屆董事改選完成設立審計委員會。

本公司111年度截至年報刊印日止，依公司法、證券交易法第十四條之三、第十四條之五等所列應先提交審計委員會同意後再提交董事會決議之議案，已經由審計委員會同意後，送交董事會決議通過並執行。

本公司於108年5月2日第十七屆第十四次董事會決議通過修訂本公司「董事會議事規則」，訂定處理董事所提出要求之標準作業程序(含人員及處理期限等)，就董事之要求給予適當且即時之回應。

本公司於108年11月13日第十八屆第三次董事會議完成訂定「董事會績效評估辦法」且於110年11月4日完成最近一次修訂，條文揭露於公司網站。依規定，每年執行一次包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效自評，及至少每三年執行一次外評，111年度評估結果已報告董事會且揭露於公司網站。

本公司自102年度第十六屆董事會起迄今，於公司網站之公司治理專區公告每次董事會議之重要決議及議事錄，提升公司資訊透明度及保護股東權益。

為強化公司治理，本公司於105年6月8日起投保董監事暨重要職員責任保險，並於111年6月8日完成續保。

(二)審計委員會之組成、職責與運作情形

1.審計委員會之組成及職責

本公司審計委員會由全體獨立董事組成，並且至少每季召開一次會議，審議事項主要包含：

- 依證券交易法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- 內部控制制度有效性之考核。
- 依證券交易法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- 涉及董事自身利害關係之事項。
- 重大之資產或衍生性商品交易。
- 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- 每季財務報告、半年度財務報告及年度財務報告。
- 核准簽證會計師提供非確信服務。
- 其他公司或主管機關規定之重大事項。

111年度主要工作重點：

● 審閱財務報告

董事會造送本公司111年度營業報告書、盈餘分派案及經勤業眾信聯合會計師事務所林文欽、戴信維會計師查核簽證之財務報表，經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合。

● 委任簽證會計師

簽證會計師之獨立性及適任性，業經111年3月7日審計委員會及董事會評估，簽證會計師與本公司間無任何利害、親屬等關係，並於提供專業服務時保持公正客觀之態度，另取得簽證會計師事務所出具超然獨立聲明書，符合獨立性及適任性之規範。

2.審計委員會成員專業資格與經驗

| 身分別 | 姓名 | 專業資格與經驗 |
|---------------|-----|--|
| 獨立董事 (召集人) | 朱少華 | 請參閱本年報第 20 ~ 22 頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。 |
| 獨立董事 | 潘文炎 | |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | |

3. 審計委員會運作情形

(1)最近年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

| 職 稱 | 姓 名 | 實際出(列) 席次數(B) | 委託出席 次 數 | 實際出(列) 席 率 (%) 【B/A】 | 備 註 |
|------|-----|------------------|-------------|----------------------------|-----|
| 獨立董事 | 朱少華 | 4 | 0 | 100 | 無 |
| 獨立董事 | 潘文炎 | 4 | 0 | 100 | 無 |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | 4 | 0 | 100 | 無 |

其他應記載事項：

(A)審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

i. 證券交易法第14條之5所列事項。

| 審計委員會 | 議案內容及後續處理 | 證交法 §14-5所 列事項 | 審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理 |
|------------------------|--|----------------------|--------------------------|
| 第一屆 第十二次 111.3.7 | 1. 本公司110年度董事會暨功能性委員會績效外評結果 | | 經全體出席通過，並提報董事會，經全體無異議。 |
| | 2. 110年11~12月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 | ✓ | |
| | 3. 111年度財務報告簽證會計師委任暨獨立性評估案 | ✓ | |
| | 4. 本公司及子公司110年取得或處分設備款彙總表 | ✓ | |
| | 5. 乙艘7,750 DWT水泥專用船新船建造案 | ✓ | |
| | 6. 子公司裕民風能公司購買兩艘人員運輸船案 | ✓ | |
| | 7. 本公司第四屆第六次薪資報酬委員會議紀錄暨110年度員工酬勞及董事酬勞建議提列比例案 | | |
| | 8. 本公司及子公司110年度個體財務報表、合併財務報表、營業報告書及盈餘分配案 | ✓ | |
| | 9. 本公司現任董事任期即將屆滿改選案 | | |
| | 10. 修正本公司「公司章程」部分條文案 | | |
| | 11. 修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案 | ✓ | |
| | 12. 修正本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文案 | ✓ | |
| | 13. 本公司【110年度內部控制制度聲明書】 | ✓ | |

(接次頁)

(承前頁)

| 審計委員會 | 議案內容及後續處理 | 證交法§14-5所列事項 | 審計委員會決議結果以及公對審計委員會意見之處理 |
|-------------------------|---------------------------------|--------------|------------------------------|
| 第一屆 第十三次 111.4.27 | 1. 111年1~3月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 | ✓ | 經全體出席通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過。 |
| | 2. 本公司及子公司111年第一季取得或處分設備款彙總表 | ✓ | |
| | 3. 本公司及子公司111年第一季合併財務報表 | ✓ | |
| | 4. 修正本公司「股東會議事規則」部分條文案 | | |
| | 5. 本公司改選第十九屆董事(含獨立董事)被提名人名單 | | |
| | 6. 解除公司法第209條有關董事競業禁止之限制 | | |
| 第二屆 第一次 111.8.5 | 1. 111年4~7月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 | ✓ | 經全體出席通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過。 |
| | 2. 兩艘64,100 DWT散裝貨輪新船建造案 | ✓ | |
| | 3. 出售一艘Supramax型散裝貨輪案 | ✓ | |
| | 4. 本公司及子公司111年上半年取得或處分設備款彙總表 | ✓ | |
| | 5. 本公司及子公司111年上半年度合併財務報表 | ✓ | |
| 第二屆 第二次 111.11.11 | 1. 111年8~10月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 | ✓ | 經全體出席通過，並提報董事會，經全體出席董事無異議通過。 |
| | 2. 追加簽訂兩艘64,100 DWT散裝貨輪新船建造案 | ✓ | |
| | 3. 本公司及子公司111年前三季取得或處分設備款彙總表 | ✓ | |
| | 4. 本公司及子公司參與他人現金增資取得股權案 | ✓ | |
| | 5. 本公司及子公司111年第三季合併財務報表 | ✓ | |
| | 6. 修正本公司「董事會議事規則」部份條文案 | | |
| | 7. 修正本公司「風險管理政策及辦法」案 | | |
| | 8. 本公司【112年度稽核計畫】及修訂【111年度稽核計畫】 | ✓ | |

ii. 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：本公司無此情形。

(B)獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

(C)獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形(應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等):

- 平時內部稽核主管及會計師得視需要直接與獨立董事利用郵件或電話聯繫，溝通情形良好。
- 內部稽核主管每月向獨立董事提出稽核報告，亦不定期對於獨立董事提出的相關議題利用郵件或電話說明，必要時亦會召開會議進行報告，充分溝通。
- 內部稽核主管每季於「審計委員會議」單獨向獨董報告/溝通。最近年度共召開4次會議，會中內部稽核主管均列席報告稽核業務執行情形及重大內控內稽事項，各獨董並無特殊意見表示。
- 會計師針對年度財務報表查核結果，對獨立董事提出之議題向獨立董事以書面或會議方式進行報告。
- 會計師每半年一次，於「審計委員會議」單獨向獨董報告/溝通。最近年度共列席2次會議報告財務報表查核狀況，各獨董並無特殊建議事項。
- 溝通情形摘要：

| 審計委員會議 | 與內部稽核主管之溝通情形 | 與會計師之溝通情形 |
|---------------------|--|----------------------|
| 第一屆第十二次 111.3.7 | <ul style="list-style-type: none"> ● 110年11~12月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 ● 提報本公司【110年度內部控制制度聲明書】 | ● 110年度第四季合併財務報表核閱結果 |
| 第一屆第十三次 111.4.27 | ● 111年1~3月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 | 無 |
| 第二屆第一次 111.8.5 | ● 111年4~7月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 | ● 111年度第二季合併財務報表核閱結果 |
| 第二屆第二次 111.11.11 | <ul style="list-style-type: none"> ● 111年8~10月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告 ● 修正本公司「風險管理政策及辦法」 ● 提報本公司【112年度稽核計畫】及修訂【111年度稽核計畫】 | 無 |

(三) 公司治理運作情形及與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 | |
|---|---------|---|--|-------------------|
| | 是 | 否 | | |
| 1. 公司是否依據上市上櫃公司治理實務守則訂定並揭露公司治理實務守則？ | ✓ | | 本公司已於100年3月17日經董事會通過訂定本公司「公司治理守則」，並於111年11月11日董事會通過本公司「公司治理守則」最近一次的修訂案，已於公司網站及公開資訊觀測站上揭露以供查詢。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| 2. 公司股權結構及股東權益 | | | | |
| (1) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ | ✓ | | 本公司設有發言人及代理發言人制度；對股東之建議或糾紛等問題，由指定專責人員及股務代理機構「亞東證券股份有限公司」處理及因應。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| (2) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ | ✓ | | 本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單，並依上市公司資訊申報作業辦法規定辦理申報。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| (3) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ | ✓ | | 本公司與關係企業間資產及財務會計之管理權責，均各自獨立，並依「取得或處分資產處理程序」，「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」確實辦理風險評估，彼此間之風險控管機制及防火牆均已適當建立。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| (4) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？ | ✓ | | 本公司於98年12月24日第十四屆第十一次董事會通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」案，已確實遵循實施辦理，使全體員工、經理人及董事對於本公司之重大財務業務資訊之處理與控管有所依循，避免因疏忽而違反暨發生內線交易之可能性。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| 3. 董事會組成及職責 | | | | |
| (1) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ | ✓ | | 本公司於106年5月3日第十七屆第六次董事會通過「公司治理守則」修訂案，明訂董事會成員多元化政策。 董事會成員之提名與遴選採用候選人提名制，並遵守「董事選舉辦法」及「公司治理守則」，另每年定期執行績效評估，確認各成員之適任情形、多元性及獨立性，且利害關係人的意見被納入考量。 本公司董事會成員之組成考量多元化，除具備執行職務所必須之知識、技能及素養外，亦具備不同專業背景及工作領域並以達到公司治理之理想目標。有關董事多元化政策、具體目標與落實情形詳細列於本公司網站董事會專區。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |

(接 次 頁)

(承前頁)

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 | |
|---|------|---|--|-------------------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| (2)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？ | ✓ | | 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，基於企業社會責任與永續經營之理念尚設有職工福利委員會，統籌推動福利事宜，提供完善的福利政策，提升同仁生產力及士氣。 另設有資安管理委員會，以落實強化本公司資訊安全管理相關事務。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| (3)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？ | ✓ | | 本公司於108年11月13日第十八屆第三次董事會議通過訂定本公司「董事會績效評估辦法」，執行單位依規定每年定期進行包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，並將評估結果報告董事會、揭露於公司網站，此外明定至少每三年執行外部評估一次。相關辦法與自評(或外評)結果皆揭露於本公司網站董事會專區。 董事績效評估結果將納入董事酬金訂定之程序，結合公司整體營運績效、產業未來發展與經營風險後，給予合理之報酬。此外，績效評估結果亦將納入下一屆董事提名續任之參考。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| (4)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？ | ✓ | | 為評估本公司之簽證會計師是否維持會計師職業道德規範第十號公報規定之獨立性，本公司會計部門每年要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」並定期評估聘任之簽證會計師獨立性情形，依據「簽證會計師獨立性評估一覽表」針對五大評估方向：1.會計師與公司利益關係 2.會計師有否雙重身分 3.會計師與公司人員熟悉度 4.會計師有否受公司脅迫及5.簽證會計師執業期間，由各相關部門完成綜合評估，方進行會計師之聘任及費用之審議。為評估本公司簽證會計師及事務所是否提供高品質審計服務以提高財報之確信程度，本公司會計部門參酌簽證會計師提供「審計品質指標報告」(AQI Report)，並依據「審計品質指標AQI適任性評估表」，內容包括專業性、獨立性、品質控管、監督、創新能力等五大構面及13項指標，評估簽證會計師事務所及查核團隊之審計品質。最近三年度已提報第十八屆第八次、第十八屆第十三次及第十九屆第三次董事會通過。目前所聘任之簽證會計師，皆具獨立性及適任性。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|---------|--|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| 4.上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)? | ✓ | <p>本公司訂行政部秘書處為負責公司治理的單位並於108年5月2日第十七屆第十四次董事會議通過指定陳協理長生專職擔任「公司治理主管」，為負責公司治理相關事務之最高主管，其擁有美國奧克拉荷馬市大學財務管理碩士學位，擔任過本公司稽核部主管，目前擔任行政部主管且從事股務、議事等工作超過三年，符合「公司治理主管應取得律師、會計師執業資格或於證券、金融、期貨相關機構或公開發行公司擔任法務、法令遵循、內部稽核、財務、股務或公司治理相關事務單位之主管職務達三年以上。」之資格。</p> <p>公司治理主管主要職掌包括下列內容：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜。 2. 製作董事會及股東會議事錄。 3. 協助董事就任及持續進修。 4. 提供董事執行業務所需之資料。 5. 協助董事遵循法令。 6. 其他依公司章程或契約所訂定之事項等。 <p>其111年度業務執行情形重點如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 研擬規劃適當公司制度及組織架構以促進董事會的獨立性、公司的透明度及法令遵循、內稽內控的落實。 2. 111年共召開4次董事會議，會前徵詢各董事意見以規劃並擬定議程，並至少於會前7日通知所有董事出席並提供足夠之會議資料，以利董事瞭解相關議題之內容；議題內容如有與利害關係人相關並應適當迴避之情形，將給予相對人事前提醒。會後20日內完成董事會議事錄。 3. 確保董事會成員即時獲悉公司重大訊息。 4. 評估購買「董監事及重要職員責任保險」，111年6月完成續約並於最近一次董事會報告。 | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 | |
|---|------|---|--|-------------------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| | | | <p>5.依本公司「董事會績效評估辦法」完成111年度董事會及功能性委員會績效自評作業，並將評估結果完整揭露於公司網站董事會專區。</p> <p>6.依法令期限登記111年度股東日期(6月8日)，製作並於期限前申報開會通知、議事手冊與議事錄。</p> <p>7.負責「審計委員會議」議事相關事項，111年共召開4次會議，依法提報相關議案送審計委員會議審核，並請相關部門主管、內部稽核主管或會計師列席。</p> <p>8.完成辦理111年度股東常會董事改選之相關作業。</p> | |
| 5.公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？ | ✓ | | <p>本公司設有發言人外，並於本公司網站(https://www.uming.com.tw/)設置「投資人關係聯絡窗口」、「利害關係人處理窗口」及「一般聯繫窗口」專區，依照不同類別聯絡窗口，妥適回應利害關係人之建議或疑問，並以線上問卷調查了解利害關係人之身份、所關切之重要永續議題，且股務代理機構「亞東證券股份有限公司」亦可反映股東建議，因此與利害關係人保持暢通溝通管道，並尊重維護其應有之合法權益。與利害關係人溝通情形每年一次定期報告董事會。</p> | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| 6.公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？ | ✓ | | <p>本公司委任專業股務代理機構「亞東證券股份有限公司」辦理股東會事務。</p> | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| 7.資訊公開 (1)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ | ✓ | | <p>本公司網址為http://www.uming.com.tw本公司於企業網站上即時揭露財務、業務及公司治理相關資訊。</p> | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| (2)公司是否採行其他資訊揭露之方式？ | ✓ | | <p>本公司設有中英文網站，設有專人負責蒐集、揭露財務業務及法人說明會等相關資訊；且落實執行發言人制度。</p> | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 | |
|---|---------|---|---|-------------------|
| | 是 | 否 | | 摘 要 說 明 |
| (3)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？ | ✓ | | 本公司依「證券交易法」第三十六條規定辦理，本公司財務報告與各月份營運情形均申報於公開資訊觀測站 https://mops.twse.com.tw/mops/web/index | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |
| 8.公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？ | ✓ | | <p>(1)員工權益、僱員關懷情形： 本公司依照勞基法及人事規章辦理，確保員工權益。有關員工福利措施、進修訓練、退休制度、各項員工權益維護及勞工安全衛生措施等僱員關懷情形請參考本年報附冊之相關資訊。</p> <p>(2)本公司與投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利情形： 本公司與供應商保持良好合作關係，提升雙方互信度；本公司發言人定期及不定期對法人、媒體舉辦法說會並依規定定期或不定期於公開資訊觀測站上傳財務及業務等相關重大訊息，可供利害關係人及投資人上網查詢；本公司網頁上設有專門之信箱作為所有投資人、供應商及利害關係人等之溝通管道，另外也於本公司公司治理守則中明定尊重利害關係人權益之相關條文，維護其應有之權利。</p> <p>(3)董事進修情形： 本公司依台灣證券交易所股份有限公司「上市上櫃公司董事進修推行要點」規定辦理，本公司董事進修情形揭露於本年報第67~70頁。</p> <p>(4)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司已於100年3月17日第十五屆第五次董事會通過訂定「風險管理政策及辦法」，本公司風險管理係依其業務性質分由相</p> | 符合上市上櫃公司治理實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|------|---|---|
| | 是 | 否 | |
| | | | <p>關管理單位負責，並由稽核部對各作業存在或潛在風險予以評估，據以擬定風險導向之年度稽核計劃，各項風險管理相關資訊揭露於本年報第153~154頁。</p> <p>(5)客戶政策之執行情形： 本公司秉持『以航運核心專長為基礎』、『建立裕民為世界級的物流運輸公司』、『成為顧客、員工及投資者的第一選擇』的願景，致力於提供客戶多元化的選擇與高品質的服務。透過公司完善的「顧客關係管理(CRM)」系統紀錄客戶及產業的動態，健全的E化平台可隨時獲得即時市場資訊，以此了解客戶動向與掌握市場趨勢來靈活調整公司營運策略，提升營運效率。</p> <p>(6)公司為董事購買責任保險情形： 本公司董事於任期內皆依法行使其職權，故因錯誤或疏失行為而造成訴訟之風險不高，為落實公司治理本公司已於105年6月8日投保董監事暨重要職員責任保險，並於111年6月8日完成續保。</p> |
| <p>9.請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。</p> <p>「公司治理評鑑」為「強化公司治理藍圖」重要工作項目，臺灣證券交易所公司治理中心自103年起對全體上市上櫃公司進行全面評核，本公司表現優於所屬產業，排序於上市公司前6%~20%。</p> <p>本公司就最近年度發布之公司治理評鑑結果已改善情形說明如下：(第六屆未得分項目，第七屆已改善且得分之評鑑指標)</p> <p>(1)訂定董事會成員多元化政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報。</p> <p>(2)公開資訊觀測站於股東常會開會7日前上傳以英文揭露之年度財務報告。</p> <p>(3)於年報揭露董事績效評估與薪資報酬之連結。</p> <p>(4)參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報。</p> | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---------|---|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>本公司於最近年度發布之公司治理評鑑結果就尚未改善者提出優先加強事項與措施說明如下：(第七屆未得分項目，第八屆優先加強改善之評鑑指標)</p> <p>(1)規劃公司董事會成員至少包含一位女性董事。</p> <p>(2)規劃設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，且半數以上成員為獨立董事，並揭露其組成、職責及運作情形。</p> <p>(3)規劃自願設置多於法令規定之獨立董事席次。</p> <p>(4)確保公司財務報告於公告期限7日前經董事會通過，並於通過日後1日內公布財務報告。</p> <p>(5)於公司年報揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結。</p> <p>(6)規劃公司召開至少二次法人說明會，且首尾兩次法人說明會間隔三個月以上。</p> <p>(7)參考國際人權公約，制訂保障人權政策與具體管理方案，並揭露於公司網站或年報。</p> | | | |

(四)薪資報酬委員會之組成、職責及運作情形：

本公司依金融監督管理委員會民國100年3月18日金管證發字第1000009747號令發布「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法」之規定，設置薪資報酬委員會及訂定薪資報酬委員會組織規程。

1.薪資報酬委員會之組成及職責

本公司第四屆薪資報酬委員會成員為：劉崇堅先生（召集人）、朱少華先生及董麗貞女士，任期自108年6月13日至111年6月8日止；第五屆薪資報酬委員會成員為：劉崇堅先生（召集人）、朱少華先生及潘文炎先生，任期自111年8月5日至114年6月7日止。委員會之職責係訂定及檢討董事及經理人績效評估及薪資報酬之政策、制度、標準與結構，與定期評估並訂定前開人員之薪資報酬，並將所提建議提交董事會討論。

2.薪資報酬委員會成員資料：

| 條件 | | 專業資格與經驗 及獨立性情形 | 兼任其他公開 發行公司薪資 報酬委員會成 員家數 |
|---------------|-----|--|-----------------------------------|
| 身分別 | 姓名 | | |
| 獨立董事 (召集人) | 劉崇堅 | 請參閱本年報第20~22頁附表「董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露」相關內容。 | 0 |
| 獨立董事 | 朱少華 | | 0 |
| 獨立董事 | 潘文炎 | | 0 |

註1：薪資報酬委員會成員於選任前二年及任職期間符合獨立性情形：

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊：

本公司之薪資報酬委員會委員計三人

第四屆委員任期：108年6月13日至111年6月8日止，第五屆委員任期：111年8月5日至114年6月7日止，最近年度薪資報酬委員會開會 2次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職 稱 | 姓 名 | 實際出席 次數 (B) | 委託出 席次數 | 實際出席率(%) 【B/A】(註) | 備 註 |
|-----|-----|----------------|------------|----------------------|------------------|
| 召集人 | 劉崇堅 | 2 | — | 100 | 連任，委任日期111年8月5日。 |
| 委 員 | 朱少華 | 2 | — | 100 | 連任，委任日期111年8月5日。 |
| 委 員 | 董麗貞 | 1 | — | 100 | 舊任，卸任日期111年6月8日。 |
| 委 員 | 潘文炎 | 1 | — | 100 | 新任，委任日期111年8月5日。 |

註：1. 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

2. 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

4. 其他應記載事項：

- (1) 董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：本公司無此情形。
- (2) 薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：本公司無此情形。

| 薪資報酬 委員會 | 議案內容 | 決議結果 | 公司對薪資 報酬委員會 意見之處理 |
|-------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| 第四屆 第六次 111.2.16 | 1. 本公司110年度董事會暨功能性委員會績效自評及外評結果 | 經全體出席委員同意通過。 | 無 |
| | 2. 本公司高階經理人111年績效目標內容 | 經全體出席委員同意通過。 | |
| | 3. 本公司110年度員工酬勞及董事酬勞金建議提列比例案 | 1. 經全體出席委員同意通過。 2. 提報董事會。 | |
| 第五屆 第一次 111.10.21 | 1. 本公司110年度董事酬勞及員工酬勞分派與同業比較報告 | 經全體出席委員同意通過。 | 無 |
| | 2. 本公司高階經理人110年績效評等結果 | 經全體出席委員同意通過。 | |

5. 提名委員會成員資料及運作情形資訊：本公司無設置提名委員會。

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|--|---------|---|---|---------------------|
| | 是 | 否 | | |
| 1.公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？ | ✓ | | 配合本公司永續工作推行，於111年3月正式成立「永續工作小組」，在總經理監督下，指派財務長擔任主席，底下又分環境(E)、社會(S)、治理(G)單位小組，由各部門專家擔任管理代表，共同檢視公司核心能力，制定短、中、長期永續發展計畫。 「永續工作小組」負責鑑別永續議題，擬定ESG行動方案，整合資源，協調跨部門溝通，並追蹤各面向永續議題的實踐績效，建立持續改善計畫，111年開始每季由主席向董事會報告執行成果與工作計畫。 公司董事會每季定期聽取主席報告(含ESG報告)，董事會成員得以監督檢視永續工作進展，並給予經營建議。 | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| 2.公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註1) | ✓ | | 本公司報告書依循GRI通用準則(2021)編製，著重人權議題；並依循金管會公布公司治理3.0-永續發展藍圖，執行氣候相關財務揭露(Take Force on Climate-related Financial Disclosures, TFCD)及永續會計準則(Sustainability Accounting Standards Board, SASB)，強化永續資訊揭露。2022年報告書以永續與海運產業發展之趨勢、國際海事組織(IMO)之新規、產業研究報告如：Clarksons、立恩威(DNV)、Bureau Veritas(BV)等專家意見為基礎彙整出年度相關之環境、社會及公司治理議題並訂定策略，揭露於永續報告書中及公司網站。 資訊揭露期間為111年1月1日至111年12月31日。其環境及公司治理風險評估邊界為裕民母公司及子公司全體，而社會邊界涵蓋範圍為母公司陸勤人員及全體海員。 | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | | | | | | |
|---------|---------|---|--|------------------------|--------|----|----|---------|---|--|
| | 是 | 否 | 摘 要 說 明 | | | | | | | |
| | | | <p>依據評估後風險，說明如下：</p> <table border="1"> <tr> <td>重大議題</td> <td>風險評估項目</td> <td>說明</td> </tr> <tr> <td>環境</td> <td>環境衝擊及管理</td> <td> <p>1.本公司考量組織前後環節與生命週期，建立環境管理制度，收集各項可能造成境影響之因子進行資料評估，藉以決定與環境管理有關之風險與機會，並實際執行於日常公司及船隊的環境管理工作。</p> <p>2.本公司採用國際標準環境管理系統ISO 14001建立管理作業機制。</p> <p>3.利用TCFD架構建構本公司的氣候風險辨識流程，2022年依據工作坊評估結果將氣候相關風險與機會進行分級，鑑別出4項顯著風險與1項顯著機會。</p> <p>4.年度規畫內部稽核計畫，針對公司遵循各相關環境法規之合規情形，並稽查各作業流程已符合規定。</p> </td> </tr> </table> | 重大議題 | 風險評估項目 | 說明 | 環境 | 環境衝擊及管理 | <p>1.本公司考量組織前後環節與生命週期，建立環境管理制度，收集各項可能造成境影響之因子進行資料評估，藉以決定與環境管理有關之風險與機會，並實際執行於日常公司及船隊的環境管理工作。</p> <p>2.本公司採用國際標準環境管理系統ISO 14001建立管理作業機制。</p> <p>3.利用TCFD架構建構本公司的氣候風險辨識流程，2022年依據工作坊評估結果將氣候相關風險與機會進行分級，鑑別出4項顯著風險與1項顯著機會。</p> <p>4.年度規畫內部稽核計畫，針對公司遵循各相關環境法規之合規情形，並稽查各作業流程已符合規定。</p> | |
| 重大議題 | 風險評估項目 | 說明 | | | | | | | | |
| 環境 | 環境衝擊及管理 | <p>1.本公司考量組織前後環節與生命週期，建立環境管理制度，收集各項可能造成境影響之因子進行資料評估，藉以決定與環境管理有關之風險與機會，並實際執行於日常公司及船隊的環境管理工作。</p> <p>2.本公司採用國際標準環境管理系統ISO 14001建立管理作業機制。</p> <p>3.利用TCFD架構建構本公司的氣候風險辨識流程，2022年依據工作坊評估結果將氣候相關風險與機會進行分級，鑑別出4項顯著風險與1項顯著機會。</p> <p>4.年度規畫內部稽核計畫，針對公司遵循各相關環境法規之合規情形，並稽查各作業流程已符合規定。</p> | | | | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | | | | | | | | | | | | |
|---------|---------|---|--|------------------------|--------|----|----|------|---|------|--------|--|--|------|--|--|
| | 是 | 否 | 摘 要 說 明 | | | | | | | | | | | | | |
| | | | <table border="1"> <tr> <td>重大議題</td> <td>風險評估項目</td> <td>說明</td> </tr> <tr> <td>社會</td> <td>職業安全</td> <td> <p>1.透過PDCA的循環過程，實現安全衛生管理目標，並根據工作環境作業危害之特性，界定潛在危害之分類或類型分成岸上職業安全及海上職業安全兩方面管理。</p> <p>2.每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。</p> <p>3.船員安全依據國際安全管理章程 (ISM Code)執行。</p> </td> </tr> <tr> <td>公司治理</td> <td>強化董事職能</td> <td> <p>111年第19屆董事已於111年6月進行改選，增加一名女性董事成員，同時112年3月份一名法人董事代表辭任改派一名女性董事，提高董事會組成多元性。</p> </td> </tr> <tr> <td></td> <td>永續政策</td> <td> <p>配合永續工作推行，於111年3月成立「永續工作小組」。永續議題由每年一次提報董事會改為每季一次提報董事會。</p> </td> </tr> </table> | 重大議題 | 風險評估項目 | 說明 | 社會 | 職業安全 | <p>1.透過PDCA的循環過程，實現安全衛生管理目標，並根據工作環境作業危害之特性，界定潛在危害之分類或類型分成岸上職業安全及海上職業安全兩方面管理。</p> <p>2.每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。</p> <p>3.船員安全依據國際安全管理章程 (ISM Code)執行。</p> | 公司治理 | 強化董事職能 | <p>111年第19屆董事已於111年6月進行改選，增加一名女性董事成員，同時112年3月份一名法人董事代表辭任改派一名女性董事，提高董事會組成多元性。</p> | | 永續政策 | <p>配合永續工作推行，於111年3月成立「永續工作小組」。永續議題由每年一次提報董事會改為每季一次提報董事會。</p> | |
| 重大議題 | 風險評估項目 | 說明 | | | | | | | | | | | | | | |
| 社會 | 職業安全 | <p>1.透過PDCA的循環過程，實現安全衛生管理目標，並根據工作環境作業危害之特性，界定潛在危害之分類或類型分成岸上職業安全及海上職業安全兩方面管理。</p> <p>2.每年定期舉行消防演練和工安教育訓練，培養員工緊急應變和自我安全管理的能力。</p> <p>3.船員安全依據國際安全管理章程 (ISM Code)執行。</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| 公司治理 | 強化董事職能 | <p>111年第19屆董事已於111年6月進行改選，增加一名女性董事成員，同時112年3月份一名法人董事代表辭任改派一名女性董事，提高董事會組成多元性。</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| | 永續政策 | <p>配合永續工作推行，於111年3月成立「永續工作小組」。永續議題由每年一次提報董事會改為每季一次提報董事會。</p> | | | | | | | | | | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|-------------------------------------|---------|---|---|---------------------|
| | 是 | 否 | | 摘 要 說 明 |
| 3.環境議題 | | | | |
| (1)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ | ✓ | | <p>本公司安全管理政策：秉持「誠、勤、樸、慎」之精神，提升船舶安全營運，確保海上人命安全，避免海洋環境汙染，故本公司船隊均依ISM Code及MARPOL規定，執行各項防止環境污染之措施，本公司及全船隊已實施環境管理制度ISO 14001並落實，希望藉此更積極有效提升對環境保護的貢獻。後續新造系列船均裝置壓艙水處理系統，可避免船舶攜帶不同海域的生物造成生態的危害。相關環境管理政策公開揭露於裕民永續報告書中。</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| (2)公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ | ✓ | | <p>本公司致力於提升各項資源之利用效率措施：</p> <p>(1)依據戶外溫度，由大樓統一控制空調溫度，以達成節能減碳之目的。</p> <p>(2)使用感應式水龍頭，並調整出水量，節約用水。</p> <p>(3)實施電梯乘載管制，節約用電。</p> <p>(4)實施垃圾分類及資源回收，落實環保政策。</p> <p>(5) 公司現有船隊加裝燃油均質機、螺漿前後端加裝預旋導輪PSV及消渦鰭HVAF、配備阿爾發注油器等可節省燃油與潤滑油消耗，船殼水下外板使用不含有機錫的自動磨光低阻漆及定期做螺漿磨光以減少船舶阻力及提升推進效率。全船隊已實施環境管理制度ISO 14001並落實，宣導環保政策及方針，達到珍惜地球資源，用心維護綠色環境之目標，適時評估環境考量面及法規的變更，作出因應的計劃、執行、檢核及改善，使船員在操作船舶和物料使用上，具有環保的概念和意識。</p> <p>(6)公司新造船部份：</p> <p>a. 公司針對2012年以後所交之新船，均加裝節能裝置及使用低阻油漆，實船驗證這批新船可節省燃油5~10%。</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---------|---------|---|------------------------|
| | 是 | 否 | |
| | | <p>b. 公司目前訂造之在建船舶,已於2022年及2023年上旬交付大島船廠3艘散貨船(100K)、外高橋船廠4艘雙燃料散貨船(Dual Fuel 190K DWT)、青島北海船廠4艘散貨船(210K DWT),新船均裝有SCR脫硝設備符合NOx Tier III標準。新船均針對特殊航線設計,為最優化ECO-DESIGN採用各種節能設備,預估較舊有傳統型船舶可以節省燃油及增加載貨量,節能減碳的效益達30%以上,此系列船同時配置壓艙水處理系統,避免船舶攜帶不同海域的生物造成生態的危</p> <p>c. 本公司是台灣唯一使用液化天然氣燃料之散裝貨輪的航運公司,該燃油料已體現證實可顯著減少溫室氣體排放。於2020年與上海外高橋船廠簽訂4艘190,000載重噸的液化天然氣雙燃料散貨船(Dual Fuel 190K DWT)造船合約,船上採用燃油及液化天然氣雙用之先進設計,均已分別於2022年及2023年上旬交付。船上將配置最先進MAN B&W MEGI雙燃料主機、環保節能及脫硝設備(SCR)符合主機Nox排放達Tier III標準,提供最專業的綠色物流運輸服務,降低客戶於鐵礦石運輸供應鏈的溫室氣體排放量。</p> <p>d. 100K, 190K 及 210K 新造船均符合歐盟IHM (有害物質清單)認證,對將來舊船拆解之環境污染做防護。</p> <p>(7)公司自2012年起規劃SEEMP 及 CEEMP船舶能源效率管理計畫,推行全面船舶節能及減碳之管理,務期能透過推行之方案,更進一步提升船舶效率及減碳績效。</p> | |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---------|-------|---|------------------------|-----|-----|-----|-----|---------|-------|-------|-----|---------|-------|-------|------------|--------|-------|-------|---------------------|
| | 是 | 否 | 摘 要 說 明 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (3)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？ | ✓ | | <p>裕民「永續工作小組」在總經理監督下，由財務長(CFO)擔任主席，負責審議公司氣候變遷策略與目標、管理氣候變遷風險與機會行動，及檢視執行狀況與討論未來計劃，並每季向董事會報告。</p> <p>裕民根據氣候相關財務揭露 (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, TCFD) 之架構，全面檢視公司面臨之氣候風險及機會，設定氣候減緩階段性目標，並採取合宜氣候調適行動，降低氣候變遷負面衝擊，把握氣候變遷正面機會，同時響應聯合國永續發展目標SDG 13-氣候行動，強化公司氣候治理能力。本公司對氣候相關風險與機會之治理情況、策略、風險管理、指標和目標之相關資訊完整揭露於111年永續報告書1-1氣候策略章節中。</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (4)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？ | ✓ | | <p>1. 本公司溫室氣體排放量及廢水、廢棄物排放公開揭露於永續報告書中，而永續報告書經第三方查證。</p> <p>(1)最近2年溫室氣體排放量:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th> <th>範疇一</th> <th>範疇二</th> <th>範疇三</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110</td> <td>793,757</td> <td>78.76</td> <td>40.81</td> </tr> <tr> <td>111</td> <td>708,912</td> <td>87.80</td> <td>54.53</td> </tr> <tr> <td>111年各範疇(%)</td> <td>99.98%</td> <td>0.01%</td> <td>0.01%</td> </tr> </tbody> </table> <p>註: (1)依據營運控制權原則界定溫室氣體報告邊界 (2)範疇一：本公司船舶直接排放，來源為船隻營運中所耗用之燃料(碳排/燃油轉換係數：重油3.1144；低硫油3.151；柴油3.206換算，此依據IMO溫室氣體排放第四版報告) (3)範疇二主要為外購之電力間接排放源(母公司辦公室用電) (4)範疇三現階段僅包含裕民母公司員工通勤(未考量電動車及電動機車的係數)及商務差旅(利用行政院環境保護署產品碳足跡資訊網及交通部運研所研究成果報告計算交通碳足跡排放量)</p> | 年度 | 範疇一 | 範疇二 | 範疇三 | 110 | 793,757 | 78.76 | 40.81 | 111 | 708,912 | 87.80 | 54.53 | 111年各範疇(%) | 99.98% | 0.01% | 0.01% | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| 年度 | 範疇一 | 範疇二 | 範疇三 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 110 | 793,757 | 78.76 | 40.81 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111 | 708,912 | 87.80 | 54.53 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 111年各範疇(%) | 99.98% | 0.01% | 0.01% | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | | | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|--|---------|--|---------|----------|-------|------------------------|---------------------|
| | 是 | 否 | 摘 要 說 明 | | | | |
| 4.社會議題 (1)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ | ✓ | (2)最近2年船舶污水排放量： | | | | | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| | | 年度 | 艙底水 | 排泄污水 | | | |
| | | 110 | 429.75 | 1,148.21 | | | |
| | | 111 | 346.41 | 1,126.73 | | | |
| | | (3)最近2年船舶廢棄物排放量： | | | | | |
| | | 年度 | 食物廢棄物 | 紙、玻璃、金屬 | 塑膠類 | 食用油 | |
| | | 110 | 295.72 | 52.96 | 20.43 | 8.6 | |
| | | 111 | 293.8 | 62.14 | 22.15 | 5.4 | |
| | | 2.裕民透過能源管理達成溫室氣體減量。裕民船隊不斷地汰舊換新，建造新型環保船隊。111年裕民共淘汰1艘自有散裝輪，維持船隊船齡年輕化。船隊航行時與岸上合作，避開惡劣天氣，減少不必要的油耗。在航行中使用環保航速，與110年相比，船隊整體排放減少9.75%，主因為在航行中使用環保經濟航速，燃油消耗變少，排放量變小。另外，裕民所有的船隊皆已實施環境管理制度ISO 14001，依照「環境管理制度程序書」明確限制船舶平均排放污水量不得超過3,500公升為限，廢棄物排放量不得超過800公斤。廢水、廢棄物排放皆低於管制基準。 | | | | | |
| | | 本公司致力於保障人權與打造有尊嚴的工作環境，除遵循所有海內外營運據點之當地法規，也依循並支持國際人權公約，包含：國際人權法典(International Bill of Human Rights)、聯合國世界人權宣言(UN Universal Declaration of Human Rights)、聯合國工商企業與人權指導原則(United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights)、聯合國全球盟約(The UN Global Compact)、OECD多國企業指導綱領(OECD Guidelines for Multinational Enterprises)、國際勞工組織三方原則宣言(International Labor Office Tripartite Declaration of | | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|---|---------|--|------------------------|
| | 是 | 否 | |
| (2)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬? | ✓ | <p>Principles)與海事勞工公約(Maritime Labour Convention),制定與落實人權政策,保障基本人權。111年本公司與第三方顧問合作,完善人權政策,實行人權盡責調查,事後將持續追蹤結果,設立申訴機制以減輕人權衝擊,詳細文件將可於裕民官網檢視。</p> <p>更多關於人權政策範疇、要點、執行狀況與具體管理方案,請參考本公司網站。</p> <p>本公司給付董事及經理人之酬金係參酌國內外散裝航運同業上市公司與外部薪酬標準公司之薪資標準制定。本公司訂定酬金之程序係授權董事會參酌國內外散裝航運同業與上市公司之水準制定。</p> <p>本公司給付董事酬勞及員工酬勞,視每年度公司之經營績效表現並考量未來風險控管後依本公司章程所訂比例配發,故酬金與公司經營績效及風險控管呈高度關聯性。</p> <p>員工依據「工作規則」及相關規則之規範,設定員工年度績效考核目標,作為獎懲之憑參依據,員工道德標準亦屬重要的評估指標。</p> <p>本公司訂有「岸勤人員績效獎金辦法」以本公司船舶經營管理績效結果為基準每年於年終核計獎金。</p> <p>員工薪酬詳細執行情形請參閱裕民111年度永續報告書「3-2薪酬與福利」章節。</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| (3)公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育? | ✓ | <p>本公司設有職業安全衛生室及成立職安委員會並設置各項安全措施如消防設施、緊急避難路徑及通報系統,同時為預防職業災害,保障員工之安全與健康,特依據職業安全衛生法及ISM Code之規定,訂定職業安全衛生工作守則,要求員工確實遵守,以確保安全之工作環境。</p> <p>每月有簽約配合之臨場護理人員至公司為員工進行健康諮詢及教育訓練等。</p> <p>落實定期保養電梯消防設施等及加強門禁管理,定期安排職安訓練及消防演習,以維護人員生命安全。</p> <p>為塑造兩性圓融關係及防治人員發生性騷擾行為,保障員工之權益並</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 |
|--|---------|---|------------------------|
| | 是 | 否 | |
| (4)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ | ✓ | <p>提供和諧安全之工作環境，本公司訂有性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法以保護員工。</p> <p>詳細執行情形請參閱裕民111年度永續報告書「S-4職業安全與健康章節。</p> <p>公司為員工之職涯發展創造良好環境，並建立有效之職涯能力發展培訓計畫。</p> <p>(1)為傳承公司文化與經營理念，落實培育人才目標，每年開辦新進人員訓練與ISM Code教育訓練等。</p> <p>(2)公司每年依同仁業務及工作之需要，配合個人發展潛能，遴派合適同仁參加集團關係企業人力發展中心年度訓練計畫之各類研習課程與相關訓練機構舉辦之各類專業課程及研討會，達到訓用合一之目標。</p> <p>(3)為拓展同仁國際觀視野，視工作需要及英語程度，遴選員工分級外派進修英語課程，並鼓勵同仁參與英文國際演講社，以全面性提升同仁英文能力與營造學習風氣。</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| (5)針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？ | ✓ | <p>本公司致力於提供客戶多元化的選擇與高品質的服務。選用並培育優秀船員，定期保養船舶並通過國際認證(Rightship)保證運輸品質，以100%航安提供客戶最好的運輸品質。</p> <p>為保障客戶權益，本公司提供客戶透明且有效之申訴管道，於本公司網頁上設有專門之信箱作為所有投資人、供應商及利害關係人等之溝通管道，維護其應有之權利。</p> <p>本公司及船隊符合安全管理制度(ISM)的規範，海事勞工公約(MLC)的規範，船舶保安制度(ISPS)的規範，皆獲得船級協會認證。各屬輪亦具備船級協會簽發之IOPP國際防止油汙染證書，符合國際海事組織(IMO)規範標準。</p> | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因 | |
|--|---------|---|---|---------------------|
| | 是 | 否 | | 摘 要 說 明 |
| (6)公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形? | ✓ | | 裕民秉持遠東集團「誠、勤、樸、慎及創新」之立業精神為經營發展的最高指導原則,無論在經營管理、生產製造或善盡環境保護及社會關懷等議題均以此為基礎,凡事但求確實、不隱瞞、不作假,立即改善、精益求精,以善盡企業之社會責任。我們希望利害關係人與我們的精神一致,在服務的過程中尊重社會和道德標準、瞭解,並遵循法律、積極應對環境保護與社會相關議題,勇於承擔責任並持續改善與提升。裕民供應商行為準則包含:環境標準、童工、人權、工作條件(工時)、報酬、職業安全衛生、商業道德、永續採購。相關詳細執行情形請參閱裕民111年度永續報告書「8-1供應鏈管理」章節。 | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| 5. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見? | ✓ | | 本公司依循GRI 通用準則 (2021)編製,著重人權議題;另報告書依循金管會公布公司治理3.0-永續發展藍圖,執行氣候相關財務揭露(Take Force on Climate-related Financial Disclosures, TFCF)及永續會計準則(Sustainability Accounting Standards Board, SASB)編製永續報告書,強化永續資訊揭露並取得DNV VeriSustain中度保證等級的查證標準。 | 符合上市上櫃公司永續發展實務守則規定。 |
| 6. 公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形: | | | 本公司參酌「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」制定本公司之公司企業社會責任守則,於102年8月12日第十六屆第二次董事會通過訂定「裕民航運股份有限公司—公司企業社會責任守則」案並於106年8月11日第十七屆第七次董事會修正部份條文。本公司根據台灣證券交易所公告之修正事項,配合修正「企業社會責任實務守則」名稱為「永續發展實務守則」,於111年3月7日第十八屆第十三次董事會通過修正。112年度,配合台灣證券交易所公告之「上市上櫃公司永續發展實務守則」第二十七條之一修正案,新增第四章第二十六條條文,促進文化產業發展,本公司宜經由捐贈、贊助、投資、採購、策略合作、企業志願技術服務或其他支持模式,持續將資源挹注文化藝術活動或文化創意產業。並將「永續發展實務守則」更名為「企業永續發展政策」,於112年3月7日第十九屆第四次董事會通過修正,所有運作情形已遵循實施辦理;截至目前為止尚無差異情形。 | |
| 7. 其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊: | | | (1)關懷公益,不定期捐贈財團法人徐有庠紀念基金會及財團法人徐元智醫藥基金會,協助亞東紀念醫院提升服務品質、元智大學推展科技人才培育。 | |

(接次頁)

(承前頁)

| 推 動 項 目 | 執 行 情 形 | | 與上市上櫃公司永續發展實 務守則差異情形及原因 |
|--|---------|---|---|
| | 是 | 否 | |
| | | | <p>(2)111年參與「財團法人台灣視障協會」及「中華民國唐氏症基金會」身心障礙福利機構禮品禮盒認購活動，為關懷社會弱勢團體盡一份心力；此外也針對環保、社區及教育、婦女人權等議題，贊助捐贈相關公益團體，金額總計約新台幣60萬元。</p> <p>(3)111年10月同仁攜手響應翡翠灣沙灘公益淨灘活動，愛護海洋環境不遺餘力。</p> <p>(4)不定期應邀參與國內海事院校之專題演講，透過與學校建立互助合作關係，幫助學生更了解本公司經營散裝航運管理及營運特點。</p> <p>(5)本公司常年設立元智大學獎學金制度，認養視聽教室，鼓勵學子向學，並提供優先就業機會。</p> <p>(6)本公司重視推展航運人才培育，多年與高雄海洋科技大學、台北海洋技術學院、基隆海事、蘇澳海事、東港海事及澎湖海事等學校合作，開辦「裕民航運講座」及「產學合作攜手專班」等課程，安排本公司內部講師蒞校講授實務經驗，善盡教育推廣之企業社會責任。</p> <p>(7)公司及船隊符合安全管理制度(ISM)的規範，海事勞工公約(MLC)的規範，船舶保安制度(ISPS)的規範，皆獲得船級協會認證，船員皆配有鋼頭安全工作靴及安全盔，並定期舉辦消防安全演練。各屬輪亦具備船級協會簽發之IOPP國際防止油污染證書，符合國際海事組織(IMO)規範標準。</p> <p>(8)本公司透過綠色政策及備有節能減碳設備之船舶，致力降低航運業對環境的汙染衝擊，持續努力做好綠色守護者的角色，不僅提升船舶綠色效率，更大力加強船員環保意識，未來將努力不懈善盡企業社會責任，致力於環保之表現。</p> <p>(9)與策略夥伴英美資源集團(Anglo American plc.)合作，簽署液化天然氣(LNG)雙燃料動力散裝貨輪10年長期運務合約，成為國際上最早使用LNG燃料動力的散裝航運業者之一。</p> <p>(10)111年度本公司榮獲台灣永續能源研究基金會所舉辦的2022《台灣企業永續獎》運輸業金獎殊榮。同時，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110年度績優船舶運送業選拔之《發展港口營運績優》、《發展綠色航運績優》、《營運成長績優》及《產學合作績優》獎；於CDP碳揭露專案獲得B(管理)等級，肯定本公司對於環境保護、社會和公司治理(ESG)執行表現的卓越能力。</p> <p>(11)從2021年3月開始，分別陸續與「台灣銀行」、「新加坡華僑銀行」、「澳盛銀行」、「瑞穗銀行」及「玉山銀行」等永續夥伴簽訂「永續連結貸款」作為拓展綠色航運之用，總綠色融資金額超過3億元美金，展現對永續經營的積極行動。</p> <p>(12)本公司重視員工福祉，獲得國民健康署「職場認證」健康促進標章，並連續兩年獲得HR Asia《亞洲最佳企業雇主獎》。</p> <p>相關詳細執行情形請參閱裕民111年度永續報告書「永續策略與治理」章節。</p> |
| 8.公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明： | | | <p>(1)本公司通過ISO 14001環境管理制度認證，於2012年8月取得DNV驗證之ISO 14001:2004證書，三年的連續有效執行及順利通過每年的複檢；公司一本對於環保的執著及維護地球永續生存的理念，於2018年8月完成ISO 14001:2015證書更新認證，新證有效期自2021年8月至2024年8月，為期三年。</p> <p>(2)本公司於2023年6月出版之2022年企業社會責任報告書，本公司依循GRI 通用準則(2021)編製，著重人權議題；另報告書依循金管會公布公司治理3.0-永續發展藍圖，執行氣候相關財務揭露(Take Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)及永續會計準則(Sustainability Accounting Standards Board, SASB)編製永續報告書，強化永續資訊揭露並取得DNV GL VeriSustain中度保證等級的查證標準。</p> |
| 9.企業社會責任治理架構、具體推動計畫與實施成效資訊： | | | <p>請參閱裕民官網(https://www.uming.com.tw/)及111年永續報告書。</p> |

註1：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|---|---------|--|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| <p>1.訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(1)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> | ✓ | | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| <p>(2)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> | ✓ | <p>為強化及落實公司治理，本公司訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」，已於102年8月12日第十六屆第二次董事會通過，並提報103年6月9日股東會。另配合法令修正部分條文，已於109年5月7日董事會通過，並提報109年6月9日股東會。</p> <p>為確實落實「誠信經營守則」及「道德行為準則」，已於網站上對員工進行「誠信經營守則」及「道德行為準則」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務執行。網站上亦定期更新揭露推動誠信經營具體情形。</p> <p>本公司董事會議事規則已配合證交法及公司法來修正，強化公司重大捐贈事項之決議程序及強化揭露董事利益迴避之事項。所有董事皆會簽署確知法令之聲明書，且不定期向董事會與管理階層宣導關係人交易揭露等事項，目的防止違反關係人交易等情事發生。</p> <p>本公司訂有『員工受贈禮物申報辦法』，建立本公司員工廉政倫理規範，保持絕對的誠實和清廉，防止不誠信行為風險之營業活動。另外本公司所有政治獻金行為皆嚴格遵守內政部『政治獻金法』之規定。</p> <p>本公司在防範不誠信行為方案，涵蓋下列事項：</p> <p>(1)提供或接受不正當利益之認定標準。</p> <p>(2)提供合法政治獻金之處理程序。</p> <p>(3)提供正當慈善捐贈或贊助之處理程序及金額標準。</p> <p>(4)避免與職務相關利益衝突之規定，及其申報與處理程序。</p> <p>(5)對業務上獲得之機密及商業敏感資料之保密規定。</p> <p>(6)對涉有不誠信行為之供應商、客戶及業務往來交易對象之規範及處理程序。</p> | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 | |
|---|------|---|---|-------------------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| (3)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？ | ✓ | | (7)發現違反企業誠信經營守則之處理程序。 (8)對違反者採取之紀律處分。 為建立誠信的企業文化並防範不誠信行為，公司每年定期宣導簽屬員工『忠誠聲明書』，並於員工『工作規則』中明訂違反不誠信情節者給予之懲處，使其充分瞭解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反不誠信行為之後果。相關作業程序及準則等規定，均公開揭露於公司網站(https://www.uming.com.tw/) 配合「上市上櫃公司治理實務守則」吹哨者(Whistleblower)制度，本公司依證交所函文及參考範本制定「誠信經營作業程序及行為指南」，明定違規之檢舉與調查程序，以落實執行。 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| 2.落實誠信經營 (1)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ | ✓ | | 本公司一向慎選信評優良及擁有穩定資產的往來客戶，爭取長期運送合約(COA)，以降低營運風險。而所有重大採購行為，皆透過集團專門之聯合採購中心辦理，嚴格遵守內控制度中請採購標準流程。 本公司以公平與透明之方式進行商業活動。於商業往來之前，考量供應商、客戶及其他往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，並促請往來商業對象共同遵守本公司之「誠信經營守則」。 本公司請往來之相關利害關係人填寫社會責任承諾書，希望利害關係人與我們的精神一致，在合作的過程中尊重社會和道德標準、瞭解並遵循法律、積極應對環境保護與社會相關議題，勇於承擔責任並持續改善與提升。 表單揭露於公司網站中 https://www.uming.com.tw/investors/Index.aspx?CID=IGC0007&ID=INV0026 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--|---------|---|----------------------|
| | 是 | 否 | |
| (2)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ | ✓ | <p>本公司由隸屬董事會之公司治理主管理人力資源處統一致力於企業誠信經營之推動與運作，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，受董事會督導。主要職掌為依據董事會通過之「誠信經營守則」訂定防範不誠信行為方案，規劃內部組織、編制與職掌，降低營業不誠信行為風險，推動誠信政策宣導訓練，規劃執行檢舉制度，並協助董事會及管理階層評估執行情形，定期一年一次向董事會報告。</p> <p>本公司之董事會盡善良管理人之注意義務，建立各式組織及管道，如審核委員會、薪酬委員會、內部稽核等，督促公司防止不誠信行為，並隨時檢討其實施成效及持續改進，確保誠信經營政策之落實。</p> <p>相關作業程序及準則等規定，均公開揭露於本公司網站(https://www.uming.com.tw/)公司治理專區。</p> | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| (3)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ | ✓ | <p>本公司人員於執行業務時，應遵守法令規定及防範方案，以客觀及有效率之方式處理公務，並主動向公司說明其與公司有無潛在利益衝突，並依本公司之行為規範辦理，以防止利益衝突。</p> <p>本公司設有專門之人力資源信箱及內部稽核信箱作為對內、對外之溝通管道。</p> <p>本公司董事應秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。</p> | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| (4)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ | ✓ | <p>本公司設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報表均依規定經簽證會計師查核(或核閱)，並依規定公告，以確保財務資訊的正確性及透明度。</p> <p>為落實「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及「誠信經營守則」，本公司設有內部稽核部門，建立相關內部控制制度，並定期檢視及修正其有效性。內部稽核部門依據風險評估結果，制定並執行年度內部稽核計畫，並將查核結果報告審計委員會及董事會，此外，透過年度內控自評，公司及各子公司均自我檢視內部控制制度設計與執行之有效性以落實誠信經營理念。</p> | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 | |
|--|------|---|--|-------------------|
| | 是 | 否 | | 摘要說明 |
| (5)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？ | ✓ | | 公司定期安排董事及獨立董事參與集團關係企業人力發展中心舉辦之進修課程，高階主管參與集團年度聯席會議，強化企業社會責任、誠信經營的理念。公司亦視需要派訓員工參與外部機構舉辦之企業社會責任相關課程，不定期於各種型式之會議，及內、外部網站公告相關規章，宣導企業倫理及加強員工道德教育，並於「工作規則」與相關規定規範之。 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| 3.公司檢舉制度之運作情形 (1)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ | ✓ | | 本公司於 104 年 11 月 6 日第 16 屆第 13 次董事會通過修訂「道德行為準則」部分條文，並制定「誠信經營作業程序及行為指南」，具體訂定受理單位、檢舉管道、處理程序、懲處及獎勵制度，導引本公司經理人及其他員工之行為符合本公司「道德行為準則」及「誠信經營守則」。 本公司於 112 年 3 月 7 日第 19 屆第 4 次董事會通過「申訴政策」，針對檢舉案之相對人，本公司設有專門之人力資源處信箱、船員處信箱、違反誠信經營申訴及檢舉信箱、內部稽核信箱等，作為員工之溝通管道及內、外部申訴機制。公司人員及本公司之供應商、客戶、利害關係人等，如發現有違反誠信經營守則之情事時，應透過上述管道主動向公司治理主管、經理人、內部稽核主管、人力資源處或其他適當主管舉報。 針對未明確詳述事實經過之其他違反誠信經營有關之投訴，本公司仍會就該投訴可能涉及之作業項目及範圍進行稽核。倘經查確有內部控制缺失或管理問題等，即提出改善建議；如確實發現有作業重大疏失或不正當行為者，則提出懲處建議。 相關作業程序及準則等規定，均公開揭露於本公司網站 (https://www.uming.com.tw/) 公司治理專區。 申訴政策揭露於本公司網站檔案專區 (https://www.uming.com.tw/investors/Files-list.aspx)。 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評 估 項 目 | 運 作 情 形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 | |
|--|---------|---|--|-------------------|
| | 是 | 否 | | 摘 要 說 明 |
| (2)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ | ✓ | | 違反人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊，依據本公司「誠信經營作業程序及行為指南」，明訂調查標準、作業程序及相關保密機制。 本公司設有申訴制度，並訂立申訴政策，以提供涉嫌違反守則者依規定進行申訴、救濟。 檢舉案件經調查後，若認定檢舉人有憑空捏造或虛偽不實之情事者，本公司將依相關規定予以處分或依法律途徑追究其責任。 檢舉案件經確定屬實且裁決後，相關調查資料及調查報告，應由人力資源處建檔留存，並確保裁決措施有效執行。 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| (3)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？ | ✓ | | 本公司對於舉報人員及檢舉內容將確實保密，並由獨立管道查證。 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |
| 4.加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？ | ✓ | | 本公司依法落實誠信經營理念，各項資訊皆依法揭露於公開資訊觀測站，另外也同步於公司網站揭露相關資訊。除於公司網站中「公司治理專區」、「公司章程及規章」公布「道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」外，亦於公司內部網站公告並對員工進行「道德行為準則」及「誠信經營作業程序及行為指南」之宣導，將誠信經營的理念推行至所有員工日常之業務行為。 本公司為健全誠信經營之管理，設置由隸屬董事會之公司治理主管及人力資源處負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，並定期(一年一次)向董事會報告。 自董事會通過相關守則及辦法迄今，尚無必須揭露違反誠信經營之情事。相關作業程序及準則等規定，均公開揭露於本公司網站(https://www.uming.com.tw/)中公司治理專區。 | 符合上市上櫃公司誠信經營守則規定。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 評估項目 | 運作情形 | | 與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因 |
|--|------|---|--|
| | 是 | 否 | |
| | | | 公司網站完整揭露本公司「誠信經營守則」與「道德行為準則」完整條文內容，及「誠信經營作業程序及行為指南」違反道德行為及誠信經營之檢舉懲戒、推動誠信經營情形、誠信經營內控自評結果等詳細具體做法與措施，可參考本公司網站(https://www.uming.com.tw/)公司治理專區內之訊息。 |
| 5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： | | | |
| <p>為強化及落實公司治理並建立誠信之企業文化，以健全經營，本公司參酌「上市上櫃公司道德行為準則」參考範例及「上市上櫃公司誠信經營守則」制定本公司之公司誠信經營守則及道德行為準則，於102年8月12日第十六屆第二次董事會通過訂定「誠信經營守則」及「道德行為準則」案，已確實遵循實施辦理，並嚴格遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法等法令執行誠信經營相關規範；截至目前為止尚無差異情形。</p> <p>本公司參酌臺灣證券交易所修訂之「上市上櫃公司道德行為準則」參考範例及「上市上櫃公司誠信經營守則」部分條文，並依本公司實際運作狀況調整，配合修正本公司之「誠信經營守則」及「道德行為準則」部分條文，提報109年05月07日第十八屆第四次董事會通過，並已遵循實施辦理，並提報109年06月09日股東會。</p> | | | |
| 6.其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)： | | | |
| <p>稽核制度，將內部稽核之組織運作情形、董事會議事規則及各項決議訊息詳列於公司網站。此外，公司透過投保員工誠實保證保險、慎選信譽佳及營運穩定的企業(如：台電，BHP，RIO TINTO)往來，並通過中華公司治理協會「CG6005公司治理制度評量」認證，足見本公司貫徹誠信經營之心。</p> <p>本公司於請採購系統上都有加註誠信規範等相關重要資訊，確保供應商遵循，若往來廠商對於採購案之進行程序有任何損害其權利或利益，皆有暢通的申訴管道可加利用。本公司無論對內部員工及外部合作夥伴一向秉持最高標準之道德規範準則，供應商行賄或員工索賄之不法行為，將遭法律追訴。</p> | | | |

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，查詢方式之揭露：

1. 本公司已於100年3月17日經董事會通過訂定本公司「公司治理守則」，並於111年11月11日董事會通過本公司「公司治理守則」最近一次的修訂案，已於公司網站及公開資訊觀測站上揭露以供查詢。本公司已訂定公司治理之相關規程與規則，除股東會、董事會議事規則、董事選舉辦法及重大決議外，亦將內部重大資訊處理作業程序、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序、道德行為準則、誠信經營守則及企業社會責任守則等，詳實揭露於公司網站。
2. 公司治理相關規章皆已完整揭露於本公司網站及公開資訊觀測站，請詳見公司網站<https://www.uming.com.tw>及公開資訊觀測站<http://mops.twse.com.tw>

(八)其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

1. 董事(含獨立董事)進修情形

| 職 稱 | 姓 名 | 進修日期 | | 主辦單位 | 課 程 名 稱 | 進 修 時 數 |
|-----|-------------------|-----------|-----------|--------------|----------------------|------------|
| | | 起 | 迄 | | | |
| 董事長 | 徐旭東 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 董 事 | 徐旭平 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.07.31 | 109.07.31 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業的經營風險及公司治理 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司 代表人：張才雄 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |

(接次頁)

(承前頁)

| 職 稱 | 姓 名 | 進修日期 | | 主辦單位 | 課 程 名 稱 | 進 修 時 數 |
|-----|-------------------|-----------|-----------|--------------|---|---------|
| | | 起 | 迄 | | | |
| 董 事 | 亞洲水泥公司 代表人:李坤炎 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司 代表人:徐國安 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.07.31 | 109.07.31 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業的經營風險及公司治理 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.09.23 | 111.09.23 | 社團法人中華公司治理協會 | CORPORATE GOVERNANCE - INSIDER TRADING & 3.0 SUSTAINABLE. | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 董 事 | 遠揚建設公司 代表人:董麗貞 | 111.08.02 | 111.08.02 | 中華民國工商協進會 | 企業董監事之智財管理責任 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.11.18 | 111.11.18 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業併購過程之併購整合關鍵議題探討 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 董 事 | 裕鼎實業公司 代表人:王書吉 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.08.12 | 109.08.12 | 社團法人中華公司治理協會 | 董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理 | 3.0 |
| | | 110.08.11 | 110.08.11 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業數位轉型如何兼顧智能安全風險共創三贏 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |

(接次頁)

(承前頁)

| 職 稱 | 姓 名 | 進修日期 | | 主辦單位 | 課 程 名 稱 | 進 修 時 數 |
|------|-------------------|-----------|-----------|-----------------|----------------------|---------|
| | | 起 | 迄 | | | |
| 董 事 | 裕鼎實業公司 代表人：王書吉 | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 董 事 | 遠鼎投資公司 代表人：李冠軍 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 獨立董事 | 朱少華 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.10.15 | 109.10.15 | 財團法人台北金融研究發展基金會 | ESG最新趨勢-以金融業永續經營策略為例 | 3.0 |
| | | 109.12.09 | 109.12.09 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.03.19 | 110.03.19 | 社團法人中華公司治理協會 | 資料給或不給？論董事資訊權 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.04.01 | 111.04.01 | 中華民國工商協進會 | 亞太區域經濟整合發展對台灣之機會與挑戰 | 3.0 |

(接次頁)

(承前頁)

| 職 稱 | 姓 名 | 進修日期 | | 主辦單位 | 課 程 名 稱 | 進 修 時 數 |
|------|-----|-----------|-----------|-----------------|--------------------------------|---------|
| | | 起 | 迄 | | | |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 112.02.15 | 112.02.15 | 財團法人台北金融研究發展基金會 | 專業人才培訓系列課程-永續發展與永續治理趨勢 | 3.0 |
| 獨立董事 | 潘文炎 | 109.05.06 | 109.05.06 | 社團法人中華公司治理協會 | 因應壓力事件下之財務情境分析-以中美貿易戰與新型冠狀病毒為例 | 3.0 |
| | | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.05.05 | 110.05.05 | 台灣永續能源研究基金會 | 企業永續發展訓練課程 | 3.0 |
| | | 110.08.03 | 110.08.03 | 社團法人中華公司治理協會 | 全面啟動企業數位韌性-從勒索病毒談事件緊急應變與回復 | 3.0 |
| | | 111.05.04 | 111.05.04 | 社團法人中華公司治理協會 | 如何防範內憂_企業內部調查解析 | 3.0 |
| | | 111.06.29 | 111.06.29 | 社團法人中華公司治理協會 | 個人面對CFC因應首部曲：知己知彼 | 3.0 |

註：本公司董事及監察人進修之情形，依臺灣證券交易所股份有限公司「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定辦理。

2. 本公司經理人參與公司治理有關之進修與訓練情形

| 職 稱 | 姓 名 | 進修日期 | | 主辦單位 | 課 程 名 稱 | 進修 時數 |
|-------------|-----|-----------|-----------|-------------------|---|----------|
| | | 起 | 迄 | | | |
| 總經理 | 王書吉 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.08.12 | 109.08.12 | 社團法人中華公司治理協會 | 董監如何督導公司做好企業風險管理及危機處理 | 3.0 |
| | | 110.08.11 | 110.08.11 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業數位轉型如何兼顧智能安全風險共創三贏 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 執行 副總經理 | 徐國安 | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司治理研習班 | 3.0 |
| | | 109.07.31 | 109.07.31 | 社團法人中華公司治理協會 | 企業的經營風險及公司治理 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數位轉型 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂 | 3.0 |
| | | 111.09.23 | 111.09.23 | 社團法人中華公司治理協會 | CORPORATE GOVERNANCE - INSIDER TRADING & 3.0 SUSTAINABLE... | 3.0 |
| | | 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 |
| 會計部 副總經理 | 張宗良 | 109.07.23 | 109.07.24 | 財團法人中華民國會計研究發展基金會 | 發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 | 12.0 |
| | | 110.05.13 | 110.05.14 | 財團法人中華民國會計研究發展基金會 | 發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 | 12.0 |
| | | 111.08.11 | 111.08.11 | 財團法人中華民國會計研究發展基金會 | 發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班 | 12.0 |

(接次頁)

(承前頁)

| 職 稱 | 姓 名 | 進修日期 | | 主辦單位 | 課 程 名 稱 | 進 修 時 數 |
|------------|-----------|-------------|--------------------------|--------------|--|---------|
| | | 起 | 迄 | | | |
| 公司治理 主管 | 陳長生 | 109.04.17 | 109.04.17 | 財團法人中華公司治理協會 | 公司治理與法遵案例介紹 | 3.0 |
| | | 109.04.28 | 109.04.28 | 財團法人中華公司治理協會 | 公司治理之幕後推手： 公司治理人員運作實務 | 3.0 |
| | | 109.07.22 | 109.07.22 | 財團法人台灣金融研訓院 | 董事會運作實務與公司 治理研習班 | 3.0 |
| | | 110.05.11 | 110.05.11 | 財團法人中華公司治理協會 | 董事會職能與效能評估 | 3.0 |
| | | 110.09.08 | 110.09.08 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-企業數 位轉型 | 3.0 |
| | | 110.09.16 | 110.09.16 | 中華獨立董事協會 | 2021獨董菁英研訓院- 疫情下金融科技於金融 服務業的發展趨勢與因 應策略 | 3.0 |
| | | 110.11.10 | 110.11.10 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理講堂-中美全 球對峙下，對美、中、 台三方地緣政治效應應 有的認知架構 | 3.0 |
| | | 111.07.20 | 111.07.20 | 財團法人中華公司治理協會 | 董事會暨功能性委員會 績效評估研討會 | 3.0 |
| | | 111.08.17 | 111.08.17 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-俄烏戰 爭對台灣的啟示 | 3.0 |
| | | 111.11.08 | 111.11.08 | 財團法人中華公司治理協會 | 公司治理新高度-建立 誠信經營企業 | 3.0 |
| 111.12.21 | 111.12.21 | 財團法人台灣金融研訓院 | 公司治理論壇-從全球 趨勢洞察未來人才佈局 | 3.0 | | |

3.本公司已於98年12月24日第十四屆第十一次董事會通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」案，並將內部重大資訊處理作業程序詳實揭露於公司網站，以使全體員工、經理人、董事對於本公司之重大財務業務資訊之處理與控管有所依循，避免因疏忽而違反暨發生內線交易之可能性。

4.本公司已於111年11月11日第十九屆第三次董事會通過訂定「關係企業相互間財務業務相關作業規範」案，並將關係企業相互間財務業務相關作業規範詳實揭露於公司網站，以強化及落實公司治理，並確保關係人交易不損害公司利益及股東權益。

5.最近二年度公司船隊溫室氣體排放及能源使用量資訊

| 類 別 | 110年度 | 111年度 |
|-------------|---------|---------|
| 柴油 總耗量 (MT) | 7,755 | 5,432 |
| 燃油 總耗量 (MT) | 240,254 | 218,302 |
| CO2 排放量 (噸) | 793,757 | 708,912 |
| 每船噸碳單位排放量 | 0.01526 | 0.01367 |

現有船舶設計指數(Existing Vessel Design Index, EVDI)為國際海運船舶評估機構(RightShip) 建立。以 EVDI 為基礎建立溫室氣體排放評等(Green House Gas Emissions Rating)來評估船舶燃料效率及每噸每航行一海哩的二氧化碳排放量，從高到低評等為A至G，A代表燃料效率愈好以及溫室氣體排放少，D以上算平均值以內。111年度裕民自有船隊超過69.44%以上為優於C。

6.最近年度公司船隊各船型能源效率營運指數(EEOI)資訊

| 船 型 / EEOI | 111年度 | EEOI 基準值 | 與基準值 差異比例 % |
|------------|-------|----------|----------------|
| 自動裝卸水泥船 | 33.04 | 37 | -11% |
| 輕便型散裝貨輪 | 8.59 | 15 | -43% |
| 巴拿馬極限型散裝貨輪 | 6.44 | 10 | -36% |
| 海岬型散裝貨輪 | 4.44 | 6 | -26% |
| 超大型散裝貨輪 | 3.64 | 4.5 | -19% |

單位：噸／延噸海哩

註：能源效率營運指數 = (燃料燃燒排放的二氧化碳克數) / (載運貨物的噸數 x 行經海哩數)

能源效率營運指數(Energy Efficiency Operational Index, EEOI)為船舶單位運輸作業所排放的二氧化碳量(燃柴油係數：重油3.1144；低硫油3.151；柴油3.206換算)，即消耗燃油所排放的二氧化碳與貨物的數量和運輸距離的比值，為衡量階段期間內，船舶在一特定的營運船速下，船舶能源有效運用的效率指數。

MARPOL 公約附則VI 修正案，確定了新船效能設計指數(EEDI)及船舶能效管理計畫(SEEMP) 兩項能效標準，強制規定400 總噸或以上國際航行新船2025 年後要達到減排30%的目標。

裕民主要採用二大國際性指標來監測自有船隊溫室氣體排放在全球船隊中的表現。其一為：第三方船舶評估機構RightShip所發布之溫室氣體排放等級評等(GHG emission Rating)，RightShip方法中將每艘船舶的相對性能評級為A級到G級，A級代表能效最高，排放最少，G級代表能效最低，對環境傷害最大。裕民自定目標：自基準年2019年開始自有散裝船舶相對性能評級C及以上需佔比達55%，爾後以55%為基準值，每年需遞增0.5% (2019年55%，2020年55.5%，2021年56%，……，2030年60.5%，以此類推)。其二，導入國際海事組織發布之碳強度指標(CII) 指標來監控船舶的能效，減少船舶溫室氣體排放，守護環境。

(九)內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書

裕民航運股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：112年3月7日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月7日董事會通過，出席董事11人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

裕民航運股份有限公司



董事長：徐旭東



簽章

總經理：朱書吉



簽章

2.會計師審查報告：本公司無委託會計師專案審查內部控制制度，故不適用。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1.一一一年度股東常會之重要決議事項及執行情形

| 股東會日期 | 重要決議事項 | 執行情形 |
|-----------|--|--|
| 111.06.08 | <p>報告事項</p> <p>一、一一〇年度營業報告書</p> <p>二、一一〇年度財務報告</p> <p>三、審計委員會查核一一〇年度決算表冊報告書</p> <p>四、本公司一一〇年度董事及員工酬勞報告</p> <p>承認事項</p> <p>一、通過本公司一一〇年度決算表冊</p> <p>二、通過本公司一一〇年度盈餘分配案(每股配發現金股利新台幣三元)</p> <p>討論及選舉事項</p> <p>一、通過修正本公司「公司章程」部份條文案</p> <p>二、通過修正本公司「股東會議事規則」部份條文案</p> <p>三、通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案</p> <p>四、通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部份條文案</p> <p>五、本公司現任董事任期屆滿改選案</p> <p>六、解除公司法第209條有關董事競業禁止之限制案</p> | <p>一一〇年度盈餘分配現金股利每股新台幣三元。本公司訂定111年7月3日為配息基準日，並於111年7月27日發放現金股利。</p> <p>已依修訂後辦法運作。</p> <p>已依修訂後辦法運作。</p> <p>已依修訂後辦法運作。</p> <p>已依修訂後辦法運作。</p> <p>新任董事十一席(含獨立董事三席)；當選名單如下： 董事-徐旭東 董事-徐旭平 董事-亞洲水泥(股)公司(代表人：張才雄) 董事-亞洲水泥(股)公司(代表人：李坤炎) 董事-亞洲水泥(股)公司(代表人：徐國安) 董事-裕鼎實業(股)公司(代表人：王書吉) 董事-遠鼎投資(股)公司(代表人：李冠軍) 董事-遠揚建設(股)公司(代表人：董麗貞) 獨立董事-潘文炎 獨立董事-朱少華 獨立董事-劉崇堅</p> <p>已遵循決議結果。</p> |

2.一一一年度及截至年報刊印日止，董事會之重要決議事項

| 會議屆次 | 開會時間 | 重要決議事項 |
|--------------|-----------|--|
| 第十八屆 第十三次 | 111.03.07 | <ol style="list-style-type: none"> 1.通過2022年1~2月份長期攬貨合約承運情形報告。 2.通過船舶委託營運承攬契約。 3.通過2021年11~12月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 4.通過本公司簽訂1艘7,750 DWT水泥專用船(Cement Carrier)建造合約。 5.通過子公司裕民風能航運公司購買2艘人員運輸船事宜。 6.通過本公司111年度財務報告簽證會計師委任暨獨立性評估案。 7.通過本公司及子公司2021年取得或處分設備款彙總表。 8.通過本公司高階主管退休續聘展延案。 9.通過本公司加入環球銀行金融電信協會(SWIFT)事宜。 10.通過本公司第四屆第六次薪資報酬委員會議紀錄(含110年度董事會暨功能性委員會績效自評及外評結果報告案)暨110年度員工酬勞及董事酬勞建議提列比例案。 11.通過裕民航運股份有限公司2021年度個體財務報表及合併財務報表。 12.通過本公司2021年盈餘分配案。 13.通過本公司2021年度營業報告書。 14.通過本公司111年度股東常會召開相關事項。 15.通過本公司現任董事任期即將屆滿，應予改選。 16.通過修正本公司「公司章程」部分條文。 17.通過修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文。 18.通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文。 19.通過本公司修正『企業社會責任實務守則』。 20.通過向日本大島造船廠訂造99,990 DWT散裝船交船授權簽署人員名單案。 21.通過本公司【2021年度內部控制制度聲明書】。 |
| 第十八屆 第十四次 | 111.04.27 | <ol style="list-style-type: none"> 1.通過2022年3~4月份長期攬貨合約承運情形報告。 2.通過2022年1~3月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 3.通過本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃。 4.通過本公司及子公司2022年第一季取得或處分設備款彙總表。 5.通過裕民航運股份有限公司2022年第一季合併財務報表。 6.通過修正本公司「股東會議事規則」部分條文。 7.通過本公司改選第十九屆董事(含獨立董事)被提名人名單。 8.通過解除公司法第209條有關董事競業禁止之限制。 |
| 第十九屆 第一次 | 111.06.08 | <ol style="list-style-type: none"> 1.通過推選裕民航運股份有限公司第十九屆董事長。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 會議屆次 | 開會時間 | 重 要 決 議 事 項 |
|-------------|-----------|--|
| 第十九屆 第二次 | 111.08.05 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過2022年6~7月份長期攬貨合約承運情形報告。 2. 通過2022年4~7月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 3. 通過「董事暨重要職員(D&O)責任保險」續保案。 4. 通過本公司2021年永續(ESG)報告書及短中長期環境永續指標。 5. 通過本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃。 6. 通過子公司裕民(新加坡)公司簽訂兩艘64,100 DWT超大靈便型散裝貨輪建造合約書。 7. 通過子公司出售Supramax型散裝貨輪事宜。 8. 通過本公司及子公司2022年上半年取得或處分設備款彙總表。 9. 通過本公司高階主管人事案。 10. 通過裕民航運股份有限公司2022年上半年合併財務報表。 11. 通過擬委任本公司第五屆「薪資報酬委員會」委員三人。 |
| 第十九屆 第三次 | 111.11.11 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過2022年9~10月份長期攬貨合約承運情形報告。 2. 通過2022年8~10月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 3. 通過本公司第五屆第一次薪資報酬委員會議紀錄。 4. 通過本公司企業永續推行委員會永續策略與成效報告。 5. 通過本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃。 6. 通過子公司裕民(新加坡)公司追加簽訂2艘64,100 DWT超大靈便型散裝貨輪建造合約書。 7. 通過本公司及子公司2022年前三季取得或處分設備款彙總表。 8. 通過本公司及子公司裕利、裕通參與遠東國際商業銀行現金增資取得股權事宜。 9. 通過裕民航運股份有限公司2022年第三季合併財務報表。 10. 通過本公司及各子公司2023年營業預算。 11. 通過訂定本公司「關係企業相互間財務業務相關作業規範」。 12. 通過修正本公司「內部重大資訊處理作業程序」部份條文。 13. 通過修正本公司「董事會議事規則」部份條文。 14. 通過修正本公司「公司治理守則」部分條文。 15. 通過修正本公司「風險管理政策及辦法」。 16. 通過本公司【2023年度稽核計畫】及修訂【2022年度稽核計畫】。 |
| 第十九屆 第四次 | 112.03.07 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 通過2023年1~2月份長期攬貨合約承運情形報告。 2. 通過2022年11~12月份內部稽核年度稽核計畫執行情形報告。 3. 通過本公司企業永續推行委員會永續策略與成效報告。 4. 通過本公司溫室氣體盤查及查證時程規劃。 5. 通過本公司及子公司2022年取得或處分設備款彙總表。 6. 通過本公司112年度財務報告簽證會計師變更委任暨獨立性及適任性評估案。 7. 通過本公司高階主管退休續聘展延案。 8. 通過本公司第五屆第二次薪資報酬委員會議紀錄(含111年度董事會暨功能性委員會績效自評結果報告案)暨111年度員工酬勞及董事酬勞建議提列比例案。 9. 通過裕民航運股份有限公司2022年度個體財務報表及合併財務報表。 10. 通過本公司2022年盈餘分配案。 11. 通過本公司2022年度營業報告書。 12. 通過本公司112年股東常會召開相關事項。 13. 通過本公司更名「企業永續發展守則」為「企業永續發展政策」及修正部分條文。 14. 通過本公司【2022年度內部控制制度聲明書】。 |

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管、公司治理主管及研發主管等辭職解任情形

112年4月30日

| 職 稱 | 姓 名 | 到任日期 | 解任日期 | 辭職或解任原因 |
|-------------|-----|-----------|------|---------|
| 董 事 長 | 徐旭東 | 108.06.13 | 無 | 不適用 |
| 總 經 理 | 王書吉 | 89.07.01 | 無 | 不適用 |
| 會 計 主 管 | 張宗良 | 85.04.01 | 無 | 不適用 |
| 財 務 主 管 | 王清霖 | 108.05.02 | 無 | 不適用 |
| 內 部 稽 核 主 管 | 蔡碧双 | 104.08.10 | 無 | 不適用 |
| 公 司 治 理 主 管 | 陳長生 | 108.05.02 | 無 | 不適用 |
| 研 發 主 管 | 無 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

五、會計師公費資訊**(一)簽證會計師公費資訊**

單位：新台幣仟元

| 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | 會計師查核期間 | 審計公費 | 非審計公費 | 合計 | 備註 |
|--------------|-------|-------------------------|-------|-------|-------|------------------------|
| 勤業眾信聯合會計師事務所 | 林文欽 | 111/01/01~ 111/12/31 | 4,715 | 1,505 | 6,220 | 非審計公費服務內容係移轉訂價、稅務服務公費。 |
| | 戴信維 | | | | | |

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少之資訊

本公司最近年度無更換會計師事務所之情形，故不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上之資訊

本公司最近年度支付會計師事務所之審計公費為4,715仟元，較前一年度之審計公費4,959仟元之減少比例為4.92%。

六、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

| | | | |
|---|--|-----|---------|
| 更換日期 | 112年3月7日 | | |
| 更換原因及說明 | 勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調度與安排，原王儀雯會計師改由戴信維會計師繼任。 | | |
| 說明係委任人或會計師終止或不接受委任 | 當事人 情況 | 會計師 | 委任人 |
| | 主動終止委任 | ✓ | |
| | 不再接受 (繼續)委任 | | |
| 最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因 | 無 | | |
| 與發行人有無 不同意見 | 有 | | 會計原則或實務 |
| | | | 財務報告之揭露 |
| | | | 查核範圍或步驟 |
| | | | 其他 |
| | | | |
| | 無 | ✓ | |
| | 說明 | | |
| 其他揭露事項 (公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者) | 無 | | |

(二)關於繼任會計師

| | |
|--|-------------------|
| 事務所名稱 | 勤業眾信聯合會計師事務所 |
| 會計師姓名 | 戴信維 會計師 |
| 委任之日 | 112年3月7日經本公司董事會通過 |
| 委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果 | 不適用 |
| 繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見 | 不適用 |

(三)前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第六款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

1. 董事、經理人及大股東股權變動情形

| 職 稱 | 姓 名 | 111年度 | | 當年度截至 112年4月30日 | |
|----------------|-----------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
| | | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 |
| 董 事 長 | 徐旭東 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董 事 | 徐旭平 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司(註1) 代表人：李坤炎 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司(註1) 代表人：徐國安 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 |
| 董 事 | 亞洲水泥公司(註1) 代表人：吳玲綾 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 |
| 董 事 | 裕鼎實業公司 代表人：王書吉 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 |
| 董 事 | 遠鼎投資公司 代表人：李冠軍 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 |
| 董 事 | 遠揚建設公司 代表人：董麗貞 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 | 0 * 0 |
| 獨立董事 | 朱少華 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 潘文炎 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 獨立董事 | 劉崇堅 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 總 經 理 | 王書吉 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 執 行 副總經理 | 徐國安 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 副總經理 | 吳巨聖 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 副總經理 (會計主管) | 張宗良 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 經 理 (財務主管) | 王清霖 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 協 理 | 陳長生 | 0 | 0 | 0 | 0 |

註1：為本公司持股比例超過10%之大股東。

註2：*係法人代表人個人持有之股數。

註3：股權移轉及股權質押之相對人非為關係人。

2. 股權移轉資訊：股權移轉之相對人非為關係人，故無本項資訊。

3. 股權質押資訊：股權質押之相對人非為關係人，故無本項資訊。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係資訊

112年4月15日

| 姓名 (註1) | 本人 持有股份 | | 配偶、未 成年子女 持有股份 | | 利用他人 名義合計 持有股份 | | 前十大股東相互間具 有關係人或為配偶、 二親等以內之親屬關 係者，其名稱或姓名 及關係 (註2) | | 備註 |
|---------------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|--|--------------------------------------|----|
| | 股數 | 持股比 率(%) | 股數 | 持股比 率(%) | 股數 | 持股比 率(%) | 名稱 | 關係 | |
| 亞洲水泥股份有限 公司 | 331,701,152 | 39.25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 裕元投資股 份有限公司 亞洲投資股 份有限公司 遠鼎投資股 份有限公司 | 採權益法評價 之被投資公 司 子公司 董事長相同 | 無 |
| 亞洲水泥股份有限 公司 代表人：李坤炎 | 67,558 | 0.01 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 亞洲水泥股份有限 公司 代表人：徐國安 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 亞洲水泥股份有限 公司 代表人：吳玲綾 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 寶來台灣高股息基 金專戶 | 39,535,678 | 4.68 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 富邦特選台灣高股息 30ETF基金專戶 | 9,555,000 | 1.13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 遠鼎投資股份有限 公司 | 8,869,000 | 1.05 | 0 | 0 | 0 | 0 | 亞洲水泥股 份有限公司 | 董事長相同 | 無 |
| 遠鼎投資股份有限 公司 代表人：李冠軍 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 亞洲水泥股 份有限公司 | 為該公司董 事 | 無 |
| 裕元投資股份有限 公司 | 7,968,143 | 0.94 | 0 | 0 | 0 | 0 | 亞洲水泥股 份有限公司 | 對公司之投資 採權益法評價 之投資者 | 無 |
| 裕元投資股份有限 公司 負責人：陳春明 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 亞洲投資股份有限 公司 | 7,796,914 | 0.92 | 0 | 0 | 0 | 0 | 亞洲水泥股 份有限公司 | 母公司 | 無 |
| 亞洲投資股份有限 公司 負責人：徐旭平 | 83,595 | 0.01 | 1,000 | 0.00 | 0 | 0 | 亞洲水泥股 份有限公司 遠鼎投資股 份有限公司 | 為該公司董事 為該公司董事 | 無 |

(接次頁)

(承前頁)

| 姓名 (註1) | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有關係人或為配偶、親屬、關係者，其名稱或姓名及關係 (註2) | | 備註 |
|---|-----------|---------|--------------|---------|--------------|---------|---|----------|----|
| | 股數 | 持股比例(%) | 股數 | 持股比例(%) | 股數 | 持股比例(%) | 名稱 | 關係 | |
| 亞利通運股份有限公司 | 6,348,103 | 0.75 | 0 | 0 | 0 | 0 | 亞洲水泥股份有限公司 | 母公司 | 無 |
| 亞利通運股份有限公司 負責人：張志鵬 | 136,558 | 0.02 | 21,645 | 0.00 | 0 | 0 | 亞洲水泥股份有限公司 | 為該公司副總經理 | 無 |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶 | 6,086,108 | 0.72 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管日本證券金融株式會社投資專戶 | 5,987,000 | 0.71 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |
| 美商摩根大通銀行台北分行受託保管先進星光基金公司之系列基金先進總合國際股票指數 | 5,599,610 | 0.66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 無 | 無 | 無 |

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

註2：前揭所列示之股東包括法人及自然人，依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之綜合持股資訊

111年12月31日

單位：股；%

| 轉投資事業 (註1) | 本公司投資 | | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|---------------|-------------|--------|-------------------------|--------|-------------|---------|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 |
| 裕民航運新加坡公司 | 150,145,615 | 99.99% | 1 | 0.00% | 150,145,616 | 99.99% |
| 裕民航運香港公司 | 26,999,999 | 99.99% | 1 | 0.00% | 27,000,000 | 100.00% |
| 裕利投資公司 | 150,000,000 | 68.18% | 70,000,000 | 31.82% | 220,000,000 | 100.00% |
| 裕通投資公司 | 136,040,000 | 73.54% | 48,960,000 | 26.46% | 185,000,000 | 100.00% |
| 環能海運公司 | 205,410,000 | 40.00% | 0 | - | 205,410,000 | 40.00% |
| 裕民風能航運公司 | 20,400,000 | 51.00% | 0 | - | 20,400,000 | 51.00% |

註1：係本公司採用權益法之投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本來源

112年4月30日

| 年月 | 發行 價格 (元) | 核定股本 | | 實收股本 | | 備 註 | | |
|-------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---|----------------------|-------------------|
| | | 股 數 (仟股) | 金 額 (仟元) | 股 數 (仟股) | 金 額 (仟元) | 股 本 來 源 | 以現金以 外之財產 抵充股款 | 核准生 效日期 及文號 |
| 79.07 | 10 | 400,000 | 4,000,000 | 331,471 | 3,314,710 | 盈餘轉增資 947,060仟元 | 無 | (註1) |
| 80.07 | 10 | 400,000 | 4,000,000 | 364,618 | 3,646,181 | 盈餘轉增資 331,471仟元 | 無 | (註2) |
| 82.08 | 10 | 600,000 | 6,000,000 | 466,900 | 4,669,000 | 盈餘轉增資 546,927仟元 合併中裕航運 475,892仟元 | 無 | (註3) |
| 82.12 | 10 | 650,000 | 6,500,000 | 500,445 | 5,004,449 | 盈餘轉增資 335,449仟元 | 無 | (註4) |
| 83.11 | 10 | 650,000 | 6,500,000 | 525,467 | 5,254,671 | 盈餘轉增資 50,044仟元 資本公積轉增資 200,178仟元 | 無 | (註5) |
| 84.07 | 10 | 700,000 | 7,000,000 | 551,741 | 5,517,405 | 盈餘轉增資 262,734仟元 | 無 | (註6) |
| 85.06 | 10 | 750,000 | 7,500,000 | 593,121 | 5,931,210 | 盈餘轉增資 413,805仟元 | 無 | (註7) |
| 86.01 | 10 | 750,000 | 7,500,000 | 594,716 | 5,947,162 | 海外可轉債轉換 15,952仟元 | 無 | (註8) |
| 86.06 | 10 | 750,000 | 7,500,000 | 624,452 | 6,244,520 | 盈餘轉增資 297,358仟元 | 無 | (註9) |
| 87.01 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 627,903 | 6,279,033 | 海外可轉債轉換 34,513仟元 | 無 | (註10) |
| 87.06 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 659,298 | 6,592,985 | 盈餘轉增資 313,952仟元 | 無 | (註11) |
| 88.08 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 685,670 | 6,856,704 | 盈餘轉增資 263,719仟元 | 無 | (註12) |
| 89.07 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 702,812 | 7,028,122 | 盈餘轉增資 171,418仟元 | 無 | (註13) |
| 90.05 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 674,935 | 6,749,352 | 庫藏股減資 278,770仟元 | 無 | (註14) |
| 90.10 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 635,234 | 6,352,342 | 庫藏股減資 397,010仟元 | 無 | (註15) |
| 91.03 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 621,751 | 6,217,512 | 庫藏股減資 134,830仟元 | 無 | (註16) |

(接次頁)

(承前頁)

| 年月 | 發行價格 (元) | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|--------|-------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| | | 股數 (仟股) | 金額 (仟元) | 股數 (仟股) | 金額 (仟元) | 股本 來源 | 以現金以 外之財產 抵充股款 | 核准生 效日期 及文號 |
| 93.08 | 10 | 850,000 | 8,500,000 | 715,014 | 7,150,139 | 盈餘轉增資 932,627仟元 | 無 | (註17) |
| 94.08 | 10 | 880,000 | 8,800,000 | 858,017 | 8,580,167 | 盈餘轉增資 1,430,028仟元 | 無 | (註18) |
| 105.01 | 10 | 880,000 | 8,800,000 | 845,056 | 8,450,557 | 庫藏股減資 129,610仟元 | 無 | (註19) |

註1：79.06.26 (79)台財證(一)第01365號函
註2：80.07.15 (80)台財證(一)第01524號函
註3：82.06.21 (82)台財證(一)第01518號函
註4：82.10.19 (82)台財證(一)第39910號函
註5：83.09.09 (83)台財證(一)第31375號函
註6：84.06.17 (84)台財證(一)第36075號函
註7：85.05.24 (85)台財證(一)第33345號函
註8：86.01.08 (86)台財證(一)第76649號函
註9：86.05.21 (86)台財證(一)第40942號函
註10：87.01.09 (87)台財證(一)第96801號函
註11：87.06.03 (87)台財證(一)第48468號函
註12：88.07.05 (88)台財證(一)第60360號函
註13：89.05.30 (89)台財證(一)第46660號函
註14：90.02.20 (90)台財證(三)第107432號函
註15：90.04.18 (90)台財證(三)第119806號函
註16：90.12.11 (90)台財證(三)第173529號函
註17：93.06.04 台財證一字第0930124998號函
註18：94.06.20 金管證一字第0940124629號函
註19：104.11.12 金管證交字第1040046013號函

| 股 份 種 類 | 核 定 股 本 | | | 備 註 |
|------------------|-------------|------------|-------------|--------|
| | 流通在外股份 | 未發行股份 | 合 計 | |
| 記名式普通股 | 845,055,712 | 34,944,288 | 880,000,000 | 上市公司股票 |

2.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二)股東結構

112年4月15日

| 股東結構 數量 | 政府機構 | 金融機構 | 其他法人 | 個 人 | 外國機構 及 外 人 | 合 計 |
|------------|------------|------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 人 數 | 6 | 47 | 167 | 80,445 | 261 | 80,926 |
| 持 有 股 數 | 11,099,001 | 74,289,729 | 398,962,720 | 274,035,421 | 86,668,841 | 845,055,712 |
| 持 股 比 例 | 1.31% | 8.79% | 47.21% | 32.43% | 10.26% | 100.00% |

(三)股權分散情形

1.普通股

112年4月15日

| 持 股 分 級 | 股 東 人 數 | 持 有 股 數 | 持 股 比 例 |
|--------------------|---------|-------------|---------|
| 1至 999 | 18,382 | 3,610,329 | 0.43% |
| 1,000至 5,000 | 52,195 | 102,496,276 | 12.13% |
| 5,001至 10,000 | 6,017 | 47,745,398 | 5.65% |
| 10,001至 15,000 | 1,536 | 19,856,814 | 2.35% |
| 15,001至 20,000 | 983 | 18,371,758 | 2.17% |
| 20,001至 30,000 | 725 | 18,645,113 | 2.21% |
| 30,001至 40,000 | 297 | 10,638,279 | 1.26% |
| 40,001至 50,000 | 183 | 8,543,537 | 1.01% |
| 50,001至 100,000 | 316 | 22,926,295 | 2.71% |
| 100,001至 200,000 | 128 | 18,307,812 | 2.17% |
| 200,001至 400,000 | 66 | 18,337,100 | 2.17% |
| 400,001至 600,000 | 22 | 11,680,608 | 1.38% |
| 600,001至 800,000 | 15 | 10,140,417 | 1.20% |
| 800,001至 1,000,000 | 15 | 13,857,264 | 1.64% |
| 1,000,001以上 | 46 | 519,898,712 | 61.52% |
| 合 計 | 80,926 | 845,055,712 | 100.00% |

2.特別股：本公司並無發行特別股。

(四)主要股東名單

1.股權比例達百分之五以上之股東名單

112年4月15日

| 股份 主要股東名稱 | 持 有 股 數 | 持 股 比 例 |
|--------------|-------------|---------|
| 亞洲水泥股份有限公司 | 331,701,152 | 39.25% |

2.股權比例占前十名之股東名單

112年4月15日

| 股份 主要股東名稱 | 持 有 股 數 | 持 股 比 例 |
|---|-------------|---------|
| 亞洲水泥股份有限公司 | 331,701,152 | 39.25% |
| 寶來台灣高股息基金專戶 | 39,535,678 | 4.68% |
| 富邦特選台灣高股息30E TF基金專戶 | 9,555,000 | 1.13% |
| 遠鼎投資股份有限公司 | 8,869,000 | 1.05% |
| 裕元投資股份有限公司 | 7,968,143 | 0.94% |
| 亞洲投資股份有限公司 | 7,796,914 | 0.92% |
| 亞利通運股份有限公司 | 6,348,103 | 0.75% |
| 美商摩根大通銀行台北分行 受託保管梵加德集團公司 經理之梵加德新興市場股 票指數基金投資專戶 | 6,086,108 | 0.72% |
| 美商摩根大通銀行台北分行 受託保管日本證券金融株 式會社投資專戶 | 5,987,000 | 0.71% |
| 美商摩根大通銀行台北分行 受託保管先進星光基金公 司之系列基金先進總合國 際股票指數 | 5,599,610 | 0.66% |

3. 股權比例占前十名之股東為法人者，其主要股東資訊

112年4月15日

| 主要股東名稱 | 法人股東之主要股東(註) | 持股比例 |
|------------|---------------------------------|---------|
| 亞洲水泥股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 21.16% |
| | 醫療財團法人徐元智先生醫藥基金會 | 5.12% |
| | 國泰世華商業銀行受託保管元大寶來台灣高股息證券投資信託基金專戶 | 3.07% |
| | 中國人壽保險股份有限公司 | 2.43% |
| | 遠東新世紀股份有限公司職工退休基金管理委員會 | 1.63% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 1.53% |
| | 遠東百貨股份有限公司 | 1.41% |
| | 財團法人元智大學 | 1.34% |
| | 財團法人徐元智先生紀念基金會 | 1.24% |
| | 裕元投資股份有限公司 | 1.22% |
| 遠鼎投資股份有限公司 | 遠東新世紀股份有限公司 | 99.40% |
| | 安和製衣股份有限公司 | 0.30% |
| | 大聚化學纖維股份有限公司 | 0.30% |
| 裕元投資股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 29.92% |
| | 遠鼎股份有限公司 | 25.02% |
| | 遠鼎投資股份有限公司 | 18.96% |
| | 裕民航運股份有限公司 | 17.66% |
| | 鼎慎投資股份有限公司 | 6.50% |
| | 裕通投資股份有限公司 | 1.84% |
| | 裕鼎實業股份有限公司 | 0.10% |
| | 張才雄 | 0.00% |
| | 徐菊芳(已歿) | 0.00% |
| | 徐旭東 | 0.00% |
| | 徐旭明 | 0.00% |
| | 徐旭平 | 0.00% |
| | 徐荷芳 | 0.00% |
| 徐雪芳 | 0.00% | |
| 亞洲投資股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 100.00% |
| 亞利通運股份有限公司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 51.61% |
| | 裕元投資股份有限公司 | 48.39% |

註：本公司股權比例占前十名之主要股東屬法人股東者，其主要股東名稱。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

| 項 目 | | 年 度 | | 當年度截至 112年4月30日 (註8) | |
|--------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|-----|
| | | 110年度 | 111年度 | | |
| 每股市價 (註1) | 最高 | 96.40 | 71.20 | 62.70 | |
| | 最低 | 31.00 | 33.60 | 45.50 | |
| | 平均 | 55.55 | 49.56 | 55.95 | |
| 每股淨值 | 分配前 | 30.60 | 38.70 | 38.99 | |
| | 分配後(註2) | 27.60 | 不適用 | 不適用 | |
| 每股盈餘 | 加權平均股數 | 845,055,712 | 845,055,712 | 845,055,712 | |
| | 每股盈餘(註3) | 5.79 | 5.21 | 0.59 | |
| 每股股利 (註4) | 現金股利 | 3.0 | 3.0 | 不適用 | |
| | 無償 配股 | 盈餘配股 | 0 | 0 | 不適用 |
| | | 資本公積配股 | 0 | 0 | 不適用 |
| | 累積未付股利 | 0 | 0 | 不適用 | |
| 投資報酬 分 析 | 本益比(註5) | 9.59 | 9.51 | 不適用 | |
| | 本利比(註6) | 18.52 | 16.52 | 不適用 | |
| | 現金股利殖利率(註7) | 5.40% | 6.05% | 不適用 | |

註1：各年度最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：分配後數字係依董事會或次年度股東會決議之情形填列。

註3：本公司最近二年度無因無償配股而須追溯調整每股盈餘之情形。

註4：一一一年度盈餘分配尚待一一二年度股東常會決議通過。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘為截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之財務資料；其餘欄位為截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程股利政策內容

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，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10%，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按全部股份平均分派股東紅利，但遇增加資本時，其當年度新增股份應分派之紅利，依照股東會之決議辦理。

本公司股利應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持股利穩定之目標下分派之。股利之發放，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積之50%，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之10%。

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

以本公司近三年所發放之股利為例，一〇九至一一一年股利發放率分別為115%、52%及58%。現金股利發放率均符合公司章程中現金股利部份不低於當年度股息及股東紅利總和之百分之十，計算方式如下：

單位：新台幣仟元/股

| 年 度 | 稅 後 每股盈餘 (A) | 以保留盈餘 發 放 現 金 (B) | 以法定盈餘 公積發放現 金(C) | 現金股利 合 計 (D=B+C) | 股利發放率 (D/A) | 現金股利 發 放 率 (B+C)/D |
|-----|--------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|
| 109 | 1.04 | 1.20 | 0 | 1.20 | 115% | 100% |
| 110 | 5.79 | 3.00 | 0 | 3.00 | 52% | 100% |
| 111 | 5.21 | 3.00 | 0 | 3.00 | 58% | 100% |

2. 本次股東會擬議股利分派情形

一一一年度盈餘分配案股東會前經本公司董事會通過擬議配發現金股利每股新台幣三元，於提報一一二年股東常會通過後另訂除息基準日分配之。

3. 預期股利政策之重大變動情形：無。

(七)本年度擬議無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

| 項 目 | | 年 度 | 112年度(預估) |
|-------------|------------------------|------------|---------------|
| 期初實收資本額(元) | | | 8,450,557,120 |
| 本年度配股配息情形 | 每股現金股利(元) | | 3.00 |
| | 盈餘轉增資每股配股數 | | 0 |
| | 資本公積轉增資每股配股數 | | 0 |
| 營業績效變化情形 | 營業利益 | | 不適用 (註1) |
| | 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 | |
| | | 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 | |

註1：本公司並未編製並公告一一二年度財務預測，依財政部證券暨期貨管理委員會八十九年二月一日(八九)台財證(一)字第○○三七一號函規定，無須揭露本項資訊。

(八)員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司係以當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以1%及不高於1%提撥員工酬勞及董事酬勞。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理

本公司一一一一年度員工及董事酬勞於112年3月7日經董事會決議如下：

估列比例及金額

| | 111年度 | |
|------|-------|-----------|
| | 估列比例 | 現金(仟元) |
| 員工酬勞 | 1% | \$ 45,364 |
| 董事酬勞 | 1% | 45,364 |

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。

如股東會決議採股票分派之員工酬勞，股票股數按決議分派之金額除以股票公允價值決定，股票公允價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

3. 董事會通過分派酬勞情形

本公司經112年3月7日董事會決議通過分派員工及董事酬勞等相關資訊如下：

- (1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額；與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

估列比例及金額

| | 111年度 | |
|------|-------|-----------|
| | 估列比例 | 現金(仟元) |
| 員工酬勞 | 1% | \$ 45,364 |
| 董事酬勞 | 1% | 45,364 |

董事會擬議配發之員工酬勞及董事酬勞與一一一年度財務報表認列之員工酬勞NT\$45,364仟元及董事酬勞NT\$45,364仟元並無差異。

- (2) 以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：

本公司無以股票分派之員工酬勞之情形，故不適用。

4. 前一年度員工、董事酬勞之實際分派情形、其與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司一一〇年度員工及董事酬勞分別經111年3月7日經董事會及111年6月8日股東會決議如下：

估列比例及金額

| | 110年度 | |
|------|-------|-----------|
| | 估列比例 | 現金 |
| 員工酬勞 | 1% | \$ 49,929 |
| 董事酬勞 | 1% | 49,929 |

一一〇年度員工酬勞及董事酬勞之實際配發金額與一一〇年度財務報告之認列金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形

最近年度及截至年報刊印日止，公司無買回本公司股份之情形。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

最近年度及截至年報刊印日止，公司未發行員工認股權憑證。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形：

(一)計畫內容

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。

(二)執行情形

資金運用、執行情形與預計效益之比較分析：不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

裕民航運公司最主要營業項目為散裝貨物之運輸，目前擁有各類型乾散貨輪，負責運載鐵礦砂、煤炭、穀物及水泥等大宗物資。為了爭取更大的獲利空間，裕民策略聯盟與相關產業共同合作來擴大船隊規模，並跨足油輪運輸市場及離岸風電工作船業務，以多元化營運項目。裕民航運公司於新加坡、香港及中國等三地設有子公司，透過營運總部的概念及宏觀的視野拓展全球事業。目前裕民正積極執行綠色船隊擴充計劃，以節能、高效、智能、環保為目標，追求公司營運的茁壯與再成長，發展成為世界級的物流運輸公司。

(一)業務範圍

1.公司經營業務範圍及比重

(1)合併公司所營業務之主要內容

| 公司名稱 | 主要營業項目 |
|-----------------------------------|--|
| 裕民航運股份有限公司 | 船舶運送、船舶買賣、甲種船務代理業及除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。 |
| 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 船舶運送、船舶買賣及船務代理業等 |
| 裕民航運(香港)有限公司 | 船舶運送、船舶買賣及船務代理業等 |
| 裕民風能航運股份有限公司 | 船舶運送、船舶買賣及船務代理業等 |
| 裕利投資股份有限公司 | 各項投資業務等 |
| 裕通投資股份有限公司 | 各項投資業務等 |
| 裕民(廈門)國際船舶管理有限公司 | 船舶管理業務等 |
| Falcon Investment Private Limited | 各項投資業務等 |
| Eagle Investment Private Limited | 運輸業 |
| Overseas Shipping Private Limited | 運輸業 |

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

| 年度 項目 | 110年度 | | 111年度 | |
|----------|------------|---------|------------|---------|
| | 營業金額 | 營業比重(%) | 營業金額 | 營業比重(%) |
| 運費收入 | 13,765,904 | 98 | 13,863,935 | 98 |
| 其他營業收入 | 246,529 | 2 | 306,461 | 2 |
| 合計 | 14,012,433 | 100 | 14,170,396 | 100 |

2. 公司現有船隊及經營業務

(1) 海岬型散裝貨輪

自有「裕日」、「裕月」、「裕星」、「裕光」、「裕美」、「裕澳」、「裕歐」、「裕印」、「裕通」、「裕達」、「裕耀」、「裕宙」、「裕元」、「裕智」、「裕和」、「裕平」、「裕信」、「裕義」、「裕浩」、「裕瀚」、「裕寰」及「裕宇」輪，加上香港船東合資建造之「Cape Victory」、「Cape Asia」、「Cape Shanghai」，海岬型船隊共計25艘。

(2) 巴拿馬極限型散裝貨輪

裕民擁有「裕東」、「裕如」、「裕創」、「裕新」、「裕亨」、「裕利」、「裕貞」、「裕福」、「裕誠」、「裕勤」、「裕卓」、「裕越」及「裕超」輪共13艘自有船，加上合資建造之「國貿裕民1」、「國貿裕民2」、「國貿裕民3」，代管「仲愛輪」、「仲榮輪」及「仲禮輪」，並與台電公司簽訂船舶管理合約，代管「電昌五號」、「電昌六號」、「電昌七號」及「電昌八號」，營運管理巴拿馬極限型船隊計23艘。

(3) 輕便型散裝貨輪

目前計有「裕勝」、「裕鼎」、「裕盛」、「裕遠」及「裕揚」輪共5艘。

(4) 超大型油輪

秉持多角化經營及優化資產的策略，與中油、中航合資的「環能一號」、「環能二號」、「環能五號」及LR1型成品油油輪「環能三號」共4艘。

(5) 自動裝卸專用輪

此型船隊有「亞泥一號」、「亞泥三號」、「亞泥五號」與「亞泥六號」，共計4艘，組成水泥專用自卸輪船隊。

(6) 離岸風電工作船

裕民首次跨入台灣離岸風電運輸市場，目前計有自有船「保時揚」、「保時航」，加上合資公司的「裕風三號」、「裕風五號」、「裕風六號」、「裕風七號」共6艘人員運輸船，未來將伺機擴充離岸風電工作船隊，為台灣風力發電市場提供運送服務。

(7) 經營業務

裕民提供鐵礦砂、煤炭、穀物及水泥等大宗物資運載服務，經營團隊評估航運景氣及市場供需情形，將船隊妥善配置於現貨與長約市場，以極大化公司獲利為目標，同時降低市場波動風險。

裕民航運持續進行船隊汰舊換新，截至2023年4月30日為止，裕民自有及在建中船隊高達52艘，散裝船隊平均年齡約6歲，若再加合資、代管船隊，裕民船隊運力擴展為73艘，總載重達882萬噸。

3. 計畫開發之新服務

裕民於2023年度將正式投入營運4艘已與跨國礦商英美資源集團（Anglo American plc.）簽署10年長期運務合約之190,000載重噸液化天然氣（LNG）雙燃料動力散裝貨輪，展示了裕民永續願景的具體行動，也成為國際上最早使用LNG燃料動力的散裝航運業者之一。此外今（2023）年也將交付4艘210,000載重噸及2艘100,000載重噸之散裝貨輪，延續裕民節能環保概念建造，更增加智能化應用的比重，有利於透過船聯網管理，提升故障排除速度，降低故障率及提升營運效率，將有利於提升裕民的競爭優勢。

（二）產業概況

1. 總體經濟環境、公司所屬產業現況及發展

2022全年BDI平均1,934點，較2021年衰退34%。2022年全球通膨壓力持續上升，多國央行啟動升息循環與緊縮貨幣政策來緩解物價上漲壓力，全球經濟陷入停滯性通膨風險、經濟成長放緩、地緣政治緊張、中國房地產市場明顯下行、疫情干擾，散裝航運經營仍充滿挑戰。

國際能源署（IEA）於2022年12月發布煤炭報告預測，全球煤炭總需求預計在2022年創歷史新高，達到80.25億噸。因應天然氣價格高漲，煤炭需求增加，中國、印度和印尼等煤炭生產大國將加大擴產。國際能源署預測，2022年全球煤炭產量將達到歷史最高水平，達到83.18億噸，其中印度、印尼和中國的增幅最大。

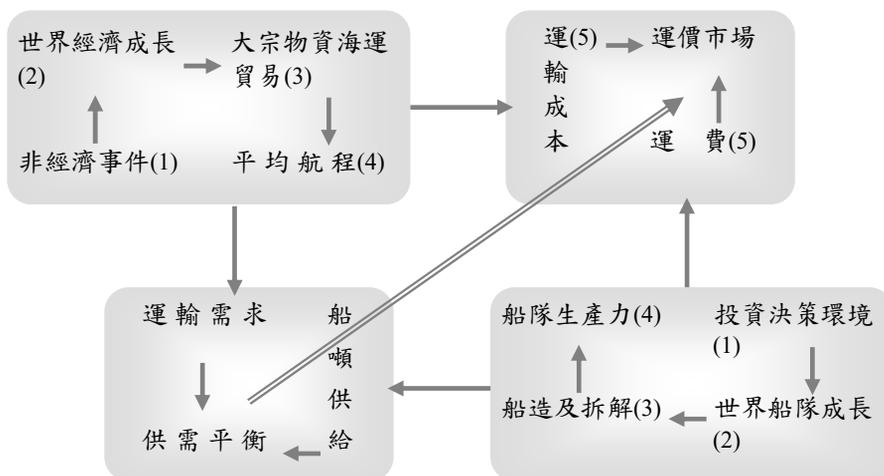
國際海事組織（IMO）已在2023年1月1日開始適用船舶效能指數（Energy Efficiency Existing Ship Index；EEXI）及營運碳強度指標（Carbon Intensity Indicator；CII）兩項最新法規規範，預計將大幅影響船舶運力供給，加速老舊船舶汰換，以實現IMO的目標：在2030年前減少船舶溫室氣體排放量（GHG emissions）達40%（與2008年相比）。

國際貨幣基金組織（IMF）於2023年1月發布之《World Economic Outlook update》估計2022年中國GDP成長為3.0%，較2021年減少5個百分點。世界鋼鐵協會（World Steel Association）預計中國2023年鋼鐵需求隨著中國經濟增速減緩，及國內環境保護法規的不斷強化，將逐步進入穩定的高原期，其中印度預估2023年鋼鐵需求可望成長6.7%到1.2億噸，成長率居全球之冠（全球平均僅1%），是僅次於中國的全球第二大鋼鐵消費國。

裕民航運為國內散裝航運領導廠商，為使下一代留下更美好的環境，裕民積極打造綠色智能船隊，現成船考慮加裝風翼設備或以生質燃料為動力，或購置以氫氣/氨氣等乾淨能源為動力的新船舶，以符合國際海事組織（IMO）於2050年對國際海運業碳強度（Carbon Intensity）減碳70%要求。另為響應政府發展綠能政策，裕民正積極擴展綠色航運業務及環保船舶，目標打造兼具節能、高效、智能、零碳排特性的新一代散裝船隊。

後疫情時代，裕民將持續布局策略聯盟，創造雙贏模式，尋求優質客戶，簽訂長約鎖定獲利，並持續數位轉型，創新品牌形象，透過船安系統升級，打造智能船隊，培養高效團隊，落實永續經營，強化核心競爭能力。

2. 散裝航運市場供需及上中下游關連性



資料來源：Martin Stopford. *Maritime Economics*

3. 公司業務之發展趨勢、競爭情形及因應策略

裕民航運在經營團隊的帶領下，公司無論是在業務規劃、船舶調度或是船舶保養上，皆有優秀的表現，再輔以穩健的財務規劃及謹慎的風險控管，使得裕民在散裝航運景氣高峰時期獲取最大利潤，創造出極佳的業績。即使面對航運市場低迷時，裕民亦已做好預備，除強化公司財務狀況，調整船舶營運結構，對油價上漲、海盜猖獗、融資利率及市場違約等風險做好防範，還掌握市場景氣好轉先機，適時與優良船廠簽訂新船建造合約，拓展船隊規模，汰舊換新以提升競爭優勢。

(三) 技術及研發概況

裕民專有的船隊安全管理系統 (FSM) 歷經多年的實際操作與運用，繼2021年獲得日本海事協會 (ClassNK) 頒發「創新 (Innovation Endorsement) 認證證書」後，更接續於2022年榮獲新加坡海事局年度安全大獎 (Singapore International Safety@Sea Reward) 進一步證明自行開發之船舶安全管理系統的可靠性。

此外，在海運環保上面，藉由FSM近即時掌握船舶位置與氣、海象資訊，裕民得以針對跨洋航行的自營船舶進行航路優化，2022年實際節約美金百萬元左右的油耗與時間成本，以驅使裕民藉數位化智能船舶的轉型，接續朝向綠能船舶的永續經營模式前進。

(四) 長、短期業務發展計畫

散裝航運市場波動大，裕民即時掌握市場訊息，靈活轉換與配置長短約的比重。散裝航運景氣循環特性明顯，裕民審慎投資，機靈布局，仔細評估市場變化，

針對財務與業務各方面進行妥善的規劃，利用現有資源和環境找出投資獲利的機會，步步為營，向前邁進，創造企業嶄新的局面。

裕民短期目標：

1. 持續進行船舶汰舊換新計畫
2. 善用自身資源，強化各船型市場營運策略
3. 增加船舶營運天數，提高船舶利用率
4. 推動海事數位化，提升各部門作業效率
5. 落實港口國管制(PSC)檢查記錄並達成PSC零扣船率
6. 改善整體海事安全紀律管理及加強船員訓練，降低人為風險
7. 加強船上及岸上環保意識，履行保護海洋生態環境的企業社會責任

裕民長期目標：

1. 持續尋求資質良好的業務合作夥伴，創造長期固定收入
2. 掌握時機跨領域投入不同船型及物流相關運務，開創企業差異化
3. 經評估後入股或併購合宜且資產良好的相關企業，擴展經營領域
4. 規劃擴充節能、高效、智能、安全特性的新一代環保船隊
5. 投資「綠色能源」，善盡社會責任，成為頂尖的企業公民

(五)長、短期投資及財務發展計畫

1. 船隊擴充計畫之投資報酬率與現金流量的評估
2. 管控匯率與融資利率損失風險
3. 注意應收款項收回天數，增加周轉率
4. 妥善規劃長短期融資借款，減少國內利息支出，增加海外投資收益
5. 公司長期財務規劃以穩健做基礎，同時追求股東投資效益最大化為原則

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要服務地區及市場占有率

散裝航運為全球性業務，裕民服務客戶亦遍及全球，主要客戶包括澳洲、巴西、非洲、印尼等鐵礦石、煤炭供應商，及台灣、中國、日本等地的鋼鐵廠及電廠。裕民船隊以台灣及中國為主要卸貨地區，東亞及歐洲為其次。本公司船型一應俱全，海岬型及巴拿馬型為主要營運船型，截至2022年底，鐵礦砂運載量為20,223仟公噸，年增5.10%，煤炭為5,796仟公噸，年減36.36%，水泥及其他乾散貨之運載量為4,988仟公噸，全年總運載量為31,007仟公噸，佔全球散裝貨物海運量5,251,800仟公噸的0.59%。

2.市場未來供需狀況與成長性

國際貨幣基金組織（IMF）公布2022年中國GDP成長為3%，較2021年減少5.1個百分點，預估隨著封控措施逐步放寬、重新開放及多項改革救濟措施，2023年GDP將增加為5.2%。世界鋼鐵協會（World Steel Association）於2022年10月發布之《Short Range Outlook》預計中國2023年的鋼鐵需求年成長持平，之後隨著中國經濟增速減緩，及國內環保保護法規的不斷強化，將逐步進入穩定的高原期。中國粗鋼生產以高爐製程為主，原料長期以含鐵量高的進口鐵礦石為主，中國持續推動節能減碳政策，提升高爐生產效能，將進一步推升巴西高品位鐵礦砂的進口需求，有助散裝航運船舶運力需求。

鐵礦石是乾散貨貿易量最大的原物料，澳洲及巴西是主要鐵礦石出口國，其中巴西礦商VALE穩定恢復產能和穩定產量，將改為專注提升鐵礦石的品質而非開採數量。

印度經濟是全球成長最快的新興經濟體及世界十大經濟體之一，在政府大力推動規模逾1,200億美元（10兆盧比）的基礎建設計畫、國內消費復甦及內需資本支出增加之利多下，IMF預估經濟維持蓬勃發展，2022及2023年經濟成長可達6.8%及6.1%，為全球主要國家之冠。

國際能源署（IEA）發布煤炭報告預測，全球煤炭總需求預計在2022年創歷史新高，達到80.25億噸，並將在2025年達到高峰。國際能源署預測，2022年全球煤炭產量將達到歷史最高水平，達到83.18億噸，其中印度、印尼和中國的增幅最大。

新冠疫情之大流行已逐漸進入尾聲，中國、美國、歐洲、印度等國為刺激國內經濟，加速進行基礎建設投資，鐵礦石、水泥、煤炭等大宗原物料貿易量逐年看增，運力需求將居高不下，再加上船噸供給不足以應付乾散貨貿易量穩定成長、環保法規將加速淘汰老舊船型，預期2023年散裝航運市場可望逐季成長。

目前散裝船新船訂單約占總體船隊7%，維持歷史低檔，Clarksons於2022年2月之《Dry Bulk Trade Outlook》預估2023年整體散裝船噸位僅成長1.9%，乾散貨海運延噸海運需求年增2.2%，加上世界對綠色航運承諾的要求越趨嚴格，低運力成長將有利航運市場景氣延續。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 公司競爭利基及發展有利因素

A. 營運優勢

- a. 優秀團隊：經驗豐富且優秀的經營團隊，隨時掌握市場商機，追求利潤最大化，靈活調整現貨及長約比例。
- b. 運輸效率：提供優質的運載服務以及多元化散裝貨輪，並適時汰舊換新保持船隊輕齡化，優化運輸效率。
- c. 運輸品質：選用並培育優秀船員，定期保養船舶並通過國際認證（Rightship）保證運輸品質，以裕民與愛立信共同研發之「船隊安全管理系統」，確保以100%航安提供客戶最好、最安全且高效能的運輸及管理品質。
- d. 優質船隊：持續與主要客戶合作擴建LNG/Ammonia/Methanol等乾淨能源船隊，以符合世界級客戶對於航運業淨零碳排的要求。
- e. 即時資訊：本公司成立「商業智慧組」，透過視覺化的圖表即時監控市場數據，增進溝通效率，讓報表閱覽者能一眼看出趨勢和異常值，並與業務單位密切合作，提供業務前線第一手最即時和精準的觀點和數據，以利預測未來趨勢，制定更宏觀和更具效益、價值的策略方案，供經理人參考和決策。

B. 策略優勢

a. 業務擴充策略：

- I. 短期：隨時掌握市場船舶建造最佳時機，適時擴充船隊，提高運能及成本競爭優勢。
- II. 長期：以穩定收益、信譽良好且優質的客戶為合作對象，降低違約之風險，確保財務體質健全。

b. 差異化戰略：

I. 綠色文化：

- i. 綠能政策：制定環境管理制度(EMS)及船舶節能源效率管理計畫(SEEMP)深植環保概念於同仁心中。裕民所有的船隊皆已實施環境管理制度ISO 14001，依照「環境管理制度程序書」明確限制船舶平均廢水、廢棄物排放量。

- ii. 節能船舶：訂購以液化天然氣（LNG）或Ammonia/Methanol等環保能源為燃料的船舶，並時時控制溫室氣體排放量，維護良好的海洋生態環境。
- iii. 智慧船舶：裕民「船隊安全管理系統」榮獲新加坡海事及港務管理局頒發國際海事安全大獎（MPA International Safety@Sea Award 2022），再次證明裕民航運船舶數位化及安全管理居業界領導地位，未來將繼續堅持最高的船隊安全標準、持續落實裕民航運堅持”安全第一”文化的永續承諾。
- iv. 環保船舶：裕民設有專職單位主動詢問最新法規或定期登入環保法相關網站查詢，以掌握最新環保法規新增/修訂動向。面對各項國際海運環保法規，裕民已做好最充分的事前準備。

II. 以成為全世界公民為目標，善盡企業社會責任，一同打造更好的社會及海洋生態環境。

(2) 不利因素與因應對策

- A. 融資利率風險：本公司新造船舶已於最適時機簽訂銀行融資，並鎖定長期利率，長期融資成本不受市場利率波動影響。
- B. 油價波動風險：本公司船隊透過減速航行，積極控制船舶耗油，並運用油價避險工具，降低油價波動對營運成本之影響。
- C. 市場不確定風險：景氣仍存在不確定性因素，本公司會隨時掌握市場資訊，保持彈性調整合約時程比例，放眼未來，擬訂目標與願景，與時俱進，做好萬全準備，聚焦創新與永續，迎戰全球新變局。

4. 行業特殊性之關鍵績效指標

單位：點；新台幣仟元

| KPI | 年 度 | 110年度 | 111年度 | 當年度截至 112年3月31日 |
|-----------------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|
| | BDI 波羅的海乾貨船綜合指數 | 最 高 | 5,650 | 3,369 |
| 最 低 | | 1,303 | 965 | 530 |
| 平 均 | | 2,943 | 1,934 | 1,011 |
| EBITDA 稅前息前折舊攤銷前淨利 | | 7,515,870 | 7,468,413 | 1,311,173 |
| EPS 基本每股盈餘 (新台幣元) | | 5.79 | 5.21 | 0.59 |

(二)主要產品之重要用途及產製過程：本公司為船舶服務業，故不適用。

(三)主要原料之供應狀況：本公司為船舶服務業，故不適用。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之供應商(客戶)名稱及交易情形

1. 最近二年度主要供應商資料

(1)本公司及子公司之主要進貨成本占合併營業成本金額10%以上之明細：

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 110年度 | | | | 111年度 | | | | 112年度截至前一季止 | | | |
|-----|-----------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------|------------|-----------------------------------|---------------------|--|------------|---|---------------------|
| | 名 稱 | 合 併 金 額 | 占全 年度 進貨 淨額 比率 (%) | 與發 行人 之關 係 | 名 稱 | 合 併 金 額 | 占全 年度 進貨 淨額 比率 (%) | 與發 行人 之關 係 | 名 稱 | 合 併 金 額 | 占當 年度 截至 前一 季止 進貨 淨額 比率 (%) | 與發 行人 之關 係 |
| 1 | Marubeni Petroleum Co., Ltd | 800,770 | 8 | 無 | Marubeni Petroleum Co., Ltd | 624,396 | 7 | 無 | Chimbusco International Petroleum (Singapore) Pte.Ltd. | 162,134 | 7 | 無 |
| | 其他 | 8,779,655 | 92 | 無 | 其他 | 8,477,395 | 93 | 無 | 其他 | 2,226,744 | 93 | 無 |
| | 營業成本淨額 | 9,580,425 | 100 | | 營業成本淨額 | 9,101,791 | 100 | | 營業成本淨額 | 2,388,878 | 100 | |

說明：(1)本公司及子公司船舶油料主要係參考市場供需狀況及價格變化，並衡量本公司實際需求後，作適度之進貨調整，致主要供應商佔合併營業成本比例有所增減。

(2)其餘供應商未達進貨總額10%以上。

(2)本公司之主要進貨成本占全年營業成本金額10%以上之明細：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 110年度 | | | | 111年度 | | | | 112年度截至前一季止 | | | |
|----|-----------------------------|-----------|--------------|--------|-----------------------------|-----------|--------------|--------|-----------------------------|---------|------------------|--------|
| | 名稱 | 金額 | 占全年進貨淨額比率(%) | 與發行人關係 | 名稱 | 金額 | 占全年進貨淨額比率(%) | 與發行人關係 | 名稱 | 金額 | 占當年度前一季進貨淨額比率(%) | 與發行人關係 |
| 1 | Marubeni Petroleum Co., Ltd | 129,387 | 9 | 無 | Marubeni Petroleum Co., Ltd | 185,471 | 17 | 無 | 台灣中油公司 | 34,556 | 8 | 無 |
| 2 | 台灣中油公司 | 98,114 | 7 | 無 | 台灣中油公司 | 166,675 | 15 | 無 | Marubeni Petroleum Co., Ltd | 33,288 | 7 | 無 |
| | 其他 | 1,220,911 | 84 | 無 | 其他 | 724,233 | 68 | 無 | 其他 | 380,927 | 85 | 無 |
| | 營業成本淨額 | 1,448,412 | 100 | | 營業成本淨額 | 1,076,379 | 100 | | 營業成本淨額 | 448,771 | 100 | |

說明：(1)本公司船舶油料主要係參考市場供需狀況及價格變化，並衡量本公司實際需求後，作適度之進貨調整，致主要供應商佔營業成本比例有所增減。

(2)其餘供應商未達進貨總額10%以上。

2.最近二年度主要銷貨客戶資料

(1)本公司及子公司之主要客戶收入占合併營業收入金額10%以上之明細：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 110年度 | | | | 111年度 | | | | 112年度截至前一季止 | | | |
|----|--|------------|--------------|--------|--|------------|--------------|--------|-------------------------------|-----------|------------------|--------|
| | 名稱 | 合併金額 | 占全年營業收入比率(%) | 與發行人關係 | 名稱 | 合併金額 | 占全年營業收入比率(%) | 與發行人關係 | 名稱 | 合併金額 | 占當年度前一季營業收入比率(%) | 與發行人關係 |
| 1 | BHP Billiton Freight Singapore Pte. Ltd. | 2,130,414 | 14 | 無 | Rio Tinto Shipping Pty Ltd. | 1,426,530 | 10 | 無 | Rio Tinto Shipping Pty Ltd. | 550,740 | 19 | 無 |
| 2 | 台灣電力公司 | 1,682,372 | 11 | 無 | BHP Billiton Freight Singapore Pte. Ltd. | 1,393,791 | 10 | 無 | 台灣電力公司 | 321,329 | 11 | 無 |
| 3 | BIT Maritime Ltd | 1,241,732 | 9 | 無 | 亞洲水泥公司 | 1,185,182 | 8 | 主要股東 | Anglo American Marketing Ltd. | 246,215 | 9 | 無 |
| | 其他 | 8,957,915 | 66 | 無 | 其他 | 10,164,893 | 72 | 無 | 其他 | 1,738,794 | 61 | 無 |
| | 營業收入淨額 | 14,012,433 | 100 | | 營業收入淨額 | 14,170,396 | 100 | | 營業收入淨額 | 2,857,078 | 100 | |

說明：(1)本公司及子公司部份船舶運務隨市場需求機動調撥，承攬客戶不一，致主要客戶佔合併營業收入比例有所增減。

(2)其餘銷貨客戶未達銷貨總額10%以上。

(2)本公司之主要客戶收入占全年營業收入金額10%以上之明細：

單位：新台幣仟元

| 項目 | 110年度 | | | | 111年度 | | | | 112年度截至前一季止 | | | |
|----|---------|-----------|---------------|--------|---------|-----------|---------------|--------|-------------|---------|------------------|--------|
| | 名稱 | 金額 | 占全年度營業收入比率(%) | 與發行人關係 | 名稱 | 金額 | 占全年度營業收入比率(%) | 與發行人關係 | 名稱 | 金額 | 占當年度前一季營業收入比率(%) | 與發行人關係 |
| 1 | 台灣電力公司 | 988,074 | 59 | 無 | 亞洲水泥公司 | 650,891 | 41 | 主要股東 | 台灣電力公司 | 240,221 | 52 | 無 |
| 2 | 亞洲水泥公司 | 518,753 | 31 | 主要股東 | 台灣電力公司 | 461,114 | 29 | 無 | 亞洲水泥公司 | 135,964 | 30 | 主要股東 |
| 3 | 裕民新加坡公司 | 95,208 | 6 | 子公司 | 裕民新加坡公司 | 276,863 | 17 | 子公司 | 裕民新加坡公司 | 28,441 | 6 | 子公司 |
| | 其他 | 58,395 | 4 | 無 | 其他 | 194,088 | 13 | 無 | 其他 | 55,646 | 12 | 無 |
| | 營業收入淨額 | 1,660,430 | 100 | | 營業收入淨額 | 1,582,956 | 100 | | 營業收入淨額 | 460,272 | 100 | |

說明：(1)本公司部份船舶運務隨市場需求機動調撥，承攬客戶不一，致主要客戶佔營業收入比例有所增減。

(2)其餘銷貨客戶未達銷貨總額10%以上。

(五)最近二年度生產量值：本公司為船舶服務業，故不適用。

(六)最近二年度運輸量值

1.最近二年度本公司及子公司合併貨物運載量

單位：仟公噸

| 貨物 | 年度 | 110年度 | | | | 111年度 | | | |
|-----|----|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | | 本公司運載量 | % | 合併運載量 | % | 本公司運載量 | % | 合併運載量 | % |
| 水 泥 | | 2,645 | 74.3 | 2,706 | 7.2 | 2,768 | 69.2 | 2,890 | 9.3 |
| 礦 砂 | | 0 | 0 | 19,242 | 51.4 | 0 | 0 | 20,223 | 65.2 |
| 煤 炭 | | 917 | 25.7 | 9,107 | 24.3 | 1,234 | 30.8 | 5,796 | 18.7 |
| 原 油 | | 0 | 0 | 1,080 | 2.9 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 其 他 | | 0 | 0 | 5,302 | 14.2 | 0 | 0 | 2,098 | 6.8 |
| 合 計 | | 3,562 | 100.0 | 37,437 | 100.0 | 4,002 | 100.0 | 31,007 | 100.0 |

2.最近二年度合併營業收入

單位：新台幣仟元

| 年 度 | 110年度 | 111年度 |
|---------|------------|------------|
| 運 費 收 入 | 13,765,904 | 13,863,935 |
| 其他營業收入 | 246,529 | 306,461 |
| 營業收入合計 | 14,012,433 | 14,170,396 |

三、從業員工資訊

(一)從業員工

| 年 度 | | 110年度 | 111年度 | 當年度截至 112年4月30日 |
|-----------------------------------|---------|-------|-------|--------------------|
| 員 工 人 數 | 岸 上 | 126 | 136 | 136 |
| | 船 員 | 715 | 1011 | 998 |
| | 其 他 | 0 | 0 | 0 |
| | 合 計 | 841 | 1,147 | 1,134 |
| 平 均 年 歲 | | 38.32 | 36.74 | 37.42 |
| 平 均 服 務 年 資 | | 5.55 | 4.56 | 4.77 |
| 學 歷 分 佈 比 率 (%) | 博 士 | 0.24 | 0.26 | 0.26 |
| | 碩 士 | 5.59 | 4.10 | 4.14 |
| | 大 專 | 46.37 | 43.68 | 42.15 |
| | 高 中 | 4.64 | 5.93 | 6.17 |
| | 高中以下或其他 | 43.16 | 46.03 | 47.27 |

(二)本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指明之相關證照情形

- 1.證券商高級業務員：財會部門共三人
- 2.信託從業人員：財會部門共四人
- 3.中華民國會計師：無
- 4.企業內部控制基本能力測驗：財會部門共三人
- 5.國際內部稽核師：稽核部門共一人
- 6.國際電腦稽核師：無

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失：無。

(二)未來因應對策

1.擬採行之改善措施及預計環保資本支出

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無因污染環境所受損失及處分之情形，故不適用。

本公司新造系列船均為最優化ECO-DESIGN並採用各種節能設備，未來三年預計環保支出約為6,931萬美元，包括LNG雙燃料船維護費用、裝置減少氮排放的EGR/SCR、裝置壓艙水處理系統、燃油均質機、螺槳預旋導輪PSV及消渦鰭HVAF、艙軸軸封Air Guard System、衛生水處理單元、油水分離器及焚化爐、低阻外板油漆等多項節能環保設備。

2.未來因應對策

- (1)本公司屬輪皆領有船級協會簽發之國際防止油污染證書。
- (2)本公司屬輪配置之設備皆符合國際海事諮詢組織(IMO)之要求，故符合防止環境污染標準。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1.員工福利措施

- (1)本公司為辦理同仁福利，依法設立職工福利委員會，統籌推動福利事宜。並鼓勵同仁組成社團，平時舉辦休閒運動、員工旅遊、年節慰勞等活動，並發生日禮券、旅遊補助等，使員工在工作之餘，能兼顧身心之休閒健康與促進同仁之情誼。為關心同仁眷屬，設有同仁及子女獎學金、婚喪喜慶、住院補助之福利。
- (2)本公司重視員工健康，定期辦理重點健康檢查及身心健康講座，並申請「勞動部工作與生活平衡補助計畫」，將更多資源投注於員工身心健康關懷中。本公司於111年度申請國健署健康職場之「健康啟動標章」展延獲得通過認證。
- (3)本公司除依法辦理勞工保險、就業保險及全民健保外，並加保團體壽險、醫療險、意外保險、董事暨重要職員責任保險、團體國外商務旅行平安保險等，提高員工保障。
- (4)本公司配合關係企業措施，以集團名義與附近之幼稚園合作，訂立托兒服務之優惠辦法。
- (5)本公司完成MLC2006系統認證，依國際勞工組織（ILO）2006年海事勞工公約（MLC2006）規範事項辦理，改善船員在船上工作和生活的條件。船員常年在海上工作，為使其安心工作，除給予合理之待遇外，並注重船員之工作環境、飲食起居、休閒活動器材之添置，勞資關係和諧。
- (6)本公司備置咖啡機及茶包供同仁取用，員工享有集團定期購物折扣、補助員工餐費及多項優惠方案。
- (7)為表彰本公司長期服務之資深人員，鼓勵員工服務本公司的熱忱並持續留任，訂立船員及職員年資表揚措施，每年度頒發獎項、獎座等，感謝資深船員、職員於裕民的奉獻付出。
- (8)本公司2022年度再度榮獲「亞洲最佳企業僱主獎」殊榮，該獎項為亞洲地區知名人士雜誌HR Asia所舉辦，裕民航運為台灣散裝航運界唯一連續兩年獲獎企業，展現裕民航運對於員工及團隊參與的高度重視，在業界脫穎而出。
- (9)本公司導入EAP員工協助方案，站在「主動預防」的角度，藉由專業的心理諮商人員，協助員工解決個人問題。
相關資訊，均公開揭露於本公司網站(<https://www.uming.com.tw/>)。

2. 員工進修與訓練

- (1) 每年依同仁業務及工作之需要，配合個人發展潛能，遴派合適同仁參加遠東集團人力發展中心年度訓練計畫之各類研習課程，達到訓用合一之目標。
 - (2) 為拓展同仁國際觀視野，並加強商業英文閱讀、會話及書信寫作能力，除視工作需要及英語程度，遴選員工分級進修英語課程外，亦辦理主管1對1訓練班及提供英文學習補助方案等，並鼓勵同仁參與英文國際演講社，以全面性提升同仁英文能力與營造學習風氣。
 - (3) 為提升同仁專業能力，吸取最新資訊，以增進工作效率，不定期選派同仁參加相關訓練機構各類專業課程及研討會。並訂閱「天下雜誌」全閱讀帳號，提供同仁多元學習管道，可隨時隨地接收不同領域的專業知識及實用資訊。
 - (4) 為傳承公司文化與經營理念，落實培育人才目標，每年開辦新進人員訓練。
 - (5) 為鼓勵員工提出有利於公司營運改善之想法，激發員工潛能，提高生產力、品質、安全、效率與士氣，達成合理化與簡化工作流程，進而提升經營體質，裕民建立「提案改善制度」，鼓勵同仁持續提出創新提案，經由高階主管針對各評分標準共同評選出具可行性之提案給予獎勵並實踐提案。
 - (6) 為方便員工吸收新知以提升工作效率及強化個人競爭力，本公司於人力資源系統及Share Point系統架設完備的規章制度知識庫，過濾整理最新的政府法令、規章制度與專業知識等供員工瀏覽查詢。
 - (7) 為幫助同仁加速了解航運領域相關知識及船隊實務運作，視需要辦理隨船見習及船岸輪調等專案。
 - (8) 為培養人才，協助同仁拓展人脈、吸收新知與增進英文能力，視需要辦理海外派訓專案。
 - (9) 為使船岸同仁熟悉工作環境，提升安全管理，依規定每年定期辦理ISM Code教育訓練及消防安全訓練課程。
 - (10) 一一一年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共85班次，課程時數共約706小時，總費用為新台幣1,022仟元，參與課程員工達77人次。
 - (11) 為使船岸同仁熟悉工作環境，提升安全管理，依規定每年定期辦理ISM Code教育訓練、職業安全訓練、EMS環境管理制度課程及消防安全訓練課程等航運相關課程。一一一年度本公司辦理船員教育訓練課程，課程時數共1,331小時，訓練費用約為新台幣16,105仟元，參與課程之船員人次達1,000人次。
- 相關資訊，均公開揭露於本公司網站(<https://www.uming.com.tw/>)。

3. 員工退休制度

本公司依照勞動基準法、勞工退休金條例及船員法、海商法等相關法規，訂定職員退休辦法及船員退休辦法，並於公司「工作規則」中明訂有僱用、考勤考核、獎懲、升遷、待遇及退休撫恤等相關規定。

本公司設有勞工退休準備金監督委員會，依法依一定比例提撥退休金提存至政府指定機構，定期召開委員會監督與審核退休金提撥運用情形，充分保障同仁退休之權益。另針對選擇採用勞工退休金條例之員工，依法按工資分級表及個人額外提撥比例，每月提繳退休金於員工在勞保局之個人退休金專戶，以維護員工權益。本公司111年度退休職員為2人，退休船員為5人。

相關資訊，均公開揭露於本公司網站(<https://www.uming.com.tw/>)。

本公司退休金相關資訊請參閱本年報附冊之相關資訊。

4. 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本公司依照勞動基準法、勞工退休金條例、就業服務法及性別工作平等法等之規定，訂有人事管理規章，以保障員工權益，並提報主管機關核備。本公司於112年3月7日第19屆第4次董事會通過「人權政策」，依據多項國際人權公約，制定與落實人權政策，包含工時保障與福利、平等與反歧視、禁用童工、不強迫勞動、集會結社自由與集體談判權、母性保護、健康且安全的職場等項目，相關資訊均公開揭露於本公司網站檔案專區

(<https://www.uming.com.tw/investors/Index.aspx?CID=IGC0007&ID=INV0016>)。

5. 工作環境與員工人身安全保護措施

- (1) 本公司設有職業安全衛生室及成立職安委員會並設置各項安全措施如消防設施、緊急避難路徑及通報系統，同時為預防職業災害，保障員工之安全與健康，特依據職業安全衛生法及ISM Code之規定，訂定職業安全衛生工作守則，要求員工確實遵守，以確定安全的工作環境。
- (2) 本公司依法安排合適同仁接受急救人員訓練課程並取得合格急救人員資格。並配合法令，與醫院及護理管顧公司簽約合作，每月駐點醫護人員臨場服務，提供公司職安相關專業協助及辦公室同仁個人身心健康方面諮詢服務。
- (3) 落實定期保養電梯消防設施等及加強門禁管理，定期安排職安訓練及消防演習，以維護人員生命安全。
- (4) 為塑造圓融關係及防治人員發生性騷擾行為，保障員工之權益並提供和諧安全之工作環境，本公司訂有性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法以保護員工。
- (5) 本公司依法令規定定期實施健康檢查，並依健康檢查結果施行健康管理。
- (6) 為符合法令規定及維護勞、資雙方權益，本公司於106年度設立勞資會議，由雇主指派資方代表，及全體同仁推選勞方代表，並核備台北市勞動局。依規定每三個月舉行勞資會議，報告及討論勞資相關議題。
- (7) 辦公室內增設AED自動體外心臟去顫器，如人員不幸發生因突發性心律不

整而導致心跳停止，能降低人員到院前死亡率。

相關資訊，均公開揭露於本公司網站(<https://www.uming.com.tw/>)。

6. 員工行為或倫理守則

本公司秉持『誠、勤、樸、慎、創新』的企業精神，誠者，真誠也；勤者，勤奮也；樸者，儉樸也；慎者，審慎也；創新者，不斷地為顧客、為股東創造新的價值。此精神已然成為企業文化的一環，深植於員工心中。

本公司之「誠信經營守則」及「道德行為準則」已於102年8月12日第十六屆第二次董事會通過，並提報103年6月9日股東會。另配合法令修正部分條文，已於109年5月7日董事會通過，並提報109年6月9日股東會。為確實落實「誠信經營守則」及「道德行為準則」，本公司已於網站上對員工進行「誠信經營守則」及「道德行為準則」之宣導。此外，本公司於人力資源系統入口網站上建立「人資相關規章」，員工可以登入網站查照本公司工作規則，裡頭詳載規範員工行為與倫理守則之辦法。

本公司「工作規則」載有明確的行為守則，管理上強調員工應自我約束、盡忠職守，部門主管對所屬人員同時負有訓練、領導與考核等責任，使員工得以充分了解行為準則，主要規範內容如下：

- (1) 員工應遵守本公司一切合法規章及其監督人員之合理指導，每年須簽署「忠誠聲明書」，非經總經理核准，不得私自經營商業或兼任本公司以外職務。
 - (2) 各級主管對所屬人員應確實按照規定認真考勤，不得徇情蒙蔽。
 - (3) 員工執行職務應力求確實，不得畏難規避、互相推諉或無故稽延。
 - (4) 員工應盡忠職守，努力工作，不得洩漏業務上之秘密或其他資料；非經主管許可，不得以文件帳冊及電子檔案示人或任意發表有關職務之談話。新進同仁須簽署「員工使用IT設備暨資訊軟體同意書」，確實遵守相關法令規定及網路規範。
 - (5) 員工對於公物應妥善使用保管之，不得浪費、毀損、變更或侵占私用。
- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受損失、目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

六、資通安全管理

- (一) 資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

1. 資通安全管理架構

裕民航運公司於民國110年已成立資訊安全委員會並固定年度檢討報告來完成資安風險管理，資訊安全委員會成員包含各單位（包含船務部、工務部、人力資源處等）主管及副總經理，並推選成員擔任資安長一職。

2. 資通安全政策

資訊安全委員會推行資訊安全政策並以PDCA循環方式進行維護與修訂，本公司使用資通安全設備係搭用遠東集團網路，採用資安繼承的方式繼承遵循管控，舉例使用：網站應用程式防火牆Web Application Firewall (WAF)、入侵偵測與預防系統Intrusion Detection and Prevention systems (IPS)等設備與委外監控。船隊則有固定修編之網路安全程序書，並於船隊中執行，船隊有固定檢測安全流程與防毒掃毒與阻擋外部攻擊之基礎設備，其餘設備或軟體將於未來評估後繼續精進與採納。

3. 具體管理方案

- (1)網路資訊安全防護：使用集團管理之WAF、IPS與防火牆等設備，並符合集團對網路安全之要求，以白名單的方式列出來與去的網站與資訊交流，落實網路安全。
- (2)端點安全：導入與使用終端電腦之資料備份軟體，並教導使用者將公司業務重點資料放置特定資料夾，進行自動化定期備份。並預計推行專案導入(EDR, Endpoint Detection and Response)機制，強化個別端點防禦能力。
- (3)服務不中斷演練：分別定期進行服務提供主機的資料全機備份與不定期的進行備份還原演練，以達成縮短(RPO, Recovery Point Objective)之目標。
- (4)教育訓練：所有員工皆完成教育訓練課程，目前規劃每年執行一次社交工程郵件測試與資訊安全教育訓練。
- (5)疫情影響遠距化系統建立：建立與強化(WFH, Work From Home)時公司對應服務之負載能力，並開始推行資料雲端化放置與共享，同時訓練員工使用VPN軟體與慎用公用網路為工作使用，保護公司資訊。

4. 投入資通安全管理之資源

資訊安全議題投入資源如下：

- (1)教育訓練：所有員工皆完成教育訓練課程，目前規劃每年執行一次社交工程郵件測試與資訊安全教育訓練。
 - (2)資訊安全公告：依據實況威脅情訊或於連續假期前，皆主動發出安全警訊公告，以傳達安全規範與注意事項。
 - (3)資安聯防：於民國一二年與資安公司Security Operation Center聯合防禦進行即時End Point網路攻擊與防毒防駭的防禦。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

七、重要契約

| 契約性質 | 訂約對象 | 契約起迄日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|---------------|---|-----------------|---------------------------|------|
| 長期攬貨合約 | 亞洲水泥公司 | 111.1 ~ 112.12 | 內外銷水泥運務 | 無 |
| | 台灣電力公司 | 109.5 ~ 113.4 | 太平洋區進口燃煤運務 (巴拿馬極限型) | 無 |
| | | 112.1 ~ 115.12 | 太平洋區進口燃煤運務 (巴拿馬極限型) | 無 |
| | Vale international S.A. | 109.6 ~ 134.9 | 巴西至中國鐵礦石運務 (超大型礦砂散裝貨輪) | 無 |
| | Anglo American Shipping Pte Ltd | 111.12 ~ 122.3 | LNG 雙燃料動力散裝貨輪 10年期運務 | 無 |
| 船舶委託營運合約 | 台灣電力公司 | 111.4 ~ 116.3 | 電昌五號煤輪委託營運承攬 | 無 |
| | | 111.5 ~ 116.4 | 電昌六號煤輪委託營運承攬 | 無 |
| | | 111.8 ~ 116.7 | 電昌七號煤輪委託營運承攬 | 無 |
| | | 111.10 ~ 116.9 | 電昌八號煤輪委託營運承攬 | 無 |
| 散裝貨輪建造合約 | 日本住友商社大島造船廠 | 108.11 ~ 112.10 | 散裝貨輪建造合約 | 無 |
| | 上海外高橋船廠 | 109.11 ~ 112.3 | 液化天然氣 (LNG) 雙燃料動力散裝貨輪 | 無 |
| | 中國青島北海船舶重工公司 | 110.1 ~ 112.4 | 散裝貨輪建造合約 | 無 |
| | Bodewes International Shipbuilding B.V. | 110.12 ~ 113.2 | 水泥專用船建造合約 | 無 |
| | Sumec Marine, New Dayang Shipbuilding | 111.7 ~ 114.4 | 散裝貨輪建造合約 | 無 |
| 長期借款合約 | 彰化商業銀行 | 109.12 ~ 114.12 | 授信約定書、一般週轉金借款契約 | 無 |
| | 台灣中小企業銀行 | 107.10 ~ 112.10 | 借據 | 無 |
| | | 107.8 ~ 112.8 | 中長期授信合約書 | 無 |
| | | 108.7 ~ 113.7 | 中長期授信合約書 | 無 |
| | 兆豐國際商業銀行 | 111.9 ~ 114.9 | 中長期授信合約書 | 無 |
| | | 台灣銀行 | 111.3 ~ 114.3 | 放款借據 |
| | | | 111.6 ~ 114.6 | 放款借據 |
| | 中國輸出入銀行 | 111.3 ~ 114.3 | 服務貸款契約書 | 無 |
| 111.8 ~ 121.8 | | 授信合約書 | 無 | |
| 中國信託銀行 | 111.9 ~ 116.9 | 放款借據 | 無 | |

(接次頁)

(承前頁)

| 契約性質 | 訂約對象 | 契約起迄日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|---------------|---|------------------------------|--|------|
| 長期借款合同 | 兆豐國際商業銀行 新加坡分行 | 102.4 ~ 112.4 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 102.5 ~ 112.6 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 102.8 ~ 112.8 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 中國信託銀行 新加坡分行 | 102.10 ~ 112.10 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 103.1 ~ 113.1 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 澳盛銀行(OBU) | 106.1 ~ 113.1 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 111.4 ~ 116.4 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | Japan Bank for International Cooperation, Citibank Tokyo Branch | 104.1 ~ 112.6 | Loan Agreement, Deed of Covenants, Security Assignment | 無 |
| | | 104.4 ~ 112.10 | Loan Agreement, Deed of Covenants, Security Assignment | 無 |
| | | 104.9 ~ 113.1 | Loan Agreement, Deed of Covenants, Security Assignment | 無 |
| | 彰化銀行(OBU) | 103.12 ~ 113.12 | 授信合約, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 110.8 ~ 122.2 | 授信合約, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 110.8 ~ 122.2 | 授信合約, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 111.4 ~ 123.4 | 授信合約, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 111.4 ~ 123.4 | 授信合約, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 兆豐國際商業銀行(OBU) | 109.9 ~ 116.9 | Loan Agreement, Deed of Covenants | 無 |
| | | 110.9 ~ 121.9 | Loan Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 玉山銀行(OBU) | 112.3 ~ 122.3 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 台灣銀行(OBU) | 104.12 ~ 114.12 | 放款借據, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 永豐銀行(OBU) | 107.10 ~ 114.10 | 授信及交易總申請書, Deed of Covenants | 無 |
| 111.7 ~ 121.7 | | 授信及交易總申請書, Deed of Covenants | 無 | |
| 台灣新光商業銀行(OBU) | 109.12 ~ 116.12 | 授信約定書 | 無 | |

(接次頁)

(承前頁)

| 契約性質 | 訂約對象 | 契約起迄日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|--------|-----------------------|-------------------|--|------|
| 長期借款合同 | 華南銀行(OBU) | 111.12 ~121.12 | 授信契約書, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 112.1 ~122.1 | 授信契約書, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | OCBC Singapore Branch | 110.12 ~122.12 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | | 112.3 ~122.3 | Facility Agreement, Deed of Covenants and Assignment | 無 |
| | 兆豐國際商業銀行城中分行 | 111.12~121.12 | 授信約定書, 中長期授信合約書 | 無 |
| | BNP Singapore Branch | 111.3.30~121.3.30 | Facility Agreement | 無 |

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表及會計師查核意見

(一)簡明資產負債表及綜合損益表－國際財務報導準則

1.簡明資產負債表－合併資訊

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 最近五年度財務資料 | | | | | 當年度截至 112年3月31日 財務資料 (註1) |
|-------------|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|
| | | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 | |
| 流動資產 | | \$ 26,696,970 | \$ 26,488,828 | \$ 23,253,691 | \$ 24,378,142 | \$ 26,084,677 | \$ 25,772,490 |
| 不動產、廠房及設備 | | 29,939,341 | 27,933,249 | 29,114,345 | 27,255,637 | 32,380,475 | 42,206,758 |
| 無形資產 | | 34,624 | 58,799 | 47,038 | 73,646 | 60,191 | 54,955 |
| 其他資產 | | 6,537,716 | 7,778,101 | 8,227,413 | 10,571,756 | 17,901,047 | 11,766,590 |
| 資產總額 | | 63,208,651 | 62,258,977 | 60,642,487 | 62,279,181 | 76,426,390 | 79,800,793 |
| 流動負債 | 分配前 | 19,369,432 | 14,777,745 | 18,389,962 | 17,938,423 | 16,538,576 | 17,262,900 |
| | 分配後 | 20,890,532 | 16,383,351 | 19,404,029 | 20,473,590 | - | - |
| 非流動負債 | | 18,213,684 | 20,636,673 | 19,077,031 | 18,482,040 | 26,987,311 | 29,412,000 |
| 負債總額 | 分配前 | 37,583,116 | 35,414,418 | 37,466,993 | 36,420,463 | 43,525,887 | 46,674,900 |
| | 分配後 | 39,104,216 | 37,020,024 | 38,481,060 | 38,955,630 | - | - |
| 歸屬於母公司業主之權益 | | 25,625,535 | 26,844,559 | 23,175,494 | 25,858,718 | 32,705,309 | 32,944,503 |
| 股本 | | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 |
| 資本公積 | | 115,123 | 115,152 | 115,163 | 115,150 | 118,545 | 118,663 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 16,053,677 | 16,363,410 | 15,632,571 | 19,520,906 | 21,413,369 | 21,909,935 |
| | 分配後 | 14,532,577 | 14,757,804 | 14,618,504 | 16,985,739 | - | - |
| 其他權益 | | 1,006,178 | 1,915,440 | (1,022,797) | (2,227,895) | 2,722,838 | 2,465,348 |
| 庫藏股票 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 非控制權益 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 195,194 | 181,390 |
| 權益總額 | 分配前 | 25,625,535 | 26,844,559 | 23,175,494 | 25,858,718 | 32,900,503 | 33,125,893 |
| | 分配後 | 24,104,435 | 25,238,953 | 22,161,427 | 23,323,551 | - | - |

註1：112年3月31日之財務資料係經會計師核閱。

2.簡明綜合損益表－合併資訊

單位：新台幣仟元，惟每股純益為新台幣元

| 年度 項目 | 最近五年度財務資料 | | | | | 當年度截至 112年3月31日 財務資料 (註1) |
|----------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------------------------------|
| | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 | |
| 營業收入 | \$ 11,523,222 | \$10,067,914 | \$ 8,507,364 | \$ 14,012,433 | \$ 14,170,396 | \$ 2,857,078 |
| 營業毛利 | 1,715,148 | 1,894,708 | 935,555 | 4,432,008 | 5,068,605 | 468,200 |
| 營業損益 | 1,333,009 | 1,455,727 | 509,343 | 3,816,117 | 4,339,228 | 306,264 |
| 營業外收益 及 費 損 | 300,095 | 284,073 | 323,509 | 1,093,431 | 133,712 | (31,162) |
| 稅前淨利 | 1,633,104 | 1,739,800 | 832,852 | 4,909,548 | 4,472,940 | 275,102 |
| 繼續營業單位 本期淨利 | 1,668,840 | 1,621,695 | 878,425 | 4,892,584 | 4,406,169 | 480,646 |
| 停業單位損失 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 本期淨利 | 1,668,840 | 1,621,695 | 878,425 | 4,892,584 | 4,406,169 | 480,646 |
| 本期其他綜合 損益(稅後淨額) | 2,007,257 | 1,118,819 | (2,941,713) | (1,194,945) | 4,974,081 | (255,358) |
| 本期綜合損益 總額 | 3,676,097 | 2,740,514 | (2,063,288) | 3,697,639 | 9,380,250 | 225,288 |
| 淨利歸屬於 母公司業主 | 1,668,840 | 1,621,695 | 878,425 | 4,892,584 | 4,404,312 | 494,450 |
| 淨利歸屬於 非控制權益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,857 | (13,804) |
| 綜合損益總額歸 屬於母公司業主 | 3,676,097 | 2,740,514 | (2,063,288) | 3,697,639 | 9,378,393 | 239,092 |
| 綜合損益總額歸 屬於非控制權益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,857 | (13,804) |
| 每股盈餘 | 1.97 | 1.92 | 1.04 | 5.79 | 5.21 | 0.59 |

註1：112年3月31日之財務資料係經會計師核閱。

3.簡明資產負債表一個體資訊

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 最近五年度財務資料 | | | | |
|--------------------------|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 |
| 流 動 資 產 | | \$ 1,985,037 | \$ 2,225,116 | \$ 2,088,840 | \$ 2,156,201 | \$ 2,539,272 |
| 不 動 產、廠 房 及 設 備 | | 870,896 | 839,966 | 846,584 | 939,253 | 1,867,966 |
| 無 形 資 產 | | 34,624 | 56,274 | 43,742 | 71,511 | 59,007 |
| 其 他 資 產 | | 49,102,842 | 48,698,722 | 46,647,179 | 50,648,929 | 57,214,686 |
| 資 產 總 額 | | 51,993,399 | 51,820,078 | 49,626,345 | 53,815,894 | 61,680,931 |
| 流 動 負 債 | 分配前 | 17,453,879 | 11,281,141 | 14,349,470 | 14,284,980 | 12,443,399 |
| | 分配後 | 18,974,979 | 12,886,747 | 15,363,537 | 16,820,147 | - |
| 非 流 動 負 債 | | 8,913,985 | 13,694,378 | 12,101,381 | 13,672,196 | 16,532,223 |
| 負 債 總 額 | 分配前 | 26,367,864 | 24,975,519 | 26,450,851 | 27,957,176 | 28,975,622 |
| | 分配後 | 27,888,964 | 26,581,125 | 27,464,918 | 30,492,343 | - |
| 歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益 | | 25,625,535 | 26,844,559 | 23,175,494 | 25,858,718 | 32,705,309 |
| 股 本 | | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 | 8,450,557 |
| 資 本 公 積 | | 115,123 | 115,152 | 115,163 | 115,150 | 118,545 |
| 保 留 盈 餘 | 分配前 | 16,053,677 | 16,363,410 | 15,632,571 | 19,520,906 | 21,413,369 |
| | 分配後 | 14,532,577 | 14,757,804 | 14,618,504 | 16,985,739 | - |
| 其 他 權 益 | | 1,006,178 | 1,915,440 | (1,022,797) | (2,227,895) | 2,722,838 |
| 庫 藏 股 票 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 非 控 制 權 益 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 權 益 總 額 | 分配前 | 25,625,535 | 26,844,559 | 23,175,494 | 25,858,718 | 32,705,309 |
| | 分配後 | 24,104,435 | 25,238,953 | 22,161,427 | 23,323,551 | - |

4.簡明綜合損益表一個體資訊

單位：新台幣仟元，惟每股純益為新台幣元

| 年度 項目 | 最近五年度財務資料 | | | | |
|----------------------|-----------|------------|-------------|-------------|-----------|
| | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 |
| 營業收入 | 1,080,444 | 1,062,972 | 1,039,426 | 1,660,430 | 1,582,956 |
| 營業毛利 | 202,426 | 135,659 | 200,072 | 212,018 | 506,577 |
| 營業損益 | (64,867) | (166,205) | (83,596) | (245,555) | 53,406 |
| 營業外收益 及 費 損 | 1,666,613 | 1,890,056 | 905,795 | 5,138,630 | 4,392,258 |
| 稅前淨利 | 1,601,746 | 1,723,851 | 822,199 | 4,893,075 | 4,445,664 |
| 繼續營業單位 本期淨利 | 1,668,840 | 1,621,695 | 878,425 | 4,892,584 | 4,404,312 |
| 停業單位損失 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 本期淨利 | 1,668,840 | 1,621,695 | 878,425 | 4,892,584 | 4,404,312 |
| 本期其他綜合 損益(稅後淨額) | 2,007,257 | 1,118,819 | (2,941,713) | (1,194,945) | 4,974,081 |
| 本期綜合損益 總 額 | 3,676,097 | 2,740,514 | (2,063,288) | 3,697,639 | 9,378,393 |
| 每股盈餘 | 1.97 | 1.92 | 1.04 | 5.79 | 5.21 |

(二)最近五年度簽證會計師查核意見

| 年度 | 會計師事務所 | 簽證會計師 | 查核意見 |
|-----|--------------|---------|-------|
| 107 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 李振銘、郭俐雯 | 無保留意見 |
| 108 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 李振銘、郭俐雯 | 無保留意見 |
| 109 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 李振銘、王儀雯 | 無保留意見 |
| 110 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 林文欽、王儀雯 | 無保留意見 |
| 111 | 勤業眾信聯合會計師事務所 | 林文欽、戴信維 | 無保留意見 |

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析－國際財務報導準則

1.合併財務比率分析

| 分析項目 | 年 度 | 最近五年度財務分析 | | | | | 當年度截至 112年3月31日 (註1) |
|------|---------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|----------------------------|
| | | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 | |
| 財務結構 | 負債占資產比率(%) | 59.46 | 56.88 | 61.78 | 58.48 | 56.95 | 58.49 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) | 146.43 | 169.98 | 145.13 | 162.68 | 184.35 | 148.17 |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 137.83 | 179.25 | 126.45 | 135.90 | 157.72 | 149.29 |
| | 速動比率(%) | 135.30 | 175.06 | 123.98 | 131.93 | 153.99 | 144.53 |
| | 利息保障倍數(倍) | 3.61 | 3.81 | 3.02 | 15.20 | 8.85 | 1.89 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 23.31 | 27.20 | 23.46 | 29.69 | 19.79 | 3.64 |
| | 平均收現日數 | 15.66 | 13.42 | 15.56 | 12.29 | 18.44 | 24.72 |
| | 存貨週轉率(次) | 不適用 | | | | | |
| | 應付款項週轉率(次) | 不適用 | | | | | |
| | 平均銷貨日數 | 不適用 | | | | | |
| | 不動產、廠房及設備週轉率(次) | 0.38 | 0.35 | 0.30 | 0.50 | 0.48 | 0.08 |
| 獲利能力 | 總資產週轉率(次) | 0.20 | 0.16 | 0.14 | 0.23 | 0.20 | 0.04 |
| | 資產報酬率(%) | 3.71 | 3.37 | 1.97 | 8.41 | 7.01 | 0.93 |
| | 權益報酬率(%) | 7.03 | 6.18 | 3.51 | 19.96 | 15.05 | 1.46 |
| | 稅前純益占實收資本額比率(%) | 19.33 | 20.59 | 9.86 | 58.10 | 52.93 | 3.26 |
| | 純益率(%) | 14.48 | 16.11 | 10.33 | 34.92 | 31.09 | 16.82 |
| 現金流量 | 每股盈餘(元) | 1.97 | 1.92 | 1.04 | 5.79 | 5.21 | 0.59 |
| | 現金流量比率(%) | 15.16 | 30.58 | 18.75 | 32.97 | 37.97 | 5.54 |
| | 現金流量允當比率(%) | 49.09 | 63.61 | 69.85 | 77.56 | 72.27 | 62.59 |
| 槓桿度 | 現金再投資比率(%) | 3.38 | 4.89 | 3.21 | 8.45 | 4.94 | 1.21 |
| | 營運槓桿度 | 6.22 | 4.49 | 10.95 | 2.46 | 2.21 | 5.83 |
| | 財務槓桿度 | 1.89 | 1.74 | 5.24 | 1.10 | 1.15 | (註1) |

最近二年度各項財務比率變動比例超過20%之分析：

1. 利息保障倍數減少，主要係因一一一年度利息費用較一一〇年度增加所致。
2. 應收款項週轉率減少及平均收現日數增加，主要係受惠於疫情後運價漲價行情，使應收帳款餘額大增所致。
3. 權益報酬率減少，主要係一一一年度國外營運機構財務報表換算之兌換差額較一一〇年度增加，相對平均權益總額增加所致。
4. 現金再投資比率減少，主要係一一一年度不動產、廠房及設備毛額、長期投資及其他非流動資產較一一〇年度增加所致。

註1：營業利益減除利息費用後之金額為負數，故不予計算。

2. 個體財務比率分析

| 分析項目 | | 最近五年度財務分析 | | | | |
|------|---------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| | | 107 | 108 | 109 | 110 | 111 |
| 財務結構 | 負債占資產比率(%) | 50.71 | 48.20 | 53.30 | 51.95 | 46.98 |
| | 長期資金占不動產、廠房及設備比率(%) | 3,965.98 | 4,826.26 | 4,166.97 | 4,208.76 | 2,635.89 |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 11.37 | 19.72 | 14.56 | 15.09 | 20.41 |
| | 速動比率(%) | 10.95 | 19.10 | 14.29 | 14.72 | 20.02 |
| | 利息保障倍數(倍) | 5.84 | 7.34 | 4.43 | 21.44 | 14.04 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 14.64 | 13.63 | 13.76 | 20.93 | 10.77 |
| | 平均收現日數 | 25 | 27 | 27 | 17 | 34 |
| | 存貨週轉率(次) | 不適用 | | | | |
| | 應付款項週轉率(次) | 不適用 | | | | |
| | 平均銷貨日數 | 不適用 | | | | |
| | 不動產、廠房及設備週轉率(次) | 1.20 | 1.24 | 1.23 | 1.86 | 1.13 |
| | 總資產週轉率(次) | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.03 | 0.03 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 3.78 | 3.54 | 2.11 | 9.83 | 8.10 |
| | 權益報酬率(%) | 7.03 | 6.18 | 3.51 | 19.96 | 15.04 |
| | 稅前純益占實收資本比率(%) | 18.95 | 20.40 | 9.73 | 57.90 | 52.61 |
| | 純益率(%) | 154.46 | 152.56 | 84.51 | 294.66 | 278.23 |
| | 每股盈餘(元) | 1.97 | 1.92 | 1.04 | 5.79 | 5.21 |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | (0.53) | (0.84) | 0.29 | 0.02 | 0.58 |
| | 現金流量允當比率(%) | 1.38 | (5.41) | (14.72) | (12.60) | (0.72) |
| | 現金再投資比率(%) | (註4) | (註4) | (註4) | (註4) | (註4) |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | (註2) | (註2) | (註2) | (註2) | 12.37 |
| | 財務槓桿度 | (註3) | (註3) | (註3) | (註3) | (註3) |

最近二年度各項財務比率變動比例超過20%之分析：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少，主要係一一一年度不動產、廠房及設備淨額較一一〇年度增加所致。
2. 流動比率及速動比率增加及利息保障倍數減少，主要係一一一年度流動負債較一一〇年度減少及一一一年度利息費用一一〇年度增加所致。
3. 應收款項週轉率、不動產、廠房及設備週轉率減少及平均收現日數增加，主要係一一一年度應收款項及不動產、廠房及設備淨額較一一〇年度增加所致。
4. 權益報酬率減少，主要係一一一年度權益總額較一一〇年度增加所致。
5. 現金流量比率增加，主要係一一一年度營業活動淨現金流入較一一〇年度增加所致。
6. 現金流量允當比率增加，主要係因一一一年度營業活動淨現金流入較一一〇年度增加所致。
7. 營運槓桿度增加，主要係因一一一年度營業利益較一一〇年度增加所致。

註1：112年3月31日之財務資料係採用國際財務報導準則（IFRS）暨經會計師核閱。

註2：該比率為零或負數。

註3：營業利益減除利息費用後之金額為負數，故不予計算。

註4：營業活動淨現金流量減除現金股利後之金額為負數。

註5：財務分析之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告

審計委員會查核111年度決算表冊報告書

茲 准

董事會造送本公司111年度營業報告書、財務報表及盈餘分派等議案，其中財務報表業經委任勤業眾信聯合會計師事務所林文欽、戴信維會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核完竣，認為尚無不合，爰依照證券交易法第14條之4及公司法第219條之規定，繕具報告，敬請 鑒核。

此 致

本公司112年度股東常會

審計委員會召集人

朱 少 華



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日

四、最近年度財務報告

(完整版財務報表請詳年報附冊或查詢公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>)

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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 111 及 110 年度之個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

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

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕民航運公司及其子公司民國 111 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

林 文 欽



會計師 戴 信 維

戴 信 維



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日


 裕民航運股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

| 代 碼 資 | 產 | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|-------|----------------------------------|----------------------|------------|---------------------|------------|
| | | 金 | % | 金 | % |
| 流動資產 | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註六及二四） | \$ 14,558,599 | 19 | \$13,927,841 | 22 |
| 1110 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產 （附註七及二四） | 1,454,502 | 2 | 1,546,321 | 2 |
| 1120 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之 金融資產（附註八及二五） | 7,398,815 | 10 | 6,825,038 | 11 |
| 1136 | 按攤銷後成本衡量之金融資產（附註 二五） | 393,316 | 1 | 358,814 | 1 |
| 1140 | 合約資產（附註十八及二四） | 208,995 | - | 301,821 | 1 |
| 1170 | 應收帳款（附註九） | 763,260 | 1 | 448,067 | 1 |
| 1180 | 應收帳款－關係人（附註九及二四） | 147,259 | - | 73,595 | - |
| 1200 | 其他應收款（附註二四） | 380,089 | - | 87,842 | - |
| 1331 | 船舶油料 | 524,841 | 1 | 668,734 | 1 |
| 1479 | 其他流動資產 | <u>255,001</u> | <u>-</u> | <u>140,069</u> | <u>-</u> |
| 11XX | 流動資產總計 | <u>26,084,677</u> | <u>34</u> | <u>24,378,142</u> | <u>39</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（附註八） | 2,265,992 | 3 | 2,265,037 | 4 |
| 1535 | 按攤銷後成本衡量之金融資產 | 1,407,451 | 2 | 612,267 | 1 |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註十一） | 4,637,204 | 6 | 3,993,021 | 6 |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註十二、二 五及二六） | 32,380,475 | 42 | 27,255,637 | 44 |
| 1780 | 無形資產 | 60,191 | - | 73,646 | - |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註二十） | 3,472 | - | 5,216 | - |
| 1915 | 預付設備款（附註十二及二六） | 9,137,927 | 12 | 3,048,534 | 5 |
| 1920 | 存出保證金（附註二四及二五） | 60,668 | - | 59,956 | - |
| 1940 | 長期應收款－關係人（附註二四） | <u>388,333</u> | <u>1</u> | <u>587,725</u> | <u>1</u> |
| 15XX | 非流動資產總計 | <u>50,341,713</u> | <u>66</u> | <u>37,901,039</u> | <u>61</u> |
| 1XXX | 資 產 總 計 | <u>\$ 76,426,390</u> | <u>100</u> | <u>\$62,279,181</u> | <u>100</u> |

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 負 債 及 權 益 | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|-------------------|---------------------------|---------------|-----|--------------|-----|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 流動負債 | | | | | |
| 2100 | 短期借款（附註十四、二四及二五） | \$ 7,367,000 | 10 | \$ 3,903,000 | 6 |
| 2110 | 應付短期票券（附註十四及二五） | 3,819,551 | 5 | 6,731,467 | 11 |
| 2120 | 透過損益按公允價值衡量之金融負債 （附註七） | 3,191 | - | 153,086 | - |
| 2170 | 應付帳款（附註二四） | 242,772 | - | 184,788 | - |
| 2200 | 其他應付款（附註十五） | 1,085,905 | 2 | 1,095,145 | 2 |
| 2230 | 本期所得稅負債（附註二十） | 39,232 | - | 1,202 | - |
| 2320 | 一年內到期之長期借款（附註十四及 二五） | 3,714,757 | 5 | 5,595,515 | 9 |
| 2399 | 其他流動負債（附註十八及二四） | 266,168 | - | 274,220 | 1 |
| 21XX | 流動負債總計 | 16,538,576 | 22 | 17,938,423 | 29 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 2540 | 長期借款（附註十四及二五） | 26,686,484 | 35 | 18,180,197 | 29 |
| 2570 | 遞延所得稅負債（附註二十） | 216,892 | - | 187,334 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債（附註十六） | 83,935 | - | 114,509 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | 26,987,311 | 35 | 18,482,040 | 29 |
| 2XXX | 負債總計 | 43,525,887 | 57 | 36,420,463 | 58 |
| 歸屬於本公司業主之權益（附註十七） | | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 8,450,557 | 11 | 8,450,557 | 14 |
| 3200 | 資本公積 | 118,545 | - | 115,150 | - |
| 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 7,454,292 | 10 | 6,964,052 | 11 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 2,227,895 | 3 | 1,022,797 | 2 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 11,731,182 | 15 | 11,534,057 | 18 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | 21,413,369 | 28 | 19,520,906 | 31 |
| 3400 | 其他權益 | 2,722,838 | 4 | (2,227,895) | (3) |
| 31XX | 本公司業主之權益總計 | 32,705,309 | 43 | 25,858,718 | 42 |
| 36XX | 非控制權益 | 195,194 | - | - | - |
| 3XXX | 權益總計 | 32,900,503 | 43 | 25,858,718 | 42 |
| 負 債 及 權 益 總 計 | | \$ 76,426,390 | 100 | \$62,279,181 | 100 |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司及子公司
合併綜合損益表

民國111年及110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 | 111年度 | | | 110年度 | | |
|----------|---------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|---|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| 營業收入 | | | | | | |
| 4600 | 航運收入（附註十八及二四） | \$ 13,863,935 | 98 | \$ 13,765,904 | 98 | |
| 4800 | 其他營業收入（附註十九） | <u>306,461</u> | <u>2</u> | <u>246,529</u> | <u>2</u> | |
| 4000 | 營業收入合計 | <u>14,170,396</u> | <u>100</u> | <u>14,012,433</u> | <u>100</u> | |
| 營業成本 | | | | | | |
| 5600 | 航運成本（附註十九及二四） | <u>9,101,791</u> | <u>64</u> | <u>9,580,425</u> | <u>68</u> | |
| 5900 | 營業毛利 | 5,068,605 | 36 | 4,432,008 | 32 | |
| 6000 | 營業費用（附註九、十九及二四） | <u>729,377</u> | <u>5</u> | <u>615,891</u> | <u>5</u> | |
| 6900 | 營業淨利 | <u>4,339,228</u> | <u>31</u> | <u>3,816,117</u> | <u>27</u> | |
| 營業外收入及支出 | | | | | | |
| 7010 | 其他收入（附註二四） | 23,819 | - | 14,713 | - | |
| 7050 | 財務成本 | (570,032) | (4) | (345,848) | (3) | |
| 7070 | 採用權益法認列之關聯企業及合 資損益份額（附註十一） | 177,899 | 1 | 337,627 | 2 | |
| 7100 | 利息收入 | 338,338 | 2 | 83,821 | 1 | |
| 7130 | 股利收入 | 209,221 | 2 | 194,263 | 1 | |
| 7210 | 處分不動產、廠房及設備利益 | 98,717 | 1 | 495,646 | 4 | |
| 7225 | 處分投資淨利益 | - | - | 110,303 | 1 | |
| 7230 | 外幣兌換淨利益（損失） | 19,237 | - | (59,743) | - | |
| 7235 | 透過損益按公允價值衡量之金融 資產及負債之淨（損失）利益 | (142,007) | (1) | 267,891 | 2 | |
| 7590 | 什項支出 | (<u>21,480</u>) | <u>-</u> | (<u>5,242</u>) | <u>-</u> | |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | <u>133,712</u> | <u>1</u> | <u>1,093,431</u> | <u>8</u> | |
| 7900 | 稅前淨利 | 4,472,940 | 32 | 4,909,548 | 35 | |
| 7950 | 所得稅費用（附註二十） | <u>66,771</u> | <u>1</u> | <u>16,964</u> | <u>-</u> | |
| 8200 | 本年度淨利 | <u>4,406,169</u> | <u>31</u> | <u>4,892,584</u> | <u>35</u> | |

（接次頁）

(承前頁)

| 代碼 | 111年度 | | 110年度 | |
|------------|---------------------------------------|-----------|---------------------|-------------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 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 (附註十六) | | | |
| | \$ 22,530 | - | \$ 9,168 | - |
| 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 | | | |
| | 135,394 | 1 | (70,719) | (1) |
| 8330 | 採用權益法認列之關聯企 業及合資其他綜合損益 份額 | | | |
| | 16,446 | - | 15,487 | - |
| 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 | | | |
| | 4,658,564 | 33 | (1,101,620) | (8) |
| 8380 | 採用權益法認列之關聯企 業及合資其他綜合損益 份額 | | | |
| | <u>141,147</u> | <u>1</u> | <u>(47,261)</u> | <u>-</u> |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)合計 | | | |
| | <u>4,974,081</u> | <u>35</u> | <u>(1,194,945)</u> | <u>(9)</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | | | |
| | <u>\$ 9,380,250</u> | <u>66</u> | <u>\$ 3,697,639</u> | <u>26</u> |
| 淨利歸屬於： | | | | |
| 8610 | 本公司業主 | | | |
| | \$ 4,404,312 | 31 | \$ 4,892,584 | 35 |
| 8620 | 非控制權益 | | | |
| | <u>1,857</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 8600 | | | | |
| | <u>\$ 4,406,169</u> | <u>31</u> | <u>\$ 4,892,584</u> | <u>35</u> |
| 綜合損益總額歸屬於： | | | | |
| 8710 | 本公司業主 | | | |
| | \$ 9,378,393 | 66 | \$ 3,697,639 | 26 |
| 8720 | 非控制權益 | | | |
| | <u>1,857</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 8700 | | | | |
| | <u>\$ 9,380,250</u> | <u>66</u> | <u>\$ 3,697,639</u> | <u>26</u> |
| 每股盈餘(附註二一) | | | | |
| 9710 | 基 本 | | | |
| | <u>\$ 5.21</u> | | <u>\$ 5.79</u> | |
| 9810 | 稀 釋 | | | |
| | <u>\$ 5.21</u> | | <u>\$ 5.78</u> | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

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
合併權益變動表
民國111年及110年1月1日至12月31日

歸 屬 於 本 公 司

| 代碼 | | 普通股股本 | 資本公積 | 保 法定盈餘公積 | 留 特別盈餘公積 | 盈 未分配盈餘 |
|----|--------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|---------------|
| A1 | 110年1月1日餘額 | \$ 8,450,557 | \$ 115,163 | \$ 6,876,575 | \$ - | \$ 8,755,996 |
| B1 | 109年度盈餘指撥及分配 法定盈餘公積 | - | - | 87,477 | - | (87,477) |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | 1,022,797 | (1,022,797) |
| B5 | 本公司股東現金股利 | - | - | - | - | (1,014,067) |
| C7 | 採用權益法認列之關聯企業 及合資之資本公積變動數 | - | 1 | - | - | - |
| D1 | 110年度淨利 | - | - | - | - | 4,892,584 |
| D3 | 110年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | 9,461 |
| D5 | 110年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 4,902,045 |
| 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 | - | - | - | - | 692 |
| T1 | 股東領取逾時效現金股利 | - | (14) | - | - | - |
| T1 | 採用權益法認列之關聯企業 及合資之變動數 | - | - | - | - | (335) |
| Z1 | 110年12月31日餘額 | 8,450,557 | 115,150 | 6,964,052 | 1,022,797 | 11,534,057 |
| B1 | 110年度盈餘指撥及分配 法定盈餘公積 | - | - | 490,240 | - | (490,240) |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | 1,205,098 | (1,205,098) |
| B5 | 本公司股東現金股利 | - | - | - | - | (2,535,167) |
| C7 | 採用權益法認列之關聯企業 及合資之資本公積變動數 | - | 735 | - | - | - |
| D1 | 111年度淨利 | - | - | - | - | 4,404,312 |
| D3 | 111年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | 21,714 |
| D5 | 111年度綜合損益總額 | - | - | - | - | 4,426,026 |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 | - | 2,663 | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | 1,634 |
| T1 | 股東領取逾時效現金股利 | - | (3) | - | - | - |
| T1 | 採用權益法認列之關聯企業 及合資之變動數 | - | - | - | - | (30) |
| Z1 | 111年12月31日餘額 | \$ 8,450,557 | \$ 118,545 | \$ 7,454,292 | \$ 2,227,895 | \$ 11,731,182 |

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



單位：新台幣仟元

| 業 其 他 權 益 項 目 | 主 權 益 項 目 | 之 權 益 項 目 | 權 益 項 目 | 權 益 項 目 | 權 益 項 目 | 權 益 項 目 | 權 益 項 目 | 權 益 項 目 |
|---------------------------------|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 國外營運機 構財務報表 換算之兌換 差額 | 透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益 | 避險工具 之損益 | 不動產 重估增值 | 合 計 | 本公司業主 權益總計 | 非控制 權益 | 權益總額 | 權益總額 |
| (\$4,360,468) | \$ 3,337,525 | \$ 1 | \$ 145 | (\$1,022,797) | \$23,175,494 | \$ - | \$23,175,494 | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | (1,014,067) | - | (1,014,067) | |
| - | - | - | - | - | 1 | - | 1 | |
| - | - | - | - | - | 4,892,584 | - | 4,892,584 | |
| (1,148,881) | (55,527) | - | 2 | (1,204,406) | (1,194,945) | - | (1,194,945) | |
| (1,148,881) | (55,527) | - | 2 | (1,204,406) | 3,697,639 | - | 3,697,639 | |
| - | (692) | - | - | (692) | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | (14) | - | (14) | |
| - | - | - | - | - | (335) | - | (335) | |
| (5,509,349) | 3,281,306 | 1 | 147 | (2,227,895) | 25,858,718 | - | 25,858,718 | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | (2,535,167) | - | (2,535,167) | |
| - | - | - | - | - | 735 | - | 735 | |
| - | - | - | - | - | 4,404,312 | 1,857 | 4,406,169 | |
| 4,799,711 | 152,634 | - | 22 | 4,952,367 | 4,974,081 | - | 4,974,081 | |
| 4,799,711 | 152,634 | - | 22 | 4,952,367 | 9,378,393 | 1,857 | 9,380,250 | |
| - | - | - | - | - | 2,663 | 193,337 | 196,000 | |
| - | (1,634) | - | - | (1,634) | - | - | - | |
| - | - | - | - | - | (3) | - | (3) | |
| - | - | - | - | - | (30) | - | (30) | |
| (\$ 709,638) | \$ 3,432,306 | \$ 1 | \$ 169 | \$2,722,838 | \$32,705,309 | \$195,194 | \$32,900,503 | |

後附之附註係本合併財務報告之一部分

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111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|--------|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | 稅前淨利 | \$ 4,472,940 | \$ 4,909,548 |
| A20010 | 收益費損項目 | | |
| A20100 | 折舊費用 | 2,396,168 | 2,233,399 |
| A20200 | 攤銷費用 | 29,273 | 27,075 |
| A20300 | 預期信用減損損失 | 31,775 | 1,808 |
| A20400 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產及 負債之淨損失(利益) | 142,007 | (277,988) |
| A20900 | 財務成本 | 570,032 | 345,848 |
| A21200 | 利息收入 | (338,338) | (83,821) |
| A21300 | 股利收入 | (511,484) | (430,695) |
| A22300 | 採用權益法認列之關聯企業及合資損益 份額 | (177,899) | (337,627) |
| A22500 | 處分不動產、廠房及設備利益 | (98,717) | (495,646) |
| A24100 | 外幣兌換淨損失 | 29,511 | 58,115 |
| A29900 | 處分投資淨利益 | - | (110,303) |
| 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 | (56,001) | 84,245 |
| A31125 | 合約資產 | 92,826 | (129,154) |
| A31150 | 應收帳款(含關係人) | (371,544) | (101,258) |
| A31180 | 其他應收款 | (90,663) | (1,310) |
| A31200 | 船舶油料 | 206,770 | (270,489) |
| A31240 | 其他流動資產 | (114,970) | 21,331 |
| A32150 | 應付帳款 | 47,740 | 7,045 |
| A32180 | 其他應付款 | (61,335) | 287,425 |
| A32230 | 其他流動負債 | (42,993) | 52,907 |
| A32240 | 淨確定福利負債 | (8,044) | (19,966) |
| A33000 | 營運產生之現金 | 6,147,054 | 5,770,489 |
| A33100 | 收取之利息 | 138,018 | 105,493 |
| A33200 | 收取之股利 | 510,220 | 430,695 |
| A33300 | 支付之利息 | (518,853) | (347,629) |
| A33500 | 退還(支付)之所得稅 | 2,599 | (45,347) |
| AAAA | 營業活動之淨現金流入 | <u>6,279,038</u> | <u>5,913,701</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | | 111年度 | 110年度 |
|-----------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| 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 | | |
| | 融資產 | (\$ 408,883) | (\$ 35,349) |
| B00040 | 取得按攤銷後成本衡量之金融資產 | (702,068) | (244,084) |
| B01800 | 取得採用權益法之投資 | (111,976) | (224,072) |
| B02700 | 購置不動產、廠房及設備 | (4,751,936) | (2,426,563) |
| B02800 | 處分不動產、廠房及設備價款 | 674,413 | 1,804,204 |
| B03700 | 存出保證金減少 | 27 | 5,024 |
| B04300 | 關係人資金貸與款項減少 | 140,084 | 88,229 |
| B04500 | 取得無形資產 | (15,619) | (11,571) |
| B07100 | 預付設備款增加 | (6,022,571) | (2,151,342) |
| B07600 | 收取之股利 | <u>92,328</u> | <u>98,902</u> |
| BBBB | 投資活動之淨現金流出 | (<u>11,106,201</u>) | (<u>3,096,622</u>) |
| 籌資活動之現金流量 | | | |
| C00200 | 短期借款減少 | (786,000) | (2,737,000) |
| C00600 | 應付短期票券減少 | (2,911,000) | (666,935) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 18,803,261 | 6,158,128 |
| C01700 | 償還長期借款 | (8,811,217) | (3,591,962) |
| C05800 | 非控制權益變動 | 196,000 | - |
| C04500 | 支付本公司業主股利 | (<u>2,535,170</u>) | (<u>1,014,081</u>) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流入(出) | <u>3,955,874</u> | (<u>1,851,850</u>) |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | <u>1,502,047</u> | (<u>390,076</u>) |
| EEEE | 現金及約當現金增加 | 630,758 | 575,153 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | <u>13,927,841</u> | <u>13,352,688</u> |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | <u>\$ 14,558,599</u> | <u>\$ 13,927,841</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 112 年 3 月 7 日會計師查核報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

(完整版財務報表請詳年報附冊或查詢公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>)

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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 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 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 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 111 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在導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

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

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對裕民航運股份有限公司民國 111 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽



林 文 欽

會計師 戴 信 維



戴 信 維

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 112 年 3 月 7 日


 裕民航運股份有限公司
 個體資產負債表
 民國111年及110年12月31日

| 代 碼 資 | 111年12月31日 | | | 110年12月31日 | | |
|-------|----------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|---|
| | 產 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| 流動資產 | | | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金（附註六及二二） | \$ 118,414 | - | \$ 60,952 | - | |
| 1120 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產（附註七及二三） | 2,117,507 | 4 | 1,903,974 | 4 | |
| 1140 | 合約資產（附註十六） | - | - | 15,851 | - | |
| 1170 | 應收帳款（附註八） | 36,747 | - | 6,033 | - | |
| 1180 | 應收帳款－關係人（附註八及二二） | 178,371 | - | 72,748 | - | |
| 1200 | 其他應收款（附註二二） | 23,452 | - | 37,099 | - | |
| 1331 | 船舶油料 | 24,664 | - | 30,159 | - | |
| 1479 | 其他流動資產（附註二二） | 40,117 | - | 29,385 | - | |
| 11XX | 流動資產總計 | <u>2,539,272</u> | <u>4</u> | <u>2,156,201</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（附註七） | 893,215 | 2 | 942,645 | 2 | |
| 1550 | 採用權益法之投資（附註九） | 56,103,905 | 91 | 49,301,591 | 92 | |
| 1600 | 不動產、廠房及設備（附註十及二 三） | 1,867,966 | 3 | 939,253 | 2 | |
| 1780 | 無形資產 | 59,007 | - | 71,511 | - | |
| 1840 | 遞延所得稅資產（附註十八） | 3,472 | - | 5,216 | - | |
| 1915 | 預付設備款 | 165,763 | - | 306,091 | - | |
| 1920 | 存出保證金（附註二二及二三） | 48,331 | - | 43,386 | - | |
| 1990 | 其他非流動資產（附註九） | - | - | 50,000 | - | |
| 15XX | 非流動資產總計 | <u>59,141,659</u> | <u>96</u> | <u>51,659,693</u> | <u>96</u> | |
| 1XXX | 資 產 總 計 | <u>\$ 61,680,931</u> | <u>100</u> | <u>\$ 53,815,894</u> | <u>100</u> | |

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 負 債 及 權 益 金 | 111年12月31日 | | 110年12月31日 | |
|---------------|------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
| | | 額 | % | 金 額 | % |
| 流動負債 | | | | | |
| 2100 | 短期借款(附註十二、二二及二三) | \$ 6,785,000 | 11 | \$ 3,800,000 | 7 |
| 2110 | 應付短期票券(附註十二) | 3,797,562 | 6 | 6,498,487 | 12 |
| 2170 | 應付帳款(附註二二) | 34,463 | - | 37,163 | - |
| 2200 | 其他應付款(附註十三) | 456,098 | 1 | 436,251 | 1 |
| 2230 | 本期所得稅負債(附註十八) | 33,574 | - | - | - |
| 2320 | 一年內到期之長期借款(附註十二) | 1,320,000 | 2 | 3,490,000 | 7 |
| 2399 | 其他流動負債(附註十六及二二) | 16,702 | - | 23,079 | - |
| 21XX | 流動負債總計 | <u>12,443,399</u> | <u>20</u> | <u>14,284,980</u> | <u>27</u> |
| 非流動負債 | | | | | |
| 2540 | 長期借款(附註十二) | 16,240,000 | 26 | 13,390,000 | 25 |
| 2570 | 遞延所得稅負債(附註十八) | 216,892 | 1 | 187,334 | - |
| 2640 | 淨確定福利負債(附註十四) | 75,331 | - | 94,862 | - |
| 25XX | 非流動負債總計 | <u>16,532,223</u> | <u>27</u> | <u>13,672,196</u> | <u>25</u> |
| 2XXX | 負債總計 | <u>28,975,622</u> | <u>47</u> | <u>27,957,176</u> | <u>52</u> |
| 權益(附註十五) | | | | | |
| 3110 | 普通股股本 | 8,450,557 | 14 | 8,450,557 | 16 |
| 3200 | 資本公積 | 118,545 | - | 115,150 | - |
| 保留盈餘 | | | | | |
| 3310 | 法定盈餘公積 | 7,454,292 | 12 | 6,964,052 | 13 |
| 3320 | 特別盈餘公積 | 2,227,895 | 4 | 1,022,797 | 2 |
| 3350 | 未分配盈餘 | 11,731,182 | 19 | 11,534,057 | 21 |
| 3300 | 保留盈餘總計 | <u>21,413,369</u> | <u>35</u> | <u>19,520,906</u> | <u>36</u> |
| 3400 | 其他權益 | 2,722,838 | 4 | (2,227,895) | (4) |
| 3XXX | 權益總計 | <u>32,705,309</u> | <u>53</u> | <u>25,858,718</u> | <u>48</u> |
| 負 債 及 權 益 總 計 | | <u>\$ 61,680,931</u> | <u>100</u> | <u>\$ 53,815,894</u> | <u>100</u> |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

會計主管：張宗良




 裕民航運股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國111年及110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 | 111年度 | | | 110年度 | | |
|------|----------------------------------|------------------|--------------|--------------------|---------------|---|
| | 金 | 額 | % | 金 | 額 | % |
| 4600 | 航運收入（附註十六及二二） | \$ 1,582,956 | 100 | \$ 1,660,430 | 100 | |
| 5600 | 航運成本（附註十七及二二） | <u>1,076,379</u> | <u>68</u> | <u>1,448,412</u> | <u>87</u> | |
| 5900 | 營業毛利 | 506,577 | 32 | 212,018 | 13 | |
| 6000 | 營業費用（附註十七及二二） | <u>453,171</u> | <u>29</u> | <u>457,573</u> | <u>28</u> | |
| 6900 | 營業淨利（損） | <u>53,406</u> | <u>3</u> | <u>(245,555)</u> | <u>(15)</u> | |
| | 營業外收入及支出 | | | | | |
| 7010 | 其他收入（附註二二） | 30,782 | 2 | 37,375 | 2 | |
| 7050 | 財務成本 | (340,831) | (21) | (239,406) | (14) | |
| 7070 | 採用權益法認列之子公司、關聯 企業及合資損益份額(附註九) | 4,495,284 | 284 | 5,150,436 | 310 | |
| 7100 | 利息收入 | 453 | - | 562 | - | |
| 7130 | 股利收入 | 204,779 | 13 | 190,144 | 12 | |
| 7230 | 外幣兌換淨利益 | 10,607 | 1 | 4,087 | - | |
| 7590 | 什項支出 | <u>(8,816)</u> | <u>(1)</u> | <u>(4,568)</u> | <u>-</u> | |
| 7000 | 營業外收入及支出合計 | <u>4,392,258</u> | <u>278</u> | <u>5,138,630</u> | <u>310</u> | |
| 7900 | 稅前淨利 | 4,445,664 | 281 | 4,893,075 | 295 | |
| 7950 | 所得稅費用（附註十八） | <u>41,352</u> | <u>3</u> | <u>491</u> | <u>-</u> | |
| 8200 | 本年度淨利 | <u>4,404,312</u> | <u>278</u> | <u>4,892,584</u> | <u>295</u> | |

(接次頁)

(承前頁)

| 代碼 | 111年度 | | 110年度 | |
|------------|---------------------------------------|------------|----------------------|---------------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 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 (附註十四) | | | |
| | \$ 10,808 | 1 | \$ 8,613 | 1 |
| 8316 | 透過其他綜合損益按公允價 值衡量之權益工具投資 未實現評價損益 | | | |
| | 73,721 | 4 | 41,090 | 2 |
| 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 | | | |
| | 89,841 | 6 | (95,767) | (6) |
| 8360 | 後續可能重分類至損益之項目 | | | |
| 8361 | 國外營運機構財務報表換算 之兌換差額 | | | |
| | 4,627,848 | 292 | (1,102,323) | (66) |
| 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>171,863</u> | <u>11</u> | <u>(46,558)</u> | <u>(3)</u> |
| 8300 | 其他綜合損益(淨額)合計 | | | |
| | <u>4,974,081</u> | <u>314</u> | <u>(1,194,945)</u> | <u>(72)</u> |
| 8500 | 本年度綜合損益總額 | | | |
| | <u>\$ 9,378,393</u> | <u>592</u> | <u>\$ 3,697,639</u> | <u>223</u> |
| 每股盈餘(附註十九) | | | | |
| 9710 | 基 本 | | \$ 5.21 | |
| 9810 | 稀 釋 | | \$ 5.21 | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

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
 個體權益變動表
 民國111年及110年1月1日至12月31日

| 代碼 | | 普通股本 | 資本公積 | 保 法定盈餘公積 | 留 特別盈餘公積 | 盈 |
|----|--------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|---|
| A1 | 110年1月1日餘額 | \$ 8,450,557 | \$ 115,163 | \$ 6,876,575 | \$ - | - |
| | 109年度盈餘指撥及分配 | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | 87,477 | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | 1,022,797 | - |
| B5 | 本公司股東現金股利 | - | - | - | - | - |
| C7 | 採用權益法認列之關聯企業及 合資之資本公積變動數 | - | 1 | - | - | - |
| D1 | 110年度淨利 | - | - | - | - | - |
| D3 | 110年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - |
| D5 | 110年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - |
| T1 | 股東領取逾時效現金股利 | - | (14) | - | - | - |
| T1 | 採用權益法認列之關聯企業及 合資之變動數 | - | - | - | - | - |
| Z1 | 110年12月31日餘額 | 8,450,557 | 115,150 | 6,964,052 | 1,022,797 | - |
| | 110年度盈餘指撥及分配 | | | | | |
| B1 | 法定盈餘公積 | - | - | 490,240 | - | - |
| B3 | 提列特別盈餘公積 | - | - | - | 1,205,098 | - |
| B5 | 本公司股東現金股利 | - | - | - | - | - |
| C7 | 採用權益法認列之關聯企業及 合資之資本公積變動數 | - | 735 | - | - | - |
| D1 | 111年度淨利 | - | - | - | - | - |
| D3 | 111年度稅後其他綜合損益 | - | - | - | - | - |
| D5 | 111年度綜合損益總額 | - | - | - | - | - |
| M7 | 對子公司所有權權益變動 | - | 2,663 | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - | - |
| T1 | 股東領取逾時效現金股利 | - | (3) | - | - | - |
| T1 | 採用權益法認列之關聯企業及 合資之變動數 | - | - | - | - | - |
| Z1 | 111年12月31日餘額 | \$ 8,450,557 | \$ 118,545 | \$ 7,454,292 | \$ 2,227,895 | - |

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



單位：新台幣仟元

| 餘 | 其 他 權 益 項 目 | | | | | 合 計 | 權 益 總 額 |
|---------------|---------------------------|---|-------------|---------------|----------------|---------------|---------|
| | 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額 | 透過其他綜合 損益按公允價值 衡量之金融資產 未實現評價損益 | 避險工具 之損益 | 不 動 產 重估增值 | | | |
| \$ 8,755,996 | (\$ 4,360,468) | \$ 3,337,525 | \$ 1 | \$ 145 | (\$ 1,022,797) | \$ 23,175,494 | |
| (87,477) | - | - | - | - | - | - | |
| (1,022,797) | - | - | - | - | - | - | |
| (1,014,067) | - | - | - | - | - | (1,014,067) | |
| - | - | - | - | - | - | 1 | |
| 4,892,584 | - | - | - | - | - | 4,892,584 | |
| 9,461 | (1,148,881) | (55,527) | - | 2 | (1,204,406) | (1,194,945) | |
| 4,902,045 | (1,148,881) | (55,527) | - | 2 | (1,204,406) | 3,697,639 | |
| 692 | - | (692) | - | - | (692) | - | |
| - | - | - | - | - | - | (14) | |
| (335) | - | - | - | - | - | (335) | |
| 11,534,057 | (5,509,349) | 3,281,306 | 1 | 147 | (2,227,895) | 25,858,718 | |
| (490,240) | - | - | - | - | - | - | |
| (1,205,098) | - | - | - | - | - | - | |
| (2,535,167) | - | - | - | - | - | (2,535,167) | |
| - | - | - | - | - | - | 735 | |
| 4,404,312 | - | - | - | - | - | 4,404,312 | |
| 21,714 | 4,799,711 | 152,634 | - | 22 | 4,952,367 | 4,974,081 | |
| 4,426,026 | 4,799,711 | 152,634 | - | 22 | 4,952,367 | 9,378,393 | |
| - | - | - | - | - | - | 2,663 | |
| 1,634 | - | (1,634) | - | - | (1,634) | - | |
| - | - | - | - | - | - | (3) | |
| (30) | - | - | - | - | - | (30) | |
| \$ 11,731,182 | (\$ 709,638) | \$ 3,432,306 | \$ 1 | \$ 169 | \$ 2,722,838 | \$ 32,705,309 | |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。
會計主管：張宗良



裕民航運股份有限公司
個體現金流量表
民國111年及110年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

| 代 碼 | 111年度 | 110年度 |
|------------------|------------------|-------------------|
| 營業活動之現金流量 | | |
| A10000 | \$ 4,445,664 | \$ 4,893,075 |
| A20010 | | |
| A20100 | 185,030 | 178,056 |
| A20200 | 28,123 | 25,995 |
| A20900 | 340,831 | 239,406 |
| A21200 | (453) | (562) |
| A21300 | (204,779) | (190,144) |
| A22300 | | |
| | (4,495,284) | (5,150,436) |
| A24100 | (4,345) | 764 |
| A30000 | | |
| A31125 | 15,851 | (15,851) |
| A31150 | (136,337) | 1,103 |
| A31180 | 13,708 | (582) |
| A31200 | 5,495 | (8,620) |
| A31240 | (10,732) | (3,705) |
| A32150 | (2,700) | 3,011 |
| A32180 | (1,298) | 114,782 |
| A32230 | (6,377) | 6,967 |
| A32240 | (8,723) | (14,433) |
| A33000 | 163,674 | 78,826 |
| A33100 | 392 | 750 |
| A33200 | 204,779 | 190,144 |
| A33300 | (320,611) | (237,131) |
| A33500 | 23,524 | (29,269) |
| AAAA | <u>71,758</u> | <u>3,320</u> |
| 投資活動之現金流量 | | |
| B00010 | | |
| | (90,382) | - |
| B01800 | (104,000) | (50,000) |
| B02700 | (808,866) | (270,725) |
| B03700 | (4,945) | 6,371 |
| B04500 | (15,619) | (11,572) |
| B06700 | - | (50,000) |
| B07100 | (164,549) | (304,877) |
| B07600 | <u>2,739,890</u> | <u>275,485</u> |
| BBBB | <u>1,551,529</u> | <u>(405,318)</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| 代 碼 | 111年度 | 110年度 |
|-----------|-----------------|-------------------------------|
| 籌資活動之現金流量 | | |
| C00200 | 短期借款減少 | (\$ 3,865,000) (\$ 2,712,000) |
| C00600 | 應付短期票券減少 | (2,700,000) (770,001) |
| C01600 | 舉借長期借款 | 12,920,000 6,266,000 |
| C01700 | 償還長期借款 | (5,390,000) (1,350,000) |
| C04500 | 支付本公司業主股利 | (2,535,170) (1,014,081) |
| CCCC | 籌資活動之淨現金流(出)入 | (1,570,170) 419,918 |
| DDDD | 匯率變動對現金及約當現金之影響 | 4,345 (764) |
| EEEE | 現金及約當現金增加 | 57,462 17,156 |
| E00100 | 年初現金及約當現金餘額 | 60,952 43,796 |
| E00200 | 年底現金及約當現金餘額 | \$ 118,414 \$ 60,952 |

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所 民國 112 年 3 月 7 日會計師查核報告)

董事長：徐旭東



經理人：王書吉



會計主管：張宗良



六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討分析

(一)財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 一 一 一 年 | 一 一 〇 年 | 差 異 | |
|-----------|-----|---------------|---------------|--------------|---------|
| | | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 增(減)金額 | 變動比例(%) |
| 流動資產 | | \$ 26,084,677 | \$ 24,378,142 | \$ 1,706,535 | 7 |
| 不動產、廠房及設備 | | 32,380,475 | 27,255,637 | 5,124,838 | 19 |
| 無形資產 | | 60,191 | 73,646 | (13,455) | (18) |
| 其他資產 | | 17,901,047 | 10,571,756 | 7,329,291 | 69 |
| 資產總額 | | 76,426,390 | 62,279,181 | 14,147,209 | 23 |
| 流動負債 | | 16,538,576 | 17,938,423 | (1,399,847) | (8) |
| 非流動負債 | | 26,987,311 | 18,482,040 | 8,505,271 | 46 |
| 負債總額 | | 43,525,887 | 36,420,463 | 7,105,424 | 20 |
| 股 本 | | 8,450,557 | 8,450,557 | - | - |
| 資本公積 | | 118,545 | 115,150 | 3,395 | 3 |
| 保留盈餘 | | 21,413,369 | 19,520,906 | 1,892,463 | 10 |
| 其他權益 | | 2,722,838 | (2,227,895) | 4,950,733 | 222 |
| 非控制權益 | | 195,194 | 0 | 195,194 | 100 |
| 權益總額 | | 32,900,503 | 25,858,718 | 7,041,785 | 27 |

最近二年度資產、負債及權益增減比例超過20%之分析：

資 產

1. 其他資產增加，主要係因本公司及子公司因應集團營運策略，增購新的散裝貨輪因而預付設備款增加所致。

負 債

2. 非流動負債增加，主要係因一一一年度長期借款較一一〇年度增加所致。

權 益

3. 其他權益增加，主要係因一一一年度匯率波動致國外營運機構財務報表換算之兌換差額較一一〇年度增加所致。
4. 非控制權益增加，主要係因本公司於一一〇年設立裕民風能公司，取得該公司100%股權，外部投資人於一一一年三月及四月參與投資，致本公司持股比例降為51%，剩餘49%為非控制權益。

註：最近二年度係採用國際財務報導準則（IFRS）編製之財務資料，並經會計師查核簽證。

(二)財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

(三)未來因應計畫：不適用。

二、財務績效之檢討分析

(一)財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 一 一 一 年 度 | 一 一 〇 年 度 | 差 異 | |
|--------------------|-----|---------------|---------------|-----------|---------|
| | | | | 增(減)金額 | 變動比例(%) |
| 營業收入 | | \$ 14,170,396 | \$ 14,012,433 | \$157,963 | 1 |
| 營業成本 | | 9,101,791 | 9,580,425 | (478,634) | (5) |
| 營業毛利 | | 5,068,605 | 4,432,008 | 636,597 | 14 |
| 營業費用 | | 729,377 | 615,891 | 113,486 | 18 |
| 營業利益 | | 4,339,228 | 3,816,117 | 523,111 | 14 |
| 營業外收入及支出 | | 133,712 | 1,093,431 | (959,719) | (88) |
| 稅前淨利 | | 4,472,940 | 4,909,548 | (436,608) | (9) |
| 所得稅費用 | | 66,771 | 16,964 | 49,807 | 294 |
| 本期淨利 | | 4,406,169 | 4,892,584 | (486,415) | (10) |
| 本期其他綜合損益 | | 4,974,081 | (1,194,945) | 6,169,026 | 516 |
| 本期綜合損益總額 | | 9,380,250 | 3,697,639 | 5,682,611 | 154 |
| 淨利歸屬於本公司業主 | | 4,404,312 | 4,892,584 | (488,272) | (10) |
| 淨利歸屬於非控制權益 | | 1,857 | 0 | 1,857 | 100 |
| 綜合損益總額歸屬於本公司 業主 | | 9,378,393 | 3,697,639 | 5,680,754 | 154 |
| 綜合損益總額歸屬於非控制 權益 | | 1,857 | 0 | 1,857 | 100 |

最近二年度運費收入、營業利益及稅前利益增減比例超過20%之分析：

- 營業外收入及支出減少，主要係一一一年度財務成本及透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失較一一〇年度增加所致。
- 所得稅費用增加，主要係一一一年度未分配盈餘加徵5%營所稅額較一一〇年度增加所致。
- 其他綜合損益、綜合損益總額及綜合損益總額歸屬於本公司業主增加，主要係一一一年度國外營運機構淨資產自其功能性貨幣換算為本公司表達貨幣（即新台幣）所產生之相關兌換差額較一一〇年度增加所致。
- 淨利歸屬於非控制權益及綜合損益總額歸屬於非控制權益，係歸屬於外部投資人持有之裕民風能股權部分。

註：最近二年度係採用國際財務報導準則（IFRS）編製之財務資料，並經會計師查核簽證。

(二)預期未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

本公司為散裝航運業，主要以論程傭船或論時傭船方式提供船舶運送服務予客戶使用，未來市場持續成長或衰退之主要影響因素詳本公司年報編製內容伍、營運概況之市場及產銷概況－市場分析。

三、現金流量之檢討分析

(一)最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

| 期初現金 餘額 ① | 全年來自 自營業活動 淨現金流量② | 全年 現金流出量 ③ | 現金剩餘 (不足)數額 ①+②+③ | 現金不足額 之補救措施 | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------|----------------|------|
| | | | | 投資計劃 | 理財計劃 |
| \$13,927,841 | \$ 6,279,038 | \$(5,648,280) | \$14,558,599 | 無 | 無 |
| 一一一年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動淨現金流入6,279,038仟元，主要係源自營運產生之現金流入所致。 2.投資活動淨現金流出11,106,201仟元，主要係一一一年度支付建造中運輸設備之預付設備款增加所致。 3.籌資活動淨現金流入3,955,874仟元，主要係一一一年度舉借長期借款所致。 | | | | | |

(二)最近年度流動性不足之改善計畫：不適用。

(三)最近二年度流量性之分析

| 項 目 \ 年 度 | 一一一年度 | 一一〇年度 | 增(減)比例 |
|---|-------|-------|---------|
| 現金流量比率 (%) | 37.97 | 32.97 | 15.2% |
| 現金流量允當比率 (%) | 72.27 | 77.56 | (6.8)% |
| 現金再投資比率 (%) | 4.94 | 8.45 | (41.5)% |
| 增減比例變動分析說明： 1.現金再投資比率減少，主要係一一一年度不動產、廠房及設備毛額、長期投資及其他非流動資產較一一〇年度增加所致。 | | | |

(四)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 期初現金 餘額 ① | 預計全年來 自營業活動 淨現金流量② | 預計全年 現金流出量 ③ | 預計現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③ | 預計現金不足額 之補救措施 | |
|--|--------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|------|
| | | | | 投資計劃 | 理財計劃 |
| \$14,558,599 | \$7,265,782 | (\$ 5,194,970) | \$16,629,411 | 不適用 | 不適用 |
| 一一二年度現金流量變動情形分析： 1.營業活動：營業活動現金流入量主要係預計一一二年度營運資金流入。 2.投資活動：投資活動現金流出量主要係預計一一二年度支付建造中運輸設備款項，致預付設備款增加。 3.籌資活動：籌資活動現金流出量主要係預計一一二年度償還銀行借款及股利發放所致。 預計現金不足額之補救措施及流動性分析： 不適用。 | | | | | |

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出及資金來源

單位：美金仟元

| 計劃項目 | 實際或預期 之資金來源 | 實際或預期 完工日期 | 所需資金總額 |
|---------------|----------------|-----------------------|---------|
| 擴充營運設備：散裝貨輪建造 | 盈餘及銀行借款 | 111年3月至114年 4月陸續交船 | 638,521 |

(二)預計可能產生效益

為增加船隊整體效能以及維持船隊年輕化，目前公司正逐步實行汰舊換新的動作，積極拓展船隊規模，除了擴充原本船隊數量外，更著重於環保節能設計，以符合市場及國際法規需求，同時，為提升船舶營運效能，裕民致力於經濟航速降低油耗，以求在高油價的環境下，提升經營績效與獲利，期能透過船隊的更新及業務的拓展，為公司客戶提供更多元的選擇與更完善的服務。

五、最近年度轉投資政策之檢討分析

111年12月31日 單位：新台幣仟元

| 說明 項目 | 帳面金額 | 政策 | 獲利或虧損 之主要原因 | 改善計畫 | 未來年度 投資計畫 |
|-----------|--------------|------|----------------|----------------------------|--------------|
| 裕民航運新加坡公司 | \$39,023,380 | 長期投資 | 散裝航運營運利得 | 不適用 | 無 |
| 裕民航運香港公司 | 10,211,682 | 長期投資 | 散裝航運營運利得 | 不適用 | 無 |
| 裕利投資公司 | 2,351,350 | 長期投資 | 股利收入 | 不適用 | 無 |
| 裕通投資公司 | 2,195,646 | 長期投資 | 股利收入、認列權益法投資利益 | 不適用 | 無 |
| 裕民風能公司 | 398,355 | 長期投資 | 營運初期虧損 | 擲節支出；待離岸風電工作船隊交船營運，預估營業獲利。 | 無 |
| 環能海運公司 | 2,118,686 | 長期投資 | 原油、成品油之運輸營運利得 | 不適用 | 無 |

六、風險事項分析

(一)最近年度及截至年報刊印日止，利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1.利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

合併公司主要金融工具包括權益投資、衍生工具、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門係為各業務單位提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。相關之財務風險管理目的與政策資訊揭露於本年報附冊之相關資訊。

111年度及截至112年3月31日止，合併公司長短期借款餘額分別計NT\$41,587,792仟元及NT\$44,703,130仟元，分別占總資產之比率為54.42%及56.02%，未來本公司將密切觀察利率走勢，配合整體資金規劃，以降低利率變動風險。

2.匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司所持有之外幣存款、應收帳款、外幣借款及衍生性金融商品受匯率變動之影響；另所持有之衍生性金融商品，其投資損益併同匯兌損益直接影響公司損益結果。

111年度及截至112年3月31日止匯兌損益及衍生性金融商品損益占合併營業收入之比率如下：

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 111年度 | 當年度截至 112年3月31日 |
|-------------------|-----|------------|--------------------|
| 匯兌損益 | | 19,237 | 6,139 |
| 衍生性金融商品損益 | | 173,469 | (4,955) |
| 匯兌及衍生性金融商品損益淨額(A) | | 192,706 | 1,184 |
| 營業收入 (B) | | 14,170,396 | 2,857,078 |
| 佔營業收入之比率 (A)/(B) | | 1.36% | 0.04% |

如上表所示，111年度及截至112年3月31日止，本公司匯兌損益及衍生性金融商品損益淨額占營業收入之比率為1.36%及0.04%。

本公司營收多以美元計價，本公司對淨流入美元採即期出售、換匯換利合約及遠期外匯等工具來管理匯率波動所產生的風險。

3.通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

民國一一年台灣地區的平均消費者物價指數年增率約為2.95%，此一通貨膨脹率對本公司的營運及獲利並無重大影響。同時，各國央行均密切關注通貨膨脹議題並擬有因應對策，且本公司積極控管成本，故預期未來通膨壓力應可有效控制，尚不致重大影響本公司之損益。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司未從事高風險、高槓桿投資等業務。衍生性商品交易均以規避利率或匯率變動之風險為目的，所有交易均依本公司「取得或處分資產處理程序」控管及稽查，故對本公司財務無重大之影響。

本公司與子公司資金貸與他人及背書保證作業之執行，必遵循經董事會及股東會通過之「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」辦理，並定期稽核控管，避免對公司產生不利影響。

111年度及截至112年3月31日止背書保證與資金貸與資訊如下：

單位：新台幣仟元

| 資金貸與 | 111年度 | | 當年度截至112年3月31日 | |
|----------|-----------|------------|----------------|------------|
| | 期末餘額 | 最高限額 | 期末餘額 | 最高限額 |
| 本公司資金貸放 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 各子公司資金貸放 | 1,767,975 | 19,694,025 | 1,753,007 | 19,723,360 |

| 背書保證 | 111年度 | | 當年度截至112年3月31日 | |
|----------|-----------|------------|----------------|------------|
| | 期末餘額 | 最高額度 | 期末餘額 | 最高額度 |
| 本公司背書保證 | 3,623,580 | 32,705,309 | 3,252,882 | 32,944,503 |
| 各子公司背書保證 | 543,211 | 52,683,776 | 535,600 | 52,866,697 |

(三)最近年度及截至年報刊印日止，未來研發計畫及預計投入之研發費用
本公司為船舶運送業，並無具體之研發計畫，故不適用。

(四)最近年度及截至年報刊印日止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

國際海事組織(IMO)為因應巴黎協議，訂定「現成船能源效率指標(EEXI)」及「碳強度指標(CII)」於2023年1月1日起生效。目標是在2050年讓航運業整體導致溫室氣體排放，較2008年減少50%，其中碳排要減少70%。裕民針對碳強度指標(CII)超前部署，訂定自2023年開始往後每年船隊碳強度至少要降低2%，2050年較2019年降低至少59%。具體將規劃汰舊換新船舶、使用替代能源及購買綠電等行動來達成目標。

為留給下一代更美好的環境，裕民積極打造綠色智能船隊，現成船考慮加裝風翼設備或以生質燃料為動力，或購置以氫氣/氨氣等乾淨能源為動力的新船舶，以符合國際海事組織之減碳要求。裕民將持續擴展綠色航運業務及智能船舶，打造兼具節能、高效、智能、環保特性的新一代永續散裝船隊。

本公司將密切注意國內外各項重要政策及法律之變動，強化公司內部作業能力，提升經營績效。

(五)最近年度及截至年報刊印日止，科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司為船舶運送業，主要提供散裝貨物運送，業務與國際經貿發展高度相關，科技改變對公司業務並無明顯之影響。本公司將善用最新成熟科技，強化業務管理能力，改善作業流程，以提升公司整體競爭力。

裕民航運是一家高度資訊化公司，業務營運與財會作業皆已電子化，且已建立一套完善的資訊安全防護機制，但當今電腦病毒或駭客攻擊方式日新月異，因此，難以保證資訊系統可以完全避免受攻擊或被癱瘓之可能性。

本公司資訊安全管理方針主要三個面向：

● 制度與更新：

本公司已建立資訊安全管理委員會，船隊亦成立網路安全小組，合作維護公司及海上資訊安全，當資訊安全事故發生時，及時採取緊急應變措施，保全系統紀錄、稽核軌跡等並找出防護系統之漏洞，尋求補強保護方法。本公司執行作法採用“Plan-Do-Check-Act”(PDCA)之循環運作模式，建立資訊安全管理體系，並維繫其有效運作與持續改進，同時船隊已制定『網路安全程序書』，隨時掌控船隊網安狀況，透過內外部查核單位，定期檢核資訊作業，並於年度內執行資安健檢事宜，完成全方位資訊安全保護機制。

● 科技與應用：

資訊系統定期審視防禦架構安全性與可用性之平衡，進而導入新科技技術增進船隊與公司管理效率，亦導入使用不同的防禦技術，增進防禦的多樣性。亦依其系統架構重要性建置本（異）地備份備援系統，當災難發生時，確保資訊服務不中斷。

● 演練與訓練：

每年定期實施災害緊急應變計畫演練，提升同仁災害應變能力，以期降低災損，同時，針對船岸同仁定期舉辦資訊安全教育課程，不定期發佈資訊安全訊息，強化公司與船隊整體資訊安全觀念。

(六)最近年度及截至年報刊印日止，企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持「誠、勤、樸、慎、創新」之企業精神，善盡社會責任，發揮良好的企業形象，並無企業形象改變造成企業危機之情事。

(七)最近年度及截至年報刊印日止，進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八)最近年度及截至年報刊印日止，擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司為船舶運送業，並無擴充廠房之計劃，故不適用。

(九)最近年度及截至年報刊印日止，進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

本公司111年度及112年度截至前一季止，主要進貨供應商及主要銷貨客戶資訊揭露於本年報第103~105頁，並無進銷貨過度集中之情形。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，董事或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

最近年度及截至年報刊印日止，本公司董事及持股超過百分之十之大股東無大量股權移轉情事發生。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，經營權改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，本公司、公司董事、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

(十四)風險管理政策及辦法

- 1.為強化本公司治理、建立健全之風險管理作業，以合理確保本公司營運目標之達成，於111年11月11日第十九屆第三次董事會通過，修訂「風險管理政策及辦法」。
- 2.建立各層級健全之風險管理作業，全體員工及管理階層皆在風險管理架構中賦予相關權責擔任重要角色，應隨時注意內外部環境變動對公司可能的影響及影響程度，並將風險管理視為公司治理與日常作業的一部分，以達：(1)實現公司目標 (2)提升管理效能 (3)提供可靠資訊 (4)有效分配資源。
- 3.本公司風險管理程序包括下列九項作業：(1)意識建立 (2)目標設定 (3)風險辨識 (4)風險分析 (5)風險評估 (6)風險應變 (7)控制作業 (8)資訊及溝通 (9)風險監控。
- 4.本公司每年利用內控自行評估系統(Control Self-Assessment System,簡稱CSA)，由稽核部執行公司內、外部環境各項營運重大風險指標(KRI)之統計分析，經內

部評估之重要風險項目依業務性質由各部門負責提報因應措施之行動方案，並每半年提報風險管理委員會討論及每年呈報董事會。

(十五) 風險管理架構與權責

董事會：

風險管理最高治理單位；主要權責：1.核定風險管理政策、程序與架構 2.確保營運策略風向與風險管理政策一致 3.確保已建立適當之風險管理機制與風險管理文化 4.監督並確保整體風險管理機制之有效運作 5.分配與指派充足且適當之資源，使風險管理有效運作。

風險管理委員會：

由總經理擔任召集人與主席，成員包含總經理及高階主管；主要權責：1.審查風險管理政策、程序與架構，並定期檢討其適用性與執行效能 2.核定風險胃納，導引資源配置 3.確保風險管理機制能充分處理公司所面臨之風險，並融合至日常營運作業流程中 4.審查重大風險議題之管理報告 5.核定風險評估及風險排序結果 6.審查風險應變方案及關鍵風險指標(KRI) 7.審查風險管理執行情形，提出必要之改善建議，並定期（至少一年一次）向董事會報告 8.執行董事會之風險管理決策。

高階管理階層：

1.擬訂風險管理政策、程序與架構 2.監督管理公司整體風險，確保健全的風險管理過程並發揮功能 3.建立風險管理文化。

稽核部：

1.協助召集風險管理委員會議，負責議程蒐集、議事紀錄與執行事項追蹤 2.協助各部門辦理風險評估作業，維護內控自評系統(CSA) 3.維護關鍵風險指標(KRI)追蹤平台 4.協助建立風險管理文化，協助相關規範之推動與宣導。

部門主管：

1.協助與監督部門內進行各項風險管理活動、擬訂風險胃納，確保控制程序有效執行 2.負責所屬單位日常風險之辨識評估、管理與報告，並採取必要之因應對策 3.針對重大風險擬訂並追蹤管控關鍵風險指標(KRI) 4.提報及追蹤風險應變方案執行情況 5.協助建立風險管理文化，負責相關規範之推動與宣導 6.執行風險管理委員會之風險管理決策。

員工：

1.執行日常風險管理活動 2.即時傳遞呈報風險資訊，以符合相關法規及公司政策 3.進行風險控管活動之自我評估。

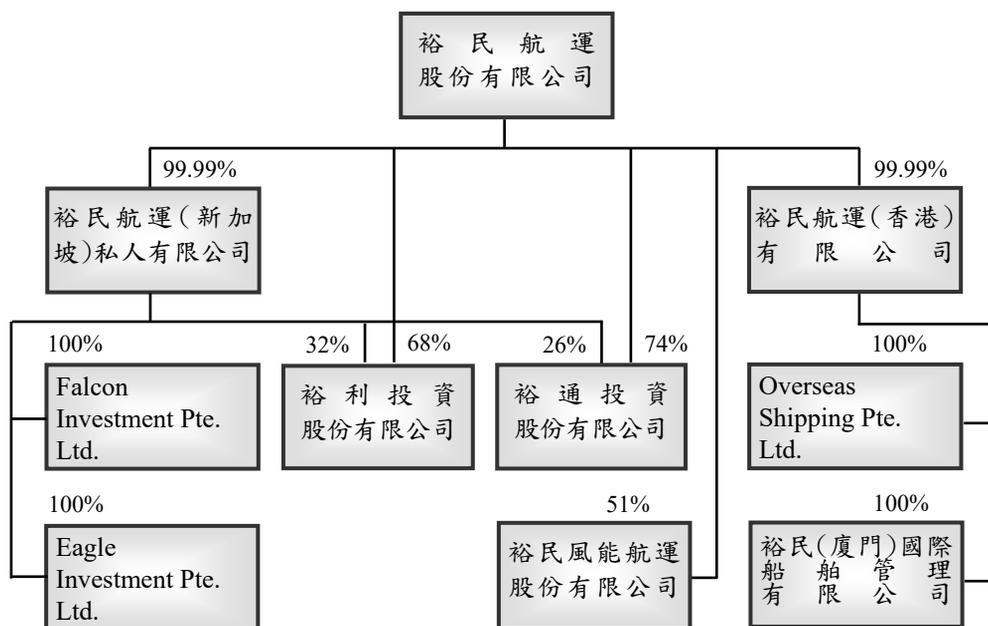
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告

1.關係企業組織圖



2.各關係企業基本資料

單位：除另予註明者外，餘係新台幣仟元

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | 主要營業或生產項目 |
|--|----------|--|-----------|------------------|
| U-Ming Marine Transport (Singapore) Private Limited 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 83.01.22 | 5 Little Rd., #08-01, Cemtex Industrial Building, Singapore | 2,649,382 | 船舶運送、船舶買賣及船務代理業等 |
| U-Ming Marine Transport (Hong Kong) Limited 裕民航運(香港)有限公司 | 92.03.20 | 11 th Fl., Lippo Leighton Tower, 103-109, Leighton Rd., Causeway Bay, Hong Kong | 121,923 | 船舶運送、船舶買賣及船務代理業等 |
| 裕利投資股份有限公司 | 84.04.12 | 台北市大安區敦化南路二段207號29樓 | 2,200,000 | 各項投資業務等 |
| 裕通投資股份有限公司 | 88.12.03 | 台北市大安區敦化南路二段207號29樓 | 1,850,000 | 各項投資業務等 |

(接次頁)

(承前頁)

| 企業名稱 | 設立日期 | 地址 | 實收資本額 | 主要營業或生產項目 |
|--|----------|---|-----------------|------------------|
| Falcon Investment Pte. Ltd. | 95.09.07 | Palm Grove House P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands | USD20,000,001 | 各項投資業務等 |
| Eagle Investment Pte. Ltd. | 95.08.29 | 5 Little Road #08-01 Cemtex Industrial Building Singapore 536983 | USD 1 | 運輸業 |
| Overseas Shipping Pte. Ltd. | 93.07.16 | Trust Company Complex, Ajeltake Island, Ajeltake Road, Majuro, The Republic of Marshall Island MH96960 | USD16,000,000 | 運輸業 |
| U-Ming Marine (Xiamen) International Ship Management Co., Ltd. 裕民(廈門)國際船舶管理有限公司 | 100.9.19 | 中國福建省廈門市廈禾路 189號銀行中心26樓2601室 | USD1,000,000 | 船舶服務資訊諮詢 |
| 裕民風能航運股份有限公司 | 110.6.23 | 台北市大安區敦化南路二段 207號29樓 | 400,000 (註1) | 船舶運送、船舶買賣及船務代理業等 |

註1：本公司於110年6月以50,000仟元設立子公司裕民風能公司，取得該公司100%股權。本公司於110年8月、10月及111年1月分別新增投資20,000仟元、30,000仟元及104,000仟元，外部投資人於111年3月及4月分別新增投資120,867仟元及75,133仟元，致本公司持股比例下降。

3.依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司之關係企業包括裕民航運(新加坡)私人有限公司、裕民航運(香港)有限公司、裕利投資股份有限公司、裕通投資股份有限公司、Falcon Investment Pte. Ltd.、Eagle Investment Pte. Ltd.、Overseas Shipping Pte. Ltd.及裕民風能航運股份有限公司等八家。其中，裕民航運(新加坡)私人有限公司及裕民航運(香港)有限公司以經營散裝貨輪運輸業務為主，並利用其享有新加坡及香港免稅優惠之競爭優勢，搭配租入船舶經營之；而裕利投資股份有限公司及裕通投資股份有限公司主要係從事對航運業、服務業、證券投資公司、銀行、保險公司、興建商業大樓、興建國民住宅及各種生產事業之投資，即以從事本公司本業以外之投資性業務為主；Overseas Shipping Pte. Ltd. 係為裕民航運(香港)有限公司93年度於Marshall Islands設立之境外投資公司，以經營油輪運輸業務為主；Falcon Investment Pte. Ltd. 及Eagle Investment Pte. Ltd.係為裕民航運(新加坡)私人有限公司95年度於BVI設立之境外投資公司(其中Eagle Investment Pte. Ltd.已於109年改註冊於新加坡)，分別以經營各項投資業務及運輸業務為主；為拓展兩岸航運事務，裕民航運(香港)有限公司100年度投資成立廈門裕民船舶服務有限公司，並於104年更名為裕民(廈門)國際船舶管理有限公司，以經營國際船舶管理及船舶服務資訊諮詢為主。配合近年國內綠能運輸業之興起，110年成立專注綠能運輸的子公司裕民風能航運股份有限公司。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

112年4月30日

| 企 業 名 稱 | 職 稱 | 姓 名 或 代 表 人 | 持 有 股 份 | |
|-----------------|------|--------------------------|-------------|-----------|
| | | | 股 數 | 持 股 比 例 % |
| 裕民航運股份有限公司 | 董事長 | 徐旭東 | 992,133 | 0.12 |
| | 董 事 | 李坤炎(亞洲水泥法人代表) | 331,701,152 | 39.25 |
| | 董 事 | 徐國安(亞洲水泥法人代表) | 331,701,152 | 39.25 |
| | 董 事 | 吳玲綾(亞洲水泥法人代表) | 331,701,152 | 39.25 |
| | 董 事 | 徐旭平 | 83,595 | 0.01 |
| | 董 事 | 王書吉(裕鼎實業法人代表) | 93,000 | 0.01 |
| | 董 事 | 李冠軍(遠鼎投資法人代表) | 8,869,000 | 1.05 |
| | 董 事 | 董麗貞(遠揚建設法人代表) | 1,589,790 | 0.19 |
| | 獨立董事 | 朱少華 | 0 | 0 |
| | 獨立董事 | 潘文炎 | 0 | 0 |
| | 獨立董事 | 劉崇堅 | 0 | 0 |
| 總經理 | 王書吉 | 41,400 | 0.00 | |
| 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 董 事 | 裕民航運股份有限公司 | 150,145,615 | 99.99 |
| | 董 事 | 徐旭東 | 1 | 0.00 |
| | 董 事 | 王書吉 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 潘文豪 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 吳巨聖 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 徐國安 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 梁順興 | 0 | 0 |
| | 總經理 | 王書吉 | 0 | 0 |
| | | (每股新幣一元) | | |
| 裕民航運(香港)有限公司 | 董 事 | 裕民航運股份有限公司 | 26,999,999 | 99.99 |
| | 董 事 | 徐旭東 | 1 | 0.00 |
| | 董 事 | 王書吉 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 吳巨聖 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 張宗良 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 王清霖 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 吳美鳳 | 0 | 0 |
| | | (每股港幣一元) | | |
| 裕利投資股份有限公司 | 董事長 | 張宗良(裕民航運法人代表) | 150,000,000 | 68.18 |
| | 董 事 | 陳長生(裕民航運法人代表) | 150,000,000 | 68.18 |
| | 董 事 | 王清霖(裕民航運法人代表) | 150,000,000 | 68.18 |
| | 監察人 | 葉文華(裕民航運(新加坡)私人有限公司法人代表) | 70,000,000 | 31.82 |
| 裕通投資股份有限公司 | 董事長 | 張宗良(裕民航運法人代表) | 136,040,000 | 73.54 |
| | 董 事 | 陳長生(裕民航運法人代表) | 136,040,000 | 73.54 |
| | 董 事 | 王清霖(裕民航運法人代表) | 136,040,000 | 73.54 |
| | 監察人 | 葉文華(裕民航運(新加坡)私人有限公司法人代表) | 48,960,000 | 26.46 |
| | | | | |

(接次頁)

(承前頁)

| 企 業 名 稱 | 職 稱 | 姓 名 或 代 表 人 | 持 有 股 份 | |
|-----------------------------|-------------------|--|---------------|-----------|
| | | | 股 數 | 持 股 比 例 % |
| 裕民風能航運股份有限公司 | 董事長 | 吳巨聖(裕民航運法人代表) | 20,400,000 | 51.00 |
| | 董 事 | 張宗良(裕民航運法人代表) | 20,400,000 | 51.00 |
| | 董 事 | Hans Schneider (WMO Taiwan A/S法人代表) | 19,600,000 | 49.00 |
| | 監察人 | 陳長生 | 0 | 0 |
| Falcon Investment Pte. Ltd. | | 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 3 | 100.00 |
| | 董 事 | 潘文豪 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 張宗良 | 0 | 0 |
| Eagle Investment Pte. Ltd. | | 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 1 | 100.00 |
| | 董 事 | 潘文豪 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 張宗良 | 0 | 0 |
| Overseas Shipping Pte. Ltd. | | 裕民航運(香港)有限公司 | 500 | 100.00 |
| | 董 事 | 高雪英 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 李洪慧 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 潘文豪 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 張宗良 | 0 | 0 |
| 裕民(廈門)國際船舶管理有限公司 | | 裕民航運(香港)有限公司 | *USD1,000,000 | 100.00 |
| | 董事長 兼法定 代表人 | 王書吉 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 潘文豪 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 吳巨聖 | 0 | 0 |
| | 董 事 | 葉文華 | 0 | 0 |
| | 監 事 | 張宗良 | 0 | 0 |
| | | | | |

註1：*表示非股份有限公司，故無股數，以美金列示。

6.各關係企業營運概況

111年12月31日

單位：新台幣仟元

| 企業名稱 | 資本額 | 資產總值 | 負債總額 | 淨 值 | 營業收入 | 營業利益 | 本期損益 (稅後) | 每股盈餘 (元)(稅後) |
|-----------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|--------------|-----------------|
| 裕民航運(新加坡)私人有限公司 | 2,649,382 | 50,736,322 | 11,712,942 | 39,023,380 | 12,274,177 | 3,668,982 | 3,780,649 | 25.18 |
| 裕民航運(香港)有限公司 | 121,923 | 11,236,559 | 1,024,877 | 10,211,682 | 789,335 | 347,581 | 457,652 | 16.95 |
| 裕利投資股份有限公司 | 2,200,000 | 3,756,654 | 307,941 | 3,448,713 | 143,042 | 101,671 | 101,603 | 0.46 |
| 裕通投資股份有限公司 | 1,850,000 | 3,283,399 | 297,553 | 2,985,846 | 188,283 | 187,957 | 185,091 | 1.00 |
| 裕民風能航運股份有限公司 | 400,000 | 663,508 | 265,153 | 398,355 | 77,892 | 1,013 | (74) | (0.0018) |
| Falcon Investment Pte. Ltd. | 661,080 | 843,185 | 18,358 | 824,827 | 33,421 | (35,401) | (22,365) | (7,455,072) |
| Eagle Investment Pte. Ltd. | 0 | 1,914,073 | 1,867,447 | 46,626 | 310,205 | 70,156 | 42,022 | 42,022,279 |
| Overseas Shipping Pte. Ltd. | 474,692 | 847,389 | 1,289 | 846,100 | 0 | (54,297) | (44,167) | (88,334.27) |
| 裕民(廈門)國際船舶管理有限公司 | 29,579 | 74,753 | 18,846 | 55,907 | 125,529 | 15,403 | 15,463 | 註1 |

註1：大陸地區非股份有限公司，故無法計算每股盈餘。

(二)關係企業合併財務報告聲明書

本公司111年度(自111年1月1日至12月31日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報告之公司與依國際財務報導準則第10號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：裕民航運股份有限公司

董事長：徐 旭 東



中 華 民 國 112 年 3 月 7 日

(三)關係報告書：不適用。

- 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。
- 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、其他必要補充說明事項：無。
- 五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

裕民航運股份有限公司

股票代碼：2606

**111年度年報 附冊
合併財務報表附註**

裕民航運股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國111年及110年1月1日至12月31日

(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及水泥船。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112年3月7日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用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」）

適用修正後之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。

(二)112年適用之金管會認可之IFRSs

| <u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u> | <u>IASB 發布之生效日</u> |
|------------------------------------|--------------------|
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023年1月1日（註1） |
| IAS 8 之修正「會計估計值之定義」 | 2023年1月1日（註2） |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023年1月1日（註3） |

註1：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註2：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註3：除於2022年1月1日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於2022年1月1日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

| 新發布／修正／修訂準則及解釋 | IASB 發布之生效日（註1） |
|---|---------------------|
| IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」 | 未 定 |
| IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」 | 2024 年 1 月 1 日（註 2） |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」 | 2023 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2024 年 1 月 1 日 |
| IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」 | 2024 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報導期間生效。

註2：賣方兼承租入應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估上述準則、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 IFRSs 編製。

（二）編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本合併財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

1. 第1等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第2等級輸入值：係指除第1等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後12個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾12個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後12個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

子公司明細、持股比例及營業項目，參閱附註十與附表八及九。

(五) 外幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司及關聯企業）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(六) 船舶油料

存貨為船舶油料，係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。因船舶油料係供營運使用而非出售，故以重置成本作為淨變現價值之估計。存貨成本之計算係採移動平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，合併公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積一採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產，比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

運輸設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，什項設備採定率遞減法提列折舊，並對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(九)不動產、廠房及設備之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十)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。

(1)衡量種類

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，所產生之股利、利息係分別認列於其他收入及利息收入，再衡量產生之利益或損失則係認列於其他利益及損失。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、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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括短期且具高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，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。

(2) 金融資產及合約資產之減損

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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

- A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。
- B.逾期超過365天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3)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。

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。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

(1)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。

(2)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。

(十一)收入認列

勞務收入

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。

隨合併公司提供承載貨物、出租船舶及代管船舶等服務，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。

(十二)借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十三)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3.其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十四)所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1.當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能具有課稅所得以供可減除暫時性差異及虧損扣抵使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於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。

合併公司管理階層將持續檢視重大會計估計與基本假設。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。

重大會計判斷

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。

六、現金及約當現金

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 628 | \$ 503 |
| 銀行支票及活期存款 | 393,953 | 646,953 |
| 約當現金 | | |
| 銀行定期存款 | <u>14,164,018</u> | <u>13,280,385</u> |
| | <u>\$ 14,558,599</u> | <u>\$ 13,927,841</u> |
| 銀行定期存款於資產負債表日之利率區間如下： | | |
| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
| 銀行定期存款 | 1.44%-5.50% | 0.30%-0.71% |

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| <u>強制透過損益按公允價值衡量</u> | | |
| 衍生工具（未指定避險） | | |
| －利率交換合約(一) | \$ 86,767 | \$ - |
| －換匯換利合約 | - | 13,141 |
| 非衍生金融資產 | | |
| －基金受益憑證 | 1,328,990 | 1,474,508 |
| －國內上市（櫃）股票 | <u>38,745</u> | <u>58,672</u> |
| 金融資產－流動 | <u>\$ 1,454,502</u> | <u>\$ 1,546,321</u> |
| <u>持有供交易</u> | | |
| 衍生工具（未指定避險） | | |
| －換匯換利合約 | \$ 2,606 | \$ 8,683 |
| －油料衍生性商品 | 585 | - |
| －利率交換合約(一) | <u>-</u> | <u>144,403</u> |
| 金融負債－流動 | <u>\$ 3,191</u> | <u>\$ 153,086</u> |

(一)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>111年12月31日</u> | | | |
| USD1,654 | 112年4月22日 | 1.27% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:4.3584% |
| USD945 | 112年6月5日 | 1.90% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:4.7650% |
| USD1,890 | 112年8月30日 | 1.85% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:4.7349% |
| USD3,850 | 112年10月30日 | 1.89% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:4.4147% |
| USD6,248 | 113年1月16日 | 1.68% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:3.9407% |

| 合約金額 (仟元) | 到 期 日 | 支 付 利 率 區 間 | 收 取 利 率 區 間 |
|-------------------|------------|-------------|-------------------------|
| USD35,925 | 116年8月25日 | 2.865% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:4.7573% |
| USD39,518 | 117年1月10日 | 2.875% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:3.8257% |
| <u>110年12月31日</u> | | | |
| USD1,890 | 111年7月20日 | 1.36% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1315% |
| USD1,820 | 111年9月20日 | 1.43% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.2136% |
| USD3,238 | 111年10月25日 | 1.18% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1239% |
| USD4,961 | 112年4月22日 | 1.27% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1283% |
| USD2,835 | 112年6月5日 | 1.90% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1746% |
| USD3,780 | 112年8月30日 | 1.85% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1754% |
| USD7,700 | 112年10月30日 | 1.89% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1286% |
| USD10,413 | 113年1月16日 | 1.68% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1218% |
| USD43,110 | 116年8月25日 | 2.865% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1803% |
| USD46,703 | 117年1月10日 | 2.875% | 3個月期倫敦銀行間拆放美金利率:0.1240% |

八、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------------|---------------------|---------------------|
| <u>權益工具投資</u> | | |
| 流 動 | | |
| 國內上市(櫃)股票 | \$ 7,145,940 | \$ 6,518,111 |
| 國外上市(櫃)股票 | <u>252,875</u> | <u>306,927</u> |
| | <u>\$ 7,398,815</u> | <u>\$ 6,825,038</u> |
| 非流動 | | |
| 國內未上市(櫃)股票 | <u>\$ 2,265,992</u> | <u>\$ 2,265,037</u> |

合併公司依中長期策略目的投資國內及國外公司普通股，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司投資之明細請參閱附表三之資訊。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資質押之資訊，參閱附註二五。

九、應收帳款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 按攤銷後成本衡量 | | |
| 非關係人 | \$ 796,539 | \$ 450,400 |
| 減：備抵損失 | (33,279) | (2,333) |
| | <u>\$ 763,260</u> | <u>\$ 448,067</u> |
| 關係人 | <u>\$ 147,259</u> | <u>\$ 73,595</u> |

合併公司之授信條件通常係於載運之商品完裝後3至8天內收取90%至95%之合約總運費，另於各航次結束後與租方洽談延滯費，故延滯費之收款期間係取決於洽談之進度，收款期間通常較一般運費長。合併公司使用公開可得之財務資訊及歷史交易記錄持續評估交易對方之信用等級，並透過信用額度之管理以減輕信用暴險。

另外，合併公司於資產負債表日針對應收款項之可回收金額逐一複核，以確保應收款項已提列適當減損損失。

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

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

合併公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

| | 0~30天 | 31~90天 | 91~180天 | 181~365天 | 366天以上 | 合 計 |
|-------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| 總帳面金額 | \$ 668,520 | \$ 197,660 | \$ 22,223 | \$ 7,220 | \$ 48,175 | \$ 943,798 |
| 備抵損失 | - | - | - | - | (33,279) | (33,279) |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 668,520</u> | <u>\$ 197,660</u> | <u>\$ 22,223</u> | <u>\$ 7,220</u> | <u>\$ 14,896</u> | <u>\$ 910,519</u> |

110年12月31日

| | 0~30天 | 31~90天 | 91~180天 | 181~365天 | 366天以上 | 合 計 |
|-------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 總帳面金額 | \$ 251,644 | \$ 184,496 | \$ 36,294 | \$ 35,386 | \$ 16,175 | \$ 523,995 |
| 備抵損失 | - | - | - | - | (2,333) | (2,333) |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 251,644</u> | <u>\$ 184,496</u> | <u>\$ 36,294</u> | <u>\$ 35,386</u> | <u>\$ 13,842</u> | <u>\$ 521,662</u> |

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|----------|------------------|-----------------|
| 年初餘額 | \$ 2,333 | \$ 561 |
| 減：實際沖銷 | (1,988) | - |
| 加：提列減損損失 | 31,775 | 1,808 |
| 外幣換算差額 | <u>1,159</u> | <u>(36)</u> |
| 年底餘額 | <u>\$ 33,279</u> | <u>\$ 2,333</u> |

十、子公司

(一)列入合併財務報告之子公司

| 投資公司名稱 | 子 公 司 名 稱 | 業務性質 | 所 持 股 權 百 分 比 | | 說明 |
|---------|--|------|----------------|----------------|----|
| | | | 111年 12月31日 | 110年 12月31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% | — |
| | 裕民航運香港有限公司(裕民香港公司) | 運輸業 | 100% | 100% | — |
| | 裕利投資股份有限公司(裕利投資公司) | 一般投資 | 68% | 68% | — |
| | 裕通投資股份有限公司(裕通投資公司) | 一般投資 | 74% | 74% | — |
| | 裕民風能航運股份有限公司(裕民風能公司) | 運輸業 | 51% | 100% | 註 |
| 裕民新加坡公司 | Falcon Investment Private Limited (Falcon) | 一般投資 | 100% | 100% | — |
| | Eagle Investment Private Limited (Eagle) | 運輸業 | 100% | 100% | — |
| | 裕利投資公司 | 一般投資 | 32% | 32% | — |
| 裕民香港公司 | 裕通投資公司 | 一般投資 | 26% | 26% | — |
| | Overseas Shipping Pte. Ltd. (OSPL) | 運輸業 | 100% | 100% | — |
| | 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% | — |

註：本公司於110年6月以50,000仟元設立子公司裕民風能公司，取得該公司100%股權。本公司於110年8月、10月及111年1月分別新增投資20,000仟元、30,000仟元及104,000仟元，外部投資人於111年3月及4月分別新增投資120,867仟元及75,133仟元，致本公司持股比例下降。

(二)未列入合併財務報告之子公司：無。

十一、採用權益法之投資

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 個別不重大之關聯企業 | <u>\$ 4,637,204</u> | <u>\$ 3,993,021</u> |

個別不重大之關聯企業彙總資訊：

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 合併公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | \$ 293,771 | \$ 385,544 |
| 其他綜合損益 | <u>157,593</u> | (<u>36,071</u>) |
| 綜合損益總額 | <u>\$ 451,364</u> | <u>\$ 349,473</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。

合併公司於111年度取得Drive Catalyst SPC-SP Tranche Two，請參閱附註二四(八)取得金融資產。

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，除部分被投資公司係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列；惟合併公司管理階層認為部分被投資公司財務報告未經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

十二、不動產、廠房及設備

| | 自有土地 | 運輸設備 | 什項設備 | 合 計 |
|--------------|-----------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 成 本 | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 1,092 | \$ 44,074,249 | \$ 143,722 | \$ 44,219,063 |
| 增 添 | - | 2,424,410 | 2,153 | 2,426,563 |
| 處 分 | - | (4,351,288) | - | (4,351,288) |
| 重置除列 | - | (282,985) | - | (282,985) |
| 淨兌換差額 | <u>-</u> | <u>(1,126,121)</u> | <u>(658)</u> | <u>(1,126,779)</u> |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 40,738,265</u> | <u>\$ 145,217</u> | <u>\$ 40,884,574</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| | 自有土地 | 運輸設備 | 什項設備 | 合 計 |
|----------------|-----------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| <u>累計折舊及減損</u> | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ - | \$ 15,035,194 | \$ 69,524 | \$ 15,104,718 |
| 折舊費用 | - | 2,206,441 | 26,958 | 2,233,399 |
| 處分 | - | (3,079,507) | - | (3,079,507) |
| 重置除列 | - | (282,985) | - | (282,985) |
| 淨兌換差額 | - | (346,222) | (466) | (346,688) |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 13,532,921</u> | <u>\$ 96,016</u> | <u>\$ 13,628,937</u> |
| 110年12月31日淨額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 27,205,344</u> | <u>\$ 49,201</u> | <u>\$ 27,255,637</u> |
| <u>成 本</u> | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ 1,092 | \$ 40,738,265 | \$ 145,217 | \$ 40,884,574 |
| 增添 | - | 4,749,461 | 2,475 | 4,751,936 |
| 處分 | - | (1,605,543) | - | (1,605,543) |
| 預付設備款轉入 | - | 400,757 | - | 400,757 |
| 重置除列 | - | (327,519) | - | (327,519) |
| 淨兌換差額 | - | 4,159,224 | 2,434 | 4,161,658 |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 48,114,645</u> | <u>\$ 150,126</u> | <u>\$ 48,265,863</u> |
| <u>累計折舊及減損</u> | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ - | \$ 13,532,921 | \$ 96,016 | \$ 13,628,937 |
| 折舊費用 | - | 2,376,800 | 19,368 | 2,396,168 |
| 處分 | - | (1,072,096) | - | (1,072,096) |
| 重置除列 | - | (327,519) | - | (327,519) |
| 淨兌換差額 | - | 1,258,022 | 1,876 | 1,259,898 |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 15,768,128</u> | <u>\$ 117,260</u> | <u>\$ 15,885,388</u> |
| 111年12月31日淨額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 32,346,517</u> | <u>\$ 32,866</u> | <u>\$ 32,380,475</u> |

合併公司定期進行船舶之減損評估，經評估後111及110年度並無重大減損跡象。

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 | 3至25年 |
| 船舶塢修 | 1.5至2.5年 |
| 什項設備 | 1至10年 |

合併公司設定抵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：

| | 111年度 | 110年度 |
|---------|-------------|--------|
| 利息資本化金額 | \$ 12,691 | \$ 514 |
| 利息資本化利率 | 0.88%-3.66% | 0.88% |

十三、租賃協議

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

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|------------------|------------------|
| 短期租賃費用 | <u>\$ 37,249</u> | <u>\$ 32,917</u> |
| 低價值資產租賃費用 | <u>67</u> | <u>133</u> |
| 租賃之現金流出總額 | <u>\$ 37,316</u> | <u>\$ 33,050</u> |

十四、借 款

(一)短期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| <u>擔保借款</u> (附註二四及二五) | | |
| 銀行借款 | \$ 1,282,000 | \$ 103,000 |
| <u>無擔保借款</u> | | |
| 信用額度借款 | <u>6,085,000</u> | <u>3,800,000</u> |
| | <u>\$ 7,367,000</u> | <u>\$ 3,903,000</u> |
| 利率區間 | 1.55%-2.00% | 0.80%-0.85% |

(二)應付短期票券 (附註二五)

111年12月31日

| <u>保證／承兌機構</u> | <u>票面金額</u> | <u>折價金額</u> | <u>帳面金額</u> | <u>利率區間</u> |
|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| <u>應付商業本票</u> | | | | |
| 永豐銀行 | \$ 2,500,000 | (\$ 244) | \$ 2,499,756 | 1.78% |
| 玉山銀行 | 700,000 | (585) | 699,415 | 1.91% |
| 中華票券 | 600,000 | (1,609) | 598,391 | 1.96% |
| 兆豐票券 | 17,000 | (10) | 16,990 | 2.04% |
| 國際票券 | <u>5,000</u> | <u>(1)</u> | <u>4,999</u> | 2.04% |
| | <u>\$ 3,822,000</u> | <u>(\$ 2,449)</u> | <u>\$ 3,819,551</u> | |

110年12月31日

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 | 利率區間 |
|---------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------|
| <u>應付商業本票</u> | | | | |
| 永豐銀行 | \$ 2,500,000 | (\$ 672) | \$ 2,499,328 | 0.818% |
| 東方匯理銀行 | 1,000,000 | (224) | 999,776 | 0.818% |
| 兆豐票券 | 927,000 | (97) | 926,903 | 0.828% |
| 中華票券 | 656,000 | (223) | 655,777 | 0.818% |
| 上海商銀 | 500,000 | (57) | 499,943 | 0.828% |
| 國際票券 | 400,000 | (115) | 399,885 | 0.808% |
| 萬通票券 | 400,000 | (97) | 399,903 | 0.808% |
| 菲律賓首都銀行 | 350,000 | (48) | 349,952 | 0.828% |
| | <u>\$ 6,733,000</u> | <u>(\$ 1,533)</u> | <u>\$ 6,731,467</u> | |

(三)長期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 銀行擔保借款(1)(附註二五) | \$ 13,541,241 | \$ 6,895,712 |
| 銀行無擔保借款(2) | <u>16,860,000</u> | <u>16,880,000</u> |
| | 30,401,241 | 23,775,712 |
| 減：1年內到期部分 | <u>3,714,757</u> | <u>5,595,515</u> |
| 長期借款 | <u>\$ 26,686,484</u> | <u>\$ 18,180,197</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112年4月至122年2月，借款利率為浮動利率，截至111年及110年12月31日止，利率區間分別為1.71%-6.08%及0.68%-3.65%。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，最終到期日介於112年8月至121年12月，截至111年及110年12月31日止，利率區間分別為1.27%-2.03%及0.77%-1.50%。

十五、其他應付款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 董事酬勞 | \$ 167,338 | \$ 171,787 |
| 薪資及獎金 | 163,820 | 136,585 |
| 塙修費 | 147,038 | 161,118 |
| 員工酬勞 | 79,390 | 83,955 |
| 油料 | 76,393 | 110,957 |
| 利息 | 67,089 | 14,993 |
| 物料消耗及修護 | 55,171 | 105,276 |
| 港務費 | 10,928 | 36,126 |
| 其他 | <u>318,738</u> | <u>274,348</u> |
| | <u>\$ 1,085,905</u> | <u>\$ 1,095,145</u> |

十六、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

合併公司中之本公司、裕民風能公司、裕民新加坡公司及裕民香港公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

合併公司位於新加坡及廈門之子公司之員工，亦屬政府營運之退休福利計畫成員，依當地法令規定提撥薪資成本之特定比例至退休福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二)確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額5%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

合併公司中之裕利投資公司及裕通投資公司員工均由本公司人員兼任，故未訂定退休辦法，毋須辦理退休金精算。

合併公司對於新加坡及香港之子公司符合條件員工亦採用確定福利計畫。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|------------------|-------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 169,388 | \$ 189,393 |
| 計畫資產公允價值 | (85,453) | (74,884) |
| 淨確定福利負債 | <u>\$ 83,935</u> | <u>\$ 114,509</u> |

淨確定福利負債變動如下：

| | 確定福利 義務現值 | 計畫資產 公允價值 | 淨確定福利 負債 |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 110年1月1日 | <u>\$ 212,240</u> | (\$ 68,597) | <u>\$ 143,643</u> |
| 當期服務成本 | 4,819 | - | 4,819 |
| 利息費用(收入) | <u>1,059</u> | (355) | <u>704</u> |
| 認列於損益 | <u>5,878</u> | (355) | <u>5,523</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外) | - | (945) | (945) |

(接次頁)

(承前頁)

| | 確定福利 義務現值 | 計畫資產 公允價值 | 淨確定福利 負債 |
|-------------------------|-------------------|---------------------|------------------|
| 精算損失—人口統計假 設變動 | \$ 5,344 | \$ - | \$ 5,344 |
| 精算利益—經驗調整 | (13,567) | - | (13,567) |
| 認列於其他綜合損益 | (8,223) | (945) | (9,168) |
| 雇主提撥 | - | (4,987) | (4,987) |
| 福利支付 | (19,843) | - | (19,843) |
| 兌換差額 | (659) | - | (659) |
| 110年12月31日 | <u>189,393</u> | <u>(74,884)</u> | <u>114,509</u> |
| 當期服務成本 | 4,342 | - | 4,342 |
| 利息費用(收入) | 955 | (387) | 568 |
| 認列於損益 | <u>5,297</u> | <u>(387)</u> | <u>4,910</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外) | - | (5,764) | (5,764) |
| 精算利益—財務假設變 動 | (12,939) | - | (12,939) |
| 精算利益—經驗調整 | (3,827) | - | (3,827) |
| 認列於其他綜合損益 | (16,766) | (5,764) | (22,530) |
| 雇主提撥 | - | (5,360) | (5,360) |
| 福利支付 | (10,298) | 942 | (9,356) |
| 兌換差額 | <u>1,762</u> | - | <u>1,762</u> |
| 111年12月31日 | <u>\$ 169,388</u> | <u>(\$ 85,453)</u> | <u>\$ 83,935</u> |

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

- 1.投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內(外)權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟合併公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
- 2.利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
- 3.薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 折現率 | 1.375% | 0.500% |
| 薪資預期增加率－船員 | 1.500% | 1.500% |
| 薪資預期增加率－職員 | 3.000% | 3.000% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|----------|---------------------|---------------------|
| 折現率 | | |
| 增加 0.25% | (<u>\$ 3,413</u>) | (<u>\$ 4,593</u>) |
| 減少 0.25% | <u>\$ 3,534</u> | <u>\$ 4,789</u> |
| 薪資預期增加率 | | |
| 增加 0.25% | <u>\$ 3,397</u> | <u>\$ 4,514</u> |
| 減少 0.25% | (<u>\$ 3,299</u>) | (<u>\$ 4,356</u>) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 預期 1 年內提撥金額 | <u>\$ 5,513</u> | <u>\$ 5,068</u> |
| 確定福利義務平均到期期間 | 9.87 年 | 12.31 年 |

十七、權益

(一) 普通股股本

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數（仟股） | <u>880,000</u> | <u>880,000</u> |
| 額定股本 | <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> |
| 已發行股本 | <u>\$ 8,450,557</u> | <u>\$ 8,450,557</u> |

(二) 資本公積

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <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 |
| 合併溢額 | 5,428 | 5,428 |

(接次頁)

(承前頁)

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>僅得用以彌補虧損</u> | | |
| 受贈資產 | \$ 16,180 | \$ 16,183 |
| 認列對子公司所有權權益變動數 | 2,663 | - |
| 採用權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數 | <u>800</u> | <u>65</u> |
| | <u>\$ 118,545</u> | <u>\$ 115,150</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，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10%，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按全部股份平均分派股東紅利，但遇增加資本時，其當年度新增股份應分派之紅利，依照股東會之決議辦理。

本公司股利應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持股利穩定之目標下分派之。股利之發放，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積之50%，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十九(四)員工及董事酬勞。

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%之部分除得以撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。

本公司於111年6月8日及110年7月13日舉行股東常會，分別決議通過110及109年度盈餘分配案如下：

| | 盈 餘 分 配 案 | | 每 股 股 利 (元) | |
|--------|---------------------|---------------------|---------------|--------|
| | 110年度 | 109年度 | 110年度 | 109年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 490,240 | \$ 87,477 | | |
| 特別盈餘公積 | 1,205,098 | 1,022,797 | | |
| 現金股利 | <u>2,535,167</u> | <u>1,014,067</u> | \$ 3.0 | \$ 1.2 |
| | <u>\$ 4,230,505</u> | <u>\$ 2,124,341</u> | | |

本公司112年3月7日董事會擬議111年度盈餘分配案如下：

| | 盈 餘 分 配 案 | 每 股 股 利 (元) |
|--------|-------------------|---------------|
| 法定盈餘公積 | \$ 442,763 | |
| 特別盈餘公積 | (2,227,895) | |
| 現金股利 | <u>2,535,167</u> | \$ 3.0 |
| | <u>\$ 750,035</u> | |

有關111年度之盈餘分配案尚待預計於112年6月13日召開之股東常會決議。

十八、收 入

(一)客戶合約收入之細分

| | 111年度 | 110年度 |
|------|----------------------|----------------------|
| 運費收入 | \$ 13,222,705 | \$ 13,690,619 |
| 代管收入 | 576,802 | 10,073 |
| 其他收入 | <u>64,428</u> | <u>65,212</u> |
| | <u>\$ 13,863,935</u> | <u>\$ 13,765,904</u> |

上列客戶合約收入其相關說明請參閱附註四。

(二)合約餘額

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 110年1月1日 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 合約資產－運輸服務 | <u>\$ 208,995</u> | <u>\$ 301,821</u> | <u>\$ 172,667</u> |
| 合約負債－運輸服務 | <u>\$ 94,903</u> | <u>\$ 147,756</u> | <u>\$ 100,405</u> |

合併公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故合併公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。於111及110年度，合約資產皆未提列備抵損失。

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

十九、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。

| | 111年度 | 110年度 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 處分投資收入 | \$ 21,022 | \$ 36,024 |
| 減：處分投資成本 | (16,824) | (25,927) |
| 處分投資利益 | 4,198 | 10,097 |
| 股利收入 | <u>302,263</u> | <u>236,432</u> |
| | <u>\$ 306,461</u> | <u>\$ 246,529</u> |

(二)折舊及攤銷費用

| | 111年度 | 110年度 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 折舊費用依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 2,376,800 | \$ 2,206,441 |
| 營業費用 | <u>19,368</u> | <u>26,958</u> |
| | <u>\$ 2,396,168</u> | <u>\$ 2,233,399</u> |

攤銷費用依功能別彙總

| | | |
|------|------------------|------------------|
| 營業費用 | <u>\$ 29,273</u> | <u>\$ 27,075</u> |
|------|------------------|------------------|

(三)員工福利費用

| | 111年度 | 110年度 |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 短期員工福利 | | |
| 薪資費用 | \$ 1,637,475 | \$ 1,333,227 |
| 保險費用 | <u>38,347</u> | <u>25,940</u> |
| 小 計 | <u>1,675,822</u> | <u>1,359,167</u> |
| 退職後福利 | | |
| 確定提撥計畫 | 29,133 | 22,681 |
| 確定福利計畫(附註十六) | <u>4,910</u> | <u>5,523</u> |
| 小 計 | <u>34,043</u> | <u>28,204</u> |
| 其他員工福利 | <u>139,297</u> | <u>131,490</u> |
| 員工福利費用合計 | <u>\$ 1,849,162</u> | <u>\$ 1,518,861</u> |
| 依功能別彙總 | | |
| 營業成本 | \$ 1,453,923 | \$ 1,153,383 |
| 營業費用 | <u>395,239</u> | <u>365,478</u> |
| | <u>\$ 1,849,162</u> | <u>\$ 1,518,861</u> |

(四)員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以1%及不高於1%提撥員工及董事酬勞。111及110年度員工及董事酬勞分

別於112年3月7日及111年3月7日經董事會決議如下：

估列比例及金額

| | 111年度 | | 110年度 | |
|------|-------|-----------|-------|-----------|
| | 估列比例 | 現 金 | 估列比例 | 現 金 |
| 員工酬勞 | 1% | \$ 45,364 | 1% | \$ 49,929 |
| 董事酬勞 | 1% | 45,364 | 1% | 49,929 |

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。

110及109年度員工及董事酬勞之實際配發金額與110及109年度合併財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二十、所得稅

(一)認列於損益之所得稅費用主要組成項目

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------|------------------|------------------|
| 當期所得稅 | | |
| 本年度產生者 | \$ 25,215 | \$ 17,348 |
| 未分配盈餘加徵 | 33,623 | - |
| 以前年度之調整 | (23,369) | (18,130) |
| | 35,469 | (782) |
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | 31,302 | 17,746 |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 66,771</u> | <u>\$ 16,964</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | 111年度 | 110年度 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 稅前淨利 | <u>\$ 4,472,940</u> | <u>\$ 4,909,548</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算 | | |
| 之所得稅費用 | \$ 971,048 | \$ 1,048,955 |
| 稅上不可減除之費損 | 5,967 | 721 |
| 免稅所得 | (993,792) | (1,103,021) |
| 未認列暫時性差異 | 73,083 | 87,300 |
| 基本稅額應納差額 | 211 | 1,139 |
| 未分配盈餘加徵 | 33,623 | - |
| 以前年度之調整 | (23,369) | (18,130) |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 66,771</u> | <u>\$ 16,964</u> |

(二)本期所得稅資產與負債

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|------------------|-----------------|
| 本期所得稅負債 | | |
| 應付所得稅 | <u>\$ 39,232</u> | <u>\$ 1,202</u> |

(三)遞延所得稅資產與負債

111年度

| | <u>年 初 餘 額</u> | <u>認 列 於 損 益</u> | <u>年 底 餘 額</u> |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 確定福利退休計畫 | \$ 5,219 | (\$ 1,745) | \$ 3,474 |
| 不動產、廠房及設備 | (<u>3</u>) | <u>1</u> | (<u>2</u>) |
| | <u>\$ 5,216</u> | (<u>\$ 1,744</u>) | <u>\$ 3,472</u> |
| <u>遞 延 所 得 稅 負 債</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 子公司之未分配盈餘 | \$ 174,000 | \$ 29,000 | \$ 203,000 |
| 未實現兌換利益 | <u>13,334</u> | <u>558</u> | <u>13,892</u> |
| | <u>\$ 187,334</u> | <u>\$ 29,558</u> | <u>\$ 216,892</u> |

110年度

| | <u>年 初 餘 額</u> | <u>認 列 於 損 益</u> | <u>年 底 餘 額</u> |
|----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| <u>遞 延 所 得 稅 資 產</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 確定福利退休計畫 | \$ 8,105 | (\$ 2,886) | \$ 5,219 |
| 不動產、廠房及設備 | (<u>4</u>) | <u>1</u> | (<u>3</u>) |
| | <u>\$ 8,101</u> | (<u>\$ 2,885</u>) | <u>\$ 5,216</u> |
| <u>遞 延 所 得 稅 負 債</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 子公司之未分配盈餘 | \$ 160,000 | \$ 14,000 | \$ 174,000 |
| 未實現兌換利益 | <u>12,473</u> | <u>861</u> | <u>13,334</u> |
| | <u>\$ 172,473</u> | <u>\$ 14,861</u> | <u>\$ 187,334</u> |

(四)未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|---------|-------------------|-------------------|
| 虧損扣抵 | | |
| 119年度到期 | \$ 90,821 | \$ 90,821 |
| 120年度到期 | <u>273,812</u> | <u>273,812</u> |
| | <u>\$ 364,633</u> | <u>\$ 364,633</u> |

(五)所得稅核定情形

本公司及子公司之營利事業所得稅申報案件業經稅捐稽徵機關核定年度如下：

| <u>公 司 名 稱</u> | <u>截 至 年 度</u> |
|----------------|----------------|
| 本公司 | 109年度 |
| 裕利投資公司 | 109年度 |
| 裕通投資公司 | 109年度 |

二一、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利及普通股加權平均股數如下：

| <u>本年度淨利</u> | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利 | <u>\$ 4,404,312</u> | <u>\$ 4,892,584</u> |
| <u>股 數</u> | | <u>單位：仟股</u> |
| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 845,056 | 845,056 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： | | |
| 員工酬勞 | <u>1,078</u> | <u>870</u> |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | <u>846,134</u> | <u>845,926</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。

二二、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。合併公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

合併公司不須遵守其他外部資本規定。

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。

(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

111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</u> | | | | |
| <u> 衡量之金融資產</u> | | | | |
| 基金受益憑證 | \$ 47,960 | \$1,281,030 | \$ - | \$1,328,990 |
| 衍生工具 | - | 86,767 | - | 86,767 |
| 國內上市(櫃)股票 | 38,745 | - | - | 38,745 |
| 合 計 | <u>\$ 86,705</u> | <u>\$1,367,797</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$1,454,502</u> |
| <u>透過其他綜合損益按</u> | | | | |
| <u> 公允價值衡量之金</u> | | | | |
| <u> 融資產</u> | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| 國內上市(櫃) | | | | |
| 股票 | \$7,145,940 | \$ - | \$ - | \$7,145,940 |
| 國內未上市(櫃) | | | | |
| 股票 | - | - | 2,265,992 | 2,265,992 |
| 國外上市(櫃) | | | | |
| 股票 | 252,875 | - | - | 252,875 |
| 合 計 | <u>\$7,398,815</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$2,265,992</u> | <u>\$9,664,807</u> |
| <u>透過損益按公允價值</u> | | | | |
| <u> 衡量之金融負債</u> | | | | |
| 衍生工具 | \$ - | \$ 3,191 | \$ - | \$ 3,191 |

110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</u> | | | | |
| <u> 衡量之金融資產</u> | | | | |
| 基金受益憑證 | \$ 50,135 | \$1,424,373 | \$ - | \$1,474,508 |
| 國內上市(櫃)股票 | 58,672 | - | - | 58,672 |
| 衍生工具 | - | 13,141 | - | 13,141 |
| 合 計 | <u>\$ 108,807</u> | <u>\$ 1,437,514</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$1,546,321</u> |
| <u>透過其他綜合損益按</u> | | | | |
| <u> 公允價值衡量之金</u> | | | | |
| <u> 融資產</u> | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| 國內上市(櫃) | | | | |
| 股票 | \$6,518,111 | \$ - | \$ - | \$6,518,111 |
| 國內未上市(櫃) | | | | |
| 股票 | - | - | 2,265,037 | 2,265,037 |
| 國外上市(櫃) | | | | |
| 股票 | 306,927 | - | - | 306,927 |
| 合 計 | <u>\$6,825,038</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$2,265,037</u> | <u>\$9,090,075</u> |

第 1 等 級 第 2 等 級 第 3 等 級 合 計

透過損益按公允價值

衡量之金融負債

衍生工具 \$ _____ - \$ 153,086 \$ _____ - \$ 153,086

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

| <u>金 融 工 具 類 別</u> | <u>評 價 技 術 及 輸 入 值</u> |
|--------------------|---|
| 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。 |
| 衍生工具－油料衍生性商品 | 係採用衍生商品存續期間新加坡即時遠期油價與約定遠期油價間之變動計算公允價值。評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時一致。 |
| 基金受益憑證 | 以市場可得之資訊針對無市價之標的進行評價以及進行投資組合整體公允價值之評價。 |

3. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

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

(三)金融工具之種類

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>金融資產</u> | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | |
| 強制透過損益按公允價值衡量 | \$ 1,454,502 | \$ 1,546,321 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資產（註1） | 18,098,975 | 16,156,107 |
| 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 | 9,664,807 | 9,090,075 |
| <u>金融負債</u> | | |
| 透過損益按公允價值衡量 | | |
| 持有供交易 | 3,191 | 153,086 |
| 按攤銷後成本衡量（註2） | 42,916,469 | 35,690,112 |

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

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

(四)財務風險管理目的與政策

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

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

1.市場風險

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

- A.以換匯換利合約規避子公司向銀行舉借之外幣借款所負擔之匯率及利率風險；
- B.以利率交換合約規避向銀行借款所負擔之利率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1)匯率風險

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

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之重大貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二七。

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）對各外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，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 | |
|-----|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 111年度 | 110年度 | 111年度 | 110年度 |
| 損 益 | (\$ 9,951) (i) | (\$ 3,781) (i) | \$15,292 (ii) | \$27,925 (ii) |

(i) 主要源自於合併公司持有之美金應收款。

(ii) 主要源自於合併公司對國外銀行之澳幣借款。

(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：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------|---------------|---------------|
| 具公允價值利率風險 | | |
| — 金融資產 | \$ 16,004,194 | \$ 14,292,728 |
| — 金融負債 | 13,714,505 | 14,639,933 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| — 金融資產 | 306,804 | 626,285 |
| — 金融負債 | 27,873,287 | 19,770,246 |

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111年度及110年度之稅前淨利將分別減少／增加137,832仟元

及95,720仟元，主要因為合併公司之變動利率借款利息增加／減少所致。

(3)其他價格風險

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

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌10%，111及110年度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變動增加／減少136,774仟元及153,318仟元。111及110年度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變動而分別增加／減少966,481仟元及909,008仟元。

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融資產帳面金額及合併公司提供財務保證而可能須支付之最大金額，不考量發生之可能性。

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

合併公司之信用風險主要係集中於合併公司應收帳款餘額前五大客戶。合併公司持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估，當交易對方互為關係企業時，本公司將其定義為具相似特性之交易對方。於111及110年度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111年及110年12月31日止，合併公司未動用之短期銀行融資額度分別為15,320,170仟元及10,971,360仟元。

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。

111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 | \$ 1,328,677 | \$ - | \$ - |
| 浮動利率工具 | 3,364,012 | 22,851,797 | 4,908,329 |
| 固定利率工具 | <u>12,630,757</u> | <u>1,145,668</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 17,323,446</u> | <u>\$ 23,997,465</u> | <u>\$ 4,908,329</u> |

110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 | \$ 1,279,933 | \$ - | \$ - |
| 浮動利率工具 | 4,587,267 | 15,123,739 | 424,997 |
| 固定利率工具 | <u>11,956,702</u> | <u>2,803,658</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 17,823,902</u> | <u>\$ 17,927,397</u> | <u>\$ 424,997</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。

111年12月31日

| | <u>1 年 以 內</u> | <u>1 至 5 年</u> | <u>5 年 以 上</u> |
|-------------|--------------------------|------------------------|----------------|
| <u>淨額交割</u> | | | |
| 利率交換合約 | <u>\$ 10,164</u> | <u>\$ 150,885</u> | <u>\$ -</u> |
| <u>總額交割</u> | | | |
| 換匯換利合約 | | | |
| 流 入 | \$ 107,264 | \$ 52,066 | \$ - |
| 流 出 | (<u>111,322</u>) | (<u>52,898</u>) | <u>-</u> |
| | <u>(<u>\$ 4,058</u>)</u> | <u>(<u>\$ 832</u>)</u> | <u>\$ -</u> |

110年12月31日

| | 1 年 以 內 | 1 至 5 年 | 5 年 以 上 |
|-------------|------------|-------------|-------------|
| <u>淨額交割</u> | | | |
| 利率交換合約 | (\$ 9,127) | (\$ 91,207) | (\$ 38,475) |
| <u>總額交割</u> | | | |
| 換匯換利合約 | | | |
| 流 入 | \$ 162,195 | \$ 150,521 | \$ - |
| 流 出 | (166,141) | (143,167) | - |
| | (\$ 3,946) | \$ 7,354 | \$ - |

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

| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>與 合 併 公 司 之 關 係</u> |
|---|------------------------|
| 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 |
| New Cape Asia Shipping Ltd. （New Cape Asia Shipping） | 關聯企業 |
| Drive Catalyst SPC – SP Tranche Two | 關聯企業 |
| Drive Catalyst SPC – SP Tranche Three | 關聯企業 |
| 國貿裕民船務有限公司（國貿裕民船務） | 關聯企業 |
| 遠東國際商業銀行（遠東商銀） | 實質關係人 |
| 寶達潤 1 海運有限公司 | 實質關係人 |
| 寶達潤 2 海運有限公司 | 實質關係人 |
| 寶達潤 3 海運有限公司 | 實質關係人 |
| 江西亞東水泥公司（江西亞東） | 實質關係人 |
| 湖北亞東水泥公司（湖北亞東） | 實質關係人 |
| 遠鼎公司（遠鼎） | 實質關係人 |
| 亞洲工程企業公司（亞洲工程） | 實質關係人 |
| 遠東新世紀公司（遠東新） | 實質關係人 |
| 大聚化學纖維公司（大聚化學） | 實質關係人 |
| Opas Fund Segregated Portfolio Company | 實質關係人 |

(二)營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|-----------|---------------------|-------------------|
| 運費收入 | 具重大影響之投資者 | \$ 1,185,182 | \$ 827,360 |
| | 實質關係人 | 445,333 | 89,999 |
| | 關聯企業 | - | 30,375 |
| | | <u>\$ 1,630,515</u> | <u>\$ 947,734</u> |

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

(三)進貨

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|----------|------------------|-----------------|
| 航運成本 | 實質關係人 | <u>\$ 18,905</u> | <u>\$ 6,549</u> |

合併公司委由實質關係人提供船舶物料及修護服務，並將相關費用認列為航運成本。

(四)合約資產

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|-----------|-------------|------------------|
| 合約資產 | 具重大影響之投資者 | | |
| | 亞洲水泥 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 52,301</u> |

(五)應收關係人款項（不含對關係人放款）

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|-----------|-------------------|------------------|
| 應收帳款－ | | | |
| 關係人 | 具重大影響之投資者 | | |
| | 亞洲水泥 | \$ 147,176 | \$ 73,487 |
| | 實質關係人 | <u>83</u> | <u>108</u> |
| | | <u>\$ 147,259</u> | <u>\$ 73,595</u> |

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(六)應付關係人款項（不含向關係人借款）

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|----------|-------------|-----------------|
| 應付帳款－ | | | |
| 關係人 | 實質關係人 | <u>\$ 7</u> | <u>\$ 1,056</u> |

(七)處分金融資產

111年度：無

110年度

| 關係人類別／名稱 | 帳列項目 | 交易單位 (仟單位) | 交易標的 | 處分價款 | 處分(損)益 |
|----------|---------------------|---------------|---|-------------------|------------------|
| 實質關係人 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 4 | Opas Fund Segregated Portfolio Tranche 基金 | <u>\$ 168,054</u> | <u>\$ 31,107</u> |

(八)取得金融資產

111年度

| 關係人類別 ／名稱 | 帳列項目 | 交易單位 (仟單位) | 交易標的 | 取得價款 |
|--------------|------------------------------|---------------|--|-------------------|
| 關聯企業 | 採用權益法之投資 | 4 | Drive Catalyst SPC-SP Tranche Two 股票 | <u>\$ 111,976</u> |
| 實質關係人 | 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之金融資產 | 42,503 | 遠東商銀普通股 | <u>\$ 408,883</u> |

110年度

| 關係人類別 ／名稱 | 帳列項目 | 交易單位 (仟單位) | 交易標的 | 取得價款 |
|--------------|----------|---------------|--|-------------------|
| 關聯企業 | 採用權益法之投資 | 4 | Drive Catalyst SPC-SP Tranche Two 股票 | <u>\$ 112,688</u> |
| | 採用權益法之投資 | 4 | Drive Catalyst SPC-SP Tranche Three 股票 | <u>\$ 112,688</u> |

合併公司與Drive Catalyst SPC之交易性質，係透過Drive Catalyst SPC之平台進行投資以取得或處分投資組合，各該Tranche之投資組合（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。

合併公司按持股比例參與遠東商銀現金增資案，合併公司指定該投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(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

| 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 關聯企業 | | |
| 保證金額 | <u>\$ 42,994</u> | <u>\$ 53,284</u> |
| 實際動支金額 | <u>\$ 42,994</u> | <u>\$ 53,284</u> |
| 帳列負債金額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |
| 實質關係人 | | |
| 保證金額 | <u>\$ 500,217</u> | <u>\$ 676,441</u> |
| 實際動支金額 | <u>\$ 393,239</u> | <u>\$ 586,130</u> |
| 帳列負債金額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

合併公司為關係人背書保證資訊請參閱附表二。

(十一)其他

1.暫收款(帳列其他流動負債)

| 關係人類別 / 名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 具重大影響之投資者—亞洲水泥 | \$ 15,000 | \$ 15,000 |

係亞洲水泥公司存於合併公司之船用週轉金。

2.營業費用—租金

| 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------------|-----------|-----------|
| 實質關係人—遠鼎 | \$ 22,229 | \$ 20,068 |

合併公司另提供承租之存出保證金，截至111年及110年12月31日金額皆為5,151仟元。

3.其他收入

| 關係人類別 / 名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------------|----------|----------|
| 實質關係人—遠東新 | \$ 6,150 | \$ 6,150 |
| 實質關係人—遠東商銀 | 2,497 | - |
| | \$ 8,647 | \$ 6,150 |

係董事酬勞金。

(十二)主要管理階層薪酬

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|-----------|-----------|
| 短期員工福利 | \$ 90,225 | \$ 90,116 |
| 退職後福利 | 2,490 | 2,570 |
| | \$ 92,715 | \$ 92,686 |

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。

(十三)與實質關係人—遠東商銀之交易

| | 111年度 | 110年度 |
|------|------------|------------|
| 銀行存款 | \$ 135,194 | \$ 513,186 |
| 銀行借款 | \$ 700,000 | \$ - |

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：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 運輸設備—淨額 | \$ 25,319,250 | \$ 24,356,124 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 2,765,816 | 2,610,114 |
| 質押定存單(帳列存出保證金) | 39,409 | 41,262 |
| 質押定存單(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產—流動) | - | 138,400 |
| | \$ 28,124,475 | \$ 27,145,900 |

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：

重大承諾

- (一) 本公司與台灣電力公司簽訂太平洋區航線巴拿馬極限型船舶2艘之計程傭船長期合約，合約期限至113年4月及115年12月止。
- (二) 本公司與台灣電力公司簽訂電昌五號、電昌六號、電昌七號及電昌八號船舶代管合約，合約期間至116年止。
- (三) 本公司與荷蘭 Bodewes International Shipbuilding B.V. 簽訂1艘水泥專用船建造合約，合約價款計歐元25,381仟元。截至111年12月31日止，本公司已支付歐元5,076仟元，待造船完成後開始履行運務合約。
- (四) 裕民新加坡公司於109年11月與英美資源集團 (Anglo American Shipping Pte Ltd.) 簽訂10年期運務合約，並與上海外高橋船廠簽訂建造4艘液化天然氣 (LNG) 雙燃料動力散裝貨輪之合約，合約價款計美金255,737仟元。截至111年12月31日止，裕民新加坡公司已支付美金166,229仟元，待造船完成後開始履行運務合約。
- (五) 裕民新加坡公司於110年1月與青島北海船廠簽訂建造4艘散裝貨輪之合約，合約價款計美金201,400仟元。截至111年12月31日止，裕民新加坡公司已支付美金135,750仟元，待造船完成後開始履行運務合約。
- (六) 裕民新加坡公司與揚州新大洋造船有限公司 (Sumec Marine, New Dayang Shipbuilding) 簽訂建造4艘散裝貨輪之合約，合約價款計美金134,000仟元。截至111年12月31日止，裕民新加坡公司已支付美金26,800仟元，待造船完成後開始履行運務合約。
- (七) 裕民香港公司與Oshima Shipbuilding Co., Ltd 簽訂2艘散裝貨輪之合約，合約價款計美金72,400仟元。截至111年12月31日止，裕民香港公司已支付美金18,100仟元，待造船完成後開始履行運務合約。

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。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

111年12月31日

| <u>外幣資產</u> | | <u>外幣 (仟元) 匯</u> | | <u>率 帳 面 金 額</u> | |
|--------------|--|------------------|------------------|------------------|---------|
| <u>貨幣性項目</u> | | | | | |
| 美 金 | | \$ 4,237 | 30.710 (美 金：新台幣) | \$ | 130,110 |
| 美 金 | | 1,588 | 6.9646 (美 金：人民幣) | | 47,855 |

(接次頁)

(承前頁)

| | 外幣 (仟元) | 匯 | 率 | 帳面金額 |
|------------------------------|-----------|------------------|---|-------------------------------------|
| 澳 幣 | 314 | 0.6783 (澳 幣：美 金) | | <u>6,536</u> <u>\$ 184,501</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 | \$ 64,214 | 0.1282 (港 幣：美 金) | | <u>\$ 252,875</u> |
| <u>外 幣 負 債</u> | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美 金 | 2,555 | 30.710 (美 金：新台幣) | | \$ 78,459 |
| 澳 幣 | 7,655 | 0.6783 (澳 幣：美 金) | | <u>159,461</u> <u>\$ 237,920</u> |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | |
| 衍生工具 | | | | |
| 澳 幣 | 7,424 | 0.6783 (澳 幣：美 金) | | <u>\$ 2,606</u> |

110年12月31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 | \$ 2,440 | 27.680 (美 金：新台幣) | | \$ 67,543 |
| 美 金 | 171 | 6.3757 (美 金：人民幣) | | 4,737 |
| 澳 幣 | 319 | 0.7254 (澳 幣：美 金) | | <u>6,401</u> <u>\$ 78,681</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 | 86,483 | 0.1282 (港 幣：美 金) | | \$ 306,927 |
| 衍生工具 | | | | |
| 澳 幣 | 12,373 | 0.7254 (澳 幣：美 金) | | <u>13,141</u> <u>\$ 320,068</u> |
| <u>外 幣 負 債</u> | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美 金 | \$ 1,245 | 27.680 (美 金：新台幣) | | \$ 34,472 |
| 澳 幣 | 14,226 | 0.7254 (澳 幣：美 金) | | <u>285,656</u> <u>\$ 320,128</u> |

(接次頁)

(承前頁)

| <u>非貨幣性項目</u> | <u>外幣 (仟元)</u> | <u>匯</u> | <u>率</u> | <u>帳 面 金 額</u> |
|---------------|----------------|--------------------|----------|-----------------|
| 衍生工具 | | | | |
| 澳 幣 | 3,002 | 0.7254 (澳 幣 : 美 金) | | \$ <u>8,683</u> |

合併公司於111及110年度外幣兌換損益（已實現及未實現）分別為利益19,237仟元及損失59,743仟元，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、關聯企業及合資權益部分）。(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。(附註七)
10. 其他：母子公司間及各子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額。
(附表七)

(二)轉投資事業相關資訊。(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：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或

收受等。

(四)主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表十)

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 | |
|--------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 111年度 | 110年度 | 111年度 | 110年度 |
| 航 運 | \$ 13,863,935 | \$ 13,765,904 | \$ 4,034,007 | \$ 3,570,897 |
| 投 資 | <u>306,461</u> | <u>246,529</u> | <u>305,221</u> | <u>245,220</u> |
| 部門總額 | <u>\$ 14,170,396</u> | <u>\$ 14,012,433</u> | 4,339,228 | 3,816,117 |
| 營業外收入 及支出 | | | <u>133,712</u> | <u>1,093,431</u> |
| 稅前淨利 | | | <u>\$ 4,472,940</u> | <u>\$ 4,909,548</u> |

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。111及110年度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

合併公司於揭露應報導部門總資產及負債之衡量金額時，由於該等資訊未提供予營運決策者，故不予揭露。

(三)地區別資訊

依航運業之營業型態，所屬船隊行經全球各海域，無法區分依營運地點所產生之收入與非流動資產按資產所在地區彙總之資訊。

(四)主要客戶資訊

111及110年度主要客戶收入占綜合損益表上合併營業收入金額10%以上之明細如下：

| | 111年度 | | 110年度 | |
|------|--------------|-----------|--------------|-----------|
| | 收 入 金 額 | 所 佔 比 例 % | 收 入 金 額 | 所 佔 比 例 % |
| 客戶 A | \$ 1,426,530 | 10 | 註 | |
| 客戶 B | 1,393,791 | 10 | \$ 2,130,414 | 14 |
| 客戶 C | 註 | | 1,682,372 | 11 |

註：該年度未達合併營業收入10%。

裕民航運股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國 111 年度

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) | 實際支額 (註二) | 利率區間 | 資金貸與性質 (註一) | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵損失金額 | 擔保名稱 | 品價值 | 對個別對象資金貸與限額 (註二) | 資金貸與總限額(註二) | |
|----|---------|----------|------------------------|-----------|----------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|--------|----------------|----------------|------|------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|
| 1 | 裕民新加坡公司 | Eagle | 其他應收款—關係人 | 是 | \$ 2,226,475 | \$ 921,300 | \$ 712,472 | 4.68446% | 2 | \$ - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | \$ - | - | \$ - | 子公司淨值之 30%，為 \$11,707,014 | 子公司淨值之 40%，為 \$15,609,352 | |
| | | | Winyield | 長期應收款—關係人 | 是 | 737,040 | 675,620 | 575,333 (註四) | - | 2 | - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | - | - | - | 子公司淨值之 30%，為 11,707,014 | 子公司淨值之 40%，為 15,609,352 |
| | | | New Cape Asia Shipping | 長期應收款—關係人 | 是 | 92,130 | 61,420 | 41,113 | - | 2 | - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | - | - | - | 子公司淨值之 30%，為 11,707,014 | 子公司淨值之 40%，為 15,609,352 |
| | | | Cape Asia (III) | 長期應收款—關係人 | 是 | 76,775 | 61,420 | 27,330 | - | 2 | - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | - | - | - | 子公司淨值之 30%，為 11,707,014 | 子公司淨值之 40%，為 15,609,352 |
| | | | Cape Asia | 長期應收款—關係人 | 是 | 3,071 | 3,071 | 3,071 | - | 2 | - | 營運週轉金 | - | - | - | 子公司淨值之 30%，為 11,707,014 | 子公司淨值之 40%，為 15,609,352 |
| 2 | 裕民香港公司 | 國貿裕民船務公司 | 其他應收款—關係人 | 是 | 668,503 | 45,144 | 29,482 | - | 2 | - | 短期融通資金 | - | - | - | 子公司淨值之 30%，為 3,063,505 | 子公司淨值之 40%，為 4,084,673 | |

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：資金貸與性質說明如下：

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

註三：涉及外幣者，係按 111 年 12 月 31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 換算成新台幣表達。

註四：本表所列係借款實際動支金額，未包含累積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 258,514 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 111 年度

附表二

單位：新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者 公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業背書 保證限額 (註一) | 本期最高 背書保證 餘額 (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 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) | 屬對大 陸地區 背書保 證 (註二) |
|----|---------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|--|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| | | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | | | | |
| 0 | 本公司 | 裕民新加坡公司 | 子公司 | 淨值之 50%，為 \$16,352,654 | \$5,898,105 | \$ 3,290,069 | \$3,290,069 | \$ - | 10.06% | 淨值為 \$32,705,309 | Y | - | - |
| | | 裕民香港公司 | 子公司 | 淨值之 50%，為 16,352,654 | 1,000,532 | 333,511 | 333,511 | - | 1.02% | 淨值為 32,705,309 | Y | - | - |
| | | 裕民風能公司 | 子公司 | 淨值之 50%，為 16,352,654 | 242,848 | - | - | - | - | - | 淨值為 32,705,309 | Y | - |
| 1 | 裕民新加坡公司 | Winyield | 子公司採 權益法評 價之被投 資公司 | 子公司淨值之 50%，為 19,511,690 | 59,117 | 42,994 | 42,994 | - | 0.11% | 子公司淨值為 39,023,380 | - | - | - |
| 2 | 裕民香港公司 | 寶達潤 1 海運有限 公司 | 實質關係 人 | 子公司淨值之 50%，為 5,105,841 | 195,623 | 120,287 | 120,287 | - | 1.18% | 子公司淨值為 10,211,682 | - | - | - |
| | | 寶達潤 2 海運有限 公司 | 實質關係 人 | 子公司淨值之 50%，為 5,105,841 | 195,623 | 120,287 | 120,287 | - | 1.18% | 子公司淨值為 10,211,682 | - | - | - |
| | | 寶達潤 3 海運有限 公司 | 實質關係 人 | 子公司淨值之 50%，為 5,105,841 | 230,233 | 143,363 | 143,363 | - | 1.40% | 子公司淨值為 10,211,682 | - | - | - |
| 3 | 裕利投資 公司 | 大聚化學 纖維股份 有限公司 | 子公司為 該公司之 監察人 | 子公司淨值之 50%，為 1,724,357 | 116,280 | 116,280 | 9,302 | - | 3.37% | 子公司淨值為 3,448,714 | - | - | - |

註一：涉及外幣者，係按 111 年 12 月 31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 換算成新台幣表達。

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

裕民航運股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)

民國 111 年 12 月 31 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 末 備 註 | | | | | | | |
|--------------|----------------------|--------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|-------------------|----|
| | | | | 股數／ 單 位 | 帳 面 金 額 | 持 股 比 率 (%) | 公 允 價 值 (註三) | 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註二) | 擔 保 或 質 借 金 額 | 限 制 使 用 情 形 | |
| 本公司 | 股票 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 | 透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融 資產—流動 | 93,236 | \$1,025,592 | 2 | \$1,025,592 | - | \$ - | - | |
| | 遠東新世紀股份有限公司 | 董事長相同 | 同 上 | 31,180 | 994,657 | 1 | 994,657 | 10,000 | 319,000 | 註一 | |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 主要股東 | 同 上 | 1,793 | 73,512 | - | 73,512 | 1,500 | 61,500 | 註一 | |
| | 遠傳電信股份有限公司 | 董事長相同 | 同 上 | 331 | 21,813 | - | 21,813 | - | - | - | |
| | 東聯化學股份有限公司 | 董事長相同 | 同 上 | 99 | 1,839 | - | 1,839 | - | - | - | |
| | 遠東百貨股份有限公司 | 董事長相同 | 同 上 | 4 | 94 | - | 94 | - | - | - | |
| | 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 | 893,215 | 18 | 893,215 | - | - | - | |
| | 裕利投資 公司 | 股票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 母公司董事長 為該公司之副 董事長 | 透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融 資產—流動 | 174,104 | 1,915,146 | 4 | 1,915,146 | 94,166 | 1,035,824 | 註一 |
| | | 亞洲水泥股份有限公司 | 本公司之主要 股東 | 同 上 | 13,240 | 542,844 | - | 542,844 | 13,200 | 541,200 | 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 | 4,671 | 91,083 | 1 | 91,083 | - | - | - |
| 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 | 90,429 | 1 | 90,429 | 2,000 | 37,200 | 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 | 1,516 | 48,354 | - | 48,354 | 1,500 | 47,850 | 註一 | |
| 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 | 38,034 | - | 38,034 | - | - | - | |
| 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 | 121 | - | 121 | - | - | - | |
| 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 | 7 | 48 | - | 48 | - | - | - | |
| 大聚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 | 34,670 | 989,318 | 19 | 989,318 | - | - | - | |
| 群聯電子股份有限公司 | | 無 | 透過損益按公 允價值衡量之 金融資產—流 動 | 123 | 38,745 | - | 38,745 | - | - | - | |
| 裕通投資 公司 | 股票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 母公司董事長 為該公司之副 董事長 | 透過其他綜合 損益按公允價 值衡量之金融 資產—流動 | 154,452 | 1,698,975 | 4 | 1,698,975 | 11,282 | 124,106 | 註一 | |

(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 末 備 註 | | | | | | |
|---------------|--|---|---|-----------|-----------|-------------|--------------|------------------------|---------------|-------------|
| | | | | 股 數 / 單 位 | 帳 面 金 額 | 持 股 比 率 (%) | 公 允 價 值 (註三) | 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註二) | 擔 保 或 質 借 金 額 | 限 制 使 用 情 形 |
| 裕 民 新 加 坡 公 司 | 亞洲水泥股份有限公司 | 母 公 司 之 主 要 股 東 | 同 上 | 7,628 | \$312,767 | - | \$312,767 | 7,585 | \$310,985 | 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 | 257,023 | - | 257,023 | 8,000 | 255,200 | 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 | 33,609 | - | 33,609 | 500 | 32,950 | 註一 |
| | 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 | 40,329 | 290,346 | 18 | 290,346 | - | - | - |
| | 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 | 93,113 | 2 | 93,113 | - | - | - |
| | 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 | 23 | 778,320 | - | 778,320 | - | - | - |
| | Hutchison Port Holdings Trust 債 券 | 無 | 同 上 | 8,050 | 47,960 | - | 47,960 | - | - | - |
| | TSMC Global Ltd. Bond | 無 | 按 攤 銷 後 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動 | - | 309,642 | - | 309,642 | - | - | - |
| | 澳洲國民銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 88,855 | - | 88,855 | - | - | - |
| 匯豐銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 85,476 | - | 85,476 | - | - | - | |
| 渣打銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 50,706 | - | 50,706 | - | - | - | |
| 裕 民 香 港 公 司 | 受益憑證 | | | | | | | | | |
| | Opas Fund Segregated Portfolio Tranche C | 實 質 關 係 人 | 透 過 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動 | 8 | 476,916 | - | 476,916 | - | - | - |
| | Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A 債 券 | 實 質 關 係 人 | 同 上 | 1 | 25,794 | - | 25,794 | - | - | - |
| | Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Bond | 無 | 按 攤 銷 後 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動 | - | 123,048 | - | 123,048 | - | - | - |
| | 匯豐銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 113,361 | - | 113,361 | - | - | - |
| | TSMC Arizona Corp. Bond | 無 | 同 上 | - | 90,595 | - | 90,595 | - | - | - |
| | 法國興業銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 64,034 | - | 64,034 | - | - | - |
| Falcon | 股 票 | | | | | | | | | |
| | 亞洲水泥(中國)控股公司 | 與 母 公 司 主 要 股 東 相 同 | 透 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 金 融 資 產 - 流 動 | 16,701 | 242,020 | - | 242,020 | - | - | - |
| | 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 | 10,855 | - | 10,855 | - | - | - |

(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 末 備 註 | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-----------------|---------------------------|--------------|-----------|-------------------|-----------------|---------------------------------|------------------|-------------------|
| | | | | 股 數 / 單 位 | 帳 面 金 額 | 持 股 比 率 (%) | 公 允 價 值 (註三) | 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註二) | 擔 保 或 質 借 金 額 | 限 制 使 用 情 形 |
| OSPL | 債 券 渣打銀行債券 | 無 | 按攤銷後成本 衡量之金融資 產－流動 | - | \$147,525 | - | \$147,525 | - | - | - |
| | 駿懋銀行債券 | 無 | 按攤銷後成本 衡量之金融資 產－非流動 | - | 95,628 | - | 95,628 | - | - | - |
| | 法國巴黎銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 63,661 | - | 63,661 | - | - | - |
| | 法國興業銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 62,938 | - | 62,938 | - | - | - |
| | 渣打銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 50,770 | - | 50,770 | - | - | - |
| | 債 券 渣打銀行債券 | 無 | 按攤銷後成本 衡量之金融資 產－流動 | - | 245,791 | - | 245,791 | - | - | - |
| | TSMC Arizona Corp. Bond | 無 | 按攤銷後成本 衡量之金融資 產－非流動 | - | 151,453 | - | 151,453 | - | - | - |
| | TSMC Global Ltd. Bond | 無 | 同 上 | - | 57,284 | - | 57,284 | - | - | - |

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 111 年 12 月 31 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 111 年 12 月 31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 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 111 年度

附表四

單位：新台幣仟元；仟股／仟單位

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期 初 | | 入 賣 | | | | 出 期 | | 末 | |
|--------|-----------------------|-------------------------|------|-------|---------|------------|--------|-----------|----|------|------|--------|---------|------------|
| | | | | | 股 數 | 金 額 | 股 數 | 金 額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分(損)益 | 股 數 | 金 額 |
| 本公司 | 股 票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 註一 | 實質關係人 | 82,536 | \$ 534,113 | 9,395 | \$ 90,382 | - | \$ - | \$ - | \$ - | 93,236 | \$ 624,495 |
| 裕利投資公司 | 股 票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 註一 | 實質關係人 | 154,125 | 1,791,425 | 17,544 | 168,776 | - | - | - | - | 174,104 | 1,960,201 |
| 裕通投資公司 | 股 票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 註一 | 實質關係人 | 136,728 | 832,693 | 15,564 | 149,725 | - | - | - | - | 154,452 | 982,418 |

註一：係參與現金增資。

註二：金額係原始購入成本；期末股數含股票股利。

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 111 年度

附表五

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 | | 應收(付)票據、帳款 | | 備註 |
|----------|---------|----------|-------|--------------|---------------|-----------|------|-------------------|-----------|-----------------|---|----|
| | | | 進(銷)貨 | 金額 | 佔總進(銷)貨之比率(%) | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收(付)帳款之比率(%) | | |
| 本公司 | 亞洲水泥公司 | 主要股東 | 銷貨 | (\$ 650,891) | (41.12%) | 完裝後 1 個月內 | 雙方議定 | 雙方議定 | \$147,176 | 68.42% | - | |
| 裕民新加坡公司 | 裕民新加坡公司 | 子公司 | 銷貨 | (276,863) | (17.49%) | - | - | - | 31,195 | 14.50% | - | |
| | 亞洲水泥公司 | 母公司之主要股東 | 銷貨 | (534,291) | (4.49%) | 完裝後 8 天內 | 雙方議定 | 雙方議定 | - | - | - | |
| | 本公司 | 母公司 | 進貨 | 276,863 | 3.41% | - | - | - | (31,195) | (10.72%) | - | |
| 裕民香港公司 | 裕民香港公司 | 母公司相同 | 進貨 | 138,909 | 1.71% | - | - | - | (771) | (0.27%) | - | |
| | 遠東新世紀公司 | 母公司之主要股東 | 銷貨 | (402,941) | (3.39%) | 完裝後 10 天內 | 雙方議定 | 雙方議定 | - | - | - | |
| | Eagle | 子公司 | 進貨 | 291,444 | 3.59% | - | - | - | (70,618) | (24.27%) | - | |
| | 裕民新加坡公司 | 母公司相同 | 銷貨 | (138,909) | (18.02%) | - | - | - | 771 | 1.07% | - | |
| Eagle | 裕民新加坡公司 | 母公司 | 銷貨 | (291,444) | (93.95%) | - | - | - | 70,618 | 100.00% | - | |

註：涉及外幣者，除損益係以 111 年度平均匯率 US\$1=NT\$29.805 換算外，其餘皆以 111 年 12 月 31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 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 111 年 12 月 31 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 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵損失金額 |
|-----------|----------|--------------|------------------------|------|-----------|------|---------------|----------|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 本公司 | 亞洲水泥公司 | 主要股東 | 應收帳款－關係人 \$ 147,176 | 5.92 | \$ - | — | \$ - | \$ - |
| 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 316,819 | - | - | — | - | - |
| | Eagle | 子公司 | 其他應收款－關係人 716,644 | - | - | — | - | - |

註：涉及外幣者，係以 111 年 12 月 31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 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 111 年度

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 | | | |
|----|---------|---------|-----------------|--------|------------|------|-----------------------|
| | | | | 科目 | 金額 | 交易條件 | 佔合併總營收或總資產之比率 (註二) |
| 0 | 本公司 | 裕民新加坡公司 | 1 | 航運收入 | \$ 276,863 | — | 2% |
| | | | 1 | 其他收入 | 18,295 | — | - |
| | | | 1 | 應收帳款 | 31,195 | — | - |
| 1 | 裕民新加坡公司 | Eagle | 1 | 其他應收款 | 18,593 | — | - |
| | | | 3 | 利息收入 | 18,977 | — | - |
| | | | 3 | 其他應收款 | 716,644 | — | 1% |
| | | Falcon | 3 | 應收帳款 | 18,207 | — | - |
| | | 裕民廈門公司 | 3 | 暫付款 | 15,355 | — | - |
| 2 | 裕民香港公司 | 裕民新加坡公司 | 3 | 航運收入 | 138,909 | — | 1% |
| 3 | Eagle | 裕民新加坡公司 | 3 | 運費收入 | 291,444 | — | 2% |
| | | | 3 | 應收帳款 | 70,618 | — | - |
| | | Falcon | 3 | 運費收入 | 68,237 | — | - |
| 4 | 裕民廈門公司 | 裕民新加坡公司 | 3 | 航運收入 | 101,921 | — | 1% |

註一：與交易人之關係有以下三種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

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

註三：上述母子公司之相關交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

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 111 年度

附表八

單位：新台幣仟元

| 投資公司 名稱 | 被投資公司 名稱 | 所在地區 | 主要營業項 目 | 原始投資金額 | | 期 末 持 有 | | | 被投資公司 本期(損)益 | 本期認列之 投資(損)益 | 備 註 |
|---|---|---|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股 數 (仟股) | 比 率 (%) | 帳 面 金 額 (註) | | | |
| 本公司 | 裕民新加坡公司 | Singapore | 船舶運輸、 船舶買賣、 船務代理 | \$2,649,382 | \$2,649,382 | 150,146 | 100 | \$ 39,023,380 | \$ 3,780,649 | \$ 3,780,649 | 子公司 |
| | 裕民香港公司 | Hong Kong | 船舶運輸、 船舶買賣、 船務代理 | 121,923 | 121,923 | 27,000 | 100 | 10,211,682 | 457,652 | 457,652 | 子公司 |
| | 裕利投資公司 | 台北市 | 對各項事業 之投資 | 1,500,000 | 1,500,000 | 150,000 | 68 | 2,351,350 | 101,603 | 69,275 | 子公司 |
| | 裕通投資公司 | 台北市 | 對各項事業 之投資 | 1,360,400 | 1,360,400 | 136,040 | 74 | 2,195,646 | 185,091 | 136,107 | 子公司 |
| | 裕民風能公司 | 台北市 | 船舶運輸、 船舶買賣、 船務代理 | 204,000 | 50,000 | 20,400 | 51 | 398,355 | (74) | (1,931) | 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 | 2,054,100 | 2,054,100 | 205,410 | 40 | 2,118,686 | 133,834 | 53,533 | 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 | 32,904 | 25 | 504,243 | 131,783 | 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 | 5,134 | 40 | 91,868 | 18,717 | 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 | - | 17 | 108,813 | (10,683) | 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 | - | 17 | 126 | 138 | 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 | - | (211,330) | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |
| | New Cape Asia | Marshall Islands | 船舶運輸、 船舶買賣 | - | - | - | 25 | 48,882 | 189,811 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |
| | Eagle Falcon | Singapore British Virgin Islands | 運 輸 對各項事業 之投資 | - | - | - | 100 | 46,626 | 42,022 | 不適用 | 孫公司 |
| 裕民香港 公司 | 裕利投資公司 | 台北市 | 對各項事業 之投資 | 661,080 | 661,080 | - | 100 | 824,827 | (22,365) | 不適用 | 孫公司 |
| | 裕通投資公司 | 台北市 | 對各項事業 之投資 | 700,000 | 700,000 | 70,000 | 32 | 1,097,364 | 101,603 | 不適用 | 子公司 |
| | 裕通投資公司 | 台北市 | 對各項事業 之投資 | 489,600 | 489,600 | 48,960 | 26 | 790,200 | 185,091 | 不適用 | 子公司 |
| | OSPL | Marshall Islands | 船舶運輸、 船舶買賣 | 474,692 | 474,692 | - | 100 | 846,100 | (44,167) | 不適用 | 孫公司 |
| | 國貿裕民船務 公司 | Hong Kong | 船舶運輸、 船舶買賣 | 578,113 | 578,113 | 41,435 | 49 | 1,073,903 | 373,566 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |
| | Drive Catalyst SPC (SP Tranche One) | Cayman Islands | 對各項事業 之投資 | 122,860 | 122,860 | 4 | 25 | 137,086 | 4,369 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |
| | Drive Catalyst SPC (SP Tranche Two) | Cayman Islands | 對各項事業 之投資 | 229,000 | 111,440 | 8 | 25 | 254,508 | 3,138 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |
| Drive Catalyst SPC (SP Tranche Three) | Cayman Islands | 對各項事業 之投資 | 231,360 | 231,360 | 8 | 25 | 249,104 | 3,605 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 | |

(接次頁)

(承前頁)

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期(損)益 | 本期認列之投資(損)益 | 備註 |
|--------|--|----------------|----------|---------|---------|--------|-------|---------|-------------|-------------|--------------|
| | | | | 本期期末 | 去年年底 | 股數(仟股) | 比率(%) | 帳面金額(註) | | | |
| Falcon | Opas Fund Segregated Portfolio Company | Cayman Islands | 對各項事業之投資 | \$1,624 | \$1,624 | - | 33 | \$1,520 | \$75 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |
| | Drive Catalyst SPC | Cayman Islands | 對各項事業之投資 | 491 | 491 | - | 33 | 507 | 13 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |

註：涉及外幣者，原始投資金額係以歷史匯率換算，損益係以111年度平均匯率US\$1=NT\$29.805換算外，餘皆以111年12月31日之平均匯率US\$1=NT\$30.710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 111 年度

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 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期(損)益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益(註二) | 期末投資面額 | 截至本已回台之投資收益 |
|------------------|--------|--------------------------|------|--------------------------|-------------|------|--------------------------|-------------|-----------------|--------------|-----------|-------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 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) | \$ 15,463 | 100% | \$ 15,463 | \$ 55,907 | \$ - |
| 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) | 7,869 | 49% | 3,904 | 47,958 | - |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部核准投資金額 | 會審投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(淨值之60%) |
|----------------------|----------------------|--------|----------------------------|
| \$75,263 (USD 2,568) | \$75,263 (USD 2,568) | | \$ 19,740,302 |

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司裕民香港公司再投資大陸公司。

註二：係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

裕民航運股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表十

| 主 要 股 東 名 稱 | 股 份 | |
|-------------|---------------|---------|
| | 持 有 股 數 (股) | 持 股 比 例 |
| 亞洲水泥股份有限公司 | 331,701,152 | 39.25% |

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

**111年度年報 附冊
個體財務報表附註**

裕民航運股份有限公司
個體財務報表附註
民國111年及110年1月1日至12月31日

(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及水泥船。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。

本個體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

本個體財務報告於112年3月7日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)首次適用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」)

適用修正後之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。

(二)112年適用之金管會認可之IFRSs

| <u>新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋</u> | <u>I A S B 發布之生效日</u> |
|------------------------------------|-----------------------|
| IAS 1 之修正「會計政策之揭露」 | 2023年1月1日(註1) |
| IAS 8 之修正「會計估計值之定義」 | 2023年1月1日(註2) |
| IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」 | 2023年1月1日(註3) |

註1：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註2：於2023年1月1日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註3：除於2022年1月1日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於2022年1月1日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估上述準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三)國際會計準則理事會(IASB)已發布但尚未經金管會認可並發布生效之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> |
|--|-----------------------|
| 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 16之修正「售後租回中之租賃負債」 | 2024年1月1日(註2) |
| IFRS 17「保險合約」 | 2023年1月1日 |
| IFRS 17之修正 | 2023年1月1日 |
| IFRS 17之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9－比較資訊」 | 2023年1月1日 |
| IAS 1之修正「負債分類為流動或非流動」 | 2024年1月1日 |
| IAS 1之修正「具合約條款之非流動負債」 | 2024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報導期間生效。

註2：賣方兼承租人應對初次適用IFRS 16日後簽訂之售後租回交易追溯適用IFRS 16之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估上述準則、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

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，本個體財務報告係依歷史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第1等級至第3等級：

- 1.第1等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
- 2.第2等級輸入值：係指除第1等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
- 3.第3等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司或關聯企業係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資損益份額」、「採用權益法之子公司、關聯企業及合資其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後12個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（但不包括於資產負債表日後逾12個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後12個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少12個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外幣

本公司編製財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算。因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，本公司國外營運機構之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 投資子公司

子公司係指本公司具有控制之個體。

本公司採用權益法處理對子公司之投資。權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

本公司評估減損時，係以財務報告整體考量現金產生單位並比較其可回收金額與帳面金額。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面金額，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面金額。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(六)投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

本公司對投資關聯企業係採用權益法。權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

關聯企業發行新股時，本公司若未按持股比例認購，致使持股比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積—採權益法認列關聯企業及合資股權淨值之變動數及採用權益法之投資。惟若未按持股比例認購或取得致使對關聯企業之所有權權益減少者，於其他綜合損益中所認列與該關聯企業有關之金額按減少比例重分類，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同；前項調整如應借記資本公積，而採用權益法之投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記保留盈餘。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失不分攤至構成投資帳面金額組成部分之任何資產。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七)不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

運輸設備於耐用年限內按直線基礎提列折舊，什項設備採定率遞減法提列折舊，並對每一重大部分單獨提列折舊。本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八)不動產、廠房及設備之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九)金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

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。

(1)衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為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.按攤銷後成本衡量之金融資產

本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、其他應收款及存出保證金）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，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

約當現金包括短期且具高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，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本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。

(2) 金融資產及合約資產之減損

本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。

本公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過365天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3)金融資產之除列

本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。

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。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

(1)後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2)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。

(十)收入認列

勞務收入

本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。

隨本公司提供承載貨物、出租船舶及代管船舶等服務，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。本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，故本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。

(十一)員工福利

1.短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2.退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

3.其他長期員工福利

其他長期員工福利與確定福利退休計畫之會計處理相同，惟相關再衡量數係認列於損益。

(十二)借款成本

直接可歸屬於取得或建造符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十三)所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1.當期所得稅

本公司依中華民國所得稅法規定決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2.遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異使用時認列。

與投資子公司及關聯企業相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減

帳面金額。原未認為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於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

本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。

本公司管理階層將持續檢視重大會計估計與基本假設。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。

重大會計判斷

收入認列

本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。

六、現金及約當現金

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 庫存現金及零用金 | \$ 505 | \$ 421 |
| 銀行支票及活期存款 | 53,773 | 55,484 |
| 約當現金 | | |
| 銀行定期存款 | <u>64,136</u> | <u>5,047</u> |
| | <u>\$ 118,414</u> | <u>\$ 60,952</u> |

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------------|--------------|--------------|
| <u>權益工具投資</u> | | |
| 流動 | | |
| 國內上市（櫃）股票 | \$ 2,117,507 | \$ 1,903,974 |
| 非流動 | | |
| 國內未上市（櫃）股票 | \$ 893,215 | \$ 942,645 |

本公司依中長期策略目的投資國內公司普通股，並預期透過長期投資獲利。本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。

本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資訊，參閱附註二三。

八、應收帳款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|-------------------|------------------|
| 按攤銷後成本衡量 | \$ 36,747 | \$ 6,033 |
| 減：備抵損失 | - | - |
| | <u>\$ 36,747</u> | <u>\$ 6,033</u> |
| 關係人 | <u>\$ 178,371</u> | <u>\$ 72,748</u> |

本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。本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，本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。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄、現時財務狀況與產業經濟情勢展望，並以應收帳款帳齡天數訂定預期信用損失率，未進一步區分客戶群，因本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本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，本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。

本公司依準備矩陣衡量應收帳款之備抵損失如下：

111年12月31日

| | <u>0~30天</u> | <u>31~90天</u> | <u>91~180天</u> | <u>合 計</u> |
|-------|-------------------|---------------|----------------|-------------------|
| 總帳面金額 | \$ 215,081 | \$ 37 | \$ - | \$ 215,118 |
| 備抵損失 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 215,081</u> | <u>\$ 37</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 215,118</u> |

110年12月31日

| | <u>0~30天</u> | <u>31~90天</u> | <u>91~180天</u> | <u>合 計</u> |
|-------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| 總帳面金額 | \$ 78,781 | \$ - | \$ - | \$ 78,781 |
| 備抵損失 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 攤銷後成本 | <u>\$ 78,781</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 78,781</u> |

111及110年度，應收帳款並未提列備抵損失，年度中備抵損失並無變動。

九、採用權益法之投資

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------|----------------------|----------------------|
| 投資子公司 | \$ 53,985,219 | \$ 47,342,981 |
| 投資關聯企業 | <u>2,118,686</u> | <u>1,958,610</u> |
| | <u>\$ 56,103,905</u> | <u>\$ 49,301,591</u> |

(一)投資子公司

| | <u>111年12月31日</u> | | <u>110年12月31日</u> | |
|---------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 金 額 | 所有權 權益 % | 金 額 | 所有權 權益 % |
| 裕民航運新加坡私人有限公司 | \$ 39,023,380 | 100 | \$ 34,087,088 | 100 |
| 裕民航運香港有限公司 | 10,211,682 | 100 | 8,801,735 | 100 |
| 裕利投資公司 | 2,195,646 | 68 | 2,287,701 | 68 |
| 裕通投資公司 | 2,351,350 | 74 | 2,118,028 | 74 |
| 裕民風能公司 | <u>203,161</u> | 51 | <u>48,429</u> | 100 |
| | <u>\$ 53,985,219</u> | | <u>\$ 47,342,981</u> | |

本公司於110年6月以50,000仟元（帳列其他非流動資產）設立子公司裕民風能公司，取得該公司100%股權。本公司於110年8月、10月及111年1月分別新增投資20,000仟元、30,000仟元及104,000仟元，外部投資人於111年3月及4月分別新增投資120,867仟元及75,133仟元，致本公司持股比例下降。

採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

(二)投資關聯企業

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|------------|---------------------|---------------------|
| 個別不重大之關聯企業 | <u>\$ 2,118,686</u> | <u>\$ 1,958,610</u> |

個別不重大之關聯企業彙總資訊：

| | 111年度 | 110年度 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 本公司享有之份額 | | |
| 本年度淨利 | \$ 53,534 | \$ 72,728 |
| 其他綜合損益 | <u>171,862</u> | (<u>45,130</u>) |
| 綜合損益總額 | <u>\$ 225,396</u> | <u>\$ 27,598</u> |

採用權益法之關聯企業之損益及其他綜合損益份額，除110年度係按未經會計師查核之財務報告計算外，其餘係依據各關聯企業同期間經會計師查核之財務報告認列。

十、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> | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ 1,092 | \$ 2,961,711 | \$ 106,445 | \$ 3,069,248 |
| 增 添 | - | 268,780 | 1,945 | 270,725 |
| 重置除列 | - | (33,100) | - | (33,100) |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 3,197,391</u> | <u>\$ 108,390</u> | <u>\$ 3,306,873</u> |
| <u>累計折舊</u> | | | | |
| 110年1月1日餘額 | \$ - | \$ 2,174,997 | \$ 47,667 | \$ 2,222,664 |
| 折舊費用 | - | 155,696 | 22,360 | 178,056 |
| 重置除列 | - | (33,100) | - | (33,100) |
| 110年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,297,593</u> | <u>\$ 70,027</u> | <u>\$ 2,367,620</u> |
| 110年12月31日淨額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 899,798</u> | <u>\$ 38,363</u> | <u>\$ 939,253</u> |
| <u>成 本</u> | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ 1,092 | \$ 3,197,391 | \$ 108,390 | \$ 3,306,873 |
| 增 添 | - | 807,337 | 1,529 | 808,866 |
| 重 分 類 | - | 304,877 | - | 304,877 |
| 重置除列 | - | (138,796) | - | (138,796) |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 4,170,809</u> | <u>\$ 109,919</u> | <u>\$ 4,281,820</u> |
| <u>累計折舊</u> | | | | |
| 111年1月1日餘額 | \$ - | \$ 2,297,593 | \$ 70,027 | \$ 2,367,620 |
| 折舊費用 | - | 170,120 | 14,910 | 185,030 |
| 重置除列 | - | (138,796) | - | (138,796) |
| 111年12月31日餘額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 2,328,917</u> | <u>\$ 84,937</u> | <u>\$ 2,413,854</u> |
| 111年12月31日淨額 | <u>\$ 1,092</u> | <u>\$ 1,841,892</u> | <u>\$ 24,982</u> | <u>\$ 1,867,966</u> |

本公司定期進行船舶之減損評估，經評估後111及110年度並無重大減損跡象。

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 | 10至18年 |
| 船舶塢修 | 1.5至2.5年 |
| 什項設備 | 3至5年 |

設定抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二三。

十一、租賃協議

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

| | 111年度 | 110年度 |
|-----------|-----------|-----------|
| 短期租賃費用 | \$ 25,789 | \$ 24,146 |
| 低價值資產租賃費用 | \$ 46 | \$ 133 |
| 租賃之現金流出總額 | \$ 25,835 | \$ 24,279 |

十二、借款

(一)短期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| <u>擔保借款</u> (附註二二及二三) | | |
| 銀行借款 | \$ 700,000 | \$ - |
| <u>無擔保借款</u> | | |
| 信用額度借款 | 6,085,000 | 3,800,000 |
| | <u>\$ 6,785,000</u> | <u>\$ 3,800,000</u> |
| 利率區間 | 1.55%-2.00% | 0.80%-0.85% |

(二)應付短期票券

111年12月31日

| <u>保證／承兌機構</u> | <u>票面金額</u> | <u>折價金額</u> | <u>帳面金額</u> | <u>利率區間</u> |
|----------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------|
| <u>應付商業本票</u> | | | | |
| 永豐銀行 | \$ 2,500,000 | (\$ 244) | \$ 2,499,756 | 1.78% |
| 玉山銀行 | 700,000 | (585) | 699,415 | 1.91% |
| 中華票券 | 600,000 | (1,609) | 598,391 | 1.96% |
| | <u>\$ 3,800,000</u> | <u>(\$ 2,438)</u> | <u>\$ 3,797,562</u> | |

110年12月31日

| <u>保證／承兌機構</u> | <u>票面金額</u> | <u>折價金額</u> | <u>帳面金額</u> | <u>利率區間</u> |
|----------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| <u>應付商業本票</u> | | | | |
| 永豐銀行 | \$ 2,500,000 | (\$ 672) | \$ 2,499,328 | 0.818% |
| 東方匯理銀行 | 1,000,000 | (224) | 999,776 | 0.818% |

(接次頁)

(承前頁)

| 保證／承兌機構 | 票面金額 | 折價金額 | 帳面金額 | 利率區間 |
|---------|---------------------|-------------------|---------------------|--------|
| 兆豐票券 | 750,000 | (85) | 749,915 | 0.828% |
| 中華票券 | 600,000 | (215) | 599,785 | 0.818% |
| 上海商銀 | 500,000 | (57) | 499,943 | 0.828% |
| 萬通票券 | 400,000 | (97) | 399,903 | 0.808% |
| 國際票券 | 400,000 | (115) | 399,885 | 0.808% |
| 菲律賓首都銀行 | <u>350,000</u> | <u>(48)</u> | <u>349,952</u> | 0.828% |
| | <u>\$ 6,500,000</u> | <u>(\$ 1,513)</u> | <u>\$ 6,498,487</u> | |

(三)長期借款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 銀行擔保借款(1) (附註二三) | \$ 700,000 | \$ - |
| 銀行無擔保借款(2) | <u>16,860,000</u> | <u>16,880,000</u> |
| | 17,560,000 | 16,880,000 |
| 減：1年內到期部分 | <u>1,320,000</u> | <u>3,490,000</u> |
| 長期借款 | <u>\$ 16,240,000</u> | <u>\$ 13,390,000</u> |

1.本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112年8月至121年8月，截至111年12月31日止，利率為1.71%。

2.本公司之銀行無擔保借款係一般營運週轉借款，最終到期日介於112年8月至116年9月，截至111年及110年12月31日止，利率區間分別為1.27%-1.93%及0.77%-1.50%。

十三、其他應付款

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 董事酬勞 | \$ 167,338 | \$ 171,787 |
| 員工酬勞 | 78,793 | 83,358 |
| 薪資及獎金 | 70,525 | 61,184 |
| 利息 | 27,360 | 6,215 |
| 塢修費 | 26,107 | 13,925 |
| 物料消耗及修護 | 11,328 | 35,383 |
| 港務費 | 7,881 | 6,995 |
| 其他 | <u>66,766</u> | <u>57,404</u> |
| | <u>\$ 456,098</u> | <u>\$ 436,251</u> |

十四、退職後福利計畫

(一)確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

(二)確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前6個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額5%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度3月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|------------------|------------------|
| 確定福利義務現值 | \$ 160,784 | \$ 169,746 |
| 計畫資產公允價值 | (85,453) | (74,884) |
| 淨確定福利負債 | <u>\$ 75,331</u> | <u>\$ 94,862</u> |

淨確定福利負債變動如下：

| | 確定福利 義務現值 | 計畫資產 公允價值 | 淨確定福利 負債 |
|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| 110年1月1日 | <u>\$ 186,505</u> | (\$ 68,597) | <u>\$ 117,908</u> |
| 當期服務成本 | 2,432 | - | 2,432 |
| 利息費用(收入) | <u>933</u> | (356) | <u>577</u> |
| 認列於損益 | <u>3,365</u> | (356) | <u>3,009</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬(除包含於淨利息 之金額外) | - | (945) | (945) |
| 精算損失—人口統計假設變動 | 4,667 | - | 4,667 |
| 精算利益—經驗調整 | (12,335) | - | (12,335) |
| 認列於其他綜合損益 | (7,668) | (945) | (8,613) |
| 雇主提撥 | - | (4,986) | (4,986) |
| 福利支付 | (12,456) | - | (12,456) |
| 110年12月31日 | <u>169,746</u> | (74,884) | <u>94,862</u> |
| 當期服務成本 | 2,351 | - | 2,351 |
| 利息費用(收入) | <u>849</u> | (387) | <u>462</u> |
| 認列於損益 | <u>3,200</u> | (387) | <u>2,813</u> |
| 再衡量數 | | | |
| 計畫資產報酬(除包含於淨利息 之金額外) | - | (5,764) | (5,764) |
| 精算利益—財務假設變動 | (11,658) | - | (11,658) |
| 精算損失—經驗調整 | <u>6,614</u> | - | <u>6,614</u> |
| 認列於其他綜合損益 | (5,044) | (5,764) | (10,808) |
| 雇主提撥 | - | (5,360) | (5,360) |
| 福利支付 | (7,118) | 942 | (6,176) |
| 111年12月31日 | <u>\$ 160,784</u> | (\$ 85,453) | <u>\$ 75,331</u> |

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

- 1.投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行2年定期存款利率計算而得之收益。
- 2.利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
- 3.薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| 折現率 | 1.375% | 0.500% |
| 薪資預期增加率－船員 | 1.500% | 1.500% |
| 薪資預期增加率－職員 | 3.000% | 3.000% |

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|----------|---------------------|---------------------|
| 折現率 | | |
| 增加 0.25% | (\$ <u>3,090</u>) | (\$ <u>3,817</u>) |
| 減少 0.25% | \$ <u>3,193</u> | \$ <u>3,964</u> |
| 薪資預期增加率 | | |
| 增加 0.25% | \$ <u>3,105</u> | \$ <u>3,828</u> |
| 減少 0.25% | (\$ <u>3,021</u>) | (\$ <u>3,707</u>) |

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 預期1年內提撥金額 | \$ <u>5,513</u> | \$ <u>5,068</u> |
| 確定福利義務平均到期期間 | 8.4年 | 9.7年 |

十五、權益

(一) 普通股股本

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| 額定股數(仟股) | <u>880,000</u> | <u>880,000</u> |
| 額定股本 | <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> |
| 已發行股本 | <u>\$ 8,450,557</u> | <u>\$ 8,450,557</u> |

(二) 資本公積

| | 111年12月31日 | 110年12月31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 |
| 合併溢額 | 5,428 | 5,428 |
| <u>僅得用以彌補虧損</u> | | |
| 受贈資產 | 16,180 | 16,183 |
| 認列對子公司所有權權益變 動數 | 2,663 | - |
| 採用權益法認列關聯企業及 合資股權淨值之變動數 | <u>800</u> | <u>65</u> |
| | <u>\$ 118,545</u> | <u>\$ 115,150</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，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10%，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按全部股份平均分派股東紅利，但遇增加資本時，其當年度新增股份應分派之紅利，依照股東會之決議辦理。

本公司股利應參酌所營事業景氣變化之特性，考量各項產品或服務所處生命週期對未來資金之需求與稅制之影響，在維持股利穩定之目標下分派之。股利之發放，除有改善財務結構及支應轉投資、產能擴充或其他重大資本支出等資金需求外，不低於當年度稅後淨利扣除彌補虧損金額、法定盈餘公積及特別盈餘公積之50%，其現金股利部分不低於當年度股東紅利之10%。

本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七(三)員工及董事酬勞。

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%之部分除得以撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司就前期累積之其他權益減項淨額提列特別盈餘公積時，僅就前期未分配盈餘提列。

本公司於111年6月8日及110年7月13日舉行股東常會，分別決議通過110及109年度盈餘分配案如下：

| | 盈餘分配案 | | 每股股利 (元) | |
|--------|---------------------|---------------------|----------|--------|
| | 110年度 | 109年度 | 110年度 | 109年度 |
| 法定盈餘公積 | \$ 490,240 | \$ 87,477 | | |
| 特別盈餘公積 | 1,205,098 | 1,022,797 | | |
| 現金股利 | <u>2,535,167</u> | <u>1,014,067</u> | \$ 3.0 | \$ 1.2 |
| | <u>\$ 4,230,505</u> | <u>\$ 2,124,341</u> | | |

本公司112年3月7日董事會擬議111年度盈餘分配案如下：

| | 盈餘分配案 | 每股股利 (元) |
|--------|-------------------|----------|
| 法定盈餘公積 | \$ 442,763 | |
| 特別盈餘公積 | (2,227,895) | |
| 現金股利 | <u>2,535,167</u> | \$ 3.0 |
| | <u>\$ 750,035</u> | |

有關111年度之盈餘分配案尚待預計於112年6月13日召開之股東常會決議。

十六、收入

(一) 客戶合約收入之細分

| | 111年度 | 110年度 |
|------|---------------------|---------------------|
| 運費收入 | \$ 1,320,039 | \$ 875,619 |
| 代管收入 | 227,774 | 100,379 |
| 光船租賃 | 32,764 | 27,897 |
| 其他收入 | 2,379 | 4,274 |
| 雇傭船舶 | - | 652,261 |
| | <u>\$ 1,582,956</u> | <u>\$ 1,660,430</u> |

上列客戶合約收入其相關說明請參閱附註四。

(二) 合約餘額

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 | 110年1月1日 |
|-----------|-----------------|------------------|-------------|
| 合約資產－運輸服務 | <u>\$ -</u> | <u>\$ 15,851</u> | <u>\$ -</u> |
| 合約負債－運輸服務 | <u>\$ 1,471</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

本公司按存續期間預期信用損失認列合約資產之備抵損失。合約資產將於開立帳單時轉列為應收帳款，其信用風險特性與同類合約產生之應收帳款相同，故本公司認為應收帳款之預期信用損失率亦可適用於合約資產。於111及110年度，合約資產皆未提列備抵損失。

合約資產及合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

十七、淨利及其他綜合損益

(一)折舊及攤銷費用

| | 111年度 | 110年度 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 不動產、廠房及設備折舊費用 | | |
| 營業成本 | \$ 170,120 | \$ 155,696 |
| 營業費用 | <u>14,910</u> | <u>22,360</u> |
| | <u>\$ 185,030</u> | <u>\$ 178,056</u> |
| 無形資產攤銷費用 | | |
| 營業費用 | <u>\$ 28,123</u> | <u>\$ 25,995</u> |

(二)員工福利費用

| | 111年度 | | | 110年度 | | |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 營業成本 | 營業費用 | 合 計 | 營業成本 | 營業費用 | 合 計 |
| 短期員工福利 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 277,082 | \$ 150,348 | \$ 427,430 | \$ 188,200 | \$ 146,110 | \$ 334,310 |
| 勞健保費用 | <u>20,401</u> | <u>10,865</u> | <u>31,266</u> | <u>12,504</u> | <u>9,491</u> | <u>21,995</u> |
| 小 計 | <u>297,483</u> | <u>161,213</u> | <u>458,696</u> | <u>200,704</u> | <u>155,601</u> | <u>356,305</u> |
| 退職後福利(附註十四) | | | | | | |
| 確定提撥計畫 | 11,002 | 5,462 | 16,464 | 7,244 | 5,121 | 12,365 |
| 確定福利計畫 | <u>172</u> | <u>2,641</u> | <u>2,813</u> | <u>282</u> | <u>2,727</u> | <u>3,009</u> |
| 小 計 | <u>11,174</u> | <u>8,103</u> | <u>19,277</u> | <u>7,526</u> | <u>7,848</u> | <u>15,374</u> |
| 其他員工福利 | | | | | | |
| 董事酬金 | - | 46,438 | 46,438 | - | 50,999 | 50,999 |
| 其 他 | <u>18,738</u> | <u>49,805</u> | <u>68,543</u> | <u>11,797</u> | <u>54,204</u> | <u>66,001</u> |
| 小 計 | <u>18,738</u> | <u>96,243</u> | <u>114,981</u> | <u>11,797</u> | <u>105,203</u> | <u>117,000</u> |
| 員工福利費用合計 | <u>\$ 327,395</u> | <u>\$ 265,559</u> | <u>\$ 592,954</u> | <u>\$ 220,027</u> | <u>\$ 268,652</u> | <u>\$ 488,679</u> |

截至111年及110年12月31日止，本公司員工平均人數分別為270人及208人，其中未兼任員工之董事人數皆為9人，其計算基礎與員工福利費用一致。

111及110年度平均員工福利費用分別為2,094仟元及2,199仟元，平均薪資費用分別為1,638仟元及1,680仟元，本年度平均薪資費用調整減少2.50%。

本公司薪酬政策如下：

1. 本公司給付董事及經理人之酬金係根據公司章程規定，並經薪資報酬委員會、董事會決議通過後，依法提報每年股東常會報告。訂定酬金之程序參

酌國內外散裝航運同業上市公司與外部薪酬標竿公司之薪資標準制定。其中董事酬金亦以本公司「董事會績效評估辦法」之績效評估結果作為評核之依據，結合公司整體營運績效、產業未來發展與經營風險後，給予合理之報酬。而經理人酬金則另外依照本公司獎金辦法制度辦理，涵蓋公司營運績效結果及個人績效結果。

2. 本公司董事及經理人酬金之發放標準、結構與制度，視每年度公司之經營績效表現並考量未來風險控管後依本公司章程所訂比例配發，且視實際營運狀況及法令規定檢討調整之，此外，本公司薪資報酬委員會亦定期檢討評估董事及經理人薪資報酬政策、制度、標準與結構，並將所提建議提交董事會討論，以謀公司永續經營與風險管控之平衡。
3. 員工依據「工作規則」及相關規則之規範，設定員工年度績效考核目標，作為獎懲之憑參依據，員工道德標準亦屬重要的評估指標。本公司訂有「岸勤人員績效獎金辦法」，以本公司船舶經營管理績效結果為基準，每年於年終核計獎金。

(三)員工及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以1%及不高於1%提撥員工及董事酬勞。111及110年度員工及董事酬勞分別於112年3月7日及111年3月7日經董事會決議如下：

估列比例及金額

| | 111年度 | | 110年度 | |
|------|-------|-----------|-------|-----------|
| | 估列比例 | 現金 | 估列比例 | 現金 |
| 員工酬勞 | 1% | \$ 45,364 | 1% | \$ 49,929 |
| 董事酬勞 | 1% | 45,364 | 1% | 49,929 |

年度個體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。

110及109年度員工及董事酬勞之實際配發金額與110及109年度個體財務報告之認列金額並無差異。

有關本公司董事會決議之員工及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十八、所得稅

(一)認列於損益之所得稅費用主要組成項目

| | 111年度 | 110年度 |
|---------|-------------|-------------|
| 當期所得稅 | | |
| 以前年度之調整 | (\$ 23,545) | (\$ 17,255) |
| 未分配盈餘加徵 | 33,595 | - |
| | 10,050 | (17,255) |

(接次頁)

(承前頁)

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-------------|------------------|---------------|
| 遞延所得稅 | | |
| 本年度產生者 | <u>31,302</u> | <u>17,746</u> |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 41,352</u> | <u>\$ 491</u> |

會計所得與所得稅費用之調節如下：

| | <u>111年度</u> | <u>110年度</u> |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 稅前淨利 | <u>\$ 4,445,664</u> | <u>\$ 4,893,075</u> |
| 稅前淨利按法定稅率計算 | | |
| 之所得稅費用 | \$ 889,133 | \$ 978,615 |
| 稅上不可減除之費損 | 817 | 457 |
| 免稅所得 | (930,860) | (1,050,851) |
| 未認列暫時性差異 | 72,212 | 89,525 |
| 未分配盈餘加徵 | 33,595 | - |
| 以前年度之調整 | (<u>23,545</u>) | (<u>17,255</u>) |
| 認列於損益之所得稅費用 | <u>\$ 41,352</u> | <u>\$ 491</u> |

(二)本期所得稅資產與負債

| | <u>111年12月31日</u> | <u>110年12月31日</u> |
|---------|-------------------|-------------------|
| 本期所得稅負債 | | |
| 應付所得稅 | <u>\$ 33,574</u> | <u>\$ -</u> |

(三)遞延所得稅資產與負債

| <u>111年度</u> | <u>年初餘額</u> | <u>認列於損益</u> | <u>年底餘額</u> |
|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 確定福利退休計畫 | \$ 5,219 | (\$ 1,745) | \$ 3,474 |
| 不動產、廠房及設備 | (<u>3</u>) | <u>1</u> | (<u>2</u>) |
| | <u>\$ 5,216</u> | (<u>\$ 1,744</u>) | <u>\$ 3,472</u> |
| <u>遞延所得稅負債</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 子公司之未分配盈餘 | \$ 174,000 | \$ 29,000 | \$ 203,000 |
| 未實現兌換利益 | <u>13,334</u> | <u>558</u> | <u>13,892</u> |
| | <u>\$ 187,334</u> | <u>\$ 29,558</u> | <u>\$ 216,892</u> |

110年度

| | 年初餘額 | 認列於損益 | 年底餘額 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>遞延所得稅資產</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 確定福利退休計畫 | \$ 8,105 | (\$ 2,886) | \$ 5,219 |
| 不動產、廠房及設備 | (4) | 1 | (3) |
| | <u>\$ 8,101</u> | <u>(\$ 2,885)</u> | <u>\$ 5,216</u> |
| <u>遞延所得稅負債</u> | | | |
| 暫時性差異 | | | |
| 子公司之未分配盈餘 | \$ 160,000 | \$ 14,000 | \$ 174,000 |
| 未實現兌換利益 | 12,473 | 861 | 13,334 |
| | <u>\$ 172,473</u> | <u>\$ 14,861</u> | <u>\$ 187,334</u> |

(四)未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 虧損扣抵 | | |
| 119年度到期 | \$ 90,821 | \$ 90,821 |
| 120年度到期 | 273,812 | 273,812 |
| | <u>\$ 364,633</u> | <u>\$ 364,633</u> |

(五)所得稅核定情形

本公司截至109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。

十九、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：

本年度淨利

| | 111年度 | 110年度 |
|------------------|---------------------|---------------------|
| 用以計算基本及稀釋每股盈餘之淨利 | <u>\$ 4,404,312</u> | <u>\$ 4,892,584</u> |

股數

| | 111年度 | 110年度 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 用以計算基本每股盈餘之普通股加權平均股數 | 845,056 | 845,056 |
| 具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞 | 1,078 | 870 |
| 用以計算稀釋每股盈餘之普通股加權平均股數 | <u>846,134</u> | <u>845,926</u> |

若本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。

二十、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。本公司主要管理階層定期檢視集團資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險。本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利及發行新債或償付舊債等方式平衡其整體資本結構。

本公司不須遵守其他外部資本規定。

二一、金融工具

(一)公允價值資訊－非按公允價值衡量之金融工具

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

(二)公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1.公允價值層級

111年12月31日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合 計 |
|----------------------|--------------|--------|------------|--------------|
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| 國內上市（櫃）股票 | \$ 2,117,507 | \$ - | \$ - | \$ 2,117,507 |
| 國內未上市（櫃）股票 | - | - | 893,215 | 893,215 |
| 合 計 | \$ 2,117,507 | \$ - | \$ 893,215 | \$ 3,010,722 |

110年12月31日

| | 第 1 等級 | 第 2 等級 | 第 3 等級 | 合 計 |
|----------------------|--------------|--------|------------|--------------|
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產 | | | | |
| 權益工具投資 | | | | |
| 國內上市（櫃）股票 | \$ 1,903,974 | \$ - | \$ - | \$ 1,903,974 |
| 國內未上市（櫃）股票 | - | - | 942,645 | 942,645 |
| 合 計 | \$ 1,903,974 | \$ - | \$ 942,645 | \$ 2,846,619 |

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2.第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

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

(三)金融工具之種類

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|--------------|--------------|--------------|
| <u>金融資產</u> | | |
| 透過其他綜合損益按公允價 | | |
| 值衡量之權益工具投資 | \$ 3,010,722 | \$ 2,846,619 |
| 按攤銷後成本衡量之金融資 | | |
| 產(註1) | 405,315 | 220,218 |

金融負債

按攤銷後成本衡量(註2) 28,633,123 27,651,901

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收帳款(含關係人)、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

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

(四)財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、衍生工具、應收帳款、應付帳款及借款。本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本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。

本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本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

本公司之營運活動使本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))。

本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

本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，參閱附註二五。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，敏感度分析之範圍包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動10%予以調整。當新台幣相對於美金升值10%時，於111及110年度將使稅前淨利分別減少5,165仟元及3,307仟元；當新台幣相對於美金貶值10%時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

(2)利率風險

因本公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。

本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：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------|------------|------------|
| 具公允價值利率風險 | | |
| —金融資產 | \$ 99,136 | \$ 35,047 |
| —金融負債 | 12,832,562 | 13,798,487 |
| 具現金流量利率風險 | | |
| —金融資產 | 2,841 | 37,472 |
| —金融負債 | 15,310,000 | 13,380,000 |

本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。

本公司因持有固定利率銀行借款而面臨公允價值利率風險之暴險。此等情況符合本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，本公司111及110年度之稅前淨利將分別減少／增加76,536仟元及66,713仟元，主要因為本公司之變動利率借款利息增加／減少所致。

(3)其他價格風險

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

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌10%，111及110年度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公允價值之變動分別增加／減少301,072仟元及284,662仟元。

2.信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本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個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額及本公司提供財務保證所產生之或有負債金額。

本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，本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。

本公司之信用風險主要係集中於本公司應收帳款餘額前五大客戶。本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111及110年度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

本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。本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。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源。截至111年及110年12月31日止，本公司未動用之短期銀行融資額度分別為13,594,170仟元及8,897,360仟元。

本公司流動性風險管理之最終責任在董事會，本公司已建立適當之流動性風險管理架構，以因應本公司短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本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本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，本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。

111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 | \$ 490,561 | \$ - | \$ - |
| 浮動利率工具 | 331,830 | 14,940,139 | 682,015 |
| 固定利率工具 | <u>9,493,048</u> | <u>3,435,038</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 10,315,439</u> | <u>\$ 18,375,177</u> | <u>\$ 682,015</u> |

110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 | \$ 473,414 | \$ - | \$ - |
| 浮動利率工具 | 2,351,672 | 11,241,201 | - |
| 固定利率工具 | <u>11,938,937</u> | <u>2,282,963</u> | <u>-</u> |
| | <u>\$ 14,764,023</u> | <u>\$ 13,524,164</u> | <u>\$ -</u> |

在考量本公司之財務狀況後，管理階層認為銀行不太可能行使權利要求本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。

二二、關係人交易

(一)關係人名稱及其關係

| 關 係 人 名 稱 | 與本公司之關係 |
|------------------------------------|-----------|
| 亞洲水泥公司（亞洲水泥） | 具重大影響之投資者 |
| 裕民航運（新加坡）私人有限公司（裕民新加坡） | 子 公 司 |
| 裕民航運（香港）有限公司（裕民香港） | 子 公 司 |
| Overseas Shipping Pte. Ltd. (OSPL) | 子 公 司 |
| 裕民風能航運（裕民風能） | 子 公 司 |
| 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 |
| 遠東國際商業銀行（遠東商銀） | 實質關係人 |

(二)營業收入

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|-----------|-------------------|-------------------|
| 運費收入 | 具重大影響之投資者 | | |
| | 亞洲水泥 | \$ 650,891 | \$ 518,753 |
| | 子 公 司 | | |
| | 裕民新加坡 | 276,863 | 95,208 |
| | 裕民香港 | 9,228 | 9,445 |
| | | <u>\$ 936,982</u> | <u>\$ 623,406</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，本公司與關係人交易之交易條件、收款條件則與非關係人之交易相當。

(三)進 貨

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年度 | 110年度 |
|------|----------|------------------|-------------------|
| 航運成本 | 子 公 司 | | |
| | 裕民新加坡 | \$ - | \$ 468,519 |
| | 裕民香港 | - | 185,048 |
| | 實質關係人 | 18,905 | 6,549 |
| | | <u>\$ 18,905</u> | <u>\$ 660,116</u> |

本公司請關係人提供業務調度、船舶物料及修護服務，並將相關費用認列為航運成本。

(四)應收關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|-----------|-------------------|------------------|
| 應收帳款－ | 具重大影響之投資者 | | |
| 關係人 | 亞洲水泥 | \$ 147,176 | \$ 72,701 |
| | 子公司 | <u>31,195</u> | <u>47</u> |
| | | <u>\$ 178,371</u> | <u>\$ 72,748</u> |
| 其他應收款 | 子公司 | | |
| | 裕民新加坡 | \$ 18,593 | \$ 23,801 |
| | 其他 | <u>3,033</u> | <u>3,681</u> |
| | | <u>\$ 21,626</u> | <u>\$ 27,482</u> |

流通在外之應收關係人款項未收取保證。111及110年度應收關係人款項並未提列備抵損失。

(五)應付關係人款項

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-------|----------|-------------|-----------------|
| 應付帳款－ | 子公司 | | |
| 關係人 | 裕民新加坡 | \$ - | \$ 5,279 |
| | 實質關係人 | <u>-</u> | <u>1,056</u> |
| | | <u>\$ -</u> | <u>\$ 6,335</u> |

(六)預付款項(帳列其他流動資產)

| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|------|----------|-----------------|------------------|
| 預付費用 | 子公司 | | |
| | 裕民新加坡 | \$ 4,400 | \$ 18,925 |
| | 裕民香港 | <u>3,160</u> | <u>1,030</u> |
| | | <u>\$ 7,560</u> | <u>\$ 19,955</u> |

(七)背書保證

| 關係人類別／名稱 | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 子公司 | | |
| 保證金額 | <u>\$ 3,623,580</u> | <u>\$ 6,436,870</u> |
| 實際動支金額 | <u>\$ 3,623,580</u> | <u>\$ 6,436,870</u> |
| 帳列負債金額 | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

本公司為關係人背書保證資訊請參閱附表二。

(八)對關係人之增資

111年度：

| 關係人類別／名稱 | 帳列項目 | 交易單位 (仟單位) | 取得價款 |
|----------|-------------------------|---------------|------------------|
| 實質關係人 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 9,395 | <u>\$ 90,382</u> |

110年度：無。

| (九)其他 | | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|---------------|--|---|---|
| 帳列項目 | 關係人類別／名稱 | | |
| 暫付款(帳列其他流動資產) | 子公司 裕民香港 | \$ 799 | \$ - |
| 暫收款(帳列其他流動負債) | 具重大影響之投資者 亞洲水泥(註一) 子公司 裕民新加坡 | \$ 15,000 - \$ 15,000 | \$ 15,000 7,407 \$ 22,407 |
| 租金費用 | 實質關係人 遠鼎(註二) | \$ 22,229 | \$ 20,068 |
| 其他收入 | 子公司 裕民新加坡 其他 實質關係人 遠東新(註三) 遠東商銀(註三) | \$ 18,295 2,835 6,150 2,497 \$ 29,777 | \$ 23,798 3,666 6,150 - \$ 33,614 |

註一：係亞洲水泥公司存於本公司之船用週轉金。

註二：本公司另提供承租之存出保證金，截至111年及110年12月31日金額皆為5,151仟元。

註三：係董事酬勞金。

(十)主要管理階層薪酬

| | 111年度 | 110年度 |
|--------|------------------|------------------|
| 短期員工福利 | \$ 85,514 | \$ 85,751 |
| 退職後福利 | 2,490 | 2,570 |
| | <u>\$ 88,004</u> | <u>\$ 88,321</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。

(十一)與實質關係人—遠東商銀之交易

| | 111年度 | 110年度 |
|------|------------|-----------|
| 銀行存款 | \$ 101,164 | \$ 45,235 |
| 銀行借款 | \$ 700,000 | \$ - |

二三、質抵押之資產

本公司下列資產業經作為短期銀行借款額度之擔保品及台灣電力公司等之履約保證金：

| | 111年12月31日 | 110年12月31日 |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| 運輸設備－淨額 | \$ 1,576,101 | \$ 643,073 |
| 透過其他綜合損益按公允價值衡量 之金融資產－流動 | 380,500 | 359,450 |
| 質押定存單（帳列存出保證金） | <u>35,000</u> | <u>30,000</u> |
| | <u>\$ 1,991,601</u> | <u>\$ 1,032,523</u> |

二四、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，本公司於資產負債表日之重大承諾事項及或有事項如下：

重大承諾

- 1.本公司與台灣電力公司簽訂太平洋區航線巴拿馬極限型船舶2艘之計程傭船長期合約，合約期限至113年4月及115年12月止。
- 2.本公司與台灣電力公司簽訂電昌五號、電昌六號、電昌七號及電昌八號船舶代管合約，合約期間至116年止。
- 3.本公司與荷蘭 Bodewes International Shipbuilding B.V.簽訂 1艘水泥專用船建造合約，合約價款計歐元25,381仟元。截至111年12月31日止，本公司已支付歐元5,076仟元，待造船完成後開始履行運務合約。

二五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司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。具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

111年12月31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 | \$ 4,237 | 30.710 | （美金：新台幣） | <u>\$ 130,110</u> |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | |
| 採用權益法之投資 美金 | 1,603,226 | 30.710 | （美金：新台幣） | <u>\$ 49,235,062</u> |
| <u>外幣負債</u> | | | | |
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美金 | 2,555 | 30.710 | （美金：新台幣） | <u>\$ 78,459</u> |

110年12月31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 | \$ 2,440 | 27.680 | (美金：新台幣) | \$ <u>67,543</u> |
| <u>非貨幣性項目</u> | | | | |
| 採用權益法之投資 | | | | |
| 美金 | 1,549,452 | 27.680 | (美金：新台幣) | \$ <u>42,888,823</u> |

外幣負債

| | | | | |
|--------------|-------|--------|----------|------------------|
| <u>貨幣性項目</u> | | | | |
| 美金 | 1,245 | 27.680 | (美金：新台幣) | \$ <u>34,472</u> |

具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

| 外幣 | 111年度 | | 110年度 | |
|----|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| | 匯率 | 淨兌換 (損)益 | 匯率 | 淨兌換 (損)益 |
| 美金 | 30.710(美金：新台幣) | \$ <u>3,108</u> | 28.009(美金：新台幣) | \$ <u>995</u> |

二六、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、關聯企業及合資權益部分）。
(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。(無)
- 10.被投資公司資訊。(附表七)

(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。(附表八)
- 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：無。

(四)主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表九)

裕民航運股份有限公司

資金貸與他人

民國111年度

附表一

單位：新台幣仟元

| 編號 | 貸出資金公司 | 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 | 資金與性質 (註一) | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列損失金額 | 擔保品 | | 對個別對象資金貸與限額 (註二) | 資金貸與總限額 (註二) |
|----|---------|------------------------|-----------------|-----------|----------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|--------|----------------|----------------|--------|------|------------------------------|-----------------------------|
| | | | | | | | | | | | | | 名稱 | 價值 | | |
| 1 | 裕民新加坡公司 | Eagle | 其他應收款—關係人 | 是 | \$2,226,475 | \$ 921,300 | \$ 712,472 | 4.68446% | 2 | \$ - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | \$ - | - | \$ - | 子公司淨值之30%，為 \$ 11,707,014 | 子公司淨值之40%，為 \$15,609,352 |
| | | | Winyield | 長期應收款—關係人 | 是 | 737,040 | 675,620 | 575,333 (註四) | - | 2 | - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | - | - | - | 子公司淨值之30%，為 11,707,014 |
| | | New Cape Asia Shipping | 長期應收款—關係人 | 是 | 92,130 | 61,420 | 41,113 | - | 2 | - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | - | - | - | 子公司淨值之30%，為 11,707,014 | 子公司淨值之40%，為 15,609,352 |
| | | | Cape Asia (III) | 長期應收款—關係人 | 是 | 76,775 | 61,420 | 27,330 | - | 2 | - | 購置運輸設備、營運及融資需要 | - | - | - | 子公司淨值之30%，為 11,707,014 |
| | | Cape Asia | 長期應收款—關係人 | 是 | 3,071 | 3,071 | 3,071 | - | 2 | - | 營運週轉金 | - | - | - | 子公司淨值之30%，為 11,707,014 | 子公司淨值之40%，為 15,609,352 |
| | | 2 | 裕民香港公司 | 國貿裕民船務公司 | 其他應收款—關係人 | 是 | 668,503 | 45,144 | 29,482 | - | 2 | - | 短期融通資金 | - | - | - |

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：資金貸與性質說明如下：

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

註三：涉及外幣者，係按111年12月31日之平均匯率US\$1=NT\$30.71換算成新台幣表達。

註四：本表所列係借款實際動支金額，未包含累積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258,514仟元。

裕民航運股份有限公司

為他人背書保證

民國111年度

附表二

單位：新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者 公司名稱 | 被背書保證對象 | | 對單一企業 背書保證限額 (註一) | 本期最高 背書保證餘額 (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) | 屬對大 陸地區 背書保 證 (註二) |
|----|---------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------------|---|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| | | 公司名稱 | 關係 | | | | | | | | | | |
| 0 | 本公司 | 裕民新加坡公司 | 子公司 | 淨值之50%，為 \$ 16,352,654 | \$5,898,105 | \$3,290,069 | \$3,290,069 | \$ - | 10.06% | 淨值為 \$ 32,705,309 | Y | - | - |
| | | 裕民香港公司 | 子公司 | 淨值之50%，為 16,352,654 | 1,000,532 | 333,511 | 333,511 | - | 1.02% | 淨值為 32,705,309 | Y | - | - |
| | | 裕民風能公司 | 子公司 | 淨值之50%，為 16,352,654 | 242,848 | - | - | - | - | - | 淨值為 32,705,309 | Y | - |
| 1 | 裕民新加坡公司 | Winyield | 子公司採權益 法評價之被投 資公司 | 子公司淨值之 50%，為 19,511,690 | 59,117 | 42,994 | 42,994 | - | 0.11% | 子公司淨值為 39,023,380 | - | - | - |
| 2 | 裕民香港公司 | 寶達潤1 海運有限 公司 | 實質關 係人 | 子公司淨值之 50%，為 5,105,841 | 195,623 | 120,287 | 120,287 | - | 1.18% | 子公司淨值為 10,211,682 | - | - | - |
| | | 寶達潤2 海運有限 公司 | 實質關 係人 | 子公司淨值之 50%，為 5,105,841 | 195,623 | 120,287 | 120,287 | - | 1.18% | 子公司淨值為 10,211,682 | - | - | - |
| | | 寶達潤3 海運有限 公司 | 實質關 係人 | 子公司淨值之 50%，為 5,105,841 | 230,233 | 143,363 | 143,363 | - | 1.40% | 子公司淨值為 10,211,682 | - | - | - |
| 3 | 裕利投資公司 | 大聚化學 纖維股份 有限公司 | 子公司 為該公 司之監 察人 | 子公司淨值之 50%，為 1,724,357 | 116,280 | 116,280 | 9,302 | - | 3.37% | 子公司淨值為 3,448,714 | - | - | - |

註一：涉及外幣者，係按111年12月31日之平均匯率US\$1=NT\$30.71換算成新台幣表達。

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

裕民航運股份有限公司

期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分）

民國111年12月31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 | 期末備註 | | | | | | |
|--------|----------------------|------------------|--------------------------|---------|-------------|---------|--------------|---------------|-----------|--------|
| | | | | 股數／單位 | 帳面金額 | 持股比例(%) | 公允價值(註三) | 提供擔保或質押股數(註二) | 擔保或質借金額 | 限制使用情形 |
| 本公司 | 股票 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 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 93,236 | \$1,025,592 | 2 | \$ 1,025,592 | - | \$ - | - |
| | 遠東新世紀股份有限公司 | 董事長相同 | 同上 | 31,180 | 994,657 | 1 | 994,657 | 10,000 | 319,000 | 註一 |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 主要股東 | 同上 | 1,793 | 73,512 | - | 73,512 | 1,500 | 61,500 | 註一 |
| | 遠傳電信股份有限公司 | 董事長相同 | 同上 | 331 | 21,813 | - | 21,813 | - | - | - |
| | 東聯化學股份有限公司 | 董事長相同 | 同上 | 99 | 1,839 | - | 1,839 | - | - | - |
| | 遠東百貨股份有限公司 | 董事長相同 | 同上 | 4 | 94 | - | 94 | - | - | - |
| | 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 | 893,215 | 18 | 893,215 | - | - | - |
| 裕利投資公司 | 股票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 母公司董事長為該公司之副董事長 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 174,104 | 1,915,146 | 4 | 1,915,146 | 94,166 | 1,035,824 | 註一 |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 母公司之主要股東 | 同上 | 13,240 | 542,844 | - | 542,844 | 13,200 | 541,200 | 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 | 4,671 | 91,083 | 1 | 91,083 | - | - | - |
| | 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 | 90,429 | 1 | 90,429 | 2,000 | 37,200 | 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 | 1,516 | 48,354 | - | 48,354 | 1,500 | 47,850 | 註一 |
| | 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 | 38,034 | - | 38,034 | - | - | - |
| | 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 | 121 | - | 121 | - | - | - |
| | 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 | 7 | 48 | - | 48 | - | - | - |
| | 大聚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 | 34,670 | 989,318 | 19 | 989,318 | - | - | - |
| | 群聯電子股份有限公司 | 無 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 123 | 38,745 | - | 38,745 | - | - | - |

(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 末 備 註 | | | | | | |
|--|---|---|--------------------------|---------------------|-------------|-------------|--------------|------------------------|---------------|-------------|
| | | | | 股 數 / 單 位 | 帳 面 金 額 | 持 股 比 率 (%) | 公 允 價 值 (註三) | 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註二) | 擔 保 或 質 借 金 額 | 限 制 使 用 情 形 |
| 裕通投資公司 | <u>股 票</u> 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 母公司董事長為該公司之副董事長 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 154,452 | \$1,698,975 | 4 | \$1,698,975 | 11,282 | \$124,106 | 註一 |
| | 亞洲水泥股份有限公司 | 母公司之主要股東 | 同 上 | 7,628 | 312,767 | - | 312,767 | 7,585 | 310,985 | 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 | 257,023 | - | 257,023 | 8,000 | 255,200 | 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 | 33,609 | - | 33,609 | 500 | 32,950 | 註一 |
| | 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 | 40,329 | 290,346 | 18 | 290,346 | - | - | - |
| | 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 | 93,113 | 2 | 93,113 | - | - | - |
| 裕民新加坡公司 | <u>受益憑證</u> 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 | 23 | 778,320 | - | 778,320 | - | - | - |
| | Hutchison Port Holdings Trust | 無 | 同 上 | 8,050 | 47,960 | - | 47,960 | - | - | - |
| | <u>債 券</u> TSMC Global Ltd. Bond | 無 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | 309,642 | - | 309,642 | - | - | - |
| | 澳洲國民銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 88,855 | - | 88,855 | - | - | - |
| | 匯豐銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 85,476 | - | 85,476 | - | - | - |
| | 渣打銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 50,706 | - | 50,706 | - | - | - |
| | 裕民香港公司 | <u>受益憑證</u> Opas Fund Segregated Portfolio Tranche C | 實質關係人 | 透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 8 | 476,916 | - | 476,916 | - | - |
| Opas Fund Segregated Portfolio Tranche A | | 實質關係人 | 同 上 | 1 | 25,794 | - | 25,794 | - | - | - |
| <u>債 券</u> Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Bond | | 無 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | 123,048 | - | 123,048 | - | - | - |
| 匯豐銀行債券 | | 無 | 同 上 | - | 113,361 | - | 113,361 | - | - | - |
| TSMC Arizona Corp. Bond | | 無 | 同 上 | - | 90,595 | - | 90,595 | - | - | - |
| 法國興業銀行債券 | | 無 | 同 上 | - | 64,034 | - | 64,034 | - | - | - |

(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 末 備 註 | | | | | | |
|-----------|-------------------------|-------------|-------------------------|-----------|-----------|-------------|--------------|------------------------|---------------|-------------|
| | | | | 股 數 / 單 位 | 帳 面 金 額 | 持 股 比 率 (%) | 公 允 價 值 (註三) | 提 供 擔 保 或 質 押 股 數 (註二) | 擔 保 或 質 借 金 額 | 限 制 使 用 情 形 |
| Falcon | 股 票 亞洲水泥(中國)控股公司 | 與母公司主要股東相同 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—流動 | 16,701 | \$242,020 | - | \$242,020 | - | - | - |
| | 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 | 10,855 | - | 10,855 | - | - | - |
| | 債 券 渣打銀行債券 | 無 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 | - | 147,525 | - | 147,525 | - | - | - |
| | 駿懋銀行債券 | 無 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | 95,628 | - | 95,628 | - | - | - |
| | 法國巴黎銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 63,661 | - | 63,661 | - | - | - |
| | 法國興業銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 62,938 | - | 62,938 | - | - | - |
| | 渣打銀行債券 | 無 | 同 上 | - | 50,770 | - | 50,770 | - | - | - |
| OSPL | 債 券 渣打銀行債券 | 無 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—流動 | - | 245,791 | - | 245,791 | - | - | - |
| | TSMC Arizona Corp. Bond | 無 | 按攤銷後成本衡量之金融資產—非流動 | - | 151,453 | - | 151,453 | - | - | - |
| | TSMC Global Ltd. Bond | 無 | 同 上 | - | 57,284 | - | 57,284 | - | - | - |

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111年12月31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111年12月31日之平均匯率US\$1=NT\$30.71換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司

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111年度

附表四

單位：新台幣仟元；仟股/仟單位

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目 | 交易對象 | 關係 | 期 | | 初買 | | 入賣 | | 出 | | 期 | |
|--------|----------------------|-------------------------|------|-------|---------|------------|--------|-----------|----|------|------|-------|---------|------------|
| | | | | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處(損)益 | 股數 | 金額 |
| 本公司 | 股票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 註一 | 實質關係人 | 82,536 | \$ 534,113 | 9,395 | \$ 90,382 | - | \$ - | \$ - | \$ - | 93,236 | \$ 624,495 |
| 裕利投資公司 | 股票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 註一 | 實質關係人 | 154,125 | 1,791,425 | 17,544 | 168,776 | - | - | - | - | 174,104 | 1,960,201 |
| 裕通投資公司 | 股票 遠東國際商業銀行股份有限公司 | 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動 | 註一 | 實質關係人 | 136,728 | 832,693 | 15,564 | 149,725 | - | - | - | - | 154,452 | 982,418 |

註一：係參與現金增資。

註二：金額係原始購入成本；期末股數含股票股利。

裕民航運股份有限公司
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111年度

附表五

單位：新台幣仟元

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象名稱 | 關係 | 交易情形 | | | | | | 應收(付)票據、帳款 | | 備註 |
|----------|---------|----------|-------|--------------|---------------|---------|------|------|------------|-----------------|----|
| | | | 進(銷)貨 | 金額 | 佔總進(銷)貨之比率(%) | 授信期間 | 單價 | 授信期間 | 餘額 | 佔總應收(付)帳款之比率(%) | |
| 本公司 | 亞洲水泥公司 | 主要股東 | 銷貨 | (\$ 650,891) | (41.12%) | 完裝後1個月內 | 雙方議定 | 雙方議定 | \$147,176 | 68.42% | - |
| | 裕民新加坡公司 | 子公司 | 銷貨 | (276,863) | (17.49%) | - | - | - | 31,195 | 14.50% | - |
| 裕民新加坡公司 | 亞洲水泥公司 | 母公司之主要股東 | 銷貨 | (534,291) | (4.49%) | 完裝後8天內 | 雙方議定 | 雙方議定 | - | - | - |
| | 本公司 | 母公司 | 進貨 | 276,863 | 3.41% | - | - | - | (31,195) | (10.72%) | - |
| | 裕民香港公司 | 母公司相同 | 進貨 | 138,909 | 1.71% | - | - | - | (771) | (0.27%) | - |
| | 遠東新世紀公司 | 母公司之主要股東 | 銷貨 | (402,941) | (3.39%) | 完裝後10天內 | 雙方議定 | 雙方議定 | - | - | - |
| | Eagle | 子公司 | 進貨 | 291,444 | 3.59% | - | - | - | (70,618) | (24.27%) | - |
| 裕民香港公司 | 裕民新加坡公司 | 母公司相同 | 銷貨 | (138,909) | (18.02%) | - | - | - | 771 | 1.07% | - |
| Eagle | 裕民新加坡公司 | 母公司 | 銷貨 | (291,444) | (93.95%) | - | - | - | 70,618 | 100.00% | - |

註：涉及外幣者，除損益係以111年度平均匯率 US\$1=NT\$29.805 換算外，其餘皆以111年12月31日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司
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111年12月31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 | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 | | 應收關係人款項期後收回金額 | 提列備抵損失金額 |
|-----------|----------|--------------|------------------------|------|-----------|------|---------------|----------|
| | | | | | 金額 | 處理方式 | | |
| 本公司 | 亞洲水泥公司 | 主要股東 | 應收帳款－關係人 \$ 147,176 | 5.92 | \$ - | — | \$ - | \$ - |
| 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 316,819 | - | - | — | - | - |
| | Eagle | 子公司 | 其他應收款－關係人 716,644 | - | - | — | - | - |

註：涉及外幣者，係以111年12月31日之平均匯率 US\$1=NT\$30.71 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司
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111年度

附表七

單位：新台幣仟元

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期(損)益 | 本期認列之投資(損)益 | 備註 |
|---------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|---------|------------|-------------------|---------------------|--------------|--------------|
| | | | | 本期末 | 去年年底 | 股數(仟股) | 比率(%) | 帳面金額(註) | | | |
| 本公司 | 裕民新加坡公司 | Singapore | 船舶運輸、船舶買賣、船務代理 | \$ 2,649,382 | \$ 2,649,382 | 150,146 | 100 | \$ 39,023,380 | \$ 3,780,649 | \$ 3,780,649 | 子公司 |
| | 裕民香港公司 | Hong Kong | 船舶運輸、船舶買賣、船務代理 | 121,923 | 121,923 | 27,000 | 100 | 10,211,682 | 457,652 | 457,652 | 子公司 |
| | 裕利投資公司 | 台北市 | 對各項事業之投資 | 1,500,000 | 1,500,000 | 150,000 | 68 | 2,351,350 | 101,603 | 69,275 | 子公司 |
| | 裕通投資公司 | 台北市 | 對各項事業之投資 | 1,360,400 | 1,360,400 | 136,040 | 74 | 2,195,646 | 185,091 | 136,107 | 子公司 |
| | 裕民風能公司 | 台北市 | 船舶運輸、船舶買賣、船務代理 | 204,000 | 50,000 | 20,400 | 51 | 398,355 | (74) | (1,931) | 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 | 2,054,100 | 2,054,100 | 205,410 | 40 | 2,118,686 | 133,834 | 53,533 | 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 | 32,904 | 25 | 504,243 | 131,783 | 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 | 5,134 | 40 | 91,868 | 18,717 | 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 | - | 17 | 108,813 | (10,683) | 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 | - | 17 | 126 | 138 | 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 | - | (211,330) | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |
| | New Cape Asia | Marshall Islands | 船舶運輸、船舶買賣 | - | - | - | 25 | 48,882 | 189,811 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |
| | Eagle Falcon | Singapore British Virgin Islands | 運輸 對各項事業之投資 | - 661,080 | - 661,080 | - - | 100 100 | 46,626 824,827 | 42,022 (22,365) | 不適用 不適用 | 孫公司 孫公司 |
| 裕民香港公司 | 裕利投資公司 | 台北市 | 對各項事業之投資 | 700,000 | 700,000 | 70,000 | 32 | 1,097,364 | 101,603 | 不適用 | 子公司 |
| | 裕通投資公司 | 台北市 | 對各項事業之投資 | 489,600 | 489,600 | 48,960 | 26 | 790,200 | 185,091 | 不適用 | 子公司 |
| | OSPL | Marshall Islands | 船舶運輸、船舶買賣 | 474,692 | 474,692 | - | 100 | 846,100 | (44,167) | 不適用 | 孫公司 |
| | 國貿裕民船務公司 | Hong Kong | 船舶運輸、船舶買賣 | 578,113 | 578,113 | 41,435 | 49 | 1,073,903 | 373,566 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |
| | Drive Catalyst SPC (SP Tranche One) | Cayman Islands | 對各項事業之投資 | 122,860 | 122,860 | 4 | 25 | 137,086 | 4,369 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |
| | Drive Catalyst SPC (SP Tranche Two) | Cayman Islands | 對各項事業之投資 | 229,000 | 111,440 | 8 | 25 | 254,508 | 3,138 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |
| | Drive Catalyst SPC (SP Tranche Three) | Cayman Islands | 對各項事業之投資 | 231,360 | 231,360 | 8 | 25 | 249,104 | 3,605 | 不適用 | 採權益法評價之被投資公司 |

(接次頁)

(承前頁)

| 投資公司 名稱 | 被投資公司 名稱 | 所在地區 | 主要營業 項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司 本期(損)益 | 本期認列之 投資(損)益 | 備註 |
|------------|--|-------------------|--------------|---------|---------|------------|-----------|-------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| | | | | 本期 | 期末 | 股數 (仟股) | 比率 (%) | 帳面金額 (註) | | | |
| Falcon | Opas Fund Segregated Portfolio Company Drive Catalyst SPC | Cayman Islands | 對各項事業 之投資 | \$1,624 | \$1,624 | - | 33 | \$1,520 | \$75 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |
| | | Cayman Islands | 對各項事業 之投資 | 491 | 491 | - | 33 | 507 | 13 | 不適用 | 採權益法 評價之被 投資公司 |

註：涉及外幣者，原始投資金額係以歷史匯率換算，損益係以 111 年度平均匯率 US\$1=NT\$29.805 換算外，餘皆以 111 年 12 月

31 日之平均匯率 US\$1=NT\$30.710 換算成新台幣表達。

裕民航運股份有限公司

大陸投資資訊

民國111年度

附表八

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 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 被投資公司本期(損)益 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益(註二) | 期末投資帳面金額 | 截至本已回台之投資收益 |
|------------------|--------|--------------------------|------|--------------------------|-----------|------|--------------------------|-------------|-----------------|--------------|-----------|-------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | | |
| 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) | \$ 15,463 | 100% | \$ 15,463 | \$ 55,907 | \$ - |
| 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) | 7,869 | 49% | 3,904 | 47,958 | - |

| 本期期末累計自台灣匯出 | 經濟部核准投資金額 | 審會額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(淨值之60%) |
|-----------------------|-----------------------|-----|----------------------------|
| \$ 75,263 (USD 2,568) | \$ 75,263 (USD 2,568) | | \$ 19,740,302 |

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司裕民香港公司再投資大陸公司。

註二：係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

裕民航運股份有限公司

主要股東資訊

民國111年12月31日

附表九

| 主 要 股 東 名 稱 | 股 份 | |
|-------------|---------------|---------|
| | 持 有 股 數 (股) | 持 股 比 例 |
| 亞洲水泥股份有限公司 | 331,701,152 | 39.25% |

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達5%以上資料。本公司個體財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

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

WEB SITE : <https://www.uming.com.tw>