

股票代碼：5608

四維航業股份有限公司

SHIH WEI NAVIGATION CO., LTD.



110 年度 年 報

中華民國 111 年 5 月 12 日

查詢年報網址：<http://mops.twse.com.tw/>

公司網址：<http://www.swnav.com.tw/>

一、本公司之發言人

姓名：許綱倫

職稱：財務長

電話：(02) 8712-1888

e-mail：investor@swnav.com.tw

本公司之代理發言人

姓名：林芳儀

職稱：財務部會計處協理

電話：(02) 8712-1888

e-mail：accounting@swnav.com.tw

二、公司資料

地址：台北市復興北路 167 號 16 樓

電話：(02) 8712-1888

傳真：(02) 8712-7598

三、股票過戶機構

名稱：兆豐證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市忠孝東路 2 段 95 號 1 樓

電話：(02) 3393-0898

網址：<http://www.megasec.com.tw/>

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師：林淑婉、許秀明

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市松仁路 100 號 20 樓

電話：(02) 2725-9988

網址：<http://www.deloitte.com.tw/>

五、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：不適用。

六、公司網址：<http://www.swnav.com.tw/>

目 錄

壹、致股東報告書

一、110 年度營業結果	1
二、本年度營業計畫概要	1
三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響	2
四、未來公司發展策略	3

貳、公司簡介

一、設立日期	4
二、公司沿革	4

參、公司治理報告

一、組織系統	5
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、最近年度給付董事、總經理及副總經理等之酬金	14
四、公司治理運作情形	20
(一) 董事會運作情形	20
(二) 審計委員會運作情形	22
(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	25
(四) 薪酬委員會其組成及運作情形	36
(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	37
(六) 履行誠信經營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	45
(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式	49
(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊	49
(九) 內部控制制度執行狀況	50
(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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	51
(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	51
(十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議，有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容	51
(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之彙總	51

五、簽證會計師公費資訊	52
六、更換會計師資訊	52
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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	52
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	52
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之資訊	54
十、本公司、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持股數及綜合持股比例	56

肆、募資情形

一、資本及股份	57
二、公司債（含海外公司債）辦理情形	67
三、特別股辦理情形	67
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形	67
五、員工認股權憑證辦理情形	67
六、限制員工權利新股辦理情形	67
七、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形	67
八、資金運用計畫執行情形	67

伍、營運概況

一、業務內容	68
二、市場及產銷概況	70
三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	79
四、環保支出資訊	80
五、勞資關係	82
六、資通安全管理	85
七、重要契約	86

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料	89
二、最近五年度財務資料分析	94
三、110年度審計委員會審查報告	99
四、110年度經會計師查核簽證之合併財務報告	101

五、110 年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 -----	169
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響 -----	232
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況比較分析表 -----	232
二、財務績效之檢討與分析 -----	233
三、現金流量之檢討與分析 -----	235
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 -----	235
五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃 -----	235
六、風險事項分析評估 -----	237
七、其他重要事項 -----	241
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料 -----	242
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 -----	253
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 -----	253
四、其他必要補充說明事項 -----	253
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定，對股東權益或證券價格有重大影響之事項 -----	253
附錄：	
附錄一、自有船隊 -----	254
附錄二、110 年董事會議事錄摘要 -----	256
附錄三、110 年審計委員事會議事錄摘要 -----	264
附錄四、110 年薪酬委員事會議事錄摘要 -----	266
附錄五、道德行為準則 -----	267

壹、致股東報告書

一、一一〇年度營業結果

(一)營業計劃實施成果：

本公司自七十四年三月創業至今，一向秉持專業、創新、穩健與高效率服務的理念經營公司。一一〇年度海運市場經歷成長期，振興政策促進經濟復甦，全球經濟成長迅速，航運業受總體經濟市場影響甚鉅，第一季呈現上行走勢，第四季受通貨膨脹及進出口國政策性調控下行。在跨足觀光產業飯店經營部分，子公司綠舞觀光飯店股份有限公司(下稱“綠舞飯店”)自一〇七年三月營運至今約四年多，消費者鎖定為親子散客及會議團體客群，經營目標市場明確。加上國內疫情穩定及報復性旅遊商機，綠舞飯店一一〇年下半年營收每月攀升，一一〇年十二月更是創下開業以來最高營收。

(二)預算執行情形：

依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開一一〇年度財務預測資訊，故無一一〇年度預算執行情形說明。

(三)財務收支及獲利能力分析：請參閱 陸、財務概況/二、最近五年度財務資料分析。

(四)研究發展狀況：不適用。

二、本年度營業計劃概要

(一)經營方針：

本公司至一一一年四月底止，包括全資巴拿馬子孫公司所擁有的自有船舶加上售後附買回船舶 1 艘，合計營運管理之船舶共 35 艘。其中 98 噸級小型沿海客輪 1 艘、原木雜貨船 2 艘、高甲板多用途船 4 艘、輕便型 21 艘、輕便極限型 2 艘、Ultramax 2 艘、巴拿馬極限型 2 艘與 Kamsarmax 1 艘。整個船隊包含大、中、小型船舶，船齡低(平均船齡約十歲)，遠近洋航線可靈活運用，減少因經濟景氣循環變動所產生影響。

Kamsarmax、巴拿馬極限型及輕便極限型以承載高品質鐵礦砂、煤炭及穀物大宗物品為主。輕便型、高甲板多用途及原木雜貨船主

以鋼材、肥料、糖、各類礦砂等原物料為運務內容。本公司上述各型船舶因疫情後報復性成長、大宗商品價格上揚、貿易形態改變等各項因素導致一一〇年度各型船舶租金水準高於預期，年度收益表現亮眼。

子公司綠舞飯店為全台唯一以 5.75 公頃的日式庭園為腹地，輔以日式主題活動打造的特色渡假村。以提供差異化及客製化產品為策略主幹，產品細分化、個性化、場景化為手段，主攻親子散客及企業跨縣市旅遊訓練等龐大商機。

(二) 預期銷售數量及其依據：

本公司主要為散裝運輸及飯店餐飲服務，由於主要收入為航運及餐旅服務收入，故不宜以銷貨數量作為衡量基礎，僅依據總體經濟及市場大環境分析評估、現有合約及營業既定計畫與推展目標。

(三) 重要之產銷政策：

1. 航運業務方面，除鞏固現有客戶間之業務關係，維持船舶穩定營運，另積極擴展新客源，加強交流互動以便建立長久關係。
2. 觀光業務方面，持續提供溫馨及精緻化的服務提升滿意度，開發新市場以平衡淡旺季住房率。

三、受到外部競爭環境、法規環境及總體經濟環境之影響

一一〇年度全球景氣成長率預估 6.1%，第一季後各國開始強勁經濟復甦，全球經濟在成長期中攀升，第四季經濟成長受阻於通貨膨脹隱憂及中國減排能耗雙控政策控制自由市場機制。伴隨病毒流感化及疫苗覆蓋率支持，各國政府改變防疫方針，期以病毒共存為生活方式目標。環保法規落實、異常天候因素波及地區性產能、地緣政治、各國貿易壁壘、金融市場氛圍支持及石油輸出國組織政策性變動影響油價波動等因素皆可能牽動影響全球各經濟體變動。

航運市場受外在環境不確定影響甚多，各國採取人員交接隔離措施，供應鏈瓶頸，船舶週轉率影響實際運力等等變數。一一〇年度 BDI 指數第一季 1,739，第二季 2,793，第三季 3,732，第四季 3,498，年平均指數較一〇九年倍數成長。市場分析公司 Clarksons Research 於一一一

年三月份報告估計一一〇年度乾散貨海運市場增加 3.9%，散裝貨輪運力估計成長 3.8%。一一〇年間寬鬆金融貨幣政策強化經濟貿易發展，各類大宗物品價格上揚幅度過快，引發通貨膨脹民生需求成本增加，各國政策性採用合適金融手段壓抑通膨，然一一一年二月俄羅斯武力入侵烏克蘭，加深全球通膨壓力。

國內疫情趨緩後，觀光產業持續復甦，甚至需求大於供給，面對內需提升綠舞飯店正逐步調高價格，在供給需求之間取得最大平衡的獲利紅點。

四、未來公司發展策略

由於經濟發展弱於預期，考量變種病毒擴散、限制人員流動、能源價格上漲、抑制通膨困難等其他超乎預期因素下，國際貨幣組織(IMF)在今年四月「世界經濟展望」指出，全球經濟成長率預測 3.6%。俄羅斯及烏克蘭戰火截至四月未熄，阻礙經濟復甦，各經濟研究單位普遍認為戰爭長期影響全球經濟負成長約 1%。一一一年 BDI 一月平均指數 1,761，二月 1,835，三月平均指數 2,464，紛擾世界局勢中，貿易受戰爭震撼彈波及，國際能源價格另一階段攀升，糧食大幅度飆漲，強烈經濟制裁引發貿易壁壘，國與國政情變化等，無不牽動散裝海運市場走勢。在全球變異市場氛圍下，本公司將強化風險管理把握時機創造利潤。

子公司綠舞飯店除繼續提供優質餐旅服務外，另持續培育人才、提升管理效能及餐飲品質，以提升競爭力，待國際疫情舒緩，將會以更高效能的型式迎接市場。

受後疫情經濟成長激勵，本公司去年度獲利表現高於預期。全體同仁秉持永續經營精神繼續努力、優化管理，履行環境保護與社會責任，加強公司治理，兢兢業業為公司及全體股東打拼。敬請諸位股東繼續支持與愛護並給予鼓勵與指教。謝謝大家，敬祝各位身體健康，萬事如意。

董事長兼總經理 藍心琪



貳、公司簡介

一、設立日期

核准設立登記日期：中華民國 74 年 3 月 11 日

營業項目：1. 船務代理業。

2. 船舶運送業。

3. 船舶及其零件批發業。

4. 船舶及其零件零售業。

5. 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

四維航業股份有限公司於民國74年3月奉准設立，於民國90年7月3日經中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，並於民國92年8月25日經台灣證券交易所核准股票上市。截至民國111年4月30日實收資本額為新台幣3,292,670,900元。

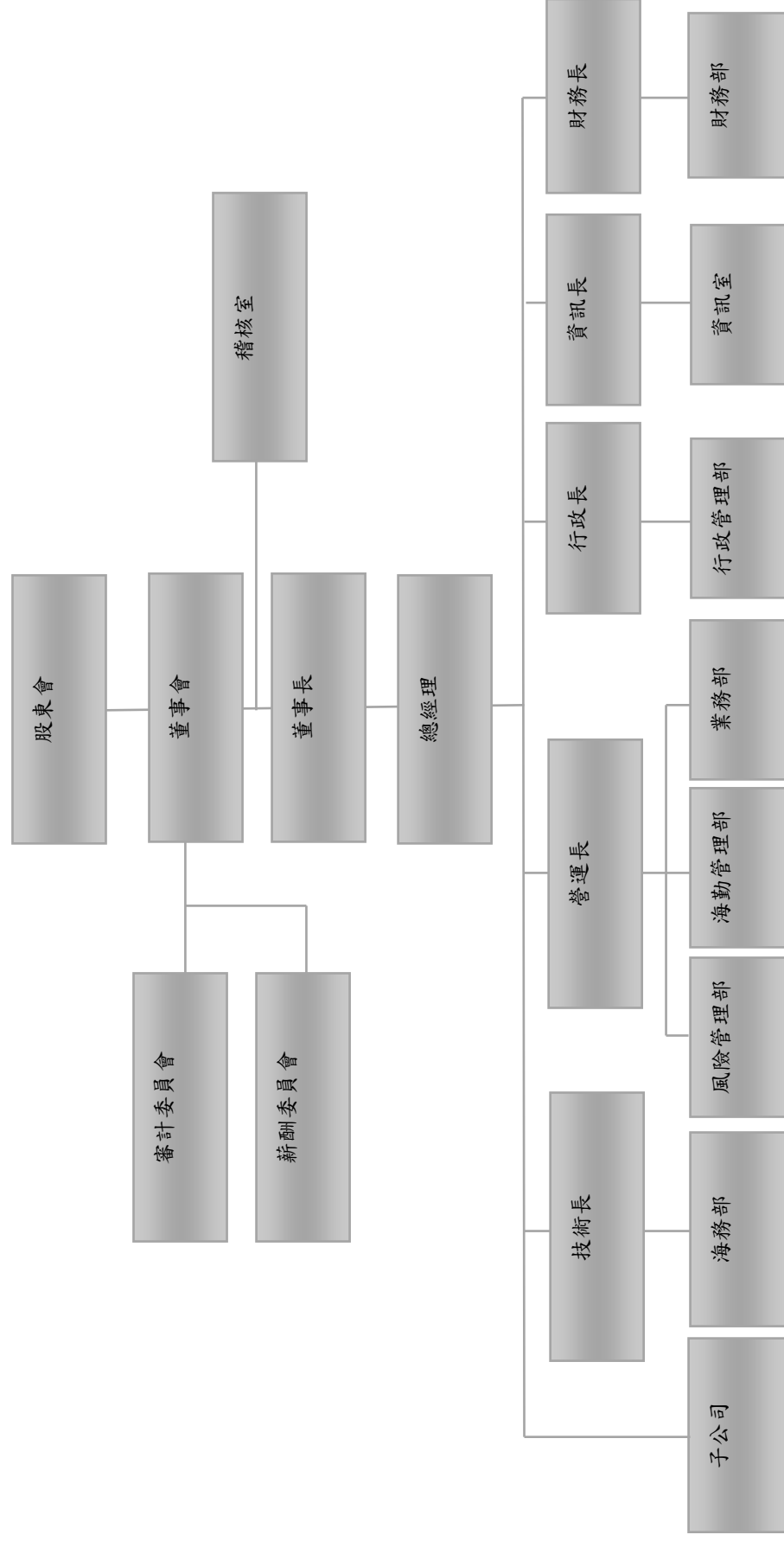
四維航業主要營業項目為船舶運送、船務代理及船舶租賃與買賣業務。民國74年成立之初，首先購進5,000噸級原木專用船『天維輪』，負責裝載台灣至東南亞及東北亞之散裝與雜貨。另於同年加入聯營總處木材船組，承載馬來原木至台灣及日本。翌年陸續購進9,000噸級原木專用船『佳維輪』，提供原木及雜貨運輸服務。民國87年新建72,000噸級巴拿馬極限型散裝貨輪『泰維輪』交船營運，並於同年加入聯營總處大宗物資組。為發展全球性航運業務及擴展多元化營運，分別於民國83年及95年在巴拿馬設立全資子公司「巴商東連海運股份有限公司」及「巴商富群海運股份有限公司」，以逐步擴充船隊規模並構織國際航運網路，截至民國111年4月30日止，本公司及轉投資全資附屬公司營運及售後附買回之各類型船舶共計35艘，平均船齡約10年，係國內極具規模涵蓋大、中、小型多元化散裝雜貨船的航業公司。未來將持續朝多元化的經營方式，擴增不同區域之航線，並致力於提升整體服務品質，強化財務結構，以期達到股東最大報酬率。

本公司於民國101年12月開始積極多角化經營投資子公司「綠舞觀光飯店股份有限公司」（下稱「綠舞飯店」），並已於107年3月16日正式開幕營運，為國內第一座結合飯店與日式庭園的精緻主題景觀渡假園區。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織系統圖



(二)主要部門經營業務

部 門	主 要 職 掌
海 務 部	<p>船舶修理工程預算之編製、執行，維修工程合約之簽訂承辦，各輪物料、配件、燃料、淡水消耗標準之擬訂及請領與消耗量之核對、統計。</p> <p>現存物料配件、油料清理登記及廢料之處理。</p> <p>物料採購、詢（比）價、驗收及配發等。</p>
風險管理部	<p>國際安全管理、國際保全推動。</p> <p>船舶安全教育訓練事項。</p>
海勤管理部	<p>船員甄選、任免、調遷、薪津、伙食、保險及理賠事項。</p> <p>船用金之覆核。</p>
業 務 部	<p>貨運業務之攬載、各項貨運單據之簽發。</p> <p>船舶營運計劃、船舶調度及租賃契約之簽訂、保管、貨損賠償及共同海損之處理。</p> <p>運費租費之核算、收取、船舶燃料、淡水之計算及結算、船舶營運記錄之統計、差異分析及報表。</p>
行政管理部	<p>員工甄選、任免、調遷、薪津、保險等人資作業。</p> <p>總務、股務、董事會及秘書室管理等相關作業。</p>
資 訊 室	<p>資訊系統及設備管理維運。</p> <p>船舶衛星網路系統維運。</p> <p>船舶及公司內部資訊設備採購。</p>
財 務 部	<p>帳務處理、稅務、預算及決算書表之編製等相關事宜。出納、資金調度、融資、船舶抵押權設定及有價證券之投資暨保管等相關事宜。</p>
稽 核 室	<p>評估內部控制制度之缺失及衡量營運之效率，適時提供改進建議，以確保內部控制制度得以持續有效實施，並協助董事會及管理階層確實履行其責任。</p>

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) 董事資料 1:

111 年 4 月 23 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		現在持有股份		配購、未成 年子女持有股份		利用他人名義持 有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配購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 (%)	股數	持 股 比 率 (%)			職稱	姓名	
董事長	中華民國	羅盤投資股 份有限公司	—	109.6.24		87.4.30	28,391,267	10.166	30,441,267	9.24	0	0	0	0	無	無	無	無	
	中華民國	代表人 藍心琪 (註 1)	女 41~50 歲	109.10.27		109.10.27	50,313	0.018	67,519	0.02	0	0	0	0	藍海運股份有限公司 總經理 四維航業股份有限公司 副總經理 Bidsted & Co. A/S 海津大學商船系	四維航業股份有限公司總經理 財團法人中國輪船中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association Europe 董事 BV 亞澳委員會委員 NK 台灣投資(股)公司董事長 羅盤投資(股)公司監察人 羅盤投資(股)公司董事 聯發投資(股)公司董事 聯發投資(股)公司董事 飛圖投資(股)公司董事	總經理 藍心琪	本人	註
董事	中華民國	陳火財	男 61~70 歲	109.6.24		109.6.24	157,039	0.056	107,508	0.03	0	0	0	0	安生理算檢定有限公司 總經理/董事長 安生國際(股)公司董事長 藍海海運股份有限公司 監察人	安生理算檢定有限公司 總 經理/董事長 安生國際(股)公司董事長 藍海海運股份有限公司 監察人	無	無	
董事	中華民國	郭震宇	男 51~60 歲	109.6.24	三年	103.6.11	44,562	0.016	50,944	0.02	0	0	0	0	振華海運(股)公司總經理 特助 美國紐約州羅徹斯特大學 MBA 主修財務與市場行銷	松茂航業公司董事 中國電視事業(股)公司業務 部客戶服務副總監	無	無	
獨立董事	中華民國	林坡圳	男 61~70 歲	109.6.24		109.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	土地銀行證券部 經理 淡江大學保衛學系	佳穎精密企業股份有限公司 董事長 艾陽科技股份有限公司董事 建鼎保衛經紀人股份有限公司 董事長 特新光電科技股份有限公司 法人代表人 艾歐人訊股份有限公司 監察人 寶開發股份有限公司 董事 建州股份有限公司 董事	無	無	
獨立董事	中華民國	張聯昌	男 71~80 歲	109.6.24		109.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	凱拓股份有限公司 負責人 和貿通運股份有限公司 管理部經理 臺北工專化學工程科	無	無	無	
獨立董事	中華民國	陳柏仲	男 51~60 歲	109.6.24		109.6.24	0	0	0	0	0	0	0	0	新亞建設開發股份有限公司 司財務部兼管理學研究所 輔仁大學管理學研究所 碩士	新亞建設開發股份有限公司 財務部協理	無	無	

註：公司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，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊；現本公司董事長與總經理為同一人，係為提升經營效率與決策執行力。因應措施：擬於 112 年改選時增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人，以提昇董事會職能及強化監督功能。

(二)董事屬法人股東之主要前十大股東及其持股（出資）比例：

111 年 4 月 23 日

法人股東名稱	法人股東之主要前十大股東持股（出資）比例
羅盤投資股份有限公司	藍心琪(36.32%)；藍心悌(33.51%)；大喜管理顧問股份有限公司(30.17%)

上表主要股東為法人者其其主要股東：

111 年 4 月 23 日

法人名稱	法人之主要前十大股東持股（出資）比例
大喜管理顧問股份有限公司	藍心琪(90%)；澤潤投資股份有限公司(10%)

(三)董事相關資料 2：

1 董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

職稱	姓名	條件	專業資格與經驗(註2)	獨立董事獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董家數
董事長	藍心琪(註1)		國立臺灣海洋大學商船學系畢業，現於臺灣大學管理學院進修EMBA課程，深耕航運業務多年、擅於航運管理、經營領導及公司治理。		0
董事	陳火財		國立臺灣海洋大學海洋法律研究所碩士畢業，具中華民國海事公證人資格，海事理算與公證實務經驗已近40載，為該領域權威之一。		0
董事	郭震宇		美國紐約州羅徹斯特大學財務與市場行銷管理碩士畢業，專精媒體業相關業務/商務領域。		0
獨立董事 審計委員會 薪酬委員會	林坡圳		淡江大學保險系畢業，前臺灣土地銀行經理，具多年財務理論與會計實務經驗。	1.符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」第三條之規定。 2.本屆之獨立董事其本人、配偶、二親等以內親屬未有擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人。 3.本屆之獨立董事未有本人、配偶、二親等以內親屬或利用他人名義持有公司股份之情事。 4.本屆之獨立董事未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。 5.本屆之獨立董事最近二年無提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務所取得之報酬金額。	0
獨立董事 審計委員會 薪酬委員會	張駿昌		國立臺北工專畢業，具商務經營管理多年經驗。		0
獨立董事 審計委員會 薪酬委員會	陳柏仲		輔仁大學管理研究所碩士，目前從事營建業，為具稽核、財會及公司治理專長的專業經理人，並擔任台灣EMBA棒壘球協會常務理事，長期關懷偏鄉孩童。		0

註1：為羅盤投資股份有限公司之代表人。

註2：本公司現任董事會成員未有公司法第30條各款情事。

2 董事會多元化及獨立性：

(1) 董事會多元化：

多元化政策：

本公司提倡、尊重董事多元化政策，為強化公司治理並促進董事會組成與結構之健全發展，相信多元化方針有助提升公司整體表現。董事會成員之選任均以用人唯才為原則，具備跨產業領域之多元互補能力，包括基本組成（如：年齡、性別、國籍等）、也各自具有產業經驗與相關技能（如：航運、保險、理算、財會及公司治理等），以及營業判斷、經營管理、領導決策與危機處理等能力。為強化董事會職能達到公司治理理想目標，本公司「公司治理守則」第 20 條明載董事會整體應具備之能力如下：1. 營業判斷能力 2. 會計及財務分析能力 3. 經營管理能力 4. 危機處理能力 5. 產業知識 6. 國際市場觀 7. 領導能力 8. 決策能力。

董事多元化面向、互補及落實情形如下表所揭示且符合本公司「公司治理守則」第 20 條載明之標準；未來仍就視董事會運作、營運型態及發展需求適時增修多元化政策，包括但不限於基本條件與價值、專業知識與技能等二大面向之標準，以確保董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。

具體管理目標：

管理目標	落實情形	是否達成
獨立董事席次達全體董事席次二分之一	獨立董事三席，占全體董事席次二分之一	達成
女性董事席次至少一席以上	具有一席女性董事	達成
兼任公司員工之董事不宜逾全體董事席次三分之一	一人，占比六分之一	達成
獨立董事任期未逾三屆	本屆獨立董事任期年資皆於 3 年以下，未有超過 3 屆之情事	達成
董事會成員應具備執行職務所必須之知識、技能及素養	全體董事符合多元之專業知識與技能(如下表所示)	達成

現任董事會成員落實多元化情形：

多元化 核心 項目	基本組成				產業經驗				專業能力						
	國籍	性別	兼任本公司員工	獨立董事任期年資	航運	銀行	保險	理算	營造	企業管理	業務	財務	會計	法律	公司治理
董事 姓名	中華民國														
藍心琪		女	V		V		V			V	V				V
陳火財		男					V							V	
郭震宇		男			V						V				
林坡圳		男				V				V	V				
張騷昌		男								V					
陳柏仲		男		V					V	V		V			V

(2) 董事會獨立性：

本公司現任董事會成員皆符合「證券交易法」第26條之3第3項及第4項規定：所有董事會成員間（包含3名獨立董事）不具有配偶及二親等以內之親屬關係。

本公司之獨立董事皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之積極資格及獨立性之認定標準。除符合上列相關法規外，本公司6席董事中，3席為獨立董事，佔全體董事席次之50%，亦能反映本公司董事會之獨立性。

(四) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

111年4月23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		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	藍心琪	女	109.1.31	67,519	0.02	0	0	0	0	藍海海運股份有限公司總經理 四維航業股份有限公司副總經理 Bidsted & Co. A/S 海商船系	財團法人中國驗船中心董事 The Britannia Steam Ship Insurance Association Europe 董事 BV 亞澳委員會委員 NK 台灣委員會委員 澤潤投資(股)公司董事長 愷捷投資(股)公司監察人 羅盤投資(股)公司董事 裕達投資(股)公司董事 綠舞莊園(股)公司董事 辰云投資(股)公司董事 飛圓投資(股)公司董事	董事長	藍心琪	本人	

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		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
財務長	中華民國	許綱倫	男	108.11.11	10,000	0	0	0	0	0	慧洋海運(股)公司財務部經理 淡江大學企管系	百世多麗旅行社(股)公司負責人 百世多麗(股)公司監察人 綠舞觀光飯店(股)公司法人董事代表人	無	無	無	註1
財務部會計處協理	中華民國	林芳儀	女	106.4.5	38,886	0.01	0	0	0	0	四維航業(股)公司財務部經理 東吳大學會計系	無	無	無	無	
業務部協理	中華民國	林秀靜	女	107.1.1	131,248	0.04	19,864	0.006	0	0	四維航業(股)公司業務部經理 海洋大學航運管理系	EFFICIENCY SHIP MANAGEMENT CORPORATION 董事	無	無	無	

註：公司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，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊：現本公司董事長與總經理為同一人，係為提升經營效率與決策執行力。因應措施：擬於112年改選時增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人，以提升董事會職能及強化監督功能。

註1：自110年1月1日起原財務部副總經理許綱倫先生調整職稱為財務長。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

職稱	姓名	董事酬金						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(損)之比例(%)	領取自子公司、外埠或基金事業公司酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C) (註1)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額及占稅後純益(損)之比例(%)		薪資、獎金及特支費等(E) (註2)				退職退休金(F) (註3)		員工酬勞(G) (註4)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司			現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司
董事長	羅盤投資股份有限公司 代表人： 藍心琪	0	0	5,000,000	0	5,000,000	0	0	0	0.2497	0	0	0	0	0	0	0	0.2497	
董事	陳火財	0	0	1,000,000	0	1,000,000	38,000	38,000	0.1215	0	0	0	0	0	0	0	0	0.3212	
董事	郭震宇	0	0	1,000,000	0	1,000,000	38,000	38,000	0.0518	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0518	
獨立董事	林坡圳	120,000	120,000	1,000,000	0	1,000,000	48,000	48,000	0.0583	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0583	
獨立董事	張縣昌	120,000	120,000	1,000,000	0	1,000,000	48,000	48,000	0.0583	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0583	
獨立董事	陳柏仲	120,000	120,000	1,000,000	0	1,000,000	42,000	42,000	0.0580	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0580	

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110年度稅前利益為NT\$2,400,872仟元，配發董事酬勞共計NT\$10,000仟元，依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」按獨立董事對公司營運參與程度及貢獻之價值，擬具分派建議，提交薪資報酬委員會審議並提請董事會議定之；又，考量獨立董事同時擔任審計委員會及薪酬委員會委員職務，給付每人每月新津NT\$10,000。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：前法人董事長羅盤投資股份有限公司代表人：藍俊德自110.1.1起至110.12.31擔任顧問期間領取酬金\$1,315,000。

備註：本公司董事之酬金，除每次出席董事會之車馬費外，亦另參酌公司年度整體經營績效、董事成員年度自我績效評核等，評估是否調整酬金之發放。

註 1：111 年 3 月 29 日董事會通過分派本公司 110 年度董事酬勞為 NT\$10,000,000，按稅前利益 NT\$2,400,872 仟元之 0.41%估列計算擬議數。

註 2：係指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、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。

註 3：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註 4：111 年 3 月 29 日董事會通過分派本公司 110 年度員工酬勞 NT\$49,500,000，按稅前利益 NT\$2,400,872 仟元之 2.01%估列計算擬議數。

註 5：110 年稅後淨利：NT\$2,002,509,561。

2. 總經理及副總經理之酬金

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D) (註2)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益(損)之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資母公司或酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司
總經理	藍心琪	0	0	0	0	0	0	4,000,000	0	4,000,000	0	0	0.1997	0.1997	無
財務長	許綱倫	1,530,000	1,530,000	0	0	450,000	450,000	2,300,000	0	2,300,000	0	0	0.2137	0.2137	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	0	0
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元	0	0
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元	0	0
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	藍心琪、許綱倫	藍心琪、許綱倫
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	0	0
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	0	0
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	0	0
100,000,000 元以上	0	0
總 計	2	2

註 1：係指最近年度提撥金額，最近年度並無實際退休者。

註 2：111 年 3 月 29 日董事會通過分派本公司 110 年度員工酬勞 NT\$49,500,000，按稅前利益 NT\$2,400,872 仟元之 2.01%估列計算擬議數。

註 3：110 年稅後淨利：NT\$2,002,509,561。

註 4：業經 109 年 12 月 29 日董事會決議通過：藍心琪小姐身兼董事長與總經理職務，考量已支領董事長酬金，故自 110 年 1 月 1 日起不再領取總經理薪資。

3.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益 (損)之比例(%)
經 理 人	總經理	藍心琪	0	11,000,000	11,000,000	0.5493
	財務長	許綱倫				
	財務部 會計處協理	林芳儀				
	業務部協理	林秀靜				

註1：111年3月29日董事會通過分派本公司110年度員工酬勞NT\$49,500,000，按稅前利益NT\$2,400,872仟元之2.01%估列計算擬議數。

註2：110年稅後淨利：NT\$2,002,509,561。

註3：經理人之適用範圍，依據金管會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，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：行政管理部行政事務處邱建忠協理於110年4月7日辭任。

5. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益(損)比例之分析並說明給付酬金之政策、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。

(1)酬金總額占稅後純益(損)之比例

名稱	本公司		合併報表所有公司	
	109 年度	110 年度	109 年度	110 年度
董事	(0.3090)	0.8493	(0.3090)	0.8493
總經理及副總經理	(0.3519)	0.4135	(0.3519)	0.4135

- (2)本公司給付董事之酬金係依本公司章程規定，其標準授權董事會參照同業水準，以公平、合理方式議定之；給付總經理及副總經理之酬金則依公司薪資發放標準辦理。
- (3)本公司董事酬金訂定程序係由依本公司「董事及經理人薪資酬勞辦法」規定提交薪資報酬委員會審議並提請董事會議定。
- (4)本公司董事之酬金，視每年度公司整體營運績效及公司章程所訂，經董事會決議通過分派；總經理及副總經理之酬金，除前述之依據外，另納入個人考績，以作為給付之參考，故公司經營績效直接影響酬金之發放。
- (5)未來風險之關聯性：本公司已向兆豐產物保險公司投保董事暨重要職員責任保險，保險金額調高至美金 1,000 萬元，藉由投保責任保險，減緩公司承擔未知的風險，轉嫁董事、重要職員因執行職務的可能所生之損害。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

(1) 董事會運作情形資訊：

110 年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	羅盤投資股份有限公司代表人：藍心琪	7	0	100	
董事	陳火財	7	0	100	
董事	郭震宇	7	0	100	
獨立董事	林坡圳	7	0	100	
獨立董事	張騷昌	7	0	100	
獨立董事	陳柏仲	6	1	86	

其他應記載事項：

一、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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：獨立董事皆無反對或保留意見，詳細情形請詳附錄二。

(二)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：無。

二、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：

議案內容	利益迴避董事	應利益迴避原因及參與表決情形
3 月 26 日審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
8 月 6 日審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
9 月 28 日本公司 110 年現金增資發行新股授予經理人員工認股數額之分配案。	藍心琪	因兼任總經理，利益迴避不參與討論及表決。
12 月 28 日審議董事長執行業務獎金案。	藍心琪	討論及表決自身薪酬時進行利益迴避不參與討論及表決。
12 月 28 日審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪案。	藍心琪	審議對象為法人董事長羅盤投資股份有限公司負責人，法人董事長代表人進行利益迴避不參與討論及表決。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列附表(2)董事會評鑑執行情形。

四、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：

1.加強董事會職能之目標：

(1) 落實公司治理並提昇資訊透明度：本公司秉持營運透明，董事會運作均依照「董事會議事規範」，另為避免資訊不當洩露並確保對外界發表資訊之一致性與正確性，業已於98年訂定「四維航業內部重大資訊處理作業程序」以為依循。

(2) 提升董事會功能：本公司安排董事進修課程，使董事便利取得相關資訊，另於99年度訂定本公司「董事會績效評估辦法」，每年將評分結果送交董事會報告。

(3) 本公司自106.6.28起設置審計委員會。

2.執行情形評估：

本公司秉持營運透明之原則，於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站，以維護股東權益。

(2) 董事會評鑑執行情形

評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
每年執行一次	110年1月1日至 110年12月31日	一、董事會績效 評估	董事會內部自評	一、董事會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度 2. 提升董事會決策品質 3. 董事會組成與結構 4. 董事的選任及持續進修 5. 內部控制
	110年1月1日至 110年12月31日	二、個別董事成 員績效評估	董事成員自評	二、個別董事成員績效評估： 1. 公司目標與任務之掌握 2. 董事職責認知 3. 對公司營運之參與程度 4. 內部關係經營與溝通 5. 董事之專業及持續進修 6. 內部控制
	110年1月1日至 110年12月31日	三、功能性委員 會績效評估	董事會內部自評	三、功能性委員會績效評估： 1. 對公司營運之參與程度 2. 功能性委員會職責認知 3. 提升功能性委員會決策品質 4. 功能性委員會組成及成員選 任 5. 內部控制

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會110年1月1日至110年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括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。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括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、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。

本公司董事會於109年11月10日通過「董事會績效評估辦法」，修訂董事會每年應至少執行一次針對董事會、董事成員、功能性委員會之績效評估。內部評估應於每年年度結束時，依本辦法進行當年度績效評估。本公司於111年3月完成功能性委員會績效評估(包含薪酬委員會及審計委員會績效評估)，並於111年3月29日提報董事會。

有關本公司110年度功能性委員會之績效評估係採董事會內部自評方式辦理完成相關書面自評，共含括五大面向，彙總評估結果如下：

1. 對公司營運之參與程度(共4題)：滿分5分，平均得分4.75分，委員皆給予肯定之評價。
2. 功能性委員會職責認知(共8題)：滿分5分，平均得分4.43分，委員皆給予肯定之評價。
3. 提升功能性委員會決策品質(共7題)：滿分5分，平均得分4.86分，委員皆給予肯定之評價。
4. 功能性委員會組成及成員選任(共4題)：滿分5分，平均得分5分，委員皆給予肯定之評價。
5. 內部控制(共3題)：滿分5分，平均得分4.33分，委員皆給予肯定之評價。

整體評估結果：3位委員皆給予肯定之評價。

本次績效評估結果，顯示功能性委員會成員對於功能性委員會之效率與運作均給予正向肯定之評價認為運作良好，且能充分發揮功能。

(二) 審計委員會運作情形：

審計委員會運作情形資訊

110年度審計委員會開會6次，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	林坡圳	6	0	100	
獨立董事	張騷昌	6	0	100	
獨立董事	陳柏仲	5	1	80	

註 1：本公司自 106.6.28 起設置審計委員會取代監察人之職能

其他應記載事項：

審計委員會成員專業資格與經驗及獨立性：

本公司審計委員會由3名獨立董事組成，請參閱參、公司治理報告/(三)董事相關資料2/董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露。

審計委員會旨在協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制上的品質和誠信度。

審計委員會於110年審議的事項主要包括：

1. 財務報表稽核及會計政策與程序
2. 內部控制制度暨相關之政策與程序
3. 重大資金貸與背書或保證
4. 法規遵循
5. 簽證會計師之報酬
6. 募集、發行具有股權性質之有價證券

審閱財務報告：

董事會造送本公司110年度營業報告書、財務報表及虧損撥補案，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉、許秀明會計師查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補案經本審計委員會審查，認為尚無不合。

評估內部控制系統之有效性：

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告。參考2013年COSO 發布之內部控制制度－內部控制的整合性架構，審計委員會認為公司的風險管理和內部控制系統是有效的，公司已採用必要的控制機制來監督並糾正違規行為。

委任簽證會計師：

審計委員會被賦予審查簽證會計師事務所報酬之職責，以確保審計服務公費之合理性。本公司於110年11月11日通過勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉、許秀明簽證會計師報酬評估案。

一、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：

(一)證券交易法第14條之5所列事項：獨立董事皆無反對或保留意見，當年度運作情形請詳附錄三。

(二)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：無。

二、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。

三、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）：

1.內部稽核主管定期 email 每月完成的稽核報告電子檔予獨立董事核閱，110 年度並無反對意見之審閱紀錄。列席審計委員會、董事會作稽核業務報告，獨立董事並無反對意見。

2.會計師查核後，將財務報告及其他相關報告交送予獨立董事審查，會計師於 111 年 2 月 24 日列席審計委員會與獨立董事溝通 110 年度財務報告之重大查核事項，獨立董事表示知悉且無其他意見。

詳情請參見公司網站/公司治理專區/公司治理事項/獨董溝通情形

(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(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、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？	是		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並於公司網站揭露「公司治理實務守則」。
二、公司股權結構及股東權益		否	
(一) 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？	是		(一) 公司設有發言人、代理發言人電子信箱且有負責股務同仁及股務代理機構-「兆豐證券股份有限公司」處理股東相關問題。
(二) 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？	是		(二) 公司設有股務單位提供相關資訊，並委任股務代理機構協助處理股務相關事宜，並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。
(三) 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？	是		(三) 公司訂有『與特定公司及集團企業間財務業務往來作業辦法』並確實執行。
(四) 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？	是		(四) 公司訂有『誠信經營守則暨作業程序及行為指南』，明定禁止內線交易。

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>三、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？</p> <p>(二) 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？</p> <p>(三) 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，並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？</p>	<p>是</p>	<p>否</p>	<p>參閱參、公司治理報告/(三)董事相關資料2/2董事會多元化及獨立性</p> <p>(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，未來將依法規要求或因健全公司治理需求設置其他各類功能性委員會。</p> <p>(三) 1. 本公司之「四維航業股份有限公司董事會績效評估辦法」已於109年11月10日修訂並經董事會決議通過後實施。</p> <p>2. 董事會績效評估範圍及方式： 本公司董事會評估範圍包括整體董事會、個別董事會成員及功能性委員會績效評估。</p> <p>評估方式包括董事會內部自評、董事會成員自評、委任外部專業機構、專家或其他適當方式。</p> <p>3. 評估指標及評分標準： 本公司應考量公司狀況與需要訂定董事會績效評估之衡量項目，並至少應含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、提升董事會決策品質。</p>
			<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 無重大差異</p> <p>(三) 無重大差異</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>摘要說明</p> <p>三、董事會組成與結構。 四、董事的選任及持續進修。 五、內部控制。 董事成員自我績效評估之衡量項目應至少含括下列六大面向： 一、公司目標與任務之掌握。 二、董事職責認知。 三、對公司營運之參與程度。 四、內部關係經營與溝通。 五、董事之專業及持續進修。 六、內部控制。 功能性委員會績效評估之衡量項目應至少含括下列五大面向： 一、對公司營運之參與程度。 二、功能性委員會職責認知。 三、提升功能性委員會決策品質。 四、功能性委員會組成及成員選任。 五、內部控制。 董事會績效評估之指標，應依據本公司之運作及需求訂定符合且適於公司執行績效評估之內容，並由薪酬委員會定期檢討及提出建議。</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	是	<p>否</p> <p>評分之標準，依公司需求修正及調整，亦可依各衡量面向採比重加權之方式評分。</p> <p>4. 評估結果運用： 本公司董事會績效評估結果應作為遴選或提名董事時之參考依據；並將個別董事績效評估結果作為訂定其個別薪資報酬之參考依據。</p> <p>(四) 本公司每年皆定期評估(一年一次)簽證會計師之專業性及獨立性，且簽證會計師亦已就受託查核作業出具獨立性聲明書；110年度財務及稅務簽證會計師之獨立性聲明書業經110年11月11日董事會決議通過。</p> <p>本公司所委任之簽證會計師非為本公司或關係企業之董事、監察人、經理人、受僱人、股東，確認其非利害關係人，符合主管機關獨立性判斷之規定。</p> <p>評估會計師獨立性之標準：詳見備註(1)</p> <p>目前所聘任之簽證會計師，皆具獨立性及適任性。</p>	(四) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、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議之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)?	是		<p>本公司 108 年 6 月 13 日董事會決議通過，由行政管理部協理邱建忠兼任公司治理主管，已於 110 年 4 月 7 日辭職。另於 110 年 3 月 26 日董事會決議通過，110 年 4 月 7 日起由財務長許綱倫兼任公司治理主管，符合具備公開發行公司從事財務主管職務經驗達三年以上之資格，並由行政管理部行政事務處同仁協助辦理公司治理相關事務。</p> <p>主要職責為依法辦理董事會及股東會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董事就任及持續進修、提供董事執行業務所需之資料、協助董事遵循法令等。</p> <p>公司治理主管進修情形：詳見備註(2)。</p>
			無重大差異

評估項目	運作情形(註1)			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	
五、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？	是		詳見公司網站/聯絡我們/利害關係人專區，標明利害關係人(股東與投資者、員工、客戶及供應商)之聯絡管道、關注議題、溝通管道與回應方式。尊重利害關係人權益，辨識公司之利害關係人並透過適當溝通方式及利害關係人之參與，瞭解其合理期望及需求，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，由各部門分工負責利害關係人之溝通。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	是		此外，公司業已110年12月29日自願申報「2020年企業社會責任報告書」，以GRI準則(核心依循)編製之下，發放給利害關係人關注度及衝擊度問卷進行溝通。 公司委任兆豐證券股份有限公司股務代理部辦理股東會相關事務。	無重大差異
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？	是 是		(一)公司有關之財務、業務及公司治理資訊皆依規定在公開資訊觀測站、公司網站揭露。 (二)公司設有專人，負責相關資訊蒐集及公司重大事項之揭露。由財務長擔任發言人，財務部會計處協理擔任代理發言人。並架設英文網站，法人說明會簡報亦放置於公司網站中。	(一) 無重大差異 (二) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(三) 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？	是		(三) 本公司於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，皆於規定期限內公告並申報各季財務報告與各月份營運情形。
八、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）？	是		<p>(一) 員工權益及僱員關懷情形： 參閱伍、營運概況/五、勞資關係</p> <p>(二) 投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利情形： 1. 本公司與合作供應商維持良好關係。本公司每半年進行供應商評估，綜合評估各供應商商品質、穩定度和配合度等項目，若評鑑後不達標準且短期內無法改善，將暫停合作計畫或列入觀察名單中，以維持良好供應鏈品質。110年度共計四家供應商列入暫停合作計畫或列入觀察名單中。</p> <p>2. 本公司網站設有投資人聯絡窗口由專人負責處理，並依規定於公開資訊觀測站上傳相關重大訊息，提供利害關係人及投資人士上網查詢。</p> <p>(三) 董事及獨立董事進修之情形： 詳見備註(3)。</p> <p>(四) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：</p>

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
		<p>本公司經營團隊隨時注意、控管各項風險，各部門並就其相關之工作範圍，採取因應措施，其中包括財務部門負責經濟、財務等風險管理，業務部門負責信用、市場等風險管理，海勤、風管及海務部門負責船員、船舶安全等風險管理。目前公司各部門皆隨時注意並執行所屬風險評估與管理。</p> <p>(五) 客戶政策之執行情形： 本公司設有發言人制度，亦於公司網站設有各部門之聯絡資訊，與客戶間溝通無礙。</p> <p>(六) 公司已向「兆豐產物保險公司」投保董事暨重要職員責任保險，保障全體董事(含獨立董事)及各重要職員。 參閱 參、公司治理報告/三、最近年度支付董事、總經理及副總經理等之酬金/(5)未來風險之關聯性</p>	
九、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>(1)加強於年報揭露評估會計師獨立性之標準，並列舉重要項目。</p> <p>(2)公司自110年2月起同步發布英文重大訊息。</p> <p>(3)加強落實企業社會責任及提升資訊透明度等相關事務。</p> <p>未來本公司仍將持續改善公司治理相關項目，並落實資訊揭露透明化以及提升股東權益。</p>	

備註：

(1) 評估會計師獨立性之標準：

項次	評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1	會計師是否未與本公司有直接或重大間接財務利益關係	是	是
2	會計師是否未與本公司有密切之商業關係及潛在僱用關係	是	是
3	會計師及其審計小組成員在審計期間是否未在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	是	是
4	會計師是否未與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有配偶或二親等以內之親屬關係	是	是

(2) 公司治理主管進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
財務長	許綱倫	110.4.7	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆台北公司治理論壇	6
			110.11.05	證交會暨期貨市場發展基金會	110 年度防範內線交易宣導會	3
			110.12.07	臺灣證券交易所	2021 國泰永續金融暨趨勢變遷高峰論壇	6
			111.03.24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	全球企業 ESG 永續專業研習課程	3

說明：110.04.07 初任公司治理主管，依進修規定於任職一年內取得 18 個小時之進修時數即符合規定。

(3)董事進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
法人董事代表人 (董事長)	藍心琪	109.10.22	110.12.22	社團法人中華公司治理協會	第17屆公司治理高峰論壇—實踐ESG落實治理與永續發展	6
			110.11.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110年度防範內線交易宣導會	3
			110.10.22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110年內部人股權交易法令遵循宣導說明會	3
董事	郭震宇	106.6.28	110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆台北公司治理論壇	3
			110.12.22	社團法人中華公司治理協會	第17屆公司治理高峰論壇—實踐ESG落實治理與永續發展	3
			110.09.01	金融監督管理委員會	第十三屆台北公司治理論壇	3
董事	陳火財	109.6.24	110.12.22	社團法人中華公司治理協會	第17屆公司治理高峰論壇—實踐ESG落實治理與永續發展	3
			110.11.05	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	110年度防範內線交易宣導會	3
獨立董事	林坡圳	109.6.24	110.12.07	社團法人中華公司治理協會	從全球政經情勢談台商經營及併購策略	3
			110.10.27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業併購過程之人力資源與併購整合議題探討	3
獨立董事	張駿昌	109.6.24	110.11.16	社團法人中華公司治理協會	董事會運作與決策效力	3

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
			110.10.15	社團法人新竹市企業經理協進會	國際永續潮流下企業之挑戰與因應	3
獨立董事	陳柏仲	109.6.24	110.12.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	企業財報編製常見缺失與內稽內控法令遵循實務	6
			110.11.01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	分析 ESG 對企業正面影響專業研習課程	3
			110.10.15	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新「公司治理 3.0-永續發展藍圖」財報自編議題與因應實務	3

說明：就任日期為本屆董事選(就)任日期

(四) 薪酬委員會其組成及運作情形：

本公司薪酬委員會已於 100 年 12 月 20 日正式成立並完成公告，其職責主要為：

- 1 訂定並定期檢討本公司董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 2 定期檢討本公司董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

(1) 薪資報酬委員會成員資料

薪資報酬委員會成員專業資格與經驗及獨立性：

本公司薪資報酬委員會由 3 名獨立董事組成，參閱參、公司治理報告/ (三)董事相關資料 2/董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露。

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

二、本屆委員任期：109 年 7 月 3 日至 112 年 6 月 23 日，110 年度薪資報酬委員會開會 4 次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率 (%)	備註
召集人	林坡圳	4	0	100	
委員	張騷昌	4	0	100	
委員	陳柏仲	4	0	100	

其他應記載事項：

- 一、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)：無。
- 二、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：無。

當年度運作情形請詳附錄四。

(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：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、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？	否	公司尚未設置推動永續發展專(兼)職單位。	公司將視實際需要設置推動永續發展專(兼)職單位。
二、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？	否	公司目前尚無訂定營運相關之風險評估、政策或策略。	公司將視實際需要，評估訂定之可行性
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	是	(一) 本公司營業內容為海運業，依國際海事組織(IMO)訂定船舶安全操作及環境保護規範設置公司管理系統，負責管理船隊安全操作及環境保護。該管理系統每年由第三方查驗機構『日本船級協會(ClassNK)』負責查核系統運作的有效性。	(一) 無重大差異
(二) 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？	是	(二) 因行業特性，補給不便，故船舶磨耗之主機及發電機配件，在一定磨耗程度內多進行備件回收再生，延長使用週期，降低環境負荷衝擊。	(二) 無重大差異
(三) 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？	是	(三) 風險與機會： 全球海運業每年所造成的二氧化碳排放量，影響環境甚巨，為因應此一風險，公司亦將船舶減碳、環境保護列為首要目標。	(三) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		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>摘要說明(註2)</p> <p>因應措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.配合國際海事組織(IMO)實施船舶使用低硫燃油，減少廢氣排放。 2.進出各港區採行船舶減速，以改善港區空氣污染。 3.配合船舶造船技術、新燃料及政策等各方面，達成綠色造船、綠色航運之目標。 4.在現今極端氣候下水資源越發珍貴，船舶建造時即已考量水資源的循環利用建立循環水管路系統。以淡水或海水經換熱器升高溫度，再由冷卻塔或其他冷卻設備降溫後，再經由管線送往其他機器設備不斷的循環利用。 	
(四) 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，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	是	(四)本公司船隊在溫室氣體排放量、用水量和廢棄物總重量均有數據資料留存，並制定相關管理政策，請參閱本公司永續報告書。	(四)無重大差異
四、社會議題 (一) 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？	是	(一) 為善盡企業社會責任，保障全體同仁、客戶及利害關係人之基本人權，本公司遵循《聯合國世界人權宣言》、《聯合國商業與人權指導原則》、《聯合國全球盟約》與《聯合國國際勞動組織》等國際人權公約所揭櫫之原則，尊重國際公認之基本人權，包	(一) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		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>摘要說明(註2)</p> <p>括結社自由、關懷弱勢族群、禁用童工、消除各種形式之強迫勞動、消除僱傭與就業歧視等，並恪守公司所在地之勞動相關法規。</p> <p>按我國船員法規定，船員應年滿 16 歲，船員資格應符合航海人員訓練、發證及當值標準國際公約與其他各項國際公約規定，並經航海人員考試及格或船員訓練檢覆合格，向航政機關提出申請，並經主管機關核發適任證書，始得執業。16 歲以下無法取得證書，故本公司無法使用無證書之人員。且按本公司 MLC 程序書 (MLC Compliance Manual, SW-MLC-01 P.01-3)，公司僱用海員的政策是 18 歲為最低年齡限制，故本公司僅僱用超過 18 歲之船員。依據 STCW95 章程第 A-VI/1 節所指定之要求，凡受僱於船舶編制內之船員，在指派擔任船上職責前，應接受認可的有關項目之“基本訓練”，項目包含「緊急程序之遵守」、「海洋環境污染之預防」、「工作安全準則」、「有效溝通環境」、「人際關係」、「船員健康及過勞預防」。本公司外籍船員皆由大陸船員勞務</p>	

評估項目	運作情形(註1)		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>摘要說明(註2)</p> <p>公司提供，勞務公司定期由第三方單位前往稽核，以確保該公司的資質是否符合。惟本公司為達到永續經營之目標，所配合之大陸船員勞務公司皆通過國際標準組織(International Organization for Standardization) 認證，且取得 ISO 9001:2015 品質管理系統證書。</p>	
(二) 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?	是	(二) 參閱伍、營運概況/五、勞資關係	(二) 無重大差異
(三) 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?	是	(三) 參閱伍、營運概況/五、勞資關係/7. 工作環境與員工人身安全的保護措施 不論是在辦公室的岸勤員工或是船上的海勤員工，本公司皆致力於提供員工安全與健康的工作環境。 岸勤部分，公司設置職業安全衛生人員負責規劃公司安全與衛生教育業務、定期舉辦每季安全衛生教育宣導、偕同大樓施作消防演習訓練，並設立24小時保全系統，保障員工及公司財產安全。 海勤部分，每月進行船舶安全作業操演及	(三) 無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		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>摘要說明(註2)</p> <p>教育、每月實施船上安全及衛生檢查作業、每月召開船上安全及衛生會議，共同致力於維護安全與健康的工作環境。</p> <p>本公司制定程序書(SMS)和手冊(MLC COMPLIANCE MANUAL)，針對工作者、活動及工作場所進行規範，並有專業人員(公司合格內部稽核人員和第三方驗證機構『日本船級協會(ClassNK)』或『法國驗船協會(Bureau Veritas)』)負責職業安全衛生管理系統之查核，以落實管理系統法令要求。</p> <p>公司本年度並無員工職災事件發生。</p>	
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	是	(四) 參閱伍、營運概況/五、勞資關係/2.員工進修與訓練	(四)無重大差異
(五) 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標準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	是	(五) 公司從事航運業，有關對產品與服務之行銷及標示等較不適用。另外客戶對象為國內外各租家、代理行等與消費者權益並無直接關係。	(五)無重大差異
(六) 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	是	(六) 本公司將供應商視為合作夥伴，致力於與供應商長期合作之關係，以共同建立安全	(六)無重大差異

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
循相關規範，及其實施情形？		<p>海運運輸業供應鏈，本公司除了要求供應商參與環保、改善安全並重視人權，以共同善盡企業社會責任。</p> <p>本公司在世界各地與數百家供應商有合作關係，包含代理行、港口、碼頭、修船等業者，期望透過與協力供應商之努力，進而建立較佳的環保、安全與衛生標準。</p> <p>在供應商評選過程中，如有必要本公司將輔以徵信或要求銀行出具保證函等形式，來降低供應商可能的營運風險，亦透過日常工作上之聯繫以及不定期的互訪，藉以考核各供應商的服務表現，以期供應商能持續改善符合要求。</p> <p>本公司為服務全球市場之行業，對於世界各地供應商，始終要求需配合本公司及當地法規之規定，在環保、安全與衛生的議題上，持續提升環保措施，以共同維護環境品質。</p> <p>本公司除要求供應商遵循當地政府法令規定以符合相關環保、工安、衛生之規範外，並透過口頭說明或簽訂之合約敲</p>	

評估項目	運作情形(註1)		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>摘要說明(註2)</p> <p>明，以落實供應商所應承擔之責任。本公司已建置廠商內控制度及評鑑表單，採購單位對於擬合作之供應商，應進行評估並填寫「供應商的評估記錄」後，呈權責主管核准。若供應商資料有更新者亦同。評鑑項目包括：價格、品質與服務熱忱。並進行建檔並存查，以做為付款作業之依據。經評估為合格供應商或長期合約供應商者，採購單位得不經比、議價直接洽特定制定供應商訂購，惟仍應視需要每年查詢市場行情，並依據公司管理辦法，定期持續評鑑，以免公司遭受損失。</p> <p>目前本公司配合的主要供應商皆已取得對環境的相關證照，並隨廠商提供物料時一併提供，如無石棉證明等。</p>	
五、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？	是	<p>本公司依據國際通用之報告書編製指引(GRI Standards)編製「2020企業社會責任報告書」，前揭報告書</p>	無重大差異
前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	否	<p>尚無取得第三方驗證單位之確信或保證意見。報告書公開於公司網站 (http://www.swnav.com.tw/corporate-social.php)</p>	

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
六、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：公司尚未訂定公司永續發展實務守則。			
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊：	<p>公司從小事著手，從小處實踐ESG，在工作、日常生活中實行具體行動：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 投入公益活動關懷，與快樂學習協會合作關懷並認養屏東霧台鄉原鄉基地課輔活動偏鄉孩童 ● 邀請海湧工作室舉辦海洋生態環境講座、由 53 名同仁參與淨灘活動，共計檢拾 198 公斤垃圾，約減少 407.88 公斤碳排放量 ● 捐贈伊甸基金會制服二手衣物。共計 314 件衣物，約減少 1318 公斤碳排放量及 785000 公升用水量 ● 參與華碩文教基金會「再生電腦 希望工程」，提供 3C 產品回收資源再利用 ● 倡議資源再利用，公司汰換之二手公務機整新後以優惠價格提供同仁認購，共計為 15 支整新手機找到新的家 ● 響應並宣導台北市政府「禁用一次性及美耐皿餐具」活動 <p>投資碳纖維再生與回收相關綠能產業……等落實企業社會責任永續發展。</p>		

(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		摘要說明
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 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> <p>(二) 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>(三) 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？</p>	是		<p>(一) 公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，並遵循公司法、證券交易法及其他上市上櫃公司應遵循之相關法令，以落實誠信經營之根本。</p> <p>(二) 公司內部加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為準則時，向獨立董事、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報。</p>	(一) 無重大差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 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？</p>	是		<p>(三) 公司為導引員工、董事、獨立董事及經理人之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加了解公司道德標準，參照主管機關所訂準則及相關規定，訂定「道德行為準則」。</p> <p>(一) 公司皆以公平與透明之方式進行商業活動，且於商業往來之前，考量其代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之</p>	(三) 無重大差異
	是			(一) 無重大差異

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>(二) 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>	是	<p>合法性及是否有不誠信行為紀錄，宜避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。與他人簽訂契約，其內容宜包含誠信原則及交易相對人如涉及及不誠信行為，得隨時終止或解除契約之條款。</p> <p>(二) 本公司推動企業誠信經營兼職單位為行政管理部，主要職掌為依據董事會通過之「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」確保誠信經營之相關防弊措施，訂定防範不誠信行為方案，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，定期一年一次將向董事會報告；行政管理部已於110年12月28日向董事會報告110年度誠信經營運作與執行情形。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，如審計委員會、薪酬委員會、內部稽核等，督促公司防止不誠信行為，確保誠信經營政策之落實。</p> <p>(三) 公司於守則內已訂定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，另公司獨立董事定期核閱稽核報告並與稽核主管開會，了解利益衝突之情形並保持與利害關係人溝通管</p>	(二)無重大差異
<p>(三) 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>	是		(三)無重大差異

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	
(四) 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？	是	道暢通，予以落實執行。 (四) 公司已建立會計制度及內部控制制度，且運行正常。本公司稽核人員定期依稽核計畫進行查核，以落實誠信經營避免舞弊情形之發生。	(四)無重大差異
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	是	(五) 公司110年度舉辦與誠信經營議題相關之內、外部教育訓練（含誠信經營法規遵行，職業安全衛生、公司治理、財務會計制度及內部稽核等相關課程），計103人次，合計531.5小時。	(五)無重大差異
三、公司檢舉制度之運作情形	是	(一)員工可透過電話或信件檢舉相關違反誠信經營規定。	(一)無重大差異
(一) 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？	是	(二)公司於守則內已增訂建立獨立之檢舉信箱及受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。	(二)無重大差異
(二) 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？	是	(三)本公司對於檢舉人身分及檢舉內容皆採取保密及保護措施。	(三)無重大差異
(三) 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？	是		

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	
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	是	本公司確保以完整、允當、正確、即時且可理解方式向主管機關或公眾揭露資訊，可參考公開資訊觀測站及本公司網站。	無重大差異
五、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： 本公司已訂定「誠信經營守則暨作業程序及行為指南」，具體規範公司人員於執行業務時應注意之事項，並於新進員工職前訓練時宣達工作規則之規定，截至目前為止本公司及內部人員均無依法被處罰等類似情事發生，符合上市上櫃公司誠信經營守則之規定，尚無重大異常。			
六、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） 本公司本著維護人安、維護船安、維護貨安、維護環安之企業經營理念，制定以誠信為基礎之政策，並建立良好公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。			

(七) 公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」制定「公司治理實務守則」，並在公司網站設有「公司治理專區」，揭露公司治理架構、董事會、董事會議事錄摘要、功能性委員會、公司規章及董事會績效評估結果等。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊：

公開資訊觀測站之公司治理專區及本公司網站中定期申報董事會開會情形及董事、獨立董事進修等情形。

(九) 內部控制制度執行狀況：

1. 內部控制聲明書：

四維航業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：111年03月29日

本公司民國110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110年12月31日^{註2}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111年03月29日董事會通過，出席董事6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。

四維航業股份有限公司

董事長兼總經理：藍心琪 簽章



註1：公開發行公司內部控制制度之設計與執行，如於年度中存有重大缺失，應於內部控制制度聲明書中第四項後增列說明段，列舉並說明自行評估所發現之重大缺失，以及公司於資產負債日前所採取之改善行動與改善情形。

註2：聲明之日期為「會計年度終了日」。

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(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：

一、110年股東常會重要決議事項及執行情形：

日期	重要議題	執行情形
110.06.25	1. 109年度營業報告書及財務報表承認案	—
	2. 109年度盈虧撥補承認案	業依股東會決議執行
	3. 修訂「股東會議事規則」案	業依修訂後之規則辦理
	4. 解除董事競業禁止之限制	業依規定解除董事競業禁止之限制

二、110年董事會重要決議：如附錄二。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：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之彙總：

公司有關人士辭職解任情形彙總表

111年4月30日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
公司治理主管	邱建忠	108.6.13	110.04.07	辭職

註：所稱公司有關人士係指董事長、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。

五、 簽證會計師公費資訊：

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	林淑婉	110.1.1-110.12.31	4,000	20	4,020	非審計公費為109年度非擔任主管職務之全時員工薪資資訊檢查表
	許秀明					

- 1.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者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- 2.審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：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：

董事、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	110 年度		111 年度截至 4 月 23 日止	
		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
董事長及大股東	羅盤投資股份有限公司	2,050,000	(11,089,000)	0	0
	代表人藍心琪	17,206	0	0	0
董事	陳火財	13,469 (63,000)	0	0	0

職稱	姓名	110 年度		111 年度截至 4 月 23 日止	
		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	郭震宇	6,382	0	0	0
獨立董事	林坡圳	0	0	0	0
獨立董事	張騷昌	0	0	0	0
獨立董事	陳柏仲	0	0	0	0
總經理	藍心琪	17,206	0	0	0
財務部財務長	許綱倫	10,000	0	0	0
財務部會計處 協理	林芳儀	37,491 (23,000)	0	(9,000)	0
業務部協理	林秀靜	34,439 (14,000)	0	(2,000)	0
行政管理部行政 事務處協理	邱建忠 (110.4.7 辭任)	0	0	—	—

(二) 股權移轉之相對人為關係人者資訊：無。

(三) 股權質押之相對人為關係人者資訊：無。

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之資訊

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

111年4月23日

項次	姓名	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		備註
		股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	名稱(或姓名)	關係	
1	羅盤投資股份有限公司	30,441,267	9.24	0	0	0	0	無	無	
	代表人：藍心琪	67,519	0.02	0	0	0	0	豁達投資股份有限公司負責人 沛林投資股份有限公司負責人	一親等 一親等	
2	豁達投資股份有限公司	15,839,630	4.81	0	0	0	0	無	無	
	負責人：藍張謙謙	741	0	468,053	0.14	0	0	羅盤投資股份有限公司代表人 沛林投資股份有限公司負責人	一親等 本人	
3	沛林投資股份有限公司	15,516,660	4.71	0	0	0	0	無	無	
	負責人：藍張謙謙	741	0	468,053	0.14	0	0	羅盤投資股份有限公司代表人 豁達投資股份有限公司負責人	一親等 本人	
4	廖學邦	6,350,000	1.93	股東未提供				無	無	
5	盛宇投資有限公司	5,986,940	1.82	0	0	0	0	郭義隆	本人	

項次	姓名	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		備註
		股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	名稱 (或姓名)	關係	
	負責人： 郭義隆	2,253,920	0.68	0	0	0	0			
6	美商摩根大通受託保管 J P 摩根證券投資專戶	5,546,891	1.68	0	0	0	0	無	無	
7	兆興投資股份有限公司	5,181,000	1.57	0	0	0	0	無	無	
	負責人： 陳立白	0	0	股東未提供				無	無	
8	匯豐託管三菱 U F J 摩根一三方 S B L 交易	4,860,000	1.48	0	0	0	0	無	無	
9	重愛投資有限公司	3,880,878	1.18	0	0	0	0	無	無	
	負責人： 陳淑禎	230,286	0.07	466,279	0.14	0	0	無	無	
10	郭義隆	2,253,920	0.68	0	0	0	0	盛宇投資有限公司 負責人	本人	

十、本公司、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持股數及綜合持股比例：

111年4月30日；單位：股；%

轉投資事業	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
DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA	86,392,775	100%	0	0	86,392,775	100%
FORTUNATE MARITIME S.A. PANAMA	198,250	100%	0	0	198,250	100%
綠舞觀光飯店股份有限公司	46,636,927	51.52%	6,012,386	6.64%	52,649,313	58.16%

肆、募資情形：

一、公司資本及股份：

(一) 股本來源

1. 資本及股份

111年4月30日 單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (已上市股票)	未發行股份	合計	
記名式普通股	329,267,090	170,732,910	500,000,000	無

2.股本形成經過

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
74.03	100	120,000	12,000,000	120,000	12,000,000	現金創立	無	
81.03	100	290,000	29,000,000	290,000	29,000,000	現金增資17,000,000	無	
82.05	100	530,000	53,000,000	530,000	53,000,000	現金增資24,000,000	無	
83.08	10	9,500,000	95,000,000	9,500,000	95,000,000	現金增資42,000,000	無	註1
85.12	10	19,999,000	199,990,000	19,999,000	199,990,000	現金增資104,990,000	無	
86.07	10	260,000,000	2,600,000,000	80,000,000	800,000,000	現金增資584,810,000 盈餘轉增資15,200,000	無	註2
87.06	10	260,000,000	2,600,000,000	120,165,000	1,201,650,000	現金增資240,000,000 盈餘轉增資81,650,000 資本公積轉增資80,000,000	無	註3
88.11	10	260,000,000	2,600,000,000	129,778,200	1,297,782,000	資本公積轉增資96,132,000	無	註4
89.12	10	260,000,000	2,600,000,000	142,876,020	1,428,760,200	盈餘轉增資57,004,626 資本公積轉增資73,973,574	無	註5
90.10	10	260,000,000	2,600,000,000	147,127,548	1,471,275,480	盈餘轉增資42,515,280	無	註6
91.10	10	260,000,000	2,600,000,000	152,577,012	1,525,770,120	盈餘轉增資54,494,640	無	註7
92.10	10	260,000,000	2,600,000,000	154,102,782	1,541,027,820	盈餘轉增資15,257,700	無	註8
93.08	10	260,000,000	2,600,000,000	193,351,580	1,933,515,800	盈餘轉增資161,602,780 資本公積轉增資146,397,640 公司債轉換84,487,560	無	註9
93.10	10	260,000,000	2,600,000,000	200,941,783	2,009,417,830	公司債轉換75,902,030	無	註10
93.11	10	260,000,000	2,600,000,000	201,357,792	2,013,577,920	公司債轉換4,160,090	無	註11
94.06	10	380,000,000	3,800,000,000	252,497,240	2,524,972,400	盈餘轉增資360,376,140 資本公積轉增資151,018,340	無	註12

單位：股；新台幣元

年月	核定股本		實收股本		備註		其他
	股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	
95.08	380,000,000	3,800,000,000	278,496,964	2,784,969,640	盈餘轉增資259,997,240	無	註13
96.01	380,000,000	3,800,000,000	303,496,964	3,034,969,640	現金增資250,000,000	無	註14
96.04	380,000,000	3,800,000,000	306,621,089	3,066,210,890	公司債轉換31,241,250	無	註15
96.08	380,000,000	3,800,000,000	330,986,143	3,309,861,430	公司債轉換81,139,990 盈餘轉增資162,510,550	無	註16
96.10	380,000,000	3,800,000,000	334,929,997	3,349,299,970	公司債轉換39,438,540	無	註17
97.01	380,000,000	3,800,000,000	336,985,716	3,369,857,160	公司債轉換20,557,190	無	註18
97.08	380,000,000	3,800,000,000	347,260,359	3,472,603,590	盈餘轉增資102,746,430	無	註19
98.08	500,000,000	5,000,000,000	356,350,031	3,563,500,310	盈餘轉增資90,896,720	無	註20
99.03	500,000,000	5,000,000,000	366,350,031	3,663,500,310	現金增資100,000,000	無	註21
102.03	500,000,000	5,000,000,000	403,350,031	4,033,500,310	現金增資370,000,000	無	註22
104.06	500,000,000	5,000,000,000	403,393,133	4,033,931,330	公司債轉換431,020	無	註23
104.10	500,000,000	5,000,000,000	423,560,635	4,235,606,350	盈餘轉增資201,675,020	無	註24
107.12.28	500,000,000	5,000,000,000	279,267,090	2,792,670,900	彌補虧損減資1,442,935,450	無	註25
111.1.22	500,000,000	5,000,000,000	329,267,090	3,292,670,900	現金增資500,000,000	無	註26

註1：於83年8月30日每股面額由100元變更為10元。

註2：證期會86年6月20日(86)台財證(一)第49756號函核准增資。

註3：證期會87年6月1日(87)台財證(一)第47698號函核准增資。

註4：證期會88年9月30日(88)台財證(一)第86186號函核准增資。

註5：證期會89年12月20日(89)台財證(一)第101706號函核准增資。

註6：證期會90年8月28日(90)台財證(一)第154105號函核准增資。

註7：證期會91年9月19日台財證(一)第0910152190號函核准增資。

註8：證期會92年8月19日台財證(一)第0920137438號函核准增資。

註9：經93年8月13日經授商字第09301146050號函和93年8月17日經授商字第09301149710號函核准。

註10：經93年10月29日經授商字第09301198810號函核准。

註11：經93年11月22日經授商字第09301221720號函核准。

註12：經94年6月28日經授商字第09401116330號函核准。

註13：經95年8月23日經授商字第09501186410號函核准。

註14：經96年1月19日經授商字第09601013410號函核准。

註 15：經 96 年 4 月 16 日經授商字第 09601080570 號函核准。
註 16：經 96 年 8 月 1 日經授商字第 09601184910 號函和 96 年 8 月 31 日經授商字第 09601215500 號函核准。
註 17：經 96 年 10 月 18 日經授商字第 09601254340 號函核准。
註 18：經 97 年 1 月 9 日經授商字第 09701002880 號函核准。
註 19：經 97 年 8 月 22 日經授商字第 09701202660 號函核准。
註 20：經 98 年 8 月 19 日經授商字第 09801185570 號函核准。
註 21：經 99 年 3 月 18 日經授商字第 09901050820 號函核准。
註 22：經 102 年 3 月 25 日經授商字第 10201051230 號函核准。
註 23：經 104 年 6 月 26 日經授商字第 10401100970 號函核准。
註 24：經 104 年 10 月 14 日經授商字第 10401213880 號函核准。
註 25：經 107 年 12 月 28 日經授商字第 10701163600 號函核准。
註 26：經 111 年 1 月 22 日經授商字第 11101008360 號函核准。

3.總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

111年4月23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	0	8	190	68,331	95	68,624
持 有 股 數	0	357,104	81,734,077	225,143,690	22,032,219	329,267,090
持 股 比 例 (%)	0	0.11	24.82	68.38	6.69	100

註：第一上市（櫃）公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司。

(三) 最近股權分散情形

111年4月23日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	19,865	3,570,673	1.08
1,000 至 5,000	40,975	77,990,306	23.69
5,001 至 10,000	4,382	33,752,465	10.25
10,001 至 15,000	1,319	16,237,516	4.93
15,001 至 20,000	727	13,434,885	4.08
20,001 至 30,000	592	14,900,223	4.53
30,001 至 40,000	216	7,623,321	2.32
40,001 至 50,000	168	7,871,637	2.39
50,001 至 100,000	224	15,861,251	4.82
100,001 至 200,000	84	11,590,048	3.52
200,001 至 400,000	39	10,524,527	3.20
400,001 至 600,000	8	4,157,838	1.26
600,001 至 800,000	7	5,095,596	1.55
800,001 至 1,000,000	1	875,743	0.27
1,000,001 以上	17	105,781,061	32.11
合 計	68,624	329,267,090	100

(四) 主要股東名單 (股權比例達 5% 以上之股東或股權比例前十名之股東名稱, 持股數額及比例)

111 年 4 月 23 日

主要股東名稱	持有股數	持股比例 (%)
羅盤投資股份有限公司	30,441,267	9.24
豁達投資股份有限公司	15,839,630	4.81
沛林投資股份有限公司	15,516,660	4.71
廖學邦	6,350,000	1.93
盛宇投資有限公司	5,986,940	1.82
美商摩根大通受託保管 J P 摩根證券投資專戶	5,546,891	1.68
兆興投資股份有限公司	5,181,000	1.57
匯豐託管三菱 U F J 摩根-三方 S B L 交易	4,860,000	1.48
重愛投資有限公司	3,880,878	1.18
郭義隆	2,253,920	0.68

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

		109 年度	110 年度	111 年 5 月 12 日	
每股市價	最高	15.2	76.3	51.9	
	最低	4.2	9.56	35.15	
	平均	6.7	38.84	42.08	
每股淨值	分配前	12.10	20.81	23.39	
	分配後 (註1)	12.10	(註7)	(註7)	
每股盈餘 (虧損) (註2)	加權平均股數	當期	279,267,090	279,267,090	329,267,090
		追溯	279,267,090	279,267,090	329,267,090
	每股盈餘 (虧損)	當期	(3.27)	7.16	1.53
		追溯	(3.27)	7.16	1.53
每股股利	現金股利		—	2	(註7)
	無償配股	盈餘配股	—	—	(註7)
		資本公積配股	—	—	(註7)
	累積未付股利 (註3)		—	—	(註7)
投資報酬分析	本益比 (註4)		—	5.42	28.19
	本利比 (註5)		—	19.42	(註7)
	現金股利殖利率 (註6)		—	0.05	(註7)

註 1：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 5：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

註 7：110 年度盈餘分配案待 111 年股東會決議。111 年度之盈餘分配案尚未提請次年度股東會決議分配。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核 (核閱) 之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策、執行狀況及預期有重大變動之說明

1. 公司章程所定之股利政策

(1) 本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

(2) 為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。其中現金股利不低於股利總額之百分之十。

(3) 上述股利政策經股東會通過後執行情形。因為 110 年股東現金紅利為每股 NT\$2，待 111 年股東會決議。

2. 執行狀況

本次股東會擬議股利分配之情形：(經董事會通過，尚未經股東會同意)
本公司 110 年盈餘分配表經 111 年 3 月 29 日董事會通過之擬議分配數如下，並將提請 111 年股東會承認或報告：

(1) 股東現金紅利：NT\$658,534,180 /每股 NT\$2

(2) 董事酬勞：NT\$10,000,000

(3) 員工酬勞：NT\$49,500,000

110 年度之盈餘分配表如下

四維航業股份有限公司

110 年度
盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額	備註
期初未分配盈餘	0	
加：		
110 年度稅後淨利	2,002,509,561	
當年度福利計畫精算損益認列入保留盈餘數	209,170	
減：		
提列法定盈餘公積(註 1)	(200,271,873)	
提列特別盈餘公積(註 2)	(1,143,071,726)	
可供分配盈餘	659,375,132	
減：		
分配項目：		
股東紅利—現金	(658,534,180)	2 元/股
期末未分配盈餘	840,952	

註 1：法定盈餘公積： $2,002,718,731 \times 10\% \approx 200,271,873$ 。

註 2：國外營運機構財務報表換算之兌換差額為股東權益之減項故提列特別盈餘公積。

董事長：



經理人：



會計主管：



3. 預期有重大變動之說明：無。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響不適用。因本公司 110 年度並無無償配股情形。

(八) 員工及董事酬勞

1. 公司章程所載員工、董事酬勞之成數或範圍：本公司章程第三十二條規定：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董

事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

本公司年度總決算如有本期稅後淨利，應先彌補累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)，依法提撥百分之十為法定盈餘公積；但法定盈餘公積累積已達本公司實收資本總額時，不在此限。次依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。嗣餘盈餘，連同期初未分配盈餘(包括調整未分配盈餘金額)，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

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：

110 年度應付員工酬勞估列金額為 49,500 仟元，應付董事酬勞估列金額為 10,000 仟元。前述員工酬勞及董事酬勞係按當年度稅前淨利之 2.01% 及 0.41% 計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整當年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指股東會決議日前一日的收盤價(考量除權除息之影響後)。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額。若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：

(1)本公司 110 年財報估列員工現金酬勞為新台幣 49,500 仟元，與董事會決議配發員工現金酬勞相同。

(2)本公司 110 年財報估列董事酬勞為新台幣 10,000 仟元，與董事會決議配發金額相同。

(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：不適用。

4.前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者應敘明差異數、原因及處理情形：

因本公司 109 年度為稅前淨損，故 110 年未實際發放員工酬勞及董事酬勞。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

- 二、公司債（含海外公司債）辦理情形：無。
- 三、特別股辦理情形：無。
- 四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 五、員工認股權憑證辦理情形：無。
- 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：

- 1.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。

- 2.執行情形：

- 就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其資金運用、執行情形與預計效益之比較分析：不適用。

伍、營運概況

航運

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1. 目前主要之營業內容：

- (1) 船務代理業。
- (2) 船舶運送業。
- (3) 船舶及其零件批發業。
- (4) 船舶及其零件零售業。
- (5) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重 (109年、110年之合併營業收入比重)

單位：%

業務內容	109年	110年
租金收入	92	97
運費收入	2	0
其他營業收入	6	3
勞務收入	0	0
合計	100	100

3. 目前之主要服務項目：

本公司係船舶運送服務業，至 111 年度 4 月底止營運及投資管理船舶含全資子、孫公司及售後附買回船舶共計 35 艘，依營運區域分述如下：

- A. Kamsarmax 及巴拿馬極限型：3 艘，航行環球航線載運大宗物資，如礦砂、煤炭、穀物及工業原料等。
- B. Ultramax 及超輕便極限型：共 4 艘，航行環球航線載運大宗物資，如礦砂、煤炭、穀物及工業原料等。
- C. 輕便型：共 21 艘，航行環球航線載運大宗物資，如鋼材、礦砂、煤炭及水泥熟料及工業原料等。
- D. 高甲板多用途船：共 4 艘，經營印度洋、太平洋、亞洲區域航線，載運機件、板材、鋼材、化工品、紙漿、設備及一般乾散雜貨。
- E. 原木雜貨船：共 2 艘，經營印度洋、太平洋、亞洲區域船線，載運原木及一般乾散雜貨。
- F. 小型沿海客輪：共 1 艘，航行臺灣沿岸。

4. 計劃開發之新服務：

以不定期方式經營船舶，遠近洋航線操作，船舶規範符合貿易要求下，任何新增航線皆可在合適報酬下提供運送服務。

(二) 產業概況

1. 產業之現況及發展：

面臨勞動力短缺、供應鏈斷鏈危機，全球物流受限及貿易局勢緊張，邊境封閉港口擁塞，缺少國際航班船員不易，皆挑戰海運經營者彈力及張力。重建供應鏈韌性壓力，解除船員換班阻礙，提高船舶週轉率，排除層出不窮困難，隨時滾動調整策略，克服大環境樹立艱難條件。109年各國以寬鬆金融策市場及推動基礎建設，激勵了 110 年全球經濟成長。大宗商品價格上揚，國際原油價格居高不下，運費大幅飆升，散裝航運迎來爆發性成長。

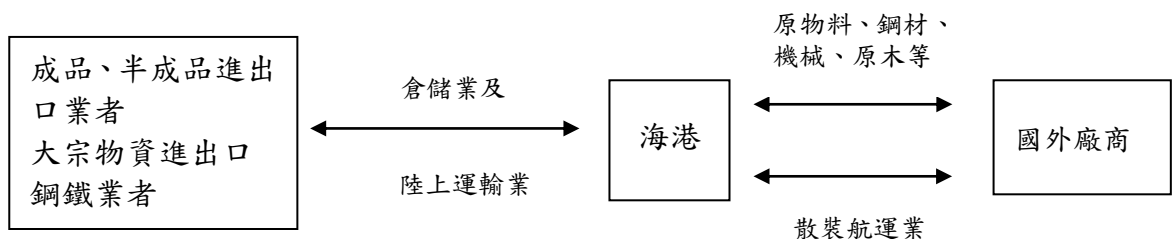
110 年至 111 年第一季之間 BDI 指數以 1,296 (111 年 1 月 26 日) 最低點，以 5,650 (110 年 10 月 7 日) 為最高點。110 年度第一季後期指數開始明顯上揚，110 年平均 BDI 指數跟 109 年相比倍數成長，111 年開年 BDI 指數走低，農曆新年封關前如過往下行，然而開春市場回漲，第一季 BDI 平均指數 2,041，受阻於俄羅斯烏克蘭戰爭烽火，打亂市場期待預期，111 年密切關切在亂世中 BDI 指數走勢及乾散貨市場波動。

在市場需求方面，散裝航運以大宗物資如鐵礦砂、煤炭、穀物為主，且主要為原料及半成品，市場需求與全球大宗物資之貿易量的多寡關係密切牽動。俄、烏為能源、穀物、工業金屬出口大國，佔全球貿易總額 2%。以總體經濟面來看，國際貨幣組織(IMF)在今年 4 月之「世界經濟展望」，111 年全球經濟成長下調 3.6%。

2. 所屬產業上、中、下游之關聯性

航運業屬運輸服務業，主要提供貨物之海上運輸服務，不同於一般製造業，無類似一般產品之產製過程以及主要原料之供應，故無明顯上、中、下游之關係。

我國散裝及雜貨航運業產業關聯圖



3.所屬產業的趨勢概況：

- (1) 當前世界航運法規制定主要特徵在如何降低船舶排放物質對環境造成的危害。船舶碳足跡計算、使用低硫燃油減少硫氧化物排放、加裝船舶壓艙水管理系統減少水污染，以及建造減少氮氧化物排放或是船舶動力供應由天然氣取代石化燃油的未來環保型船舶。
- (2) 新造船以節能環保船舶為主力，各船廠因應國際法規要求，建造避免造成環境污染之新型船舶為銷售目標。
- (3) 順應此產業趨勢，未來全球船舶配置朝向輕齡、環保省油新型船隊發展。

4.產業競爭情形

世界航運船舶市場競爭激烈，國際法規落實環境污染防治，各航業公司投入成本改裝營運中船舶，加強經營管理，適時進行設備加裝，並追求規模效益降低成本以達經濟規模。新船訂單以與優質船廠合作，訂購節能環保高效益船舶，保持船隊高度競爭力。

(三) 技術及研發概況

本公司係屬航運服務業，非一般製造業，並未設立研發部門，故不適用。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 長期計畫：

以散裝貨船隊為經營目標，汰舊更新船隊，優化船舶操作及承載貨物能力，加強營運績效，提升競爭力。

2. 短期計畫：

(1)加強船舶營理績效，減少營運損失。

(2)出售老舊船舶及市場需求萎縮之船型。

(3)與同業策略性連盟，在採購及維修成本上，創造規模經濟，降低成本。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1.公司主要服務之地區

本公司係船舶運送服務業，營運大中小不同船型之多元化船隊計 34 艘(不含小型沿海客輪)。經營模式劃分近洋及遠洋航線。近洋航線經營遠東至中東地區，包括中日韓、臺灣、東南亞、印度、阿拉伯及波斯灣等國家。遠洋航線包含全球五大洲各海運進出口國。

2.市場占有率

四維船隊與全球船隊就船舶艘數及DWT之列表如下：

111年 3月底	Handysize		Handymax		Panamax/Kamsarmax	
	10,000-39,999		40,000 -64,999		65,000-99,000	
	No.	DWT	No.	DWT	No.	DWT
全球	3,206	96,380,695	3,787	212,050,059	2,868	231,438,417
四維	27	714,807	4	236,709	3	235,196

資料來源：SSY 2022 BULK CARRIER FLEET SUMMARY as at end March 2022

3. 市場未來之供需狀況與成長性

Clarksons Research 於 111 年 2 月份報告預計散雜貨貿易量 110 成長 4.0%，預計 111 年 2.5%，然 2 月突發俄羅斯與烏克蘭戰爭，打亂市場供需機制。Clarksons Research 於 110 年 3 月份報告下調 110 年增長率 3.9%，預估 111 年成長為 1.9%；散裝貨輪淨運力 109 年成長 3.7%，預測 110 及 111 年在 3.6%及 2.2%。

4.競爭利基

(1) 策略性聯盟：

與友好同業航商，於成本面以策略性合作，產生規模經濟降低成本。

(2) 高船舶使用率：

出租經營模式於合適時間點換約，減低船舶空放距離，達到最高營運效益。

5. 行業未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素方面：

A.國際法規提高船舶規格，船舶壓艙水處理系統增設、淨化廢氣排放物、船舶溫室氣體排放限制規範等等皆需要船東具有專業團隊及投入相當資金來符合法規經營。本公司與各造船廠合作，可獲得與技術純熟修理廠及船廠、設備供應商、技術管理公司保持良好合作關係，以較低成本購入新設備，經由合格修理廠及船廠裝設以符合法規要求。

B.疫情打亂全球勞動力市場，散雜貨船新船年增率低，老舊船舶加速淘汰，運能增加有限，供給量能不足。

(2) 不利因素方面：

A.就需求面而言：

- (a) 流行性傳染病因素：全球疫苗覆蓋率進度牽動全球總體需求影響力。
- (b) 政治因素：俄羅斯侵略烏克蘭惡化通膨、中美貿易紛爭、各國樹立貿易壁壘、地緣政治等影響各大宗物品貿易走向。
- (c) 經濟政策：通貨膨脹持續上升，改變各國經貿政策，收緊金融措施。
- (d) 國際原油走勢：OPEC+持續對油產量限制及產油國政治考量，戰爭影響替代能源採用，油價飆漲加深通貨膨脹及阻礙總體經濟成長。

B.就供給面而言：

- (a) 造船市場：乾散貨船三大造船國中國、日本、韓國在 110 年受益海運市場蓬勃發展，船席一位難求，疫情影響回補困難，新船供給量有限。
- (b) 環境污染：國際法規極力於排除船舶所造成的海水與空氣污染，IMO 防治環境污染法規實施收緊船舶溫室氣體排放，船舶營運者對應其法規制訂符合相關法條之降速營運船舶，致力於保護地球。

111 年全球經濟不確定性加大，預期性升息政策對國際金融市場衝擊，歐美逐步退出寬鬆政策，戰爭與經濟復甦關係等等超乎預期因素，持續關注世界各國政策影響經濟情勢，以即時制定因應對策；密切追蹤注意是否有短線波段市場，影響供需不平衡，藉以調整營運方針。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

本公司係船舶運送服務業，故不適用。

(三) 主要原料供應狀況：

本公司係船舶運送服務業，故無原料採購情事，惟本公司之使用燃油、潤滑油費佔年度營業成本較大，主要供應來源為台灣中油股份有限公司（CPC）及國外油商，供貨相對正常、穩定，本公司對選擇加油港及掌控船上存油非常嚴謹，以減少油價損失俾利撙節成本。

觀光

一、業務內容

(一) 業務範圍：

1.目前主要之營業內容：

- (1) 觀光旅館業。
- (2) 餐館業。
- (3) 會議及展覽服務業。
- (4) 競技及休閒運動場館業。
- (5) 水域遊憩活動經營業。
- (6) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2.營業比重：參閱伍、營運概況/一、業務內容/(一)業務範圍/109年、110年之合併營業收入比重

3.目前之主要服務項目及計劃開發之新服務：

園區：充分運用園區特有的日式空間氛圍，透過各項體驗活動，打造不同感受的旅遊方式。

飯店：定位為自有特色品牌度假飯店、提供多元旅遊體驗、增加網路訂房，伴手禮及網路票券通路。

餐飲：全面提升餐飲品質，提供當日生鮮及在地食材。

Villa：加強服務及訓練，創造比高級民宿更好的差異化服務。

宴會：全台唯一可提供消費者中、西及純正日式婚禮選擇的飯店。

會議專案：除一般飯店會議內容，讓與會人士享有園區的其他體驗或客製化團隊建立(Team Building)活動。

活動專案：靈活運用綠舞的整體環境招攬各式客製化活動專案。

計畫開發之新服務：可近距離接觸之綠舞萌宠活動與客製化露營體驗。

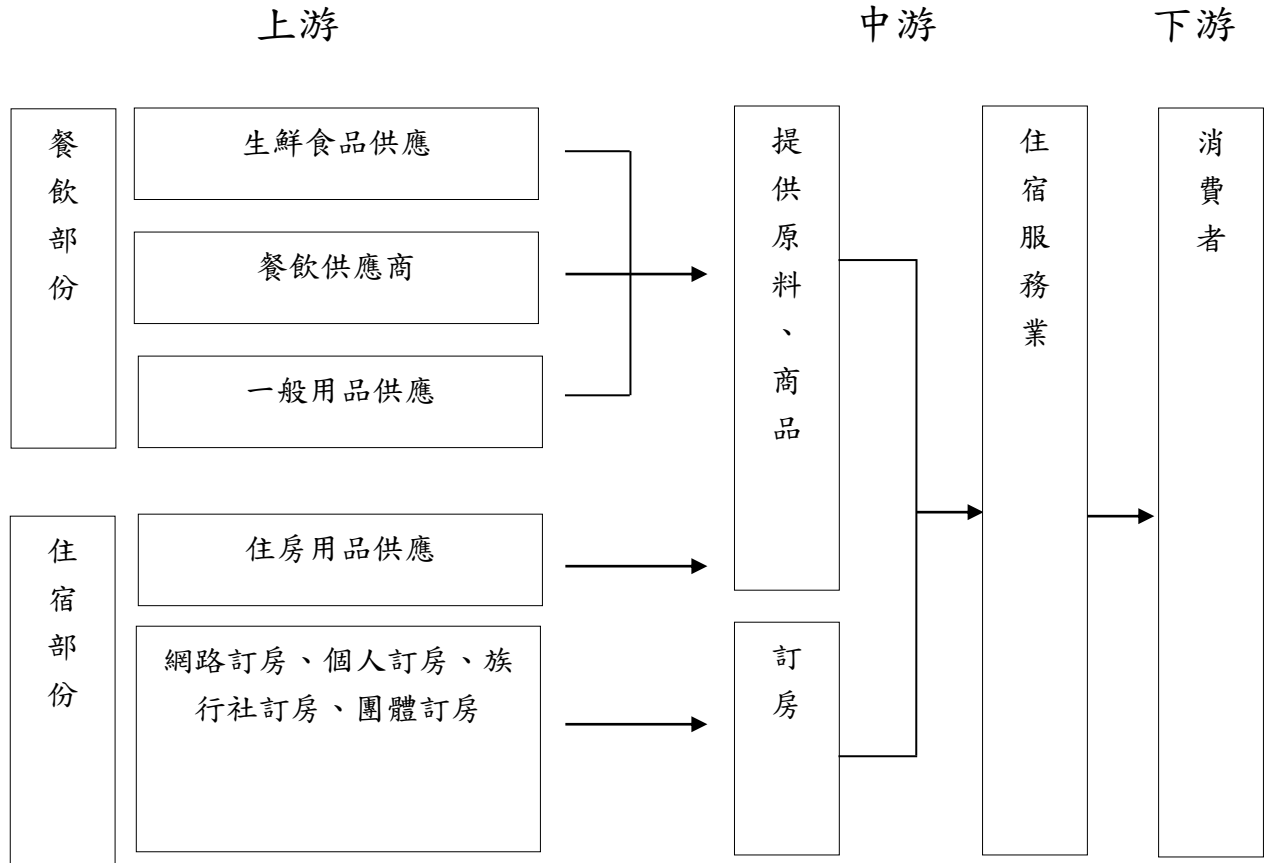
(二) 產業概況：

1.產業之現況及發展：

疫情後的觀光行銷主軸，由國際轉為內銷，振興國內旅遊並加值觀光轉型升級。調整觀光策略以明確的整體觀光發展定位與意象，尋找特色整合行銷，涵蓋臺灣地方特色、文化資產及美食慢遊體驗，進而對外行銷宣傳的發展利基，以塑造獨具的觀光休閒產業新未來。

2.所屬產業上、中、下游之關聯性：

觀光休閒旅館業者，主要係提供住宿、餐飲、渡假、休閒、會議及運動等設施，以滿足旅客多元化之需求。



3.所屬產業的趨勢概況：

A. 飯店平台化

訂房普及化消費者已習慣網路或手機購物，網路及APP 訂房已普及化，各觀光飯店亦投入更多資源在網路社群行銷上，相對也提高了行銷費用及對網路旅行社的佣金支出。

B. 產品差異化

因應消費者興趣多元，飯店已漸漸從旅途的中繼站變成旅行中重要的體驗，故各家飯店越來越著重於發展自身的特色。而在市場日益競爭及消費者越來越著重質感的時代，如何讓產品具有差異性及富有競爭力，是未來重要的發展趨勢。

4.產業競爭情形：

因台灣內需市場受益於政府支持屢次發放旅遊補助，但在來台旅客未大幅增加的情況下，市場長期處於供過於求的狀況。各家業者除了適度調

整房價，在產品的價格上競爭外，亦針對不同市場提供不同產品，以分散經營風險。另因客房經營競爭激烈，各家業者也積極拓展其他營收來源，例如將重心轉到自餐飲，開發各種特色餐點，並強調食材的新鮮度及品質，或建立自有品牌輸出販售。在服務方面，須繼續提供優質的服務，以維繫顧客關係及保持穩定的獲利。

(三) 技術及研發概況

不適用。

(四) 長、短期業務發展計畫

1.長期計畫：

- (a)持續培育人才，傳承專業知識及技能以持續提供有溫度的服務。
- (b)改善軟硬體設施。綠舞飯店以提供差異化及客製化產品為策略主幹，產品細分化、個性化、場景化為手段，強化差異因子的效益。有別於受限於其他室內空間的觀光飯店，將原本佔地廣闊作為景觀之用的日式園區作為結合各種戶外體驗及且由專人服務的活動區域。

2.短期計畫：

- (a)除透過外部行銷通路外並藉由內部行銷提升旅宿服務品質
- (b)宜蘭目前增加的飯店均為同質性高的飯店，提供的服務差異性小，多為兒童遊戲室、電玩及電動車等。以本飯店場域優勢凸顯差異化特色，創造新的顧客體驗。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析

1.公司主要服務之地區

宜蘭雖然是旅宿業競爭激烈之區域，但因長期屬於發展觀光的區域，觀光資源豐富，因應市場競爭激烈，以打造差異化產品為目標，以產品細分化、個性化、場景化為手段搶攻宜蘭餐旅市場。

2.市場占有率

本飯店為國內第一座結合飯店與日式庭園的精緻主題景觀度假園區，以此優勢讓飯店能更多元的在地扎根。

3.市場未來之供需狀況與成長性

109年新冠疫情爆發以來，世界各國都受到波及，台灣防疫雖控制得

宜，國內旅遊反而相得益彰獲得巨幅成長空間，未來祈能持續成長。

4. 競爭利基

宜蘭主要高端觀光飯店因同質性高且皆位於已趨近飽和的礁溪鄉，相對於本飯店位在景色優美，前望太平洋龜山島後有中央山脈山嵐景致，無視覺遮蔽物的自然田園景觀，是宜蘭地區獨有的大型度假園區。隨著品牌知名度提高，可預期造訪遊客將會持續增加。

5. 行業未來發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素方面：

- a. 重視休閒旅遊之社會風氣提升，國人休假增加。
- b. 政府積極推動國旅及外國人來臺旅遊市場觀光政策。
- c. 航班、航線增加，便利外國觀光客訪臺旅遊。
- d. 觀光業服務品質持續提升。

(2) 不利因素方面：

- a. 宜蘭縣為旅館業的一級戰區，尤以礁溪為最多飯店新秀加入的區域，市場呈現極大的供過於求的狀態。
- b. 本飯店為單一自有品牌，議價能力與其他連鎖飯店聯合採購的能力相比為其劣勢。尤以休閒度假飯店平旺日差異大，對供應商的付款方式較其他大型飯店較無法彈性。
- c. 露營風氣盛行，喜好大自然的消費者增多

因應對策：善用腹地廣大之日式庭園，凸顯差異化優勢。提供近距離的動物互動，將大自然帶給消費者。食材採購精準度提升，增加供應商家數，隨時抽檢供應商品質。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

本公司之主要產品經營方式係以客房出租、供應餐飲並提供會議廳等相關設施，係以服務客戶之最大滿意為宗旨。

(三) 主要原料供應狀況：

本公司主要經營客房出租、商品銷售、餐飲服務等，其主要原料為紙張印刷、顧客用品、生鮮食材等，本公司與眾多供應商合作關係良好，供應情況穩定。

(四) 最近二年主要進銷貨客戶名單：

1. 主要進貨客戶名單

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元；%

項目	109年				110年				111年度截至第一季止			
	名稱	金額	占全年度淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占111年度第一季進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	BP	43,257	21	無	BP	44,067	42	無	OCEAN TRIDENT	8,852	30	無
2	SEA TRADER	37,641	18	無	EXXONMOBIL	23,637	22	無	BMS UNITED	7,138	24	無
3	EXXONMOBIL	28,364	14	無	GULF OIL MARINE	21,837	21	無	EXXONMOBIL	6,406	21	無
4	GULF OIL MARINE	25,846	12	無	其他	15,083	15	無	GULF OIL MARINE	3,312	11	無
5	TOYOTA	21,909	11	無	—	—	—	—	其他	4,166	14	無
6	PRAXIS ENERGY	20,757	10	無	—	—	—	—	—	—	—	—
7	其他	30,291	14	無	—	—	—	—	—	—	—	—
	進貨淨額	208,065	100		進貨淨額	104,624	100		進貨淨額	29,874	100	

註：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

本公司主要採購原料係為提供船舶動力使用之燃油及潤滑船舶機器設備之潤滑油...等，主要供應商為BP、EXXONMOBIL等，並沒有明顯集中的情況，110年度整體採購結構並無重大變動發生。

2. 銷貨客戶名單

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元；%

項目	109年			110年			111年度截至第一季止					
	名稱	金額	占全年度銷額淨率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷額淨率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占110年度第一季銷額淨率〔%〕	與發行人之關係
1	CARGILL	498,547	19	無	SOL	600,327	11	無	SOL	184,886	12	無
2	其他	2,172,276	81	無	其他	4,932,392	89	無	其他	1,419,801	88	
3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
	銷貨淨額	2,670,823	100		銷貨淨額	5,532,719	100		銷貨淨額	1,604,687	100	

註：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 本公司所營運之船舶均為散雜貨輪，舉凡穀物、煤礦、木製品、鋼材、肥料及工業用化學品等大宗物資為其承載項目，而主要業務為船舶租賃及散裝貨物運輸。
2. 占年度營業收入10%以上者，因業務型態改變以致銷貨客戶群變動。

(五) 最近二年度銷售量值

1. 最近二年度生產量值表 (營業收入)

單位：新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品(或部門別)	109 年度		110 年度			
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
航運	註	註	2,516,935	註	註	5,370,191
觀光	註	註	153,888	註	註	162,528
合 計	註	註	2,670,823	註	註	5,532,719

註：本公司為航運業，並無產、銷量值資料，故僅就其營業收入個別組成項分析其變化。

2. 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品(或部門別)	109 年度				110 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
航運	註	0	註	2,516,935	註	0	註	5,370,191
觀光	註	153,888	註	0	註	162,528	註	0
合 計	註	153,888	註	2,516,935	註	162,528	註	5,370,191

註：本公司為航運業，並無產、銷量值資料，故僅就其營業收入個別組成項分析其變化。

三、最近二年度從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率：

	109 年度	110 年度	截至 111 年 3 月 31 日
岸上人員	226	235	241
海勤人員	706	654	652
合 計	932	889	893

	109 年度		110 年度		截至 111 年 3 月 31 日	
平均年齡	44.46		42.94		43.35	
平均服務年資	4.78		4.66		4.61	
學歷分佈比率	人數	%	人數	%	人數	%
博 士	0	0	0	0	0	0
碩 士	16	1.72	17	1.91	17	1.9
大 專	501	53.76	507	57.03	508	56.89
高 中	388	41.63	344	38.7	345	38.63
高中以下	27	2.9	21	2.36	23	2.58

四、環保支出資訊：

(一) 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

1. 本公司船隊各輪領有安全管理證書(SMC)，並由船級協會簽發之國際船舶安全操作及防止污染證書。
2. 本公司船隊各輪之環保及安全設備齊全，皆符合國際海事諮詢組織(IMO)之要求，備有：
 - (1) 船級協會簽發之國際防止油污染證書(IOPP)。
 - (2) 船級協會簽發之國際防止空氣污染證書(IAPP)。
 - (3) 油水分離器：符合防止船舶污染國際公約規則。
 - (4) 焚化爐：焚化爐用以焚化污水分離出之油泥及船上所產生之固形物體。
 - (5) 污水處理器：用以處理船上人員產生之排泄物 (ISPP)。
 - (6) 甲板上各加添燃油之管路接口(法蘭)下皆置有油盤防止滴油外漏等，皆符合各國港口規定。
 - (7) 船殼 A/F 不含錫、油漆證書。
 - (8) 壓艙水管理計畫書：將配合 IMO MEPC. 127(53)法規修訂並計劃裝設壓艙水處理系統。目前完成裝設者共 27 艘，尚待裝設者有 7 艘。
 - (9) 2015 年 4 月 9 日歐洲議會和執委會通過(EU)2015/ 757 法案，規定船公司必須為其轄下各船舶製定合乎法案各條款要求之監測、報告及驗證計畫(MRVPLAN)送請有資格驗證機構核准，並於 2018 年 1 月 1 日起，航行於歐洲各港口從事貨物運送噸位 5000 噸(含)之貨船，開始

記錄 MRV 要求之資訊，並於 2018 年 12 月 31 日止完成第一個期間監測向驗證機構提報 Annual ER Report，然後由驗證機構向歐委會提報完成驗證的 ER Report，2019 年 6 月 30 日歐委會核發 DOC 證書。目前四維已經簽約香港 STORMGEO 為服務公司接收每日船舶之午報並負責製作 Voyage Report 及 ER Report，同時簽約台北 NK 為驗證方，負責 MRV PLAN 之審核及 ER Report 之驗證及提報歐委會核發 DOC 證書。

(10) 歐盟(拆船條例)的適用，於 2020 年 12 月 31 日對非歐盟旗幟船舶生效。根據歐盟法規第 12 條第 6 款，非歐盟旗幟船舶應在船上主管機關對 IHM 進行驗證後，發佈符合性聲明(DOC)。

(二) 本公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

1. 為防止海洋污染，並符合國際海事組織(IMO)之相關要求，於船舶建造之初已將防止污染設備依當時法規要求於造船同時附屬在船舶本身，其成本、折舊均已併入該輪總成本中。
2. 上述防污設備除符合 MARPOL 公約之規定，可增加歐洲地區之營運能力外，亦符合美國海岸警備隊之法規要求，增加美加地區營運能力。

(三) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。

(四) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所遭受之損失(包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

(五) 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：

1. 請參閱(二)之說明。
2. 符合國際海事組織(IMO)規定及美國海岸警備隊法規，增加美加地區營運能力。航行美國地區的船舶，公司將於安裝壓艙水處理系統時，注意安裝經由美國 USCG 授權許可的品牌，以免發生爭議。2019 年 IMO 將發佈有關防止空污之新法令，公司亦將配合因應善盡改善空污的社會責任。
3. 目前航行歐洲船舶已遵守(EU)2015/757MRV 法案要求，記錄管控二氧化碳的排放，並於 2018 年 1 月 1 日起實施。

同時 IMO DCS 在 2019 年 1 月 1 日起實施船隊所有船隻必須備齊 SEEMP

PART II 經驗船機構驗證許可。

4.目前對計劃要航行歐洲船舶皆以取得相關 IHM 驗證。

五、勞資關係：

(一) 1.員工福利及活動

- (1)訂立各項員工福利，如中秋端午獎金、年終獎金、考績獎金，舉辦員工旅遊、摸彩聚餐及婚喪、喜慶賀奠等。並於原有的勞健保外，亦為員工投保團體保險。並依據不同節慶舉辦各項部門小競賽或融入 ESG 精神之團體活動，如環保講座、淨灘活動、環保創意聖誕布置及手做紅包袋春節創意布置等，凝聚員工向心力並增進員工彼此情誼。此外，本公司關心員工健康，配合推廣政府施打 COVID-19 疫苗政策，鼓勵員工接種疫苗並以同仁之小黃卡為依據，施打二劑即發給 1,000 元獎勵津貼。
- (2)設立職工福利委員會，給予婚、喪、生育、傷病補助及教育獎助金等並舉辦慶生會，發放生日禮金。
- (3)依據勞基法本公司周休二日、工時固定，目前員工亦依規定申請各種假別，例如年度休假、生理假、育嬰假、陪产假等。此外，為照顧同仁健康及兼顧工作與家庭，於疫情嚴峻期間，除上下班分流以避開交通尖峰時間，並機動調整遠距與實體上班併行。授權各部門主管依據業務狀況調整遠距人力分配，以保護同仁身心健康。
- (4)船員部分均依船員法及交通部訂之“船員定期雇傭契約”訂立契約並與海員工會訂立團體契約。海勤管理部同仁在疫情嚴峻期間加強與船員家屬電訪互動除使船員無後顧之憂外亦能讓船員家屬了解公司對於員工之照顧與保護。
 - (i)疫情期間，公司主動提供足夠之防疫物資，以維護船員工作安全。
防疫物資以每船 20 人配置如下：
醫用口罩 (拋棄式) 3000 個
N95 口罩 (拋棄式) 1500 個
防護衣 (拋棄式) 1000 件
醫用透明防護罩 20 個
洗手乳 500ml 20 桶
酒精 100 公升
背帶式消毒水噴灑組 2 組
防疫手套 400 雙
防疫用簡易帳篷 2 組 (依各船實際配置需求)
快篩劑 300 劑,若確定彎靠印尼、印度等高風險地區的船則增為

500 劑。

(ii)針對彎靠高風險區船舶，如印尼、印度等國家，公司另提供每人 USD 200~USD 500 不等之獎金，用以感謝船員辛勞付出給予鼓勵。

(iii)考量物價飛漲及體恤船員辛勞，廢除原部份獎金舊制為全額八折之規定，全額給付。

(iv)增訂船員獎懲辦法，經公司海事評議委員會評議有功人員，經總經理核決，按有功程度給予不等獎金，以茲鼓勵。

(v)經公司風險管理部經理評估，在困難環境及有限時間內，備艙驗艙一次通過者，酌情核發額外獎金，以茲鼓勵。

2. 員工進修與訓練

(1)本公司訂定「員工在職進修管理辦法」，鼓勵同仁自我自修，以充實自身專業知識與技能，增進工作效率。

(2)為使同仁了解新增（修）訂海事相關規範，提升船隊安全管理，不定期選派同仁參加 ISM Code、ISPS Code 等外部訓練課程。

(3)為因應國際化，增進同仁外語能力，公司辦理外語進修課程費用補助措施。

(4)公司除為新進同仁辦理新人訓練之外，每年安排會計主管(人員)、稽核主管(人員)、公司治理主管持續進修，並由公司全額負擔進修費用。110 年度本公司員工參與各項專業職能及教育訓練課程共 58 班次，課程時數共 836 小時，參與課程員工計 320 人次，總費用為新台幣 53,500 元。

3. 職場多元化與平等

本公司對於員工薪資、職位，不因性別、年齡、國籍或種族而異，實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，本公司女性高階經理人比率高達 75%。

公司訂有「性騷擾之防治措施、申訴及懲戒辦法」，以維護性別工作平等及人格尊嚴。

4. 員工薪酬

公司之年終獎金制度係將本公司之稅後營業利益為基礎，於考量其年資與年度績效考核情形後，分配予全體同仁，以激勵所有同仁。

實施員工酬勞制度，使員工個人事業前程與公司經營願景緊密結合，共同分享經營成果。

經營績效反映於員工薪酬：

本公司章程第三十二條規定：本公司年度如有獲利(所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益)，應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損(包括調整未分配盈餘金額)時，應預先保留彌補數額。員工酬勞發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工。

5. 退休制度與其實施情形

依據勞基法及相關法規訂有退休辦法，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前經常性薪津為計算基礎。本公司之舊制計算以每月給付薪資總額之 5.2% 提撥退休準備金，存入台灣銀行保管運用。民國 94 年 7 月 1 日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，在職員工若選擇新制及新制實施後到職之新進員工，其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

6. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護情形

本公司員工素質整齊，公司經營理念及管理政策均明確落實，設有勞資代表會議、福委會、主管會報等內部溝通管道，多年來勞資雙方均能尊重勞資倫理下圓滿運作，無重大勞資糾紛情事發生。

7. 工作環境與員工人身安全的保護措施

(1) 本公司針對內部同仁及上船船員之工作安全，分別由行政管理部、海勤管理部及風險管理部負責提供所有員工安全、衛生之工作環境，並藉由訓練與宣導，減少職業災害發生機率。

(2) 本公司依「職業安全衛生法」第 34 條規定訂定「安全衛生工作守則」，其內容包含：

- 規劃、督導及推動各單位安全衛生稽核及管理
- 設置職業安全衛生人員
- 實施安全衛生教育訓練
- 定期或不定期實施巡視，提供改善工作方法
- 其他有關職業安全衛生管理事項

(3) 本公司於民國 94 年 10 月 1 日訂定「性騷擾防制措施、申訴及懲戒辦法」，除加強宣導外並將本辦法公開揭示於公司網站。

(4) 關心員工健康，配合推廣政府施打 COVID-19 疫苗政策，鼓勵員工施打疫苗並發給獎勵津貼。

(5)公司每年一次定期由合格經認證的專技人員檢查消防安全及滅火設備，確認設備的有效性，以保障員工有安全的工作環境。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失(包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

- 1.勞資雙方基於共存共榮，養金雞生金蛋之立場，多年來一向和諧相處，勞資雙方維持良好之關係，亦無重大糾紛發生。
- 2.本公司勞資關係和諧，未因勞資糾紛遭受重大損失，預計未來亦無此類之損失。

六、資通安全管理：

(一)敘明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. 資通安全風險管理架構

組成資安管理小組，現以行政管理部主管代為召集人，成員由各部門主管及資訊室同仁組成，定期針對公司各項資安議題進行討論與檢討。並積極招募專(兼)職資安主管及資安人員。

2. 資通安全政策

本公司為維護網路資訊系統的正常運作、確保網路資訊傳輸交易安全，保障電腦處理資料的機密性與完整性，以確保資料、系統、設備及網路安全並依據「電子計算機處理作業程序書」規範作業。

3. 具體管理方案

(1)電腦資訊安全控管

針對資料取得與維護、資訊系統處理、電腦設備與系統軟體、網路系統安全等管制，確認各項作業符合資訊安全與法規需求。

個資與機密資訊管理

a. 依公司「個人資料保護管理辦法」對於個資的保管、分發、傳遞與維護嚴格管制，以維護公司的營運安全與利益，並加強公司競爭優勢、核心技術與經營資訊的控管。

b. 於新進人員教育訓練或管理規章講解時，均會對同仁加強宣導及說明。

(2)強化整體資訊系統整合。

(3) 資訊系統之整體性規劃、硬體 / 軟體建置與維護、資料庫備份與還原演練及系統之安全防護與管制等皆控制良好，持續導入伺服器虛擬化建置，透過減少實體伺服器數量，可達環保節能與減低維護成本的成效，並強化防災、資安、監控、通報機制、異常管理與備援並落實訓練並定期演練。

4. 投入資通安全管理之資源

110 年度，於船舶電腦、員工電腦主機、防毒軟體更新、郵件防護軟硬體維護及公司網站投入約新台幣 190 萬，另外在機房設備更新及虛擬化花費約新台幣 100 萬。

除此之外，船舶衛星系統及網路設備、防火牆及防毒軟體也在本年度啟動更新計劃，已完成 11 艘船舶，設置成本約美金 15,000/艘。

本公司除了每年定期由稽核室進行年度內控查核之外，另外透過會計師事務所進行每年度的資訊循環查核，並針對報告中的建議進行改善回應。

(二) 列明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：

目前仍有效存續及最近一年度到期之重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Dong Lien Maritime S.A. Panama	85.01.01 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	代理該公司在國際各港口進出港及裝卸貨事宜	無
管理顧問合約	Genius Pescadores S.A. (Panama)	84.11.30 無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Brave Pescadores S.A.	84.12.21 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Brilliant Pescadores S.A.	85.12.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	85.12.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Grand Pescadores S.A. (Panama)	85.05.21 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Moon Bright Shipping Corporation	84.07.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Gallant Pescadores S.A.	85.12.18 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Shining Pescadores S.A. (Panama)	86.11.12 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	91.10.20 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Bright Pescadores S.A. (Panama)	92.8.20 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Honor Pescadores S.A. (Panama)	92.9.15 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Unicorn Brilliant S.A. Panama	93.1.13起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Superior Pescadores S.A. Panama	94.6.1起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Leader Pescadores S.A. Panama	95.2.24起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Well Pescadores S.A. Panama	94.5.10起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Glaring Pescadores S.A. Panama	95.1.25起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fortunate Maritime S.A. Panama	95.11.27 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Pharos Pescadores S.A. Panama	96.8.24 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Poseidon Pescadores S.A. Panama	97.4.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Valor Pescadores S.A. Panama	97.4.1 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Trump Pescadores S.A. Panama	97.10.28 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Huge Pescadores S.A. Panama	98.1.12 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fair Pescadores S.A. Panama	98.3.26 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Vigor Pescadores S.A. Panama	98.5.19 起無期間限制，合約終止應於30天前通知	同上	無

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
管理顧問合約	Patriot Pescadores S.A. Panama	98.7.31 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Wise Pescadores S.A. Panama	99.3.19 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Forever Pescadores S.A. Panama	99.4.27 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Fourseas Pescadores S.A. Panama	99.6.10 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Federal Pescadores S.A. Panama	100.1.11 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Eternity Pescadores S.A. Panama	100.2.8 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	100.6.28 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Modest Pescadores S.A. Panama	101.2.21 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Penghu Pescadores S.A. Panama	101.4.15 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Danceflora Pescadores S.A. Panama	101.5.24 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Stamina Pescadores S.A. Panama	101.8.6 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	101.11.14 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Dancewood Pescadores S.A. Panama	102.7.1 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Audrey Pescadores S.A. Panama	103.6.1 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Wonderful Pescadores S.A. Panama	103.8.1 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Summit Pescadores S.A. Panama	103.10.1 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Indigo Pescadores S.A. Panama	103.11.1 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無
管理顧問合約	Endurance Pescadores S.A. Panama	104.4.10 起無期間限制，合約 終止應於30天前通知	同上	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

簡明資產負債表及綜合損益表資料—國際財務報導準則

1. 合併簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					截至 111 年 3 月 31 日
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
流動資產		1,546,860	1,184,145	1,227,202	1,230,998	5,565,433	4,863,069
不動產及設備		25,409,597	24,637,123	22,607,590	19,978,932	18,376,839	18,591,881
無形資產		—	—	—	—	—	—
其他資產		802,033	366,265	527,295	417,916	380,025	372,383
資產總額		27,758,490	26,187,533	24,362,087	21,627,846	24,322,297	23,827,333
流動負債	分配前	5,072,145	5,989,501	4,779,521	3,473,196	5,117,684	6,467,499
	分配後	5,072,145	5,989,501	4,779,521	3,473,196	註 2	註 3
非流動負債		17,229,405	14,774,244	14,782,982	14,663,278	12,184,758	9,514,373
負債總額	分配前	22,301,550	20,763,745	19,562,503	18,136,474	17,302,442	15,981,872
	分配後	22,301,550	20,763,745	19,562,503	18,136,474	註 2	註 3
歸屬於母公司業主之權益		5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,851,266	15,981,872
股本		4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671	3,292,671	3,292,671
資本公積		1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164	2,642,041	2,642,041
保留盈餘	分配前	36,885	1,322,055	969,390	56,909	2,059,627	2,563,691
	分配後	36,885	1,322,055	969,390	56,909	註 2	註 3
其他權益		(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)	(1,143,073)	(798,027)
庫藏股票		—	—	—	—	—	—
非控制權益		429,208	301,315	206,440	111,287	168,589	145,085
權益總額	分配前	5,456,940	5,423,788	4,799,584	3,491,372	7,019,855	7,845,461
	分配後	5,456,940	5,423,788	4,799,584	3,491,372	註 2	註 3

註1：上述財務資料已經會計師簽證。

註2：110年度盈餘分配案待111年6月21日股東會決議。

註3：111年度盈餘分配案尚未決議。

2. 合併簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料					截至 111 年 3 月 31 日
	106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
營業收入	3,498,629	4,024,044	3,804,396	2,670,823	5,532,719	1,604,687
營業毛利(損)	(325,616)	583,698	369,322	(466,039)	2,582,940	785,854
營業損益	(652,061)	301,837	134,196	(687,898)	2,271,144	707,002
營業外收入及支出	(1,489,512)	(574,419)	(592,372)	(314,667)	40,530	(100,381)
稅前淨利(損)	(2,141,573)	(272,582)	(458,176)	(1,002,565)	2,311,674	606,621
繼續營業單位 本期淨利(損)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	480,560
停業單位損失	—	—	—	—	—	—
本期淨利(損)	(2,155,097)	(274,551)	(473,227)	(1,007,168)	1,913,311	480,560
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)	(184,205)	345,046
本期綜合損益總額	(2,915,757)	(23,197)	(650,549)	(1,308,212)	1,729,106	825,606
淨利(損)歸屬於 母公司業主	(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509	504,064
淨利(損)歸屬於 非控制權益	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(89,198)	(23,504)
綜合損益總額歸屬 於母公司業主	(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304	849,110
綜合損益總額歸屬 於非控制權益	(121,593)	(123,549)	(120,359)	(95,153)	(89,198)	(23,504)
每股盈餘(虧損) (元)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16	1.53

註：上述財務資料已經會計師簽證。

3.個體簡明資產負債表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
流 動 資 產		277,516	555,239	436,148	445,296	2,075,153
不 動 產 及 設 備		125,032	121,439	7,540,868	5,669,713	7,975,350
無 形 資 產		—	—	—	—	—
其 他 資 產		8,427,210	8,168,274	229,219	187,783	334,195
資 產 總 額		8,829,758	8,844,952	8,206,235	6,302,792	10,384,698
流 動 負 債	分配前	3,094,269	3,455,144	3,155,175	2,660,721	2,612,946
	分配後	3,094,269	3,455,144	3,155,175	2,660,721	註 2
非 流 動 負 債		707,757	267,335	457,916	261,986	920,486
負 債 總 額	分配前	3,802,026	3,722,479	3,613,091	2,922,707	3,533,432
	分配後	3,802,026	3,722,479	3,613,091	2,922,707	註 2
歸屬於母公司業主之權益		5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,851,266
股 本		4,235,606	2,792,671	2,792,671	2,792,671	3,292,671
資 本 公 積		1,488,303	1,488,303	1,489,164	1,489,164	2,642,041
保 留 盈 餘	分配前	36,885	1,322,055	969,390	56,909	2,059,627
	分配後	36,885	1,322,055	969,390	56,909	註 2
其 他 權 益		(733,062)	(480,556)	(658,081)	(958,659)	(1,143,073)
庫 藏 股 票		—	—	—	—	—
非 控 制 權 益		—	—	—	—	—
權 益 總 額	分配前	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	6,851,266
	分配後	5,027,732	5,122,473	4,593,144	3,380,085	註 2

註1：上述財務資料已經會計師簽證。

註2：110年度盈餘分配案待111年6月21日股東會決議。

4. 個體簡明綜合損益表—國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度
營業收入		148,931	136,540	134,139	101,501	210,571
營業毛利		142,513	125,663	128,645	96,434	207,616
營業損益		17,578	(3,982)	17,299	5,495	15,956
營業外收入及支出		(2,037,558)	(145,051)	(355,116)	(912,907)	2,384,916
稅前淨利		(2,019,980)	(149,033)	(337,817)	(907,412)	2,400,872
繼續營業單位 本期淨利(損)		(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509
停業單位損失		—	—	—	—	—
本期淨利(損)		(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(760,660)	251,354	(177,322)	(301,044)	(184,205)
本期綜合損益總額		(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304
淨利(損)歸屬 於母公司業主		(2,033,504)	(151,002)	(352,868)	(912,015)	2,002,509
淨利歸屬於非控制 權益		—	—	—	—	—
綜合損益總額歸屬 於母公司業主		(2,794,164)	100,352	(530,190)	(1,213,059)	1,818,304
綜合損益總額歸屬 於非控制權益		—	—	—	—	—
每股盈餘(虧損) (元)		(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16

註：上述財務資料已經會計師簽證。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師	查核意見
106年	勤業眾信聯合會計師事務所	許秀明、翁雅玲	無保留意見
107年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
108年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
109年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見
110年	勤業眾信聯合會計師事務所	林淑婉、許秀明	無保留意見

二、最近五年度財務分析

財務分析—國際財務報導準則

1. 合併財務分析—國際財務報導準則

項 目		最近五年度財務資料					截至 111 年 3 月 31 日	備註
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度		
財務 結構(%)	負債占資產比率	80.34	79.29	80.30	83.86	71.14	67.07	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	89.28	81.98	86.62	90.87	104.50	92.59	
償 債 能 力 (%)	流動比率	30.50	19.77	25.68	35.44	108.75	75.19	註1
	速動比率	24.13	15.16	19.07	28.50	103.25	71.45	註2
	利息保障倍數	(3.16)	0.57	0.31	(1.51)	9.63	11.24	註3
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	57.62	76.20	83.67	63.61	116.63	156.18	註4
	平均收現日數	6.33	4.79	4.36	5.73	3.12	2.33	註5
	存貨週轉率(次)	16.28	18.12	16.70	16.31	18.87	23.13	
	應付款項週轉率(次)	10.52	11.48	14.09	15.18	19.79	22.41	註6
	平均銷貨日數	22.42	20.14	21.85	22.37	19.34	15.78	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.13	0.16	0.16	0.13	0.29	0.33	註7
	總資產週轉率(次)	0.12	0.15	0.15	0.12	0.24	0.27	註8
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	(5.15)	0.88	0.22	(2.99)	9.26	8.77	註9
	權益報酬率(%)	(31.13)	(5.05)	(9.26)	(24.30)	36.41	25.86	註10
	稅前純益占實收資本比率(%)	(50.56)	(9.76)	(16.41)	(35.90)	70.21	73.69	註11
	純益率(%)	(61.60)	(6.82)	(12.44)	(37.71)	34.58	29.95	註12
	每股盈餘(元)	(4.80)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16	1.53	註13
現金流量 (%)	現金流量比率	14.02	18.29	22.35	9.00	69.96	15.26	註14
	現金流量允當比率	55.80	56.02	102.26	210.10	550.93	732.36	註15
	現金再投資比率	2.17	3.45	3.38	1.05	11.59	3.32	註16
槓桿度	營運槓桿度	(3.82)	10.48	21.95	(2.82)	2.16	2.02	註17
	財務槓桿度	0.56	(0.89)	(0.26)	0.63	1.13	1.09	註18

109、110 年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 註 1：因 110 年現金及約當現金增加，使得流動比率上升。
- 註 2：因 110 年現金及約當現金增加，使得速動比率上升。
- 註 3：因 110 年稅前純益增加，使得利息保障倍數上升。
- 註 4：因 110 年銷貨淨額增加，使得應收款項週轉率上升。
- 註 5：因 110 年應收款項週轉率上升，使得平均收現日數減少。
- 註 6：因 110 年各期平均應付款項餘額減少，使得應付帳款週轉率上升。
- 註 7：因 110 年銷貨淨額增加，使得不動產、廠房及設備週轉率上升。
- 註 8：因 110 年銷貨淨額增加，使得總資產週轉率上升。
- 註 9：因 110 年不含利息費用之稅後淨利增加，使得資產報酬率上升。
- 註 10：因 110 年稅後淨利增加，使得權益報酬率上升。
- 註 11：因 110 年稅前淨利增加，使得稅前純益佔實收資本比率上升。
- 註 12：因 110 年稅後淨利增加，使得純益率上升。
- 註 13：因 110 年淨利增加，以致每股盈餘增加。
- 註 14：因 110 年營收成長影響營業活動淨現金流量，使得現金流量比率上升。
- 註 15：因 110 年營收成長影響營業活動淨現金流量，使得現金流量允當比率上升。
- 註 16：因 110 年營收成長影響營業活動淨現金流量，使得現金再投資比率上升。
- 註 17：因 110 年營收成長，使得營運槓桿度上升。
- 註 18：因 110 年營業利益增加，使得財務槓桿度上升。

2.個體財務分析—國際財務報導準則

項 目		最近五年度財務資料					備註
		106 年度	107 年度	108 年度	109 年度	110 年度	
財務 結構(%)	負債占資產比率	43.06	42.09	44.03	46.37	34.03	註1
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	4,587.22	4,438.28	4,187.79	3,734.38	8,057.39	註2
償 債 能 力 (%)	流動比率	8.97	16.07	13.82	16.74	79.42	註3
	速動比率	8.90	15.94	13.79	16.73	79.38	註4
	利息保障倍數	(41.93)	(2.58)	(9.02)	(32.56)	103.29	註5
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	—	—	—	—	—	
	平均收現日數	—	—	—	—	—	
	存貨週轉率(次)	—	—	—	—	—	
	應付款項週轉率(次)	4.69	7.68	4.09	4.17	4.77	
	平均銷貨日數	—	—	—	—	—	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.17	1.11	1.11	0.93	2.17	註6
	總資產週轉率(次)	0.01	0.02	0.02	0.01	0.03	註7
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	(19.24)	(1.33)	(3.82)	(12.27)	24.23	註8
	權益報酬率(%)	(31.65)	(2.98)	(7.26)	(22.88)	39.14	註9
	稅前純益占實收資本比率(%)	(47.69)	(5.34)	(12.10)	(32.49)	72.92	註10
	純益率(%)	(1,365.40)	(110.59)	(263.06)	(898.53)	950.99	註11
	每股盈餘(元)	(7.28)	(0.54)	(1.26)	(3.27)	7.16	註12
現金流量 (%)	現金流量比率	2.31	1.54	(0.6)	(1.27)	5.91	註13
	現金流量允當比率	151.52	214.99	545.18	18,207.46	5,370.85	註14
	現金再投資比率	1.27	0.98	(0.38)	(0.93)	2.03	註15
槓桿度	營運槓桿度	1.28	(0.1)	5.88	14.71	11.75	註16
	財務槓桿度	(0.60)	0.09	(1.05)	(0.26)	(2.12)	註17

109、110 年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

- 註 1：因 110 年現金及約當現金增加，使得負債佔資產比率下降。
- 註 2：因 110 年股東權益淨額增加，使得長期資金佔不動產、廠房及設備比率上升。
- 註 3：因 110 年現金及約當現金增加，使得流動比率上升。
- 註 4：因 110 年現金及約當現金增加，使得速動比率上升。
- 註 5：因 110 年稅前純益增加，使得利息保障倍數上升。
- 註 6：因 110 年銷貨淨額增加，使得不動產、廠房及設備週轉率（次）上升。
- 註 7：因 110 年銷貨淨額增加，使得總資產週轉率上升。
- 註 8：因 110 年不含利息費用之稅後淨利增加，使得資產報酬率上升。
- 註 9：因 110 年稅後淨利增加，使得權益報酬率上升。
- 註 10：因 110 年稅前淨利增加，使得稅前純益佔實收資本比率上升。
- 註 11：因 110 年稅後淨利增加，使得純益率上升。
- 註 12：因 110 年稅後淨利增加，使得每股盈餘增加。
- 註 13：因 110 年營業活動之淨現金流入增加，導致現金流量比率上升。
- 註 14：因 110 年最近五年度營業活動之淨現金流入減少，導致現金流量允當比率下降。
- 註 15：因 110 年營業活動淨現金流入增加，導致現金再投資比率上升。
- 註 16：因 110 年營業淨利增加，使得營運槓桿度下降。
- 註 17：因 110 年營業淨利增加，使得財務槓桿度下降。

註：計算公式：

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／平均權益總額。

(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)。

四維航業股份有限公司

審計委員會審查報告書

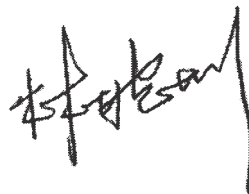
董事會造送本公司一一〇年度財務報表，業經勤業眾信聯合會計師事務所林淑婉、許秀明會計師查核完竣，並出具查核報告。上述財務報表經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依照證券交易法第十四條之四規定報告如上，

敬請 鑒核。

此 致

本公司一一一年股東常會

審計委員會召集人：林 坡 圳



中 華 民 國 一 一 一 年 二 月 二 十 四 日

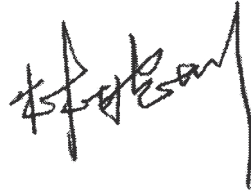
四維航業股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司一一〇年度營業報告書及盈餘分配案，經本審計委員會審查，認為尚無不合，爰依照公司法第二百一十九條之規定報告如上，敬請 鑒核。

此 致

本公司一一一年股東常會



審計委員會召集人：林 坡 圳

中 華 民 國 一 一 一 年 三 月 二 十 九 日

四、110年經會計師查核簽證之合併財務報告

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 110 年度（自民國 110 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：四維航業股份有限公司



董事長：藍 心 琪



中 華 民 國 111 年 2 月 24 日

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表與合併現金流量表，以及合併財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

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、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，足以允當表達四維集團民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維集團保持超然獨立，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，對四維集團民國 110 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。

茲對四維航業股份有限公司及子公司（四維集團）民國 110 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

收入認列之截止

四維集團收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止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. 瞭解收入認列截止所建置之相關內部控制及測試遵循內部控制之情形。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之收入，檢視相關憑證。
3. 取得期後實際結航資訊及船期表，評估管理階層認列收入之合理性。

其他事項

四維航業股份有限公司業已編製民國 110 及 109 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、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四維集團繼續經營之能力、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四維集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

四維集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對四維集團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，以及使四維集團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四維集團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，決定對四維集團民國 110 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 淑 婉



林淑婉

會計師 許 秀 明



許秀明

金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 1 1 1 年 2 月 2 4 日


 四維航業股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年12月31日			109年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金及約當現金(附註四及六)	\$ 5,082,169		21	\$ 373,778		2
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動(附註四及七)	9,649		-	1,004		-
1170	應收帳款(附註四及二四)	48,336		-	46,543		-
130X	存貨(附註四)	163,387		1	149,137		1
1460	待出售非流動資產(附註四、九及二五)	-		-	195,584		1
1476	其他金融資產—流動(附註八及二五)	119,892		-	324,432		1
1479	其他流動資產(附註十八及二四)	142,000		1	140,520		1
11XX	流動資產總計	<u>5,565,433</u>		<u>23</u>	<u>1,230,998</u>		<u>6</u>
	非流動資產						
1600	不動產及設備(附註四、十一、二四及二五)	18,376,839		75	19,978,932		93
1755	使用權資產(附註四及十二)	300		-	330		-
1840	遞延所得稅資產(附註四及十八)	40,927		-	1,035		-
1915	預付設備款	4,344		-	56,936		-
1980	其他金融資產—非流動(附註八及二五)	179,439		1	66,774		-
1990	其他非流動資產(附註二四及二五)	155,015		1	292,841		1
15XX	非流動資產總計	<u>18,756,864</u>		<u>77</u>	<u>20,396,848</u>		<u>94</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$24,322,297</u>		<u>100</u>	<u>\$21,627,846</u>		<u>100</u>
	負債及權益						
	流動負債						
2100	短期借款(附註十三及二五)	\$ 914,232		4	\$ 1,555,215		7
2170	應付票據及帳款(附註二四)	155,094		1	143,075		1
2219	其他應付款(附註二一)	240,766		1	148,179		1
2220	其他應付款—關係人(附註二四)	308,748		1	787,866		4
2250	負債準備—流動(附註十四及二六)	44,288		-	45,568		-
2280	租賃負債—流動(附註四及十二)	89		-	298		-
2320	一年內到期之長期借款(附註十三、二一及二五)	3,304,866		13	699,171		3
2399	其他流動負債(附註四)	149,601		1	93,824		-
21XX	流動負債總計	<u>5,117,684</u>		<u>21</u>	<u>3,473,196</u>		<u>16</u>
	非流動負債						
2540	長期借款(附註十三、二一及二五)	11,561,659		48	14,327,551		66
2570	遞延所得稅負債(附註四及十八)	526,775		2	88,468		1
2580	租賃負債—非流動(附註四及十二)	168		-	-		-
2622	其他長期應付款—關係人(附註二四)	94,389		-	244,274		1
2640	淨確定福利負債(附註四及十五)	1,767		-	2,972		-
2645	存入保證金	-		-	13		-
25XX	非流動負債總計	<u>12,184,758</u>		<u>50</u>	<u>14,663,278</u>		<u>68</u>
2XXX	負債總計	<u>17,302,442</u>		<u>71</u>	<u>18,136,474</u>		<u>84</u>
	歸屬於本公司業主之權益(附註四及十六)						
3110	普通股股本	3,292,671		14	2,792,671		13
3200	資本公積	2,642,041		11	1,489,164		7
	保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	56,909		-	1,479,818		7
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	2,002,718		8	(1,422,909)		(7)
3300	保留盈餘總計	2,059,627		8	56,909		-
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,143,073)		(5)	(958,659)		(4)
31XX	本公司業主之權益合計	6,851,266		28	3,380,085		16
36XX	非控制權益(附註十六)	168,589		1	111,287		-
3XXX	權益總計	<u>7,019,855</u>		<u>29</u>	<u>3,491,372</u>		<u>16</u>
	負債與權益總計	<u>\$24,322,297</u>		<u>100</u>	<u>\$21,627,846</u>		<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	110年度		109年度		
	金 額	%	金 額	%	
	營業收入（附註四、五及二四）				
4300	租賃收入	\$ 5,370,865	97	\$ 2,455,221	92
4610	勞務收入	-	-	10,546	-
4621	海運收入	-	-	51,802	2
4800	其他營業收入	161,854	3	153,254	6
4000	營業收入合計	5,532,719	100	2,670,823	100
5000	營業成本（附註十七及二四）	(2,949,779)	(53)	(3,136,862)	(118)
5900	營業毛利（損）	2,582,940	47	(466,039)	(18)
6000	營業費用（附註十二、十五、十七及二四）	(311,796)	(6)	(221,859)	(8)
6900	營業淨利（損）	2,271,144	41	(687,898)	(26)
	營業外收入及支出				
7100	利息收入	1,060	-	1,970	-
7190	其他收入（附註二四）	100,616	2	157,895	6
7225	處分投資利益（附註四）	246	-	36	-
7230	外幣兌換利益（附註四及二八）	42,575	1	66,898	3
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債淨利益（損失）（附註四）	465	-	(52)	-
7510	利息費用（附註四及二四）	(267,941)	(5)	(399,432)	(15)
7590	什項支出	(16,014)	(1)	(72,876)	(3)

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7610	處分不動產及設備利益 (損失)(附註四)	\$ 179,523	3	(\$ 15,730)	(1)
7672	待出售非流動資產減損 損失(附註四及九)	-	-	(33,483)	(1)
7673	不動產及設備減損損失 (附註四及十一)	-	-	(19,893)	(1)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>40,530</u>	-	<u>(314,667)</u>	<u>(12)</u>
7900	稅前淨利(損)	2,311,674	41	(1,002,565)	(38)
7950	所得稅費用(附註四及十八)	<u>(398,363)</u>	<u>(7)</u>	<u>(4,603)</u>	-
8000	本年度淨利(損)	<u>1,913,311</u>	<u>34</u>	<u>(1,007,168)</u>	<u>(38)</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十五)	261	-	(583)	-
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 八)	(52)	-	117	-
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(附註四)	<u>(184,414)</u>	<u>(3)</u>	<u>(300,578)</u>	<u>(11)</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額) 合計	<u>(184,205)</u>	<u>(3)</u>	<u>(301,044)</u>	<u>(11)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,729,106</u>	<u>31</u>	<u>(\$ 1,308,212)</u>	<u>(49)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
	淨利(損)歸屬於：				
8610	本公司業主	\$ 2,002,509	36	(\$ 912,015)	(34)
8620	非控制權益	(89,198)	(1)	(95,153)	(4)
8600		<u>\$ 1,913,311</u>	<u>35</u>	<u>(\$ 1,007,168)</u>	<u>(38)</u>
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	本公司業主	\$ 1,818,304	33	(\$ 1,213,059)	(45)
8720	非控制權益	(89,198)	(2)	(95,153)	(4)
8700		<u>\$ 1,729,106</u>	<u>31</u>	<u>(\$ 1,308,212)</u>	<u>(49)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註十九)				
9750	基 本	<u>\$ 7.16</u>		<u>(\$ 3.27)</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 7.14</u>			

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長



藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：除另予註明者外，
係新台幣仟元

代碼	歸屬於本公司之權益	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	留餘盈餘	主配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	非控制權益	權益總額
A1	109 年 1 月 1 日餘額	\$ 2,792,671	\$ 1,489,164	\$ 1,479,818	\$ 510,428	(\$ 658,081)	\$ 206,440	\$ 4,799,584	
D1	109 年度淨損	-	-	-	(912,015)	-	(95,153)	(1,007,168)	
D3	109 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	(466)	(300,578)	-	(301,044)	
D5	109 年度綜合損益總額	-	-	-	(912,481)	(300,578)	(95,153)	(1,308,212)	
Z1	109 年 12 月 31 日餘額	2,792,671	1,489,164	1,479,818	(1,422,909)	(958,659)	111,287	3,491,372	
B13	法定盈餘公積彌補虧損	-	-	(1,422,909)	1,422,909	-	-	-	
D1	110 年度淨利	-	-	-	2,002,509	-	(89,198)	1,913,311	
D3	110 年度稅後其他綜合損益	-	-	-	209	(184,414)	-	(184,205)	
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	-	2,002,718	(184,414)	(89,198)	1,729,106	
E1	現金增資	500,000	1,140,000	-	-	-	-	1,640,000	
N1	股份基礎給付交易	-	9,377	-	-	-	-	9,377	
M7	對子公司所有權權益變動 (附註二十)	-	3,500	-	-	-	(3,500)	-	
O1	非控制權益增加	-	-	-	-	-	150,000	150,000	
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	\$ 3,292,671	\$ 2,642,041	\$ 56,909	\$ 2,002,718	(\$ 1,143,073)	\$ 168,589	\$ 7,019,855	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：藍心琪

經理人：藍心琪

會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 2,311,674	(\$ 1,002,565)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	1,299,283	1,441,874
A20200	攤銷費用	806	700
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之（利益）損失	(465)	52
A20900	利息費用	267,941	399,432
A21200	利息收入	(1,060)	(1,970)
A21300	股利收入	(17)	(2)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	9,377	-
A22500	處分不動產及設備（利益）損 失	(179,523)	15,730
A23100	處分投資利益	(246)	(36)
A23700	非金融資產減損損失	-	53,376
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（增加）減少	(7,934)	2,036
A31150	應收帳款增加	(3,045)	(11,256)
A31200	存貨（增加）減少	(18,606)	24,780
A31240	其他流動資產增加	(3,792)	(13,734)
A32150	應付票據及帳款增加（減少）	15,966	(118,448)
A32180	其他應付款增加（減少）	103,837	(56,743)
A32200	負債準備減少	-	(11,820)
A32230	其他流動負債增加	57,682	21,156
A32240	淨確定福利負債減少	(944)	(941)
A33000	營運產生之現金	3,850,934	741,621
A33100	收取之利息	666	2,055
A33300	支付之利息	(271,103)	(430,840)
A33500	支付之所得稅	(230)	(385)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,580,267</u>	<u>312,451</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	投資活動之現金流量		
B02600	處分待出售非流動資產價款	\$ 192,349	\$ 246,557
B02700	購置不動產及設備	(194,652)	(167,354)
B02800	處分不動產及設備價款	280,090	47,797
B03700	存出保證金減少	132,978	108,042
B04500	購置無形資產	(762)	-
B06600	其他金融資產減少	91,316	103
B07100	預付設備款增加	(12,761)	(47,184)
B07600	收取之股利	<u>17</u>	<u>2</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>488,575</u>	<u>187,963</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(635,710)	(83,821)
C01600	舉借長期借款	680,000	22,936
C01700	償還長期借款	(487,846)	(471,722)
C03000	存入保證金(減少)增加	(13)	5
C03800	其他應付款—關係人減少	(513,892)	(915)
C04020	租賃負債本金償還	(384)	(790)
C04600	現金增資	<u>1,640,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>682,155</u>	<u>(534,307)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(42,606)	(6,034)
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	4,708,391	(39,927)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>373,778</u>	<u>413,705</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 5,082,169</u>	<u>\$ 373,778</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長



藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 110 年及 109 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

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

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 111 年 2 月 24 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」)

首次適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」及 IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 4)

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IFRS 1「首次採用

IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	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」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
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 4)

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：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：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變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：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，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 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躍市場之報價（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. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及

2. 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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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。合併綜合損益表已納入被處分子公司於當期至處分日止之營運損益。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，參閱附註十及附表五。

(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）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) 存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減銷售費用後之餘額。

(七) 不動產及設備

不動產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，分類至不動產及設備之適當類別並開始提列折舊。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，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) 不動產及設備及使用權資產之減損

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及設備及使用權資產可能已減損。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（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(九) 待出售非流動資產

非流動資產帳面金額於預期主要係透過出售交易而非繼續使用，則分類為待出售。符合此分類之非流動資產必須於目前狀態下可供立即出售，且其出售必須為高度很有可能。當適當層級之管理階層承諾出售該資產之計畫，且此出售交易預期自分類日起一年內完成時，將符合出售為高度很有可能。

分類為待出售之非流動資產係以帳面金額與公允價值減出售成本孰低者衡量，且對此類資產停止提列折舊。

(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及按攤銷後成本衡量之金融資產。

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，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。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及其他金融資產）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款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。

所有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。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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。

(十一) 收入認列

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。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

1. 船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

合併公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，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。船舶代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已經過之時間，按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成程度認列。

2. 客房服務、餐飲服務及樂園服務

合併公司提供客房服務、餐飲服務及樂園服務，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。

(十二) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

1. 合併公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

2. 合併公司為承租人

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

使用權資產原始按成本（租賃負債之原始衡量金額）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十三) 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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十四) 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。

(十五) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內已直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費

用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列於損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十六) 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

遞延所得稅係依合併財務報告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。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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，僅於其很有可能足有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

(十七) 政府補助

政府補助僅於可合理確信合併公司將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，始予以認列。

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。

合併公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

收入認列之截止

合併公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 46,419	\$ 43,129
銀行支票及活期存款	3,278,070	244,653
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	<u>1,757,680</u>	<u>85,996</u>
	<u>\$5,082,169</u>	<u>\$ 373,778</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.05%
原始到期日在3個月以內之銀行		
定期存款	0.10%~0.28%	0.15%~0.21%

合併公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。合併公司依預期信用損失模式，評估現金及約當現金與其他金融資產之備抵損失，因現金及約當現金與其他金融資產之信用風險低，備抵損失按12個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產－流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 3,258	\$ 94
基金受益憑證	891	910
可轉換公司債	<u>5,500</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 9,649</u>	<u>\$ 1,004</u>

八、其他金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 119,892	\$ 317,432
銀行定期存款	<u>-</u>	<u>7,000</u>
	<u>\$ 119,892</u>	<u>\$ 324,432</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 145,191	\$ 31,587
銀行定期存款	<u>34,248</u>	<u>35,187</u>
	<u>\$ 179,439</u>	<u>\$ 66,774</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二五。

(二) 截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，其他金融資產利率區間分別為 0.01%~0.12% 及 0.02%~0.2%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及減損評估資訊，請參閱附註二三。

九、待出售非流動資產

	110年12月31日	109年12月31日
船 船	<u>\$ -</u>	<u>\$ 195,584</u>

(一) 合併公司於 109 年 6 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Superior Pescadores S.A. Panama 及 Jackson Steamship S.A. 營運使用。另合併公司係於 109 年 6 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款 139,485 仟元（美金 4,980 仟元），該待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，產生 11,518 仟元（美金 390 仟元）之減損損失，並於 109 年 7 月完成出售及收取相關款項。

(二) 合併公司於 109 年 12 月決定處分二艘船舶並將該等船舶重分類為待出售非流動資產，該等船舶原先係供子公司 Leader Pescadores S.A. Panama 及 Excellent Pescadores S.A. Panama 營運使用。另合併公司係於 109 年 12 月簽訂該等船舶之出售合約，出售價款分別為 85,915 仟元（美金 3,067 仟元）及 106,434 仟元（美金 3,800 仟元），該等待出售非流動資產以其帳面金額與公允價值減出售成本孰低者重新衡量後，分別產生 7,328 仟元（美金 248 仟元）及 14,637 仟元（美金 495 仟元）之減損損失，並於 110 年 2 月完成出售及收取相關款項。

(三) 設定作為借款擔保之待出售非流動資產金額，請參閱附註二五。

十、子公司

(一) 列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			110年 12月31日	109年 12月31日	
本公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	綠舞觀光飯店股份有限公司(綠舞公司)	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	51.52	52.27	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	主要經營國際航運及船務代理等業務	100.00	100.00	-
	Brave Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Brilliant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Gallant Pescadores S.A.	"	100.00	100.00	-
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	100.00	100.00	-
	Grand Overseas S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Jackson Steamship S.A.	"	100.00	100.00	-
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Moon Bright Shipping Corporation	"	100.00	100.00	-
	Patriot Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			110年 12月31日	109年 12月31日	
	Sunny Pescadores S.A. (Panama)	"	100.00	100.00	-
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Unicorn Brilliant S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Well Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	100.00	100.00	-

註：綠舞公司於110年6月辦理現金增資，因本公司未按持股比例認購，致對綠舞公司之持股比例由52.27%下降至51.52%，請參閱附註二十。

(二) 具重大非控制權益之子公司資訊

子公司名稱	非控制權益所持股權及表決權比例	
	110年12月31日	109年12月31日
綠舞公司	48.48%	47.73%

主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表六。

子公司名稱	分配予非控制權益之損益 (合併沖銷後金額)			
	非控制權益(合併沖銷後金額)		非控制權益(合併沖銷後金額)	
	110年度	109年度	110年12月31日	109年12月31日
綠舞公司	(\$ 89,198)	(\$ 95,153)	\$ 168,589	\$ 111,287

以下子公司之彙總性財務資訊係以公司間交易銷除前之金額編製：

綠舞公司

	110年12月31日	109年12月31日
流動資產	\$ 117,198	\$ 84,070
非流動資產	3,192,171	3,321,894
流動負債	(2,831,092)	(1,165,563)
非流動負債	(130,527)	(2,007,242)
權益	\$ 347,750	\$ 233,159

權益歸屬於：

本公司業主	\$ 179,161	\$ 121,872
綠舞公司之非控制權益	168,589	111,287
	\$ 347,750	\$ 233,159

	110年度	109年度
營業收入	<u>\$ 162,920</u>	<u>\$ 153,998</u>
本年度淨損	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
綜合損益總額	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
淨損歸屬於：		
本公司業主	(\$ 96,212)	(\$ 104,204)
綠舞公司之非控制權益	<u>(89,198)</u>	<u>(95,153)</u>
	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
綜合損益總額歸屬於：		
本公司業主	(\$ 96,212)	(\$ 104,204)
綠舞公司之非控制權益	<u>(89,198)</u>	<u>(95,153)</u>
	<u>(\$ 185,410)</u>	<u>(\$ 199,357)</u>
現金流量		
營業活動	(\$ 37,874)	(\$ 39,978)
投資活動	(50,063)	(31,285)
籌資活動	<u>108,032</u>	<u>59,945</u>
淨現金流入（流出）	<u>\$ 20,095</u>	<u>(\$ 11,318)</u>

十一、不動產及設備

	110年12月31日	109年12月31日
自 用	\$ 3,243,720	\$ 3,363,807
營業租賃出租	<u>15,133,119</u>	<u>16,615,125</u>
	<u>\$ 18,376,839</u>	<u>\$ 19,978,932</u>

(一) 自 用

成 本				建 造 中	
	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	其 他 設 備	之 不 動 產	合 計
110年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,496,467	\$ 662,353	\$ -	\$ 3,843,796
增 添	-	10,468	4,219	-	14,687
重 分 類	-	-	1,892	-	1,892
報 廢	-	<u>(5,243)</u>	<u>(308)</u>	-	<u>(5,551)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,501,692</u>	<u>\$ 668,156</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,854,824</u>
累計折舊及減損					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 197,842	\$ 282,147	\$ -	\$ 479,989
折舊費用	-	54,687	76,954	-	131,641
報 廢	-	<u>(359)</u>	<u>(167)</u>	-	<u>(526)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 252,170</u>	<u>\$ 358,934</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 611,104</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,249,522</u>	<u>\$ 309,222</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,243,720</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自 有 土 地	房 屋 及 建 築	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
<u>成 本</u>					
109年1月1日餘額	\$ 684,976	\$ 2,485,710	\$ 633,574	\$ 7,769	\$ 3,812,029
增 添	-	1,767	31,714	-	33,481
重 分 類	-	9,061	(1,292)	(7,769)	-
報 廢	-	(71)	(639)	-	(710)
處 分	-	-	(1,004)	-	(1,004)
109年12月31日餘額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,496,467</u>	<u>\$ 662,353</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,843,796</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 143,238	\$ 206,802	\$ -	\$ 350,040
折舊費用	-	54,511	76,408	-	130,919
報 廢	-	(15)	(595)	-	(610)
重 分 類	-	108	(108)	-	-
處 分	-	-	(586)	-	(586)
減 損	-	-	226	-	226
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 197,842</u>	<u>\$ 282,147</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 479,989</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 684,976</u>	<u>\$ 2,298,625</u>	<u>\$ 380,206</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,363,807</u>

(二) 營業租賃出租：

	船 舶 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
110年1月1日餘額	\$ 27,337,963	\$ 395,621	\$ 27,733,584
增 添	171,324	8,641	179,965
處 分	(668,911)	-	(668,911)
報 廢	(99,647)	-	(99,647)
重 分 類	55,490	-	55,490
淨兌換差額	(760,657)	(11,215)	(771,872)
110年12月31日餘額	<u>\$ 26,035,562</u>	<u>\$ 393,047</u>	<u>\$ 26,428,609</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
110年1月1日餘額	\$ 10,875,217	\$ 243,242	\$ 11,118,459
折舊費用	1,145,513	21,756	1,167,269
處 分	(573,369)	-	(573,369)
報 廢	(99,647)	-	(99,647)
淨兌換差額	(310,134)	(7,088)	(317,222)
110年12月31日餘額	<u>\$ 11,037,580</u>	<u>\$ 257,910</u>	<u>\$ 11,295,490</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 14,997,982</u>	<u>\$ 135,137</u>	<u>\$ 15,133,119</u>

(接次頁)

(承前頁)

	船 船 設 備	租 賃 資 產	合 計
<u>成 本</u>			
109年1月1日餘額	\$ 29,838,289	\$ 1,137,160	\$ 30,975,449
增 添	125,345	8,178	133,523
處 分	(387,693)	-	(387,693)
報 廢	(91,012)	(15,002)	(106,014)
重 分 類	(693,531)	(703,518)	(1,397,049)
淨兌換差額	(1,453,435)	(31,197)	(1,484,632)
109年12月31日餘額	<u>\$ 27,337,963</u>	<u>\$ 395,621</u>	<u>\$ 27,733,584</u>
<u>累計折舊及減損</u>			
109年1月1日餘額	\$ 11,067,479	\$ 762,369	\$ 11,829,848
折舊費用	1,248,800	61,390	1,310,190
處 分	(324,684)	-	(324,684)
報 廢	(91,012)	(15,002)	(106,014)
重 分 類	(479,071)	(545,425)	(1,024,496)
淨兌換差額	(565,962)	(20,090)	(586,052)
減 損	19,667	-	19,667
109年12月31日餘額	<u>\$ 10,875,217</u>	<u>\$ 243,242</u>	<u>\$ 11,118,459</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 16,462,746</u>	<u>\$ 152,379</u>	<u>\$ 16,615,125</u>

因市場景氣循環處於低點及營運策略調整，合併公司預期船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，故於 109 年度認列減損損失 19,893 仟元。

合併公司以營業租賃出租船舶資產及租賃資產，租賃期間不超過 25 個月，並有延展 4~15 個月租期之選擇權。所有營業租賃合約均包含承租人於行使續租權時，依市場租金行情調整租金之條款。承租人於租賃期間結束時，對該資產不具有優惠承購權。

(三) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
自 有	50 至 55 年
租賃改良	依租約期間
船舶設備	
船 船	15 至 25 年
船舶辦公設備	3 至 10 年
船舶進塢	2 年
租賃資產	2 至 25 年
其他設備	3 至 20 年

(四) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二五。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	110年12月31日	109年12月31日
使用權資產帳面金額		
土地	\$ 300	\$ 39
建築物	-	291
	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 330</u>
	110年度	109年度
使用權資產之折舊費用		
土地	\$ 82	\$ 67
建築物	291	698
	<u>\$ 373</u>	<u>\$ 765</u>

(二) 租賃負債

	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債帳面金額		
流動	<u>\$ 89</u>	<u>\$ 298</u>
非流動	<u>\$ 168</u>	<u>\$ -</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
土地	1.86%	2.44%
建築物	-	2.44%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租若干土地及建築物做為園區及辦公室使用，租賃期間分別為4年及3年。

(四) 其他租賃資訊

	110年度	109年度
短期租賃費用	<u>\$ 609</u>	<u>\$ 69</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 163</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 1,176</u>	<u>\$ 1,040</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公設備及符合低價值資產租賃之若干其他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。

十三、借 款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(附註二五)	<u>\$ 914,232</u>	<u>\$ 1,555,215</u>
擔保借款利率	1.33%~1.86%	1.34%~2.28%

(二) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(1)(附註二五)	\$ 14,866,525	\$ 15,026,722
減：列為1年內到期部分	<u>(3,304,866)</u>	<u>(699,171)</u>
	<u>\$ 11,561,659</u>	<u>\$ 14,327,551</u>
擔保借款利率	1.17%~3.20%	1.26%~2.19%

(1) 合併公司之擔保借款係以美金或新台幣每月、每季償付不等之金額或到期一次償付，自111年1月至119年11月底前陸續清償。擔保借款係以合併公司之船舶、美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二五。

合併公司於108年10月部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年內降低本金還本金額。此外，合併公司於109年6月及7月與部分銀行修改合約條款，自最近一次還本日起算一年或兩年內降低本金還本金額。

綠舞公司於106年第2季與金融機構簽訂聯合貸款合約，授信期間自首次動用日起算至屆滿七年為止。借款額度為23億元，償還方式包含到期清償及分期攤還。截至110年12月31日止，公司已動撥長短期借款2,181,776仟元，自111年1月至113年5月前陸續清償。依該合約規定，綠舞公司於合約存續期間應維持下列財務比率：

1. 流動比率不得低於100%。

2. 負債比率（負債總額／有形淨值）不得高於 300%。
3. 本金利息保障倍數〔（稅前淨利＋利息費用＋折舊＋攤銷）／（當年度應償還中長期債務本金＋利息費用）〕應維持一倍。
4. 公司淨值不得低於 900,000 仟元。

該等財務比率係以綠舞公司年度財務報告為準，其中本金利息保障倍數係自 108 年度財務報告開始檢視，其餘財務比率係自 106 年度開始檢視，倘違反上述任一財務比率，借款利率將額外加碼 0.05%，直至下年度財務比率符合為止，若連續 2 年不符合財務比率則視為違約，管理銀行有權依授信銀行團多數決議結果，得立即中止授信額度之動用及宣布已動用未清償之本金及利息等到期，並提出立即清償之請求等處理措施。

截至 110 年 12 月 31 日止，綠舞公司已針對違反聯貸銀行上述財務比率要求，向聯貸主辦行申請豁免，由於申請案尚在進行，故將相關長期借款 1,905,776 仟元重分類至流動負債（帳列一年內到期之長期借款）。

十四、負債準備

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
<u>流動</u>		
訴訟負債準備	<u>\$ 44,288</u>	<u>\$ 45,568</u>

訴訟負債準備係合併公司管理階層針對 109 年國際運輸工人聯盟（ITF）抽查提起訴訟所估列，相關說明請參閱附註二六。

十五、退職後福利計畫

（一）確定提撥計畫

合併公司中之本公司及綠舞公司所適用「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。該等公司按員工每月薪資總額 5.2% 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。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,588	\$ 20,527
計畫資產公允價值	(18,821)	(17,555)
淨確定福利負債	<u>\$ 1,767</u>	<u>\$ 2,972</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
109年1月1日餘額	\$ 19,121	(\$ 15,791)	\$ 3,330
利息費用(收入)	<u>154</u>	<u>(126)</u>	<u>28</u>
認列於損益	<u>154</u>	<u>(126)</u>	<u>28</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(669)	(669)
精算損失—財務假設變 動	1,022	-	1,022
精算損失—經驗調整	<u>230</u>	<u>-</u>	<u>230</u>
認列於其他綜合損益	<u>1,252</u>	<u>(669)</u>	<u>583</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(969)</u>	<u>(969)</u>
109年12月31日餘額	20,527	(17,555)	2,972
利息費用(收入)	<u>82</u>	<u>(70)</u>	<u>12</u>
認列於損益	<u>82</u>	<u>(70)</u>	<u>12</u>
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(240)	(240)
精算損失—人口統計假 設變動	23	-	23
精算利益—財務假設變 動	(767)	-	(767)
精算損失—經驗調整	<u>723</u>	<u>-</u>	<u>723</u>
認列於其他綜合損益	<u>(21)</u>	<u>(240)</u>	<u>(261)</u>
雇主提撥	<u>-</u>	<u>(956)</u>	<u>(956)</u>
110年12月31日餘額	<u>\$ 20,588</u>	<u>(\$ 18,821)</u>	<u>\$ 1,767</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率	0.70%	0.40%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>595</u>)	(\$ <u>647</u>)
減少 0.25%	<u>\$ 618</u>	<u>\$ 673</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	<u>\$ 556</u>	<u>\$ 609</u>
減少 0.25%	(\$ <u>540</u>)	(\$ <u>589</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	<u>\$ 939</u>	<u>\$ 969</u>
確定福利義務平均到期期間	12年	13年

十六、權益

(一) 股本

	110年12月31日	109年12月31日
額定股數(仟股)	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	<u>\$ 5,000,000</u>	<u>\$ 5,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 (仟股)	<u>329,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	<u>\$ 3,292,671</u>	<u>\$ 2,792,671</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 110 年 8 月 6 日經董事會通過擬議於不超過 50,000 仟股之額度內辦理現金增資，每股面額新台幣 10 元。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 110 年 9 月 13 日核准申報生效，並於 110 年 11 月 22 日核准申請延長募集期間 3 個月。本次現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股發行價格為 32.8 元，增資基準日為 110 年 12 月 30 日，並於同日收足全數股款。另，上述增資發行新股業經經濟部於 111 年 1 月 22 日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為 3,292,671 仟元。

(二) 資本公積

110 及 109 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	員 工 認 股 權 (2)	其 他 一 已 失 效 認 股 權 (3)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (3)及(4)	總 計
109 年 1 月 1 日 及 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 1,042,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 861</u>	<u>\$ 1,489,164</u>
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
現金增資	1,140,000	-	-	-	-	-	-	1,140,000
股份基礎給付交易	-	-	-	-	9,377	-	-	9,377
認列對子公司所有權 權益變動數	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 2,182,374</u>	<u>\$ 372,267</u>	<u>\$ 701</u>	<u>\$ 3,603</u>	<u>\$ 9,377</u>	<u>\$ 69,358</u>	<u>\$ 4,361</u>	<u>\$ 2,642,041</u>

(1) 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。

(2) 此類資本公積，不得作為任何用途。本公司董事會於 110 年 8 月 6 日決議通過現金增資案，並依法保留增資發行股數之 10%

由本公司員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 110 年 12 月認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 9,377 仟元。

(3) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。

(4) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(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，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。公司章程之股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十七之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 110 年 8 月 26 日及 109 年 6 月 24 日舉行股東常會，因 109 及 108 年度為稅後淨損，決議通過不予分配 109 及 108 年度盈餘。

本公司於 110 年 8 月 26 日經股東常會決議通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損。

(四) 非控制權益

	110年度	109年度
年初餘額	\$ 111,287	\$ 206,440
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨損	(89,198)	(95,153)
對子公司所有權權益變動	(3,500)	-
非控制權益增加	150,000	-
年底餘額	<u>\$ 168,589</u>	<u>\$ 111,287</u>

十七、本年度淨利(損)

(一) 折舊及攤銷

	110年度	109年度
不動產及設備	\$ 1,298,910	\$ 1,441,109
使用權資產	373	765
	<u>\$ 1,299,283</u>	<u>\$ 1,441,874</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,295,403	\$ 1,435,507
營業費用	3,880	6,367
	<u>\$ 1,299,283</u>	<u>\$ 1,441,874</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 806</u>	<u>\$ 700</u>

(二) 員工福利費用

	110年度	109年度
短期員工福利		
薪資	\$ 991,177	\$ 803,956
勞健保	13,371	11,857
	<u>1,004,548</u>	<u>815,813</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	6,620	6,281
確定福利計畫(附註十五)	12	28
	<u>6,632</u>	<u>6,309</u>
其他員工福利	<u>106,578</u>	<u>140,963</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,117,758</u>	<u>\$ 963,085</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 918,511	\$ 860,605
營業費用	199,247	102,480
	<u>\$ 1,117,758</u>	<u>\$ 963,085</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定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不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。本公司 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別為 49,500 仟元及 10,000 仟元。109 年度係為稅前虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

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。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，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

所得稅費用之主要組成項目如下：

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生者	\$ 420,327	\$ 4,603
以前年度之調整	(21,964)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利(損)	<u>\$ 2,311,674</u>	<u>(\$ 1,002,565)</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	(\$ 24,218)	(\$ 27,998)
子公司盈餘之遞延所得稅影響數	436,000	-
免稅所得	1,686	1,422
未認列之虧損扣抵	35,254	27,200
未認列之暫時性差異	-	3,979
以前年度之當期所得稅於本期調整	(21,964)	-
子公司減資彌補虧損	(28,395)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

合併公司於巴拿馬註冊之合併個體依當地公司法規定，免納所得稅，適用之稅率為 0%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
— 確定福利計畫再衡量數	(\$ <u>52</u>)	\$ <u>117</u>

(三) 本期所得稅資產與負債

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
本期所得稅資產(帳列其他流動資產)		
應收退稅款	\$ <u>230</u>	\$ <u>385</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>年底餘額</u>
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
虧損扣抵	\$ -	\$ 36,155	\$ -	\$ 36,155
不動產及設備減損損失	-	3,978	-	3,978
確定福利退休計畫	659	(189)	(52)	418
應付休假給付	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<u>\$ 1,035</u>	<u>\$ 39,944</u>	<u>(\$ 52)</u>	<u>\$ 40,927</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ 436,000	\$ -	\$ 503,018
未實現兌換利益	<u>21,450</u>	<u>2,307</u>	<u>-</u>	<u>23,757</u>
	<u>\$ 88,468</u>	<u>\$ 438,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 526,775</u>

109 年度

	<u>年初餘額</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</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	\$ 730	(\$ 188)	\$ 117	\$ 659
應付休假給付	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>

(接次頁)

(承前頁)

遞延所得稅負債	年初餘額	認列於其他		年底餘額
		認列於損益	綜合損益	
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	<u>17,035</u>	<u>4,415</u>	<u>-</u>	<u>21,450</u>
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

(五) 未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵		
111年度到期	\$ 12,679	\$ 12,679
112年度到期	3,027	3,027
113年度到期	6,556	6,556
114年度到期	21,124	21,124
115年度到期	73,633	73,633
116年度到期	256,262	256,262
117年度到期	258,475	258,475
118年度到期	252,739	342,661
119年度到期	192,288	192,288
120年度到期	<u>176,281</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,253,064</u>	<u>\$ 1,166,705</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,892</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 4,045,808 仟元及 3,941,757 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司及綠舞公司截至 108 年度止之營利事業所得稅及 107 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十九、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	110年度	109年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 7.16</u>	<u>(\$ 3.27)</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.14</u>	

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	110年度	109年度
歸屬於本公司業主之淨利（損）	<u>\$2,002,509</u>	<u>(\$ 912,015)</u>

股 數

單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	279,541	<u>279,267</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,095</u>	
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>280,636</u>	

109 年度為營運淨損，尚無稀釋效果。

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。

二十、與非控制權益之權益交易

合併公司於 110 年 6 月末按持股比例認列綠舞公司之現金增資股權，致持股比例由 52.27% 下降至 51.52%。

由於上述交易並未改變合併公司對綠舞公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

綠 舞 公 司

收取之現金對價	\$ 150,000
子公司淨資產帳面金額按相對權益變動計算應轉入 非控制權益之金額	(146,500)
權益交易差額	<u>\$ 3,500</u>
<u>權益交易差額調整科目</u>	
資本公積－認列對子公司所有權權益變動數	<u>\$ 3,500</u>

二一、現金流量資訊

(一) 非現金交易

合併公司於 110 及 109 年度進行下列非現金交易之投資及籌資活動：

1. 合併公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 3,304,866 仟元及 699,171 仟元。
2. 合併公司於 110 及 109 年度購置不動產及設備之價款中，截至 110 年及 109 年 12 月 31 日尚未付款者分別計 0 仟元及 32,700 仟元，帳列其他應付款項下。

(二) 來自籌資活動之負債變動

110 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動			年 底 餘 額
			匯 率 變 動	其 他		
短期借款	\$ 1,555,215	(\$ 635,710)	(\$ 5,273)	\$ -	\$ 914,232	
長期借款	15,026,722	192,154	(352,351)	-	14,866,525	
其他應付款－關係人	1,032,140	(513,892)	36,692	(151,803)	403,137	
租賃負債	298	(384)	-	343	257	
	<u>\$ 17,614,375</u>	<u>(\$ 957,832)</u>	<u>(\$ 320,932)</u>	<u>(\$ 151,460)</u>	<u>\$ 16,184,151</u>	

109 年度

	年 初 餘 額	現 金 流 量	非現金之變動			年 底 餘 額
			匯 率 變 動	其 他		
短期借款	\$ 1,649,459	(\$ 83,821)	(\$ 10,423)	\$ -	\$ 1,555,215	
長期借款	16,143,022	(448,786)	(667,514)	-	15,026,722	
其他應付款－關係人	1,033,481	(915)	-	(426)	1,032,140	
租賃負債	1,088	(790)	-	-	298	
	<u>\$ 18,827,050</u>	<u>(\$ 534,312)</u>	<u>(\$ 677,937)</u>	<u>(\$ 426)</u>	<u>\$ 17,614,375</u>	

二二、資本風險管理

合併公司管理資本之目標係確保合併公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

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）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據合併公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對合併公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據合併公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃合併公司未來期間所需之營運資金及股利支出等需求，保障合併公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。合併公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，合併公司採用審慎之風險管理策略。

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中，包括現金及約當現金、應收帳款、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款－關係人、長期借款及其他長期應付款－關係人，其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

公允價值層級

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衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 9,649	\$ -	\$ -	\$ 9,649

109 年 12 月 31 日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 1,004	\$ -	\$ -	\$ 1,004

110 及 109 年度無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 9,649	\$ 1,004
<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>		
現金及約當現金	5,082,169	373,778
應收帳款	48,336	46,543
其他金融資產(含流動及非流動)	299,331	391,206
<u>金融負債</u>		
<u>按攤銷後成本衡量之金融負債</u>		
短期借款	914,232	1,555,215
應付票據及帳款	155,094	143,075
其他應付款	240,766	148,179
其他應付款－關係人	308,748	787,866
其他長期應付款－關係人	94,389	244,274
長期借款(含1年內到期)	14,866,525	15,026,722

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（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。為降低相關財務風險，合併公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

合併公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，合併公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

合併公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，合併公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助合併公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對合併公司損益之影響。

合併公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額（包含合併財務報告中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），請參閱附註二八。

敏感度分析

合併公司主要受到美金及日圓匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，合併公司之敏感度分析。敏感度分析僅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5%予以調整。下表係列示當美金及當日圓相對於新台幣升值5%時，將使稅前損益減少之金額；當各外幣對新台幣貶值5%時，其對稅前損益之影響將為同金額之負數。

	美 金 之 影 響		日 圓 之 影 響	
	110年度	109年度	110年度	109年度
損 益	\$ 32,854 (i)	\$ 26,079 (i)	\$ 420 (ii)	\$ 356 (ii)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產及應收付款項。

(ii) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之日圓計價之現金及應付款項。

(2) 利率風險

合併公司同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
—金融資產	\$ 1,791,928	\$ 128,183
—金融負債	431,252	753,372
具現金流量利率風險		
—金融資產	3,543,153	593,672
—金融負債	15,752,284	16,982,974

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加／減少 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 110 及 109 年度之稅前損益將分別增加／減少 6,104 仟元及 8,194 仟元。

(3) 其他價格風險

合併公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。
若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，合併公司 110 及 109 年度稅前損益將分別增加／減少 483 仟元及 50 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。

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

合併公司截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，應收帳款帳面金額分別為 48,336 仟元及 46,543 仟元，分別僅佔合併總資產之 0.20% 及 0.22%，且經評估合併公司之客戶係為信譽卓著之廠商，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

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，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。合併公司係以透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量、規劃以到期日相近之金融資產清償負債以及與銀行進行修改合約條款以降低近兩年本金還本金額管理流動性風險。

下表詳細說明合併公司非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依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（包含本金及估計利息）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。

110年12月31日

	短於1年	1至2年	2至3年	3至4年	4年以上
短期借款	\$ 914,232	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	3,304,866	4,940,388	4,217,777	1,032,210	1,371,284
應付票據及帳款	155,094	-	-	-	-
其他應付款	240,766	-	-	-	-
其他應付款—關係人	308,748	-	-	-	-
其他長期應付款—關係人	-	94,389	-	-	-
租賃負債	89	85	83	-	-
	<u>\$ 4,923,795</u>	<u>\$ 5,034,862</u>	<u>\$ 4,217,860</u>	<u>\$ 1,032,210</u>	<u>\$ 1,371,284</u>

109年12月31日

	短於1年	1至2年	2至3年	3至4年	4年以上
短期借款	\$ 1,555,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	699,171	1,392,973	4,653,610	5,805,752	2,475,216
應付票據及帳款	143,075	-	-	-	-
其他應付款	148,179	-	-	-	-
其他應付款—關係人	787,866	-	-	-	-
其他長期應付款—關係人	-	119,702	124,572	-	-
租賃負債	298	-	-	-	-
	<u>\$ 3,333,804</u>	<u>\$ 1,512,675</u>	<u>\$ 4,778,182</u>	<u>\$ 5,805,752</u>	<u>\$ 2,475,216</u>

合併公司得經由與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約以因應營運資金需求。截至110年12月31日止，合併公司無尚未動用之融資額度。

二四、關係人交易

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

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與合併公司之關係
豁達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業
Benefit Transport S.A.	受董事長或其近親控制之企業
藍海海運股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corepilot Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
天星管理顧問股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
亮宇投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
慧洋船務代理股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
重愛投資有限公司	本公司之董事 (109/6/24 前)

(二) 營業交易

1. 營業收入

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年度	109年度
勞務收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ -	\$ 10,546
其他營業收入	受董事長或其近親控制之企業	\$ 181	\$ 497
	本公司之董事	-	6
		\$ 181	\$ 503

勞務收入為合併公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等，其他收入為合併公司向關係企業提供餐飲等服務收入。

2. 營業成本

	營 業 成 本	
	110年度	109年度
受董事長或其近親控制之 企業	\$ 5,024	\$ 9,276

3. 應收關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31日
應收帳款(帳列應收 帳款項下)	受董事長或其近親 控制之企業	\$ 14	\$ 9

4. 應付關係人款項

帳 列 項 目	關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31日
應付帳款(帳列應付 票據及帳款項下)	受董事長或其近親 控制之企業	\$ 208	\$ -
其他應付款(帳列其 他應付款—關係 人項下)	受董事長或其近親 控制之企業	-	11,392
		\$ 208	\$ 11,392

(三) 取得之不動產及設備

關 係 人 類 別	取 得 價 款	
	110年度	109年度
受董事長或其近親控制之 企業	\$ 25,960	\$ 18,227

(四) 承租協議

帳 列 項 目	關 係 人 名 稱	110年12月31日	109年12月31日
租賃負債	亮宇投資股份有限公司	\$ -	\$ 298
利 息 費 用		110年度	109年度
受董事長或其近親控制之 企業		\$ 2	\$ 17

(五) 向關係人借款

關係人類別 / 名稱	110年12月31日	109年12月31日
<u>其他應付款－關係人</u>		
沛林投資股份有限公司	\$ 180,133	\$ 180,133
裕達投資股份有限公司	128,000	174,800
Benefit Transport S.A.	-	170,880
	<u>\$ 308,133</u>	<u>\$ 525,813</u>
<u>其他長期應付款－關係人</u>		
藍海海運股份有限公司	\$ -	\$ 103,298

合併公司於 110 年 12 月 31 日及 109 年 12 月 31 日向關係人借款之應付利息分別為 615 仟元及 2,143 仟元(帳列其他應付款－關係人項下)，110 年及 109 年度相關利息費用分別為 8,620 仟元及 10,730 仟元。合併公司向 Benefit Transport S.A.之借款已於 110 年 7 月全數償還，截至 109 年 12 月 31 日止，原以合併公司船舶為擔保品之帳面價值為 307,094 仟元，請參閱附註二五。

(六) 應付租賃款(帳列其他應付款－關係人及其他長期應付款－關係人)

關係人類別	110年12月31日	109年12月31日
<u>Benefit Transport S.A.</u>		
最低租賃給付現值		
不超過 1 年	\$ -	\$ 248,243
1~5 年	94,389	140,976
	<u>\$ 94,389</u>	<u>\$ 389,219</u>

合併公司於 105 年 9 月及 11 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 1,307,738 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 105 年 10 月至 110 年 9 月及自 105 年 12 月至 110 年 11 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 18,550 仟元為履約保證金(帳列其他非流動資產項下)，請參閱附註二五。

合併公司於 106 年 10 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 181,536 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 106 年 10 月至 111 年 11 月，並

約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 1,000 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 109 年 3 月簽訂出售合約以出售船舶予關係人，其出售價款合計 178,630 仟元，合併公司並與該關係人簽訂船舶租賃合約承租該等船舶，租賃期間分別自 109 年 4 月至 112 年 5 月，並約定租賃期間屆滿後買回該等船舶，另合併公司依約存出美金 3,410 仟元為履約保證金，請參閱附註二五。

合併公司於 110 年 2 月、109 年 7 月、109 年 2 月、107 年 3 月及 106 年 10 月與 Benefit Transport S.A. 協議取消前段其中六艘租賃船舶之租賃合約及買回協議，並簽訂代為出售船舶協議，委由 Benefit Transport S.A. 出售該船舶。合併公司依該協議分別取回保證金 120,724 仟元、123,900 仟元、29,995 仟元、256,476 仟元及 39,725 仟元，並以船舶出售價款清償該租賃船舶相關之應付租賃款 232,327 仟元、171,808 仟元、94,484 仟元、452,855 仟元及 135,030 仟元。

截至 109 年 12 月 31 日止，上述租賃交易之應付利息（帳列其他應付款－關係人項下）為 275 仟元，110 及 109 年度之相關利息費用分別為 3,084 仟元及 13,790 仟元，相關手續費分別為 0 仟元及 234 仟元。

上述售後租回交易係屬融資租賃，其相關船舶設備重分類為租賃資產，請參閱附註十一。

(七) 其他關係人交易

合併公司出租部分辦公室區域，並依約向關係人收取租金收入（帳列其他收入項下）如下：

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
受董事長或其近親控制之企業	<u>\$ 69</u>	<u>\$ 63</u>

合併公司出租部分辦公室區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

(八) 對主要管理階層之獎酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 4,987	\$ 5,230
退職後福利	178	178
	<u>\$ 5,165</u>	<u>\$ 5,408</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二五、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行及關係人借款之擔保品及存出保證金以及台北地方法院之存出保證金（請詳附註二六）：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 265,083	\$ 349,019
質押定存單（帳列其他金融資產）	34,248	42,187
存出保證金（帳列其他非流動資產）	113,339	246,037
待出售非流動資產	-	195,584
土地	669,731	669,731
房屋及建築	2,249,079	2,298,118
租賃資產	135,137	152,379
船舶設備	14,667,083	16,210,397
其他設備	85,926	162,727
	<u>\$ 18,219,626</u>	<u>\$ 20,326,179</u>

二六、重大或有事項及未認列之合約承諾

(一) 本公司之孫公司 Forever Pescadores S.A. Panama 於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟（ITF）抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，本公司於 109 年 10 月與 ITF 達成和解並簽訂保密和解書，雙方同意撤回 Forever 之相關訴訟，另本公司之子公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama 與孫公司 Genius Pescadores S.A. (Panama)、Fourseas Pescadores S.A. Panama、Summit Pescadores S.A. Panama、Stamina Pescadores S.A. Panama、Audrey Pescadores S.A. Panama、Moon Bright Shipping Corporation、Federal Pescadores S.A. Panama、Unicorn Brilliant S.A. Panama、

Valor Pescadores S.A. Panama 及 Modest Pescadores S.A. Panama 等 11 艘船後續亦經 ITF 抽查，本案仍在協商中。截至 110 年 12 月 31 日，本公司評估可能產生經濟效益之資源流出之義務，並認列相關負債準備，請參閱附註十四。

(二) 綠舞公司因飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與台灣新菱股份有限公司(以下稱「新菱公司」)間承攬追加工程款之爭議案件，經中華民國仲裁協會於民國 108 年 11 月作出仲裁判斷，要求綠舞公司給付新菱公司 23,920 仟元，綠舞公司於 108 年 12 月向新菱公司提起撤銷仲裁判斷之訴，並於 109 年 12 月 28 日委請律師事務所提出和解，雙方於 110 年 6 月 25 日簽訂和解書約定以 20,332 仟元和解，並於同日、110 年 9 月 24 日及 12 月 24 日分別支付全數款項。截至 110 年 12 月 31 日止，綠舞公司提存法院之擔保金 6,450 仟元待和解程序完成後取回。

二七、其他事項

合併公司受到新型冠狀病毒肺炎全球大流行之影響，進而影響觀光業之景氣，隨國內疫情趨緩帶動觀光產業復甦，合併公司評估因疫情導致之觀光飯店收入下降，應屬暫時性之影響。

為因應疫情影響，合併公司已陸續向政府申請薪資、營運資金等各項補貼，110 年及 109 年 12 月 31 日分別取得 5,501 仟元及 7,094 仟元之政府補助款。

二八、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如下：

110 年 12 月 31 日

<u>外幣資產</u>	<u>外幣匯率</u>		<u>帳面金額</u>
<u>貨幣性項目</u>			
美元	\$ 11,758	27.680 (美元：新台幣)	\$ 325,464
日圓	5,659	0.0087 (日圓：美元)	1,361

(接次頁)

(承前頁)

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣負債								
貨幣性項目								
美元	\$	35,496	27.680	(美元：新台幣)	\$	982,535		
日圓		40,623	0.0087	(日圓：美元)		9,770		

109年12月31日

	外	幣	匯	率	帳	面	金	額
外幣資產								
貨幣性項目								
美元	\$	17	28.480	(美元：新台幣)	\$	485		
日圓		15,445	0.0097	(日圓：美元)		4,268		
外幣負債								
貨幣性項目								
美元		18,331	28.480	(美元：新台幣)		522,056		
日圓		41,198	0.0097	(日圓：美元)		11,383		

具有重大影響之外幣未實現兌換損益如下：

	110年度			109年度			
外幣匯率	淨	兌	換	淨	兌	換	
	(損)	(損)	益
美元	28.009	(美元：新台幣)	\$ 118,851	28.480	(美元：新台幣)	\$ 107,494	

二九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

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。(無)
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。(附表四)

8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額。(附表五)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表六)

(三) 主要股東資訊：股權比例 5% 以上股東名稱、持股數額及比例。
(附表七)

三十、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觀光部門，航運部門主要從事船舶運輸及船務代理等業務，觀光部門係從事觀光休閒飯店開發等業務。

主要營運決策者將各船舶視為個別營運部門，惟編製財務報告時，合併公司考量該等營運部門具有類似之經濟特性、長期營業毛利、接單方式及營運流程等，將該等營運部門彙總視為單一營運部門。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位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	
	110年度	109年度	110年度	109年度
航 運	\$5,370,191	\$2,516,935	\$2,696,923	(\$ 477,915)
觀 光	<u>162,528</u>	<u>153,888</u>	(<u>117,308</u>)	(<u>125,218</u>)
合 計	<u>\$5,532,719</u>	<u>\$2,670,823</u>	2,579,615	(603,133)
利息費用			(<u>267,941</u>)	(<u>399,432</u>)
稅前淨利(損)			<u>\$2,311,674</u>	(<u>\$1,002,565</u>)

以上報導之部門收入均係與外部客戶交易所產生。110 及 109 年度並無任何部門間銷售。

(二) 部門總資產

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
部 門 資 產		
航 運	\$ 21,012,928	\$ 18,221,882
觀 光	<u>3,309,369</u>	<u>3,405,964</u>
合併資產總額	<u>\$ 24,322,297</u>	<u>\$ 21,627,846</u>
部 門 負 債		
航 運	\$ 14,532,434	\$ 15,114,891
觀 光	<u>2,770,008</u>	<u>3,021,583</u>
合併負債總額	<u>\$ 17,302,442</u>	<u>\$ 18,136,474</u>

(三) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之營業收入依營運地點區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來自外部客戶之收入		非 流 動 資 產	
	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
亞 洲	\$ 4,445,484	\$ 2,227,526	\$ -	\$ -
歐 洲	828,450	149,884	-	-
美 洲	-	10,546	15,230,498	16,887,171
台 灣	203,648	185,424	3,306,000	3,441,868
大 洋 洲	<u>55,137</u>	<u>97,443</u>	-	-
	<u>\$ 5,532,719</u>	<u>\$ 2,670,823</u>	<u>\$ 18,536,498</u>	<u>\$ 20,329,039</u>

非流動資產包括不動產及設備、預付設備款、使用權資產及其他非流動資產。

四維航業股份有限公司及其子公司
實收資本與他人
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

附表一

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率	匯票	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列備抵呆帳金額	擔名	保編價	品對	對別對象實收資本與他人	實收資本與他人總額
0	四維航業股份有限公司	係舞龍光飯店股份有限公司	其他應收款	是	\$ 150,000	\$ -	\$ -	-	-	短期融通資金	\$ -	償還貸款及營業週轉等	\$ -	-	-	\$ 2,055,380	\$ 2,740,506	
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama	四維航業股份有限公司	"	"	996,480	996,480	982,535	-	-	"	-	借還貸款及營業週轉等	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Audrey Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Brave Pescadores S.A.	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Elegant Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Excellent Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Fair Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Federal Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Forever Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Gallant Pescadores S.A.	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Genius Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Huge Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Jackson Steamship S.A.	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Leader Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Modest Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Moon Bright Shipping Corporation	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Patriot Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Spirmaker Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Summit Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Superior Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Trump Pescadores S.A. Panama	"	"	27,680	27,680	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Unicom Brilliant S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Valor Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Wise Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"	13,840	13,840	-	-	-	"	-	"	-	-	-	7,569,422	7,569,422	
		係舞龍光飯店股份有限公司	"	"	280,952	221,440	191,047	25%	-	"	-	"	-	-	-	2,270,827	3,027,769	
					合計	1,716,160	1,173,582											

註一：係按貸出資金公司 110 年 12 月 31 日淨值之 30% 為限；若實收資本與他人為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其實收資本與他人為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其實收資本與他人為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其實收資本與他人為海外直接及間接持有表決權股份 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 110 年 12 月 31 日淨值之 40% 為限；若實收資本與他人為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其實收資本與他人為海外直接及間接持有表決權股份 100% 為限。

註三：期末餘額中已動用金額於編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註一)	對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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(註三)	屬母公司背書保證公司	屬子公司背書保證公司	對母公司背書保證	對子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 6,851,266	\$ 2,437,080	\$ 2,415,778	\$ 2,415,716	\$ -	35.26%	\$ 41,107,596	是	否	是	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	1,194,413	1,148,741	1,148,741	-	16.77%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	657,443	598,872	598,872	-	8.74%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	389,506	389,506	389,506	2,701	5.69%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	6,851,266	442,299	442,299	442,299	3,643	6.46%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	228,697	214,857	214,857	-	3.14%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	417,639	417,639	417,639	6,217	6.10%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	550,741	550,741	550,741	-	8.04%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	573,543	573,543	573,543	7,280	8.37%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	437,710	437,710	437,710	-	6.39%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	124,527	-	-	-	-	41,107,596	是	否	是	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	139,475	139,475	139,475	-	2.04%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	588,437	588,437	588,437	-	8.59%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	384,523	384,523	384,523	-	5.61%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	23,726	-	-	-	-	41,107,596	是	否	是	否	否
		Callant Pescadores S.A.	1	6,851,266	229,698	229,698	229,698	-	3.35%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	620,982	620,982	620,982	4,021	9.06%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	153,770	153,770	153,770	-	2.24%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	434,714	434,714	434,714	-	6.35%	41,107,596	是	否	是	否	否
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	100,799	-	-	-	-	41,107,596	是	否	是	否	否
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	748,542	748,542	748,542	-	10.93%	41,107,596	是	否	是	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註一)	單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期淨值之比率(%)	背書最高限額(註三)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		Moon Bright Shipping Corporation	1	\$ 6,851,266	\$ 552,460	\$ 552,460	\$ 552,460	-	8.06%	\$ 41,107,596	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	224,494	224,494	224,494	-	3.28%	41,107,596	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	784,904	784,904	784,904	-	11.46%	41,107,596	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	327,938	327,938	327,938	-	4.79%	41,107,596	是	否	否
		Spinmaker Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	331,258	331,258	331,258	-	4.83%	41,107,596	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	301,055	275,250	275,250	-	4.02%	41,107,596	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	334,017	307,444	307,444	-	4.49%	41,107,596	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	6,851,266	506,709	506,709	506,709	4,989	7.40%	41,107,596	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	90,965	90,965	90,965	-	1.33%	41,107,596	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	275,874	275,874	275,874	-	4.03%	41,107,596	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	238,585	238,585	238,585	-	3.48%	41,107,596	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	398,434	398,434	398,434	5,397	5.82%	41,107,596	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	166,080	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
1	Bright Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	213,821	37,250	-	-	-	合計 216.12%	1,282,926	否	是	否
2	Honor Pescadores S.A. Panama	四維航業股份有限公司	2	261,087	37,250	-	-	-	-	1,566,522	否	是	否

註一：1. 公司直接及間接持有表決權之股份超過 50% 之公司。

2. 直接及間接對公司持有表決權之股份超過 50% 之公司。

註二：係按背書保證公司 110 年 12 月 31 日之淨值之 1 倍為限。

註三：係按背書保證公司 110 年 12 月 31 日之淨值之 6 倍為限。

四維航業股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

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	日期	股數／單位數	帳面金額	持股比例%	公允價值(註一)	備註
控制公司資訊二 四維航業股份有限公司	股票 K/S Damred I	-	透過損益按公允價值衡 量之金融資產			13	\$ -	13.00	\$ -	
	台灣興業股份有限公司	-	"			7,000	107	0.01	107	
	慧洋海運股份有限公司	-	"			18,000	1,469	-	1,469	
	中國鋼鐵股份有限公司	-	"			11,000	389	-	389	
	長榮海運股份有限公司	-	"			3,000	428	-	428	
	新興航運股份有限公司	-	"			2,000	58	-	58	
	一詮精密工業股份有限公司	-	"			109	5	-	5	
	受益憑證 富邦三年到期亞洲美元債券基金	-	"			100,000	891	-	891	
	債券 歌林(股)可轉換公司債	-	"			40	-	-	-	
	股票 美律實業(股)可轉換公司債	-	"			50	5,500	-	5,500	
從屬公司資訊二 綠舞觀光飯店股份有限公司	股票 綠舞蘇澳股份有限公司	-	"			1,140,000	-	19.00	-	
	股票 南港輪胎股份有限公司	-	"			20,000	802	-	802	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表六。

四維航業股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上
民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易原因	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		應收(付)票據、帳款之比率		
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	子公司	銷貨 (\$198,734)	94	月結 30 至 90 天	單	\$ -	\$ 47,688	註
Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	四維航業股份有限公司	母公司	進貨 198,734	7	月結 30 至 90 天	-	-	(47,688)	"

註：於編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司及子公司
 母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附表五

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易		往來		來 易 條 件	情形 或 收 入 率 (註 三)
				科目	金額	金額	交 易 日		
0	四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	1	營業收入	\$ 198,734	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	4%	
				其他收入	24,178	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
				其他應收款—關係人	47,688	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
				其他應付款—關係人	808,050	月結 30-90 天支付	月結 30-90 天支付	3%	
		Fortunate Maritime S.A. Panama	2	營業收入	11,776	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
			2	其他收入	1,303	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
		綠舞觀光飯店股份有限公司	2	營業收入	60	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
				其他收入	4,706	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
				利息收入	1,582	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	-	
1	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	Fortunate Maritime S.A. Panama	3	其他應收款—關係人	157,443	月結 30-90 天收取	月結 30-90 天收取	1%	

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

- 1 母公司填 0。
- 2 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種：

- 1 母公司對子公司。
- 2 母公司對子公司。
- 3 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：本表之重要交易往來情形得由公司依重大性原則決定是否需要列示。

四維航業股份有限公司及子公司
轉投資事業相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表六

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原	投資		額	期	末	持	有	被	本	註		
					始	資									帳	投
期	末	餘	額	期	末	餘	額	數	比	帳	面	金	額	益	益	註
控制公司資訊—四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$	1,187,826	\$	1,222,156	42,912,775	100	\$	7,569,422	\$	2,328,560	\$	2,328,560	子公司
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"		47,471	48,843	17,150	100	100	226,768	104,203	104,203	104,203	104,203	子公司	
	綠舞觀光飯店股份有限公司	臺灣	主要經營觀光旅館及休閒場所等業務		772,257	622,257	46,636,927	51.52	51.52	179,160	(185,410)	(185,410)	(96,212)	(96,212)	子公司	
從屬公司資訊—Dong Lien Maritime S.A. Panama	Audrey Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務		138,400	142,400	50,000	100	100	269,618	111,559	111,559			孫公司	
	Beacon Pescadores S.A. Panama	"	"		110,720	113,920	40,000	100	100	115,017	(48)	(48)			孫公司	
	Blossom Pescadores S.A. (Panama)	"	"		277	285	100	100	100	64,537	219	219			孫公司	
	Brave Pescadores S.A.	"	"		96,880	99,680	35,000	100	100	231,232	88,406	88,406			孫公司	
	Bright Pescadores S.A. Panama	"	"		55,360	56,960	20,000	100	100	213,821	90,175	90,175			孫公司	
	Brilliant Pescadores S.A.	"	"		27,680	28,480	10,000	100	100	85,717	205	205			孫公司	
	Danceflora Pescadores S.A. Panama	"	"		304,480	313,280	110,000	100	100	247,390	59,851	59,851			孫公司	
	Dancewood Pescadores S.A. Panama	"	"		221,440	227,840	80,000,000	100	100	259,660	90,449	90,449			孫公司	
	Elegant Pescadores S.A. (Panama)	"	"		304,480	313,280	110,000	100	100	188,744	104,401	104,401			孫公司	
	Endurance Pescadores S.A. Panama	"	"		138,400	142,400	50,000	100	100	196,561	(327)	(327)			孫公司	
	Eternity Pescadores S.A. Panama	"	"		207,600	213,600	75,000	100	100	235,493	(26,949)	(26,949)			孫公司	
	Excellent Pescadores S.A. (Panama)	"	"		55,360	56,960	20,000	100	100	125,380	(2,348)	(2,348)			孫公司	
	Fair Pescadores S.A. Panama	"	"		110,720	113,920	40,000	100	100	101,050	29,158	29,158			孫公司	
	Federal Pescadores S.A. Panama	"	"		221,440	227,840	80,000	100	100	297,337	70,495	70,495			孫公司	
	Forever Pescadores S.A. Panama	"	"		276,800	284,800	100,000	100	100	288,692	74,598	74,598			孫公司	
	Fourseas Pescadores S.A. Panama	"	"		276,800	284,800	100,000	100	100	304,447	71,783	71,783			孫公司	
	Gaillant Pescadores S.A.	"	"		277	285	100	100	100	90,482	42,545	42,545			孫公司	
	Genius Pescadores S.A. (Panama)	"	"		277	285	10	100	100	416,233	141,745	141,745			孫公司	
	Glaring Pescadores S.A. Panama	"	"		152,240	156,640	55,000	100	100	93,051	68	68			孫公司	
	Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	"	"		55,360	56,960	20,000	100	100	91,736	(180)	(180)			孫公司	
	Grand Overseas S.A. Panama	"	"		277	285	100	100	100	14,754	(48)	(48)			孫公司	
	Grand Pescadores S.A. (Panama)	"	"		277	285	100	100	100	57,078	(16)	(16)			孫公司	
	Honor Pescadores S.A. Panama	"	"		55,360	56,960	20,000	100	100	261,087	133,394	133,394			孫公司	
	Huge Pescadores S.A. Panama	"	"		83,040	85,440	30,000	100	100	77,168	(7,309)	(7,309)			孫公司	
	Indigo Pescadores S.A. Panama	"	"		55,360	56,960	20,000	100	100	188,680	38,873	38,873			孫公司	
	Jackson Steamship S.A.	"	"		277	285	100	100	100	38,914	(63)	(63)			孫公司	
	Justicia Pescadores S.A. Panama	"	"		152,240	156,640	55,000	100	100	125,525	(48)	(48)			孫公司	
	Leader Pescadores S.A. Panama	"	"		83,040	85,440	30,000	100	100	121,213	(4,491)	(4,491)			孫公司	
	Modest Pescadores S.A. Panama	"	"		235,280	242,080	85,000	100	100	199,925	69,004	69,004			孫公司	
	Moon Bright Shipping Corporation	"	"		235,280	242,080	85,000	100	100	99,457	35,441	35,441			孫公司	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原	投		資	金	額	期	持		有	被	投	資	公	司	認	列	備	註
					始	末					數	率										
	Patriot Pescadores S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$	193,760	\$	199,360	\$	70,000	100	\$	27,567	\$	27,170								孫公司
	Penghu Pescadores S.A. Panama	"	"		304,480		313,280		110,000	100		179,435		40,431								孫公司
	Pharos Pescadores S.A. Panama	"	"		110,720		113,920		40,000	100		112,548		788								孫公司
	Poseidon Pescadores S.A. Panama	"	"		110,720		113,920		40,000	100		175,265		85								孫公司
	Royal Pescadores S.A. (Panama)	"	"		69,200		71,200		25,000	100		23,978		(19)								孫公司
	Shining Pescadores S.A. (Panama)	"	"		277		285		100	100		121,265		(13)								孫公司
	Skyhigh Pescadores S.A. Panama	"	"		166,080		170,880		60,000	100		47,979		18,516								孫公司
	Spinnaker Pescadores S.A. Panama	"	"		193,760		199,360		70,000	100		267,157		101,609								孫公司
	Stamina Pescadores S.A. Panama	"	"		262,960		270,560		95,000	100		94,965		69,498								孫公司
	Sunny Pescadores S.A. Panama	"	"		83,040		85,440		30,000	100		253,510		121,932								孫公司
	Summit Pescadores S.A. Panama	"	"		55,360		56,960		20,000	100		159,579		0								孫公司
	Superior Pescadores S.A. Panama	"	"		69,200		71,200		25,000	100		139,134		1								孫公司
	Trump Pescadores S.A. Panama	"	"		166,080		170,880		60,000	100		193,227		38,186								孫公司
	Unitorn Brilliant S.A. Panama	"	"		304,480		313,280		110,000	100		214,319		118,963								孫公司
	Valor Pescadores S.A. Panama	"	"		83,040		85,440		30,000	100		332,622		93,276								孫公司
	Vigor Pescadores S.A. Panama	"	"		55,360		56,960		20,000	100		356,489		66,684								孫公司
	Well Pescadores S.A. Panama	"	"		83,040		85,440		30,000	100		110,733		(16)								孫公司
	Wise Pescadores S.A. Panama	"	"		193,760		199,360		70,000	100		48,749		32,565								孫公司
	Wonderful Pescadores S.A. Panama	"	"		138,400		142,400		50,000	100		233,859		136,236								孫公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註二：編製合併財務報告時業已沖銷。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表七

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	30,441,267	9.25%

註：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。



勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
11073 台北市信義區松仁路100號20樓

Deloitte & Touche
20F, Taipei Nan Shan Plaza
No. 100, Songren Rd.,
Xinyi Dist., Taipei 11073, Taiwan

Tel :+886 (2) 2725-9988
Fax:+886 (2) 4051-6888
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

四維航業股份有限公司 公鑒：

查核意見

四維航業股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表與個體現金流量表，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及有關法令編製，足以允當表達四維航業股份有限公司民國 110 年及 109 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與四維航業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，對四維航業股份有限公司民國 110 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。

茲對四維航業股份有限公司民國 110 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法投資子公司收入認列之截止

四維航業股份有限公司採用權益法投資子公司收入認列之截止涉及人工作業及判斷，且收入之金額係屬重大，故將其列為關鍵查核事項。收入認列之截止已納入重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源，請參閱個體財務報表附註五。

本會計師對於上述事項已執行之主要查核程序如下：

1. 瞭解收入認列截止所建置之相關內部控制及測試遵循內部控制之情形。
2. 針對資產負債表日前後一定期間之收入，檢視相關憑證。
3. 取得期後實際結航資訊及船期表，評估管理階層認列收入之合理性。

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及有關法令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四維航業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四維航業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。

四維航業股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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

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

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對四維航業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，以及使四維航業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四維航業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. 對於四維航業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，並負責形成四維航業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，決定對四維航業股份有限公司民國 110 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 淑 婉



林淑婉

會計師 許 秀 明



許秀明

金融監督管理委員會核准文號

金管證六字第 0930160267 號

證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 111 年 2 月 24 日



四維航業股份有限公司

個體資產負債表

民國 110 年及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼	資 產	110年12月31日		109年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金 (附註四及六)	\$ 1,962,887	19	\$ 6,791	-
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註四及七)	8,847	-	1,004	-
1210	其他應收款—關係人 (附註二十)	47,889	-	166,465	3
1220	本期所得稅資產 (附註四及十五)	230	-	385	-
1476	其他金融資產—流動 (附註八及二一)	53,740	1	269,900	4
1479	其他流動資產 (附註十五)	1,560	-	751	-
11XX	流動資產總計	<u>2,075,153</u>	<u>20</u>	<u>445,296</u>	<u>7</u>
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資 (附註四、五及九)	7,975,350	77	5,669,713	90
1600	不動產及設備 (附註四、十及二一)	96,455	1	97,528	1
1840	遞延所得稅資產 (附註四及十五)	40,927	-	1,035	-
1980	其他金融資產—非流動 (附註八及二一)	151,248	2	38,527	1
1990	其他非流動資產 (附註二一)	45,565	-	50,693	1
15XX	非流動資產總計	<u>8,309,545</u>	<u>80</u>	<u>5,857,496</u>	<u>93</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 10,384,698</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>
	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款 (附註十一及二一)	\$ 468,000	5	\$ 1,082,703	17
2170	應付票據及帳款	60	-	1,180	-
2219	其他應付款	103,062	1	14,370	-
2220	其他應付款—關係人 (附註二十)	1,790,585	17	1,347,632	21
2322	一年內到期之長期借款 (附註十一、十七及二一)	247,200	2	214,178	4
2399	其他流動負債	4,039	-	658	-
21XX	流動負債總計	<u>2,612,946</u>	<u>25</u>	<u>2,660,721</u>	<u>42</u>
	非流動負債				
2540	長期借款 (附註十一及二一)	391,944	4	170,533	3
2570	遞延所得稅負債 (附註四及十五)	526,775	5	88,468	1
2640	淨確定福利負債 (附註四及十二)	1,767	-	2,972	-
2670	其他非流動負債	-	-	13	-
25XX	非流動負債總計	<u>920,486</u>	<u>9</u>	<u>261,986</u>	<u>4</u>
2XXX	負債總計	<u>3,533,432</u>	<u>34</u>	<u>2,922,707</u>	<u>46</u>
	權益 (附註四及十三)				
3110	普通股股本	<u>3,292,671</u>	<u>32</u>	<u>2,792,671</u>	<u>44</u>
3200	資本公積	<u>2,642,041</u>	<u>25</u>	<u>1,489,164</u>	<u>24</u>
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	56,909	1	1,479,818	24
3350	未分配盈餘 (待彌補虧損)	<u>2,002,718</u>	<u>19</u>	(1,422,909)	(23)
3300	保留盈餘總計	<u>2,059,627</u>	<u>20</u>	<u>56,909</u>	<u>1</u>
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,143,073)	(11)	(958,659)	(15)
3XXX	權益總計	<u>6,851,266</u>	<u>66</u>	<u>3,380,085</u>	<u>54</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 10,384,698</u>	<u>100</u>	<u>\$ 6,302,792</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體綜合損益表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股
盈餘（虧損）為元

代 碼	110年度		109年度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註四、五及二十）			
4610	\$ 210,571	100	\$ 101,501	100
5000	(2,955)	(2)	(5,067)	(5)
5900	207,616	98	96,434	95
6000	(191,660)	(91)	(90,939)	(90)
6900	<u>15,956</u>	<u>7</u>	<u>5,495</u>	<u>5</u>
	營業外收入及支出			
7070	2,336,551	1,110	(966,777)	(952)
7100	1,815	1	4,320	4
7190	31,961	15	34,082	34
7210	-	-	101	-
7225	246	-	36	-
7230	37,434	18	62,786	62
7235	465	-	(52)	-
7510	(23,472)	(11)	(27,041)	(27)
7590	(84)	-	(469)	-

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度		109年度	
		金 額	%	金 額	%
7673	不動產及設備減損損失 (附註四及十)	\$ -	-	(\$ 19,893)	(20)
7000	營業外收入及支出 合計	<u>2,384,916</u>	<u>1,133</u>	<u>(912,907)</u>	<u>(899)</u>
7900	稅前淨利(損)	2,400,872	1,140	(907,412)	(894)
7950	所得稅費用(附註四及十五)	<u>(398,363)</u>	<u>(189)</u>	<u>(4,603)</u>	<u>(4)</u>
8000	本年度淨利(損)	<u>2,002,509</u>	<u>951</u>	<u>(912,015)</u>	<u>(898)</u>
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項 目：				
8311	確定福利計畫之再 衡量數(附註四 及十二)	261	-	(583)	(1)
8349	與不重分類之項目 相關之所得稅 (附註四及十 五)	(52)	-	117	-
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(附註四)	<u>(184,414)</u>	<u>(87)</u>	<u>(300,578)</u>	<u>(296)</u>
8300	本年度其他綜合損 益(稅後淨額)	<u>(184,205)</u>	<u>(87)</u>	<u>(301,044)</u>	<u>(297)</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 1,818,304</u>	<u>864</u>	<u>(\$ 1,213,059)</u>	<u>(1,195)</u>
	每股盈餘(虧損)(附註十六)				
9750	基 本	<u>\$ 7.16</u>		<u>(\$ 3.27)</u>	
9850	稀 釋	<u>\$ 7.14</u>			

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長



藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀





四維航業股份有限公司

惟建增進信譽協表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	留	盈餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
A1	\$2,792,671	\$1,489,164	\$1,479,818	(\$ 510,428)	(\$ 658,081)	\$ 4,593,144	
D1	-	-	-	(912,015)	-	(912,015)	
D3	-	-	-	(466)	(300,578)	(301,044)	
D5	-	-	-	(912,481)	(300,578)	(1,213,059)	
Z1	2,792,671	1,489,164	1,479,818	(1,422,909)	(958,659)	3,380,085	
B13	-	-	(1,422,909)	1,422,909	-	-	
D1	-	-	-	2,002,509	-	2,002,509	
D3	-	-	-	209	(184,414)	(184,205)	
D5	-	-	-	2,002,718	(184,414)	1,818,304	
E1	500,000	1,140,000	-	-	-	1,640,000	
N1	-	9,377	-	-	-	9,377	
M7	-	3,500	-	-	-	3,500	
Z1	\$ 3,292,671	\$ 2,642,041	\$ 56,909	\$ 2,002,718	(\$ 1,143,073)	\$ 6,851,266	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀

四維航業股份有限公司

個體現金流量表

民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代 碼		110年度	109年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	\$ 2,400,872	(\$ 907,412)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,266	3,313
A20200	攤銷費用	806	700
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之（利益）損失	(465)	52
A20900	利息費用	23,472	27,041
A21200	利息收入	(1,815)	(4,320)
A21300	股利收入	(17)	(2)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	9,377	-
A22400	採用權益法認列之子公司（利 益）損失份額	(2,336,551)	966,777
A22500	處分不動產及設備利益	-	(101)
A23100	處分投資利益	(246)	(36)
A23700	非金融資產減損損失	-	19,893
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（增加）減少	(7,132)	2,036
A31190	其他應收款—關係人減少（增 加）	15,244	(14,608)
A31240	其他流動資產（增加）減少	(340)	374
A32150	應付票據及帳款減少	(1,120)	(71)
A32180	其他應付款增加	88,844	1,170
A32190	其他應付款—關係人減少	(18,705)	(104,218)
A32230	其他流動負債增加	3,381	95
A32240	淨確定福利負債減少	(944)	(941)
A33000	營運產生（支付）之現金	175,927	(10,258)
A33100	收取之利息	2,442	4,282
A33300	支付之利息	(23,624)	(27,511)
A33500	支付之所得稅	(230)	(385)
AAAA	營業活動之淨現金流入（流出）	<u>154,515</u>	<u>(33,872)</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		110年度	109年度
	投資活動之現金流量		
B02400	採用權益法之子公司減資退回股款	\$ -	\$ 603,800
B02700	購置不動產及設備	(193)	(538)
B02800	處分不動產及設備價款	-	519
B03700	存出保證金減少(增加)	5,000	(5,000)
B04300	其他應收款—關係人增加	(47,295)	(660)
B04500	購置無形資產	(762)	-
B06600	其他金融資產減少	103,439	22,720
B07600	收取之股利	<u>17</u>	<u>2</u>
BBBB	投資活動之淨現金流入	<u>60,206</u>	<u>620,843</u>
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(614,703)	(78,797)
C01600	舉借長期借款	500,000	-
C01700	償還長期借款	(245,567)	(8,755)
C03000	存入保證金(減少)增加	(13)	13
C03800	其他應付款項—關係人增加(減少)	461,658	(503,408)
C04600	現金增資	<u>1,640,000</u>	<u>-</u>
CCCC	籌資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,741,375</u>	<u>(590,947)</u>
EEEE	現金及約當現金淨增加(減少)	1,956,096	(3,976)
E00100	年初現金及約當現金餘額	<u>6,791</u>	<u>10,767</u>
E00200	年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,962,887</u>	<u>\$ 6,791</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



藍心琪



經理人：藍心琪



會計主管：林芳儀



四維航業股份有限公司

個體財務報告附註

民國 110 年及 109 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

四維航業股份有限公司(以下稱「本公司」)係 74 年 3 月設立於台北市之股份有限公司，所營業務主要為船舶運送、船務代理、船舶租賃及買賣等服務。

本公司於 90 年 7 月經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票上櫃，其後於 92 年 8 月經台灣證券交易所核准股票上市。

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 111 年 2 月 24 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」)

首次適用修正後之金管會認可並發布生效之 IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 16 之修正「利率指標變革－第二階段」及 IFRS 16 之修正「2021 年 6 月 30 日後之新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 111 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
「IFRSs 2018-2020 之年度改善」	2022 年 1 月 1 日(註 1)
IFRS 3 之修正「對觀念架構之引述」	2022 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 16 之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	2022 年 1 月 1 日(註 3)
IAS 37 之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	2022 年 1 月 1 日(註 4)

註 1：IFRS 9 之修正適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之金融負債之交換或條款修改；IFRS 1「首次採用

IFRSs」之修正係追溯適用於 2022 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間。

註 2：收購日在年度報導期間開始於 2022 年 1 月 1 日以後之企業合併適用此項修正。

註 3：於 2021 年 1 月 1 日以後始達管理階層預期運作方式之必要地點及狀態之廠房、不動產及設備適用此項修正。

註 4：於 2022 年 1 月 1 日尚未履行所有義務之合約適用此項修正。

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

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布 / 修正 / 修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日(註1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未 定
IFRS 17「保險合約」	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」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日 (註 2)
IAS 8 之修正「會計估計之定義」	2023 年 1 月 1 日 (註 3)
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 4)

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：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間推延適用此項修正。

註 3：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變動及會計政策變動適用此項修正。

註 4：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，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本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躍市場之報價（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」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. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），以及
2. 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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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

本公司編製個體財務報告時，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，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）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

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

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。

當本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。投資帳面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。

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。歸屬於商譽之減損損失不得於後續期間迴轉。

(六) 不動產及設備

不動產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。

自有土地不提列折舊。

不動產及設備於耐用年限內按直線基礎，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。

(七) 不動產及設備之減損

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（減除折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(八) 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透過損益按公允價值衡量之金融資產及按攤銷後成本衡量之金融資產。

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，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其股利、利息及再衡量利益或損失係認列於其他利益或損失。公允價值之決定方式請參閱附註十九。

B. 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其他應收款及其他金融資產）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。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

約當現金包括自取得日起 3 個月內、高度流動性、可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之定期存款，係用於滿足短期現金承諾。

(2) 金融資產之減損

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（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款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。

所有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。

2. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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。

(九) 收入認列

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。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務

本公司提供船舶代管操作服務、船舶出租服務及貨運服務，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。船舶代管操作服務及船舶出租服務係仰賴已經過之時間，按已發生天數認列；貨運服務係按提供服務之完成程度認列。

(十) 租賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為出租人

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

營業租賃下，減除租賃誘因後之租賃給付係按直線基礎於相關租賃期間內認列為收益。

(十一) 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。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十二) 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。

(十三) 股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內已直線基礎認列費用，並同時調整資本公積一員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。本公司辦理現金增資保留員工認購，係以確認員工認購股數之日為給與日。

本公司於每一資產負債表日修正預期既得之員工認股權估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列於損益，使累計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(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

本公司依中華民國所得稅法決定當期損失，據以計算可回收之所得稅。

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

遞延所得稅係依個體財務報告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。非屬企業合併之資產及負債原始認列當時既不影響課稅所得亦不影響會計利潤，其產生之暫時性差異不認列遞延所得稅資產及負債。

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所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司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，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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相關之當期及遞延所得稅係認列於其他綜合損益。

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。

本公司將新型冠狀病毒肺炎疫情近期在我國之發展及對經濟環境可能之影響，納入對現金流量推估、成長率、折現率、獲利能力等相關重大會計估計之考量，管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

採用權益法投資子公司收入認列之截止

本公司採用權益法投資子公司收入認列之截止，因涉及人工作業及判斷，若人為判斷與實際情況不同，則可能影響收入認列金額。

六、現金及約當現金

	110年12月31日	109年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 251	\$ 251
銀行支票及活期存款	1,796,556	6,540
約當現金		
原始到期日在3個月以內之		
銀行定期存款	166,080	-
	<u>\$ 1,962,887</u>	<u>\$ 6,791</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款	0.01%~0.05%	0.01%~0.05%
原始到期日在3個月以內之定期存款	0.25%	-

本公司採行之信用管理政策係與信用良好之金融機構進行交易。本公司依預期信用損失模式，評估現金及約當現金與其他金融資產之備抵損失，因現金及約當現金與其他金融資產之信用風險低，備抵損失按12個月預期信用損失評估無減損損失。

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產—流動</u>		
強制透過損益按公允價值衡量		
國內上市(櫃)股票	\$ 2,456	\$ 94
基金受益憑證	891	910
可轉換公司債	5,500	-
	<u>\$ 8,847</u>	<u>\$ 1,004</u>

八、其他金融資產

	110年12月31日	109年12月31日
<u>流 動</u>		
活期存款	\$ 53,740	\$ 262,900
銀行定期存款	-	7,000
	<u>\$ 53,740</u>	<u>\$ 269,900</u>
<u>非 流 動</u>		
活期存款	\$ 117,000	\$ 3,340
銀行定期存款	34,248	35,187
	<u>\$ 151,248</u>	<u>\$ 38,527</u>

(一) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二一。

(二) 截至110年及109年12月31日止，其他金融資產利率區間分別為0.01%~0.12%及0.02%~0.2%。

(三) 其他金融資產相關信用管理及減損評估資訊，請參閱附註十九。

九、採用權益法之投資

投資子公司

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A.		
Panama	\$ 7,569,422	\$ 5,420,474
Fortunate Maritime S.A.		
Panama	226,768	127,366
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>179,160</u>	<u>121,873</u>
	<u>\$ 7,975,350</u>	<u>\$ 5,669,713</u>

子 公 司 名 稱	所 有 權 權 益 及 表 決 權 百 分 比	
	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
Dong Lien Maritime S.A.		
Panama	100.00%	100.00%
Fortunate Maritime S.A.		
Panama	100.00%	100.00%
綠舞觀光飯店股份有限公司	51.52%	52.27%

(一) 本公司間接持有之子公司明細，請參閱 110 年度合併財務報告附註十及二九。

(二) 110 及 109 年度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。

十、不動產及設備

	<u>自有土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>船舶設備</u>	<u>其他設備</u>	<u>合 計</u>
<u>成 本</u>					
109年1月1日餘額	\$ 79,937	\$ 26,985	\$ 32,001	\$ 7,044	\$ 145,967
增 添	-	-	-	538	538
處 分	-	-	-	(1,004)	(1,004)
報 廢	-	-	-	(329)	(329)
109年12月31日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 6,249</u>	<u>\$ 145,172</u>
<u>累計折舊及減損</u>					
109年1月1日餘額	\$ -	\$ 12,028	\$ 10,334	\$ 2,991	\$ 25,353
折舊費用	-	730	2,000	583	3,313
處 分	-	-	-	(586)	(586)
報 廢	-	-	-	(329)	(329)
減損損失	-	-	19,667	226	19,893
109年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,758</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 2,885</u>	<u>\$ 47,644</u>
109年12月31日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 14,227</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,364</u>	<u>\$ 97,528</u>

(接次頁)

(承前頁)

	自有土地	房屋及建築	船舶設備	其他設備	合計
成本					
110年1月1日餘額	\$ 79,937	\$ 26,985	\$ 32,001	\$ 6,249	\$ 145,172
增 添	-	-	-	193	193
110年12月31日餘額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 26,985</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 6,442</u>	<u>\$ 145,365</u>
累計折舊及減損					
110年1月1日餘額	\$ -	\$ 12,758	\$ 32,001	\$ 2,885	\$ 47,644
折舊費用	-	730	-	536	1,266
110年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,488</u>	<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ 3,421</u>	<u>\$ 48,910</u>
110年12月31日淨額	<u>\$ 79,937</u>	<u>\$ 13,497</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,021</u>	<u>\$ 96,455</u>

(一) 折舊費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

房屋及建築	
自有	50年
租賃改良	依租約期間
船舶設備	
船舶	20至50年
船舶辦公設備	3至10年
船舶進塢	2年
其他設備	3至10年

(二) 設定作為借款擔保之不動產及設備金額，請參閱附註二一。

(三) 因市場景氣循環處於低點及營運策略調整，本公司預期船舶設備之未來現金流入減少，致其可回收金額小於帳面價值，故於109年度認列減損損失19,893仟元。

十一、借 款

(一) 短期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(附註二一)	<u>\$ 468,000</u>	<u>\$ 1,082,703</u>
擔保借款利率	1.65%	1.63%~2.88%

(二) 長期借款

	110年12月31日	109年12月31日
擔保借款(1) (附註二一)	\$ 639,144	\$ 384,711
減：列為1年內到期部分	(247,200)	(214,178)
	<u>\$ 391,944</u>	<u>\$ 170,533</u>
擔保借款利率	1.48%~1.95%	1.48%~1.83%

本公司之擔保借款係以新台幣每月償付不等之金額或到期一次償付，自111年1月至113年11月前陸續清償。擔保借款係以本公司之美金定存單、台幣活存、自有土地及建築物作為擔保品，請參閱附註二一。

十二、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5.2%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：

	110年12月31日	109年12月31日
確定福利義務現值	\$ 20,588	\$ 20,527
計畫資產公允價值	(18,821)	(17,555)
淨確定福利負債	<u>\$ 1,767</u>	<u>\$ 2,972</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
109年1月1日餘額	\$ 19,121	(\$ 15,791)	\$ 3,330
利息費用(收入)	154	(126)	28
認列於損益	154	(126)	28
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(669)	(669)
精算損失—財務假設變 動	1,022	-	1,022
精算損失—經驗調整	230	-	230
認列於其他綜合損益	1,252	(669)	583
雇主提撥	-	(969)	(969)
109年12月31日餘額	20,527	(17,555)	2,972
利息費用(收入)	82	(70)	12
認列於損益	82	(70)	12
再衡量數			
計畫資產報酬(除包含於 淨利息之金額外)	-	(240)	(240)
精算損失—人口統計假 設變動	23	-	23
精算利益—財務假設變 動	(767)	-	(767)
精算損失—經驗調整	723	-	723
認列於其他綜合損益	(21)	(240)	(261)
雇主提撥	-	(956)	(956)
110年12月31日餘額	\$ 20,588	(\$ 18,821)	\$ 1,767

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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率	0.70%	0.40%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
折現率		
增加 0.25%	(\$ <u>595</u>)	(\$ <u>647</u>)
減少 0.25%	\$ <u>618</u>	\$ <u>673</u>
薪資預期增加率		
增加 0.25%	\$ <u>556</u>	\$ <u>609</u>
減少 0.25%	(\$ <u>540</u>)	(\$ <u>589</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>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
預期1年內提撥金額	\$ <u>939</u>	\$ <u>969</u>
確定福利義務平均到期期間	12年	13年

十三、權益

(一) 股本

	<u>110年12月31日</u>	<u>109年12月31日</u>
額定股數（仟股）	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>
額定股本	\$ <u>5,000,000</u>	\$ <u>5,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數 （仟股）	<u>329,267</u>	<u>279,267</u>
已發行股本	\$ <u>3,292,671</u>	\$ <u>2,792,671</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

本公司於 110 年 8 月 6 日經董事會通過擬議於不超過 50,000 仟股之額度內辦理現金增資，每股面額新台幣 10 元。上述現金增資案

業經金管會證券期貨局於 110 年 9 月 13 日核准申報生效，並於 110 年 11 月 22 日核准申請延長募集期間 3 個月。本次現金增資發行普通股 50,000 仟股，每股發行價格為 32.8 元，增資基準日為 110 年 12 月 30 日，並於同日收足全數股款。另，上述增資發行新股業經經濟部於 111 年 1 月 22 日核准申請發行新股變更登記，增資後實收資本額為 3,292,671 仟元。

(二) 資本公積

110 及 109 年度各類資本公積餘額之調節如下：

	股票發行溢價 (1)	公 司 債 轉 換 溢 價 (1)	庫 藏 股 票 交 易 (1)	實 際 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額 (1)	員 工 認 股 權 (2)	其 他 一 已 失 效 認 股 權 (3)	認 列 對 子 公 司 所 有 權 權 益 變 動 數 (3)及(4)	總 計
109 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,042,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ -	\$ 69,358	\$ 861	\$ 1,489,164
現金增資	1,140,000	-	-	-	-	-	-	1,140,000
股份基礎給付交易	-	-	-	-	9,377	-	-	9,377
認列對子公司所有權權益變動數	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500
110 年 12 月 31 日餘額	\$ 2,182,374	\$ 372,267	\$ 701	\$ 3,603	\$ 9,377	\$ 69,358	\$ 4,361	\$ 2,642,041

(1) 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。

(2) 此類資本公積，不得作為任何用途。本公司董事會於 110 年 8 月 6 日決議通過現金增資案，並依法保留增資發行股數之 10% 由本公司員工認股，本公司已依給與日認股權之公允價值，於 110 年 12 月認列股份基礎給付之薪資費用及資本公積 9,377 仟元。

(3) 此類資本公積，僅得用以彌補虧損。

(4) 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數。

(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，本公司年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累

積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。

為因應海運市場之競爭，本公司之股利發放政策係以維持公司長期財務結構之健全及未來營運之成長與擴展為原則，採優先保留營運及擴展所需之資金後，剩餘之盈餘才以現金股利或股票股利方式發放。公司章程之股利政策執行比率為配發之股利當中現金股利不低於股利總額 10%。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註十四之(三)員工酬勞及董事酬勞。

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%之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司分別於 110 年 8 月 26 日及 109 年 6 月 24 日舉行股東常會，因 109 及 108 年度為稅後淨損，決議通過不予分配 109 及 108 年度盈餘。

本公司於 110 年 8 月 26 日經股東常會決議通過以法定盈餘公積 1,422,909 仟元彌補虧損。

十四、本年度淨利(損)

(一) 折舊及攤銷

	<u>110年度</u>	<u>109年度</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ -	\$ 2,060
營業費用	<u>1,266</u>	<u>1,253</u>
	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 3,313</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 806</u>	<u>\$ 700</u>

(二) 員工福利費

	110年度	109年度
短期員工福利		
薪 資	\$ 154,922	\$ 58,281
勞 健 保	<u>5,488</u>	<u>5,100</u>
	<u>160,410</u>	<u>63,381</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	2,958	2,923
確定福利計畫 (附註十二)	<u>12</u>	<u>28</u>
	<u>2,970</u>	<u>2,951</u>
其他員工福利	<u>2,908</u>	<u>2,632</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 166,288</u>	<u>\$ 68,964</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 1,987	\$ 1,985
營業費用	<u>164,301</u>	<u>66,979</u>
	<u>\$ 166,288</u>	<u>\$ 68,964</u>

(三) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定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不低於 2% 及不高於 5% 提撥員工酬勞及董事酬勞。本公司 110 年度估列之員工酬勞及董事酬勞分別為 49,500 仟元及 10,000 仟元。109 年度係為稅前虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。

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。

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

十五、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用之主要組成項目如下：

	110年度	109年度
遞延所得稅		
本年度產生者	\$ 420,327	\$ 4,603
以前年度之調整	<u>(21,964)</u>	<u>-</u>
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	110年度	109年度
稅前淨利（損）	<u>\$ 2,400,872</u>	<u>(\$ 907,412)</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅	\$ 480,174	(\$ 181,483)
採用權益法認列之子公司損益份額	(31,310)	193,356
免稅所得	(142)	3
未認列之虧損扣抵	-	(11,252)
未認列之暫時性差異	-	3,979
以前年度之當期所得稅於本期調整	(21,964)	-
子公司減資彌補虧損	(28,395)	-
認列於損益之所得稅費用	<u>\$ 398,363</u>	<u>\$ 4,603</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	110年度	109年度
<u>遞延所得稅</u>		
當年度產生		
— 確定福利計畫再衡量數	(\$ 52)	\$ 117

(三) 本期所得稅資產與負債

	110年12月31日	109年12月31日
本期所得稅資產（帳列其他流動資產）		
應收退稅款	<u>\$ 230</u>	<u>\$ 385</u>

(四) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

110 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
虧損扣抵	\$ -	\$ 36,155	\$ -	\$ 36,155
不動產及設備減損損失	-	3,978	-	3,978
確定福利退休計畫	659	(189)	(52)	418
應付休假給付	376	-	-	376
	<u>\$ 1,035</u>	<u>\$ 39,944</u>	<u>(\$ 52)</u>	<u>\$ 40,927</u>

(接次頁)

(承前頁)

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	年底餘額
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ 436,000	\$ -	\$ 503,018
未實現兌換利益	<u>21,450</u>	<u>2,307</u>	<u>-</u>	<u>23,757</u>
	<u>\$ 88,468</u>	<u>\$ 438,307</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 526,775</u>

109 年度

	年初餘額	認列於損益	認列於其他 綜合損益	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	\$ 730	(\$ 188)	\$ 117	\$ 659
應付休假給付	<u>376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>376</u>
	<u>\$ 1,106</u>	<u>(\$ 188)</u>	<u>\$ 117</u>	<u>\$ 1,035</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
子公司之未分配盈餘	\$ 67,018	\$ -	\$ -	\$ 67,018
未實現兌換利益	<u>17,035</u>	<u>4,415</u>	<u>-</u>	<u>21,450</u>
	<u>\$ 84,053</u>	<u>\$ 4,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 88,468</u>

(五) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵金額

	110年12月31日	109年12月31日
虧損扣抵		
118 年度到期	<u>\$ -</u>	<u>\$ 89,822</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,982</u>

(六) 與投資相關且未認列遞延所得稅負債之暫時性差異彙總金額

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，與投資子公司有關且未認列為遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異分別為 4,045,808 仟元及 3,941,757 仟元。

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度止之營利事業所得稅及 107 年度止之未分配盈餘稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十六、每股盈餘（虧損）

單位：每股元

	110年度	109年度
基本每股盈餘（虧損）	<u>\$ 7.16</u>	<u>(\$ 3.27)</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 7.14</u>	

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	110年度	109年度
本年度淨利（損）	<u>\$2,002,509</u>	<u>(\$ 912,015)</u>

股 數

單位：仟股

	110年度	109年度
用以計算基本每股盈餘（虧損） 之普通股加權平均股數	279,541	<u>279,267</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響： 員工酬勞	<u>1,095</u>	
用以計算稀釋每股盈餘之普通 股加權平均股數	<u>280,636</u>	

109 年度為營運淨損，尚無稀釋效果。

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。

十七、非現金交易

本公司於 110 年及 109 年 12 月 31 日由長期借款轉列為一年內到期之長期借款金額分別為 247,200 仟元及 214,178 仟元。

十八、資本風險管理

本公司管理資本之目標係確保本公司內各企業能夠於繼續經營與成長之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以提供股東足夠之報酬。

本公司資本結構係由本公司之淨債務（即借款減除現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目）組成。

依據本公司所營事業的產業規模、產業未來之成長性與發展藍圖，並據以規劃所需之運能以及達到此一運能所需之船舶設備及相對應之資本支出；再依產業特性，計算所需之營運資金與現金。以對本公司長期發展所需之各項資產規模，做出整體性的規劃；最後根據本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東且同時兼顧其他利益關係人之利益，並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。本公司管理階層定期審核資本結構，並考量不同資本結構可能涉及之成本與風險。一般而言，本公司採用審慎之風險管理策略。

十九、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中，包括現金及約當現金、其他應收款－關係人、其他金融資產、短期借款、應付票據及帳款、其他應付款、其他應付款－關係人及長期借款，其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

公允價值層級

110年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	<u>\$ 8,847</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,847</u>

109年12月31日

	<u>第 1 等級</u>	<u>第 2 等級</u>	<u>第 3 等級</u>	<u>合 計</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之</u>				
<u>金融資產</u>				
強制透過損益按公允價值衡量	<u>\$ 1,004</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,004</u>

110及109年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

(三) 金融工具之種類

	110年12月31日	109年12月31日
<u>金融資產</u>		
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產		
強制透過損益按公允價值衡量	\$ 8,847	\$ 1,004
按攤銷後成本衡量之金融		
資產		
現金及約當現金	1,962,887	6,971
其他應收款－關係人	47,889	166,465
其他金融資產(含流動及非流動)	204,988	308,427
存出保證金(帳列其他非流動資產)	-	5,000
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量之金融		
負債		
短期借款	468,000	1,082,703
應付票據及帳款	60	1,180
其他應付款	103,062	14,370
其他應付款－關係人	1,790,585	1,347,632
長期借款(含1年內到期)	639,144	384,711

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險(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。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動，係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務計劃執行期間，本公司必須遵守關於整體財務風險管理及權責劃分之相關財務操作程序。

1. 市場風險

本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險、利率變動風險以及其他價格風險。

(1) 匯率風險

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，本公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，主要包括向金融機構借入得轉換借款幣別之長期借款，此類借款幣別轉換之使用，可協助本公司減少外幣匯率變動所造成之影響，降低匯率變動對本公司損益之影響。

本公司於資產負債表日主要非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，請參閱附註二三。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。

下表詳細說明當新台幣對各攸關外幣之匯率增加及減少5%時，本公司之敏感度分析。敏感度分析僅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5%予以調整。下表係列示當美金相對於新台幣升值5%時，將使稅前損益減少之金額；當美金對新台幣貶值5%時，其對稅前損益之影響將為同金額之負數。

損 益	美 金 之 影 響
	110年度 109年度
	<u>\$ 32,854</u> (i) <u>\$ 26,079</u> (i)

(i) 主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外之美金計價之現金、其他金融資產及應收付款項。

(2) 利率風險

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。本公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變

動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

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：

	110年12月31日	109年12月31日
具公允價值利率風險		
－金融資產	\$ 200,328	\$ 192,187
－金融負債	-	561,080
具現金流量利率風險		
－金融資產	1,967,296	272,780
－金融負債	1,107,144	1,427,211

敏感度分析

敏感度分析係依非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率資產及負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之資產及負債金額於報導期間皆流通在外。

若利率增加 5 個基點，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 110 及 109 年度之稅前損益將分別減少 430 仟元及增加 577 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因基金受益憑證及權益工具而產生權益價格風險。

敏感度分析

敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。若基金受益憑證及權益價格上漲／下跌 5%，本公司 110 及 109 年度稅前損益將分別減少／增加 442 仟元及 50 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，本公司可能因交易對方未履行義務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。

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序以降低特定客戶的信用風險。個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於由本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

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，以因應短期、中期及長期之籌資與流動性之管理需求。本公司係以透過銀行融資額度、借款承諾、持續地加強監督預計與實際現金流量、規劃以到期日相近之金融資產清償負債以及與銀行進行修改合約條款以降低近兩年本金還本金額管理流動性風險。

下表詳細說明本公司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，按金融負債折現現金流量（包含本金及估計利息）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。

110 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
短期借款	\$ 468,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	247,200	376,666	15,278	-	-
應付票據及帳款	60	-	-	-	-
其他應付款	103,062	-	-	-	-
其他應付款－關係人	1,790,585	-	-	-	-
	<u>\$ 2,608,907</u>	<u>\$ 376,666</u>	<u>\$ 15,278</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

109 年 12 月 31 日

	短於 1 年	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 年 以 上
短期借款	\$ 1,082,703	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
長期借款	214,178	170,533	-	-	-
應付票據及帳款	1,180	-	-	-	-
其他應付款	14,370	-	-	-	-
其他應付款－關係人	1,347,632	-	-	-	-
	<u>\$ 2,660,063</u>	<u>\$ 170,533</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司得經由與金融機構或其他關係人簽訂貸款新約以因應營運資金需求。截至 110 年 12 月 31 日止，本公司無尚未動用之融資額度。

二十、關係人交易

除已於其他附註揭露外，本公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Dong Lien Maritime S.A. Panama	子公司
Audrey Pescadores S.A. Panama	子公司
Brave Pescadores S.A. Panama	子公司
Bright Pescadores S.A. Panama	子公司
Brilliant Pescadores S.A.	子公司
Danceflora Pescadores S.A. Panama	子公司
Dancewood Pescadores S.A. Panama	子公司
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Endurance Pescadores S.A. Panama	子公司
Eternity Pescadores S.A. Panama	子公司
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Fair Pescadores S.A. Panama	子公司
Federal Pescadores S.A. Panama	子公司
Forever Pescadores S.A. Panama	子公司
Fourseas Pescadores S.A. Panama	子公司
Gallant Pescadores S.A.	子公司
Genius Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Glaring Pescadores S.A. Panama	子公司
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	子公司
Grand Overseas S.A. Panama	子公司
Honor Pescadores S.A. Panama	子公司
Huge Pescadores S.A. Panama	子公司
Indigo Pescadores S.A. Panama	子公司
Jackson Steamship S.A.	子公司
Leader Pescadores S.A. Panama	子公司
Modest Pescadores S.A. Panama	子公司
Moon Bright Shipping Corporation	子公司
Patriot Pescadores S.A. Panama	子公司
Penghu Pescadores S.A. Panama	子公司
Poseidon Pescadores S.A. Panama	子公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Royal Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Shining Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	子公司
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	子公司
Stamina Pescadores S.A. Panama	子公司
Summit Pescadores S.A. Panama	子公司
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	子公司
Superior Pescadores S.A. Panama	子公司
Trump Pescadores S.A. Panama	子公司
Unicorn Brilliant S.A. Panama	子公司
Valor Pescadores S.A. Panama	子公司
Vigor Pescadores S.A. Panama	子公司
Well Pescadores S.A. Panama	子公司
Wise Pescadores S.A. Panama	子公司
Wonderful Pescadores S.A. Panama	子公司
富群海運股份有限公司	子公司
綠舞觀光飯店股份有限公司	子公司
豁達投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
沛林投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
羅盤投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
飛圓投資股份有限公司	受董事長或其近親控制之企業
Corebest Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corebright Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corediamond Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corefortune Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corehonor Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreocean Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coretalent Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Efficiency Ship Management Corporation	受董事長或其近親控制之企業
Coreleader Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreshining Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Coreship Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Corewise Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業
Transformer Maritime S.A. Panama	受董事長或其近親控制之企業

(二) 營業交易

1. 營業收入

	勞 務 收 入	收 入
	110年度	109年度
子 公 司	\$ 210,571	\$ 99,979
受董事長或其近親控制之 企業	<u>-</u>	<u>1,522</u>
	<u>\$ 210,571</u>	<u>\$ 101,501</u>

勞務收入為本公司代理關係企業之船務事宜，並按約定條件向關係人收取之管理顧問收入及佣金收入等。截至 110 年 12 月 31 日止，本公司對子公司之應收管理顧問收入為 47,688 仟元（帳列其他應收款－關係人項下）。

2. 代墊應收款項（帳列其他應收款－關係人項下）

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,243</u>

3. 其他應付款－關係人（不含向關係人借款）

	110年12月31日	109年12月31日
子 公 司		
Poseidon Pescadores S.A. Panama	\$ 211,548	\$ 217,662
Brilliant Pescadores S.A.	120,793	124,284
Leader Pescadores S.A. Panama	113,245	110,307
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	89,149	91,726
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	83,346	85,792
其 他	<u>189,969</u>	<u>196,984</u>
	<u>\$ 808,050</u>	<u>\$ 826,755</u>

子公司分別於 109 年 3 月、106 年 10 月與 105 年 9 月及 11 月出售船舶予關係人，並與關係人簽訂船舶租賃合約及依約存出保證金，其出售價款淨額（扣除存出保證金）係由本公司收取。截至 109 年 12 月 31 日止，上述代收款項餘額共計 196,099 仟元（帳列其他應付款－關係人項下）。

子公司分別於 110 年 2 月、109 年 2 月及 7 月、107 年 3 月及 106 年 10 月委由關係人代為出售船舶，其出售價款、相關應付租賃款及履約保證金係由本公司收取及支付。截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，上述代收款項餘額共計 689,005 仟元及 506,646 仟元（帳列其他應付款－關係人項下）。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(三) 對關係人放款（帳列其他應收款－關係人項下）

關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31日
綠舞觀光飯店股份有限公司	\$ -	\$ 150,000

110 及 109 年度本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司放款最高餘額分別為 150,000 仟元及 300,000 仟元，利息收入分別為 1,582 仟元及 3,936 仟元，利率皆為 2.5%。截至 109 年 12 月 31 日止，本公司對綠舞觀光飯店股份有限公司之應收利息為 627 仟元。

(四) 向關係人借款（帳列其他應付款－關係人項下）

關 係 人 類 別	110年12月31日	109年12月31日
Dong Lien Maritime S.A. Panama	\$ 982,535	\$ 520,877

110 及 109 年度本公司向關係人借款皆為無擔保借款。

(五) 其他關係人交易

本公司出租部分辦公室區域予關係人，依約向關係人收取租金收入（帳列其他收入項下）：

	110年度	109年度
受董事長或其近親控制之企業	\$ 69	\$ 63

本公司出租部分辦公室區域予關係人之租金條件與市場條件相當。

本公司為關係人背書保證約定，依約向關係人收取手續費收入（帳列其他收入項下）：

	110年度	109年度
子 公 司	\$ 25,481	\$ 27,997
綠舞觀光飯店股份有限公司	<u>4,706</u>	<u>4,815</u>
	<u>\$ 30,187</u>	<u>\$ 32,812</u>

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日，應收背書保證手續費分別為 201 仟元及 595 仟元（帳列其他應收款－關係人項下）。

(六) 對主要管理階層之獎酬

	110年度	109年度
短期員工福利	\$ 4,987	\$ 5,230
退職後福利	<u>178</u>	<u>178</u>
	<u>\$ 5,165</u>	<u>\$ 5,408</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

二一、質抵押之資產

下列資產業經提供為向銀行借款之擔保品：

	110年12月31日	109年12月31日
活期存款（帳列其他金融資產）	\$ 170,740	\$ 266,240
質押定存單（帳列其他金融資產）	34,248	42,187
存出保證金（帳列其他非流動資產）	-	5,000
土 地	79,937	79,937
房屋及建築	<u>13,497</u>	<u>14,227</u>
	<u>\$ 298,422</u>	<u>\$ 407,591</u>

二二、重大或有事項及未認列之合約承諾

截至 110 年及 109 年 12 月 31 日止，本公司為子孫公司向銀行融資之背書保證之實際動支金額分別為 14,804,080 仟元及 15,703,588 仟元。

二三、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如下：

110年12月31日

	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	11,758		27.68		\$	325,464	
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		281,654		27.68			7,796,189	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		35,496		27.68			982,535	

109年12月31日

	<u>外</u>	<u>幣</u>	<u>匯</u>	<u>率</u>	<u>帳</u>	<u>面</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
<u>外幣資產</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元	\$	17		28.48		\$	485	
<u>非貨幣性項目</u>								
<u>採權益法之子公司</u>								
美元		194,798		28.48			5,547,840	
<u>外幣負債</u>								
<u>貨幣性項目</u>								
美元		18,331		28.48			522,056	

二四、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

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。(無)

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。(附表四)
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上。(無)
9. 從事衍生工具交易。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表五)

(三) 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。
(附表六)

四維航業股份有限公司
資金貸與他人

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	為本期最高餘額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通之原	提列備抵呆帳金額	擔名	係稱價	品	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
0	四維航業股份有限公司	統聯觀光飯店股份有限公司	其他應收款 —關係人	是	\$ 150,000	\$ -	\$ -	-	短期融通資金	\$ -	價還貸款及營業週轉等	\$ -	-	-	-	\$ 2,055,380	\$ 2,740,506
					合計	合計	合計										

註一：係按貸出資金公司 110 年 12 月 31 日淨值之 30% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 110 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

註二：係按貸出資金公司 110 年 12 月 31 日淨值之 40% 為限；若資金貸與為海外直接及間接持有表決權股份 100% 之子公司間或其貸與母公司，係按貸出資金公司 110 年 12 月 31 日淨值之 100% 為限。

四維航業股份有限公司
為他人背書保證

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	對象關係(註一)	對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	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(註三)	屬母公司背書保證	屬子公司背書保證	子公司對母子公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
0	四維航業股份有限公司	綠舞觀光飯店股份有限公司	1	\$ 6,851,266	\$ 2,437,080	\$ 2,415,778	\$ 2,415,716	\$ -	35.26%	\$ 41,107,596	是	否	否	否
		Dong Lien Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	1,194,413	1,148,741	1,148,741	-	16.77%	41,107,596	是	否	否	否
		Fortunate Maritime S.A. Panama	1	6,851,266	657,443	598,872	598,872	-	8.74%	41,107,596	是	否	否	否
		Audrey Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	389,506	389,506	389,506	2,701	5.69%	41,107,596	是	否	否	否
		Brave Pescadores S.A.	1	6,851,266	442,299	442,299	442,299	3,643	6.46%	41,107,596	是	否	否	否
		Danceflora Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	228,697	214,857	214,857	-	3.14%	41,107,596	是	否	否	否
		Dancewood Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	417,639	417,639	417,639	6,217	6.10%	41,107,596	是	否	否	否
		Elegant Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	550,741	550,741	550,741	-	8.04%	41,107,596	是	否	否	否
		Endurance Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	573,543	573,543	573,543	7,280	8.37%	41,107,596	是	否	否	否
		Eternity Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	437,710	437,710	437,710	-	6.39%	41,107,596	是	否	否	否
		Excellent Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	124,527	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否	否
		Fair Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	139,475	139,475	139,475	-	2.04%	41,107,596	是	否	否	否
		Federal Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	588,437	588,437	588,437	-	8.59%	41,107,596	是	否	否	否
		Forever Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	384,523	384,523	384,523	-	5.61%	41,107,596	是	否	否	否
		Fourseas Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	23,726	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否	否
		Gallant Pescadores S.A.	1	6,851,266	229,698	229,698	229,698	-	3.35%	41,107,596	是	否	否	否
		Genius Pescadores S.A. (Panama)	1	6,851,266	620,982	620,982	620,982	4,021	9.06%	41,107,596	是	否	否	否
		Huge Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	153,770	153,770	153,770	-	2.24%	41,107,596	是	否	否	否
		Indigo Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	434,714	434,714	434,714	-	6.35%	41,107,596	是	否	否	否
		Leader Pescadores S.A. Panama	1	6,851,266	100,799	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否	否

(接次頁)

(承前頁)

編號	背書保證者公司名稱	被背書保證公司名稱	證對關係(註一)	對象(註一)	對單一企業背書保證限額(註二)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近淨值之比率(%)	背書保證最高額(註三)	屬母公司背書保證公司	屬子公司背書保證公司	屬對大陸地區背書保證
		Modest Pescadores S.A. Panama	1	1	\$ 6,851,266	\$ 748,542	\$ 748,542	\$ 748,542	\$ -	10.93%	\$ 41,107,596	是	否	否
		Moon Bright Shipping Corporation	1	1	6,851,266	552,460	552,460	552,460	-	8.06%	41,107,596	是	否	否
		Patriot Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	224,494	224,494	224,494	-	3.28%	41,107,596	是	否	否
		Penghu Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	784,904	784,904	784,904	-	11.46%	41,107,596	是	否	否
		Skyhigh Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	327,938	327,938	327,938	-	4.79%	41,107,596	是	否	否
		Spinmaker Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	331,258	331,258	331,258	-	4.83%	41,107,596	是	否	否
		Stamina Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	301,055	275,250	275,250	-	4.02%	41,107,596	是	否	否
		Summit Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	334,017	307,444	307,444	-	4.49%	41,107,596	是	否	否
		Unicorn Brilliant S.A. Panama	1	1	6,851,266	506,709	506,709	506,709	4,989	7.40%	41,107,596	是	否	否
		Valor Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	90,965	90,965	90,965	-	1.33%	41,107,596	是	否	否
		Vigor Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	275,874	275,874	275,874	-	4.03%	41,107,596	是	否	否
		Wise Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	238,585	238,585	238,585	-	3.48%	41,107,596	是	否	否
		Wonderful Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	398,434	398,434	398,434	5,397	5.82%	41,107,596	是	否	否
		Trump Pescadores S.A. Panama	1	1	6,851,266	166,080	-	-	-	-	41,107,596	是	否	否
										合計				
										216.12%				

註一：1.係直接持有普通股股權超過50%之子公司。
 註二：係按背書保證公司110年12月31日之淨值之1倍為限。
 註三：係按背書保證公司110年12月31日之淨值之6倍為限。

四維航業股份有限公司
 期末持有有價證券情形
 民國 110 年 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	公允價值 (註一)	備註
四維航業股份有限公司	股票 K/S Damred I	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產	13	\$ -	13.00	\$ -	
	台端興業股份有限公司	-	"	7,000	107	0.01	107	
	慧洋海運股份有限公司	-	"	18,000	1,469	-	1,469	
	中國鋼鐵股份有限公司	-	"	11,000	389	-	389	
	長榮海運股份有限公司	-	"	3,000	428	-	428	
	新興航運股份有限公司	-	"	2,000	58	-	58	
	一詮精密工業股份有限公司	-	"	109	5	-	5	
	受益憑證 富邦三年到期亞洲美元債券基金	-	"	100,000	891	-	891	
	債券 歌林(股)可轉換公司債	-	"	40	-	-	-	
	美律實業(股)可轉換公司債	-	"	50	5,500	-	5,500	

註一：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第 9 號「金融工具」範圍內之股票、債券、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。
 註二：投資子公司相關資訊，請參閱附表五。

四維航業股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20% 以上

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		交易條件與一般交易原因		應收(付)票據、帳款		備註									
			進(銷)貨金	額	佔總進(銷)貨之比率	授信	信	期	及	原		期	間	餘	額	佔總應收(付)票據、帳款之比率				
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama 及其子公司	子公司	銷貨	(\$ 198,734)	94	月結 30 至 90 天	單	\$ -	價	授	信	期	及	原	期	間	餘	\$ 47,688	-	-

四維航業股份有限公司
轉投資事業相關資訊

民國 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表五

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	原期	始末	投資額	資額	金額	期股	未數	比率(%)	持帳		有額	被投本	投資公	司之	本公司	認列	益備	註	
												末	帳									面
四維航業股份有限公司	Dong Lien Maritime S.A. Panama	巴拿馬	主要經營國際航運及船務代理等業務	\$ 1,187,826	\$ 1,222,156	42,912,775	100	\$ 7,569,422	\$ 2,328,560	\$ 2,328,560	100	\$ 7,569,422	\$ 2,328,560	\$ 2,328,560	(2,328,560	(2,328,560	(2,328,560	子公司	
	Fortunate Maritime S.A. Panama	"	"	47,471	48,843	17,150	100	226,768	104,203	100	100	226,768	104,203	104,203	(104,203	(104,203	(104,203	子公司	
	綠舞觀光飯店股份有限公司	臺 灣	主要經營觀光旅館及休閒場館等業務	772,257	622,257	46,636,927	51.52	179,160	185,410	51.52	51.52	179,160	(((((((((子公司

註一：係根據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

四維航業股份有限公司

主要股東資訊

民國 110 年 12 月 31 日

附表六

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數	持 股 比 例
羅盤投資股份有限公司	30,441,267	9.25%

註：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。

重要會計項目明細表目錄

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
採用權益法之投資變動明細表		明細表二
不動產及設備變動明細表		附註十
不動產及設備累計折舊變動明細表		附註十
短期借款明細表		明細表三
長期借款明細表		明細表四
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表五
營業費用明細表		明細表六
其他收入明細表		明細表七
員工福利及折舊費用功能別彙總表		明細表八
財務成本明細表		明細表九

四維航業股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 110 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外
，係新台幣仟元

名	稱	金	額
庫存現金		\$	251
銀行存款			
支票及活期存款			1,671,421
外幣活期存款（註一）			125,135
外幣定期存款（註二）			<u>166,080</u>
			<u>\$1,962,887</u>

註一：係 4,521 仟美元，按匯率 US\$1 = NT\$27.68 換算。

註二：係 6,000 仟美元，按匯率 US\$1 = NT\$27.68 換算。

四維航業股份有限公司
採用權益法之投資變動明細表
民國 110 年度

明細表二

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	年 股	年 初 數	餘 金	本 股	期 數	增 金	加 額	本 股	期 數	減 金	少 額	採 用 權 益 法 之 子 公 司 份 額	採 用 權 益 法 之 子 公 司 損 益 份 額 (註)	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	年 股	底 數	持 股 %	餘 金	額	股 權 淨 值 金 額	提 供 擔 保 或 質 押 情 形
未上市櫃公司 Dong Lien Maritime S.A. Panama	42,912,775	\$ 5,420,474	-	-	-	\$ -	-	-	-	-	-	\$ 2,328,560	(\$ 179,612)	42,912,775	100%	\$ 7,569,422	\$ 7,569,422	無			
Fortunate Maritime S.A. Panama	17,150	127,367	-	-	-	-	-	-	-	-	-	104,203	(4,802)	17,150	100%	226,768	226,768	無			
綠舞觀光飯店股份有限公司	47,318,811	121,872	15,000,000	15,681,884	-	153,500	-	-	-	-	-	(96,212)	-	46,636,927	51.52%	179,160	142,450	無			
		<u>\$ 5,669,713</u>				<u>\$ 153,500</u>				<u>\$ -</u>		<u>\$ 2,336,551</u>	<u>(\$ 184,414)</u>			<u>\$ 7,975,350</u>		<u>\$ 7,938,640</u>			

註：投資損益係依據被投資公司經會計師查核之財務報表及本公司之持股比例計算。

四維航業股份有限公司

短期借款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

借款種類及債權人	借 款 期 限	年 利 率	餘 額	融 資 額 度	擔 保 品
擔保借款 第一銀行	110.06.03-111.06.03	1.65%	<u>\$ 468,000</u>	<u>\$ 468,000</u>	台幣活存 50,400 仟元

四維航業股份有限公司

長期借款明細表

民國 110 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

貸 款 機 構	借 款 期 間	償 還 辦 法	年 利 率	金 額	擔 保 品
臺灣銀行	110.06.15-112.06.15	按月付息，每月償還本金 5,000 仟元，剩餘本金到期一次償還	1.95%	\$ 220,000	台幣活期存款 77,000 仟元
合作金庫	105.07.20-111.07.20	第二年起，每個月為 1 期，分 60 期，前 33 期定額償還 800 仟元，第 34 至 45 期本金寬緩，第 46 至 59 期每期償還 800 仟元，剩餘皆於第 60 期全數償還	1.48%	167,200	土地成本 79,937 仟元、房屋及建築帳面價值 13,497 仟元
農業金庫	108.07.19-112.07.19	按月付息，本金到期一次償還	1.51%	200,000	台幣活期存款 30,000 仟元
華南銀行	107.03.14-111.03.14	按月付息，每月平均償還本金	1.83%	3,333	台幣活期存款 3,340 仟元
華南銀行	110.11.30-113.11.30	按月付息，每月平均償還本金	1.65%	<u>48,611</u>	台幣活期存款 10,000 仟元
減：1 年內到期部分				(<u>247,200</u>)	
合 計				<u>\$ 391,944</u>	

四維航業股份有限公司

營業收入明細表

民國 110 年度

明細表五

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
管理顧問收入			<u>\$ 210,571</u>

四維航業股份有限公司

營業費用明細表

民國 110 年度

明細表六

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
薪資及退休金		\$ 155,989	
其他（註）		<u>35,671</u>	
		<u>\$ 191,660</u>	

註：各項金額皆未超過本科目金額之 5%。

四維航業股份有限公司

其他收入明細表

民國 110 年度

明細表七

單位：新台幣仟元

名	稱	金	額
背書保證		\$	30,187
其他（註）			<u>1,774</u>
		\$	<u>31,961</u>

註：各項金額皆未超過本科目金額之 5%。

四維航業股份有限公司
員工福利及折舊用功能別彙總表
民國 110 年及 109 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項 目	110年度			109年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 1,903	\$ 142,407	\$ 144,310	\$ 1,901	\$ 55,757	\$ 57,658
保險費	84	5,488	5,572	84	5,100	5,184
退休金費用	-	2,970	2,970	-	2,951	2,951
董事酬金	-	10,612	10,612	-	623	623
其他員工福利費用	-	2,824	2,824	-	2,548	2,548
	<u>\$ 1,987</u>	<u>\$ 164,301</u>	<u>\$ 166,288</u>	<u>\$ 1,985</u>	<u>\$ 66,979</u>	<u>\$ 68,964</u>
折舊費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 1,266</u>	<u>\$ 2,060</u>	<u>\$ 1,253</u>	<u>\$ 3,313</u>
攤銷費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 806</u>	<u>\$ 806</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 700</u>	<u>\$ 700</u>

附註：

1. 本年度及前一年度之員工人數皆為 76 人，其中未兼任員工之董事人數皆為 5 人。
2. 股票已在證券交易所上市或於證券櫃檯買賣中心上櫃買賣之公司，應增加揭露以下資訊：
 - (1) 本年度平均員工福利費用 2,193 仟元（『本年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工福利費用 963 仟元（『前一年度員工福利費用合計數－董事酬金合計數』／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (2) 本年度平均員工薪資費用 2,033 仟元（本年度薪資費用合計數／『本年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。

前一年度平均員工薪資費用 812 仟元（前一年度薪資費用合計數／『前一年度員工人數－未兼任員工之董事人數』）。
 - (3) 平均員工薪資費用調整變動情形 150.37%（『本年度平均員工薪資費用－前一年度平均員工薪資費用』／前一年度平均員工薪資費用）。
 - (4) 本公司已由獨立董事取代監察人，已無監察人一職。
 - (5) 董事、經理人及員工薪資報酬政策
 - a. 依本公司章程規定：

第三十條：本公司董事及其他執行業務之股東，得支領車馬費或薪津，其標準授權董事會參照同業水準議定之，不論公司盈虧均應支付之。

第三十二條：本公司年度如有獲利（所謂獲利係指稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益），應提撥不低於百分之二為員工酬勞及不高於百分之五為董事酬勞。但公司尚有累積虧損（包括調整未分配盈餘金額）時，應預先保留彌補數額。

前項員工酬勞得以股票或現金為之，董事酬勞僅得以現金為之。

前二項應由董事會決議行之，並報告股東會。

- b. 依本公司員工工作規則第三章規定：本公司員工薪資給予標準，應在政府規定基本工資以上，並經雙方議定。於試用期滿或一定時間後，得以生活水準物價、同業行情、公司負擔能力以及員工考核作為調整之參考。
- c. 本公司董事之酬金，視每年度公司整體營運績效及公司章程所訂，其標準授權由本公司薪資報酬委員會擬定，經董事會通過後分派。
經理人之薪酬，除以員工工作規則為依據外，另須提報本公司薪資報酬委員會討論通過後，經董事會決議。

四維航業股份有限公司

財務成本明細表

民國 110 年度

明細表九

單位：新台幣仟元

<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>摘</u>	<u>要</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
借款利息		各項借款利息		<u>\$ 23,472</u>			

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

1. 合併資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	109 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	5,565,433	1,230,998	4,334,435	352.11
不動產及設備	18,376,839	19,978,932	(1,602,093)	(8.02)
無形資產	0	0	0	—
其他資產	380,025	417,916	(37,891)	(9.07)
資產總額	24,322,297	21,627,846	2,694,451	12.46
流動負債	5,117,684	3,473,196	1,644,488	47.35
非流動負債	12,184,758	14,663,278	(2,478,520)	(16.90)
負債總額	17,302,442	18,136,474	(834,032)	(4.60)
歸屬於母公司業主之權益	6,851,266	3,380,085	3,471,181	102.70
股本	3,292,671	2,792,671	500,000	17.90
資本公積	2,642,041	1,489,164	1,152,877	77.42
保留盈餘	2,059,627	56,909	2,002,718	3,519.16
其他權益	(1,143,073)	(958,659)	(184,414)	(19.24)
非控制權益	168,589	111,287	57,302	51.49
權益總額	7,019,855	3,491,372	3,528,483	101.06

註：重大變動項目之主要原因及其影響（變動達20% 以上）

- (1) 流動資產：主係因轉投資公司營收增加，使得現金及約當現金增加所致。
- (2) 流動負債：110年一年內到期長期借款減少所致。
- (3) 歸屬於母公司業主之權益：110年淨利增加及現金增資所致。
- (4) 資本公積：110年現金增資溢價發行所致。
- (5) 保留盈餘：110年淨利增加所致。

(6)非控制權益：因110年轉投資公司現金增資所致。

(7)權益總額：110年淨利增加及現金增資所致。

2.財務狀況變動影響：為確保本公司長遠營運發展，充實營運資金及改善財務結構以降低公司之財務經營風險，將視適當時機辦理國內現金增資發行普通股以籌措長期資金。本計畫之執行預計將強化本公司競爭力、提升營運效能之效益對股東權益及債權人將有正面助益。

3.未來因應計畫：本公司將持續強化內部管理的經營方針，厲行開源節流對策，以減少營運成本，提高公司競爭力。

二、財務績效之檢討與分析

(一)財務績效比較分析表

1.合併綜合損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	110 年度	109 年度	增 (減) 金額	變動比例%
營業收入	5,532,719	2,670,823	2,861,896	107.15
營業毛利(損)	2,582,940	(466,039)	3,048,979	654.23
營業淨利(損)	2,271,144	(687,898)	2,959,042	430.16
營業外收入及支出	40,530	(314,667)	355,197	112.88
稅前淨利(損)	2,311,674	(1,002,565)	3,314,239	330.58
本期淨利(損)	1,913,311	(1,007,168)	2,920,479	289.97
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(184,205)	(301,044)	116,839	38.81
本期綜合損益總額	1,729,106	(1,308,212)	3,037,318	232.17
淨利(損)歸屬於母公司業主	2,002,509	(912,015)	2,914,524	319.57
淨利(損)歸屬於非控制權益	(89,198)	(95,153)	5,955	6.26
綜合損益總額歸屬於母公司業主	1,818,304	(1,213,059)	3,031,363	249.89
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(89,198)	(95,153)	5,955	6.26
每股盈餘(虧損)(元)	7.16	(3.27)	10.43	318.96

註：增減比例變動分析說明：(變動達20%以上)

(1)營業收入：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。

(2)營業毛利(損)：主係110年BDI指數揚升，營業收入增加所致。

- (3)營業淨(損)利：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加所致。
- (4)營業外收入及支出：主係 110 年利息支出減少及處分不動產及設備利益增加所致。
- (5)稅前淨利(損)：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加所致。
- (6)本期淨利(損)：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加所致。
- (7)本期其他綜合損益（稅後淨額）：主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (8)本期綜合損益總額：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (9)淨利(損)歸屬於母公司業主：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加所致。
- (10)綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加及國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
- (11)每股盈餘(元)：主係 110 年 BDI 指數揚升，營業收入增加所致。

2. 預期銷售數量及其依據，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。

(二) 營業毛利變動分析

單位：新台幣仟元

	前後期增減 變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利(損)	3,048,979	—	—	—	—

1. 公司屬航運業，因行業特性之故，不予計算各項差異。
2. 主係 110 年營業收入增加所致。

三、現金流量之檢討與分析表

(一) 現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金流入 (出)量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
373,778	3,580,267	1,128,124	5,082,169	—	—

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：主因 110 年營業收入增加，使得本期營業活動之淨現金流入 3,580,267 仟元。
- (2) 投資活動：主因 110 年處分不動產及設備價款增加及其他金融資產減少，使得本期投資活動之淨現金流入 488,575 仟元。
- (3) 籌資活動：主因 110 年現金增資，使得本期籌資活動之淨現金流入 682,155 仟元。
- (4) 匯率變動對現金及約當現金之影響數：本期匯率變動影響之淨現金流出 42,606 仟元。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

3. 未來一年現金流動性分析：本公司期初現金餘額為 5,082,169 仟元，預計 111 年度之營業活動所產生之淨現金流入約 2,881,094 仟元，而投資及籌資活動將導致現金流出數約 3,751,481 仟元，預計 111 年度之現金餘額約為 4,211,782 仟元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：

航運：

本公司訂有「與特定公司及集團企業間財務、業務往來作業辦法」，據以管理本公司所有子、孫公司，子、孫公司之財務及業務均統籌由母公司管理調度，另子、孫公司於每月均定期相互對帳，使本公司能隨時掌握子、孫公司財務、業務狀況，茲分別就四維統籌管理子、孫公司之財務、業務情形說明如下：

(一) 業務部份：

四維與子、孫公司之各船簽立管理顧問合約，代為營運該艘船舶，當貨主或租方需要船舶時，由四維依照其船隊中符合船型，船舶載重噸、航次時間等條件之船舶承載該趟貨物，或出租予租方。

(二) 財務部份：

本公司於國外設立子、孫公司係基於航運業為提升競爭力之作法，而本公司亦並未於當地設立相關營運人力及機構，故其營運及購船資金均係由母、子公司以現金增資轉投資、母公司替子、孫公司背書保證或關係企業之間資金貸與，及向銀行貸款支應其營運之需。

(三) 子公司獲利或虧損原因及改善計畫：

本公司轉投資之子公司均各擁有其專屬船舶，各子公司所承攬之貨物、航線、運費、船舶新舊、進塢維修的年度均有所不同，綜上各項原因，均會影響個別子公司的獲利情況。整體而言，由於各子公司船舶由本公司統一調度，本公司會以總體利益最大化為考量，對各子公司的船舶進行航班安排與調度。本公司未來將持續朝向船隊輕齡化的方向努力，持續強化管理、訓練、稽核及調度能力，期能在全球航運市場的激烈競爭中，穩健經營並提昇經營績效。

(四) 未來一年投資計畫：

本公司長期與日本造船廠合作，針對省油新型設計或市場運力欠缺船型皆有密切討論，務必於最佳時機以最競爭之價格投資最新型船舶，以便為股東實現最大利益。

觀光：

虧損原因：本公司因投資金額大且客房數較少，因此回收時間也會較長。但因結合日式主題園區，飯店服務項目逐年增加，更能滿足市場及創造市場需求為前提，達到提高營收的目的。逐年上修的房價，會逐步提升現金流的彈性。然自 109 年上半年疫情爆發，觀光產業受到影響，營收大幅減少，下半年度國內疫情控制穩定，國旅復甦，產生一波報復性旅遊，累積逐量的知名度，卻於 110 年 5 月始疫情再度影響國內，甚比 109 年更鉅，飯店也因政府政策被迫停止營運。

改善計畫：宜蘭的整體住宿，包含民宿及觀光飯店供過於求是目前新飯店面臨的嚴峻考驗。綠舞飯店必須持續拓展知名度、建立口碑、

創造品牌形象、飯店形象，建立消費者的認同度。國內疫情逐漸穩定以及報復性旅遊，營收逐月創新高，累積逐量的知名度，讓飯店成為一個多元化服務性質的平台，不論在橫向資源整合或是業外收入的累積，均可提升本飯店之營收表現。營運層面對於省電節能計畫投入智慧監控及科技智能管理，期能減少相當的人力成本，除達開源節流提升公司獲利的能力，亦實現 ESG 永續精神。

六、風險事項分析評估

本公司經營團隊隨時注意、控管下述各項風險，各部門並就其相關工作範圍，採取因應措施。例如財務部門負責經濟、財務等風險管理；業務部門負責信用、市場等風險管理；海勤、風管與海務部門負責船員、船舶安全等風險管理；資訊室負責資安風險管理，以期使公司的營運能正常運作，不致受到重大影響。

(一) 最近年度及截至年報刊印日止之利率、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. 匯率風險：

本公司營運活動主要係以外幣進行交易，因此產生外幣匯率風險。為避免因匯率變動造成外幣資產價值減少及未來現金流量之波動，公司隨時掌握匯率之變動情勢，以及依未來資金需求狀況與現存外幣部位，作適當的外幣部位調整，降低匯率變動對公司損益之影響。

2. 利率風險：

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。公司定期評估市場利率走勢，持續掌握利率變動之趨勢，並於兼顧安全性、流動性的條件下，維持一定之收益水準，減少利率變動的影響。

3. 通貨膨脹：

本公司過去未因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。若通貨膨脹導致營業成本提高，本公司可於簽訂合約時調整價格。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止之從事高風險、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：

本公司並未從事高風險、高槓桿投資。資金貸與他人、背書保證交易及衍生性商品交易皆依據「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」所訂定之程序辦理。本公司之背書保證係對子、孫公司之背書保證，直至貸款完全清償，便停止對其背書保證。未來將視本公司營運狀況及市場趨勢的改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。

本公司若買賣衍生性商品係為規避支付外幣負債等匯率變動風險，無額外產生的現金流出，且合約的匯率已確定，不致有重大的現金流量風險。交易對象皆為信用良好之銀行，產生信用風險之可能性極小，並依規定定期評估。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止之未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司係服務業，故不適用。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止之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：

本公司透過法律及會計等相關專業單位之諮詢及評估建議，並規劃相關因應措施配合政策及法律變動，以降低對本公司財務業務之影響。

本公司實施與執行船舶安全管理，各輪之環保及安全設備齊全，且均領有安全管理證書，並有船級協會簽發之國際船舶安全操作及防止污染證書，因此被港口告發違反環保相關規定的可能性低。對此，嚴格執行安全管理及環保管理以避免油、空氣、海水污染及其他環境汙染為降低此法律風險的因應策略。

本公司船舶融資均經由律師審閱後簽署借款合同，並以船舶抵押為擔保品，融資安全性高，法律風險極低。

所屬船舶除投保船東互保協會保險及船體險外亦加保運費、延滯費及抗辯保險，各種因營運船舶時所可能產生的海事法律糾紛均可透過保險公司得到專門的法律協助。

本公司相關部門持續在注意國內外有關公司營運的政策與法令是否有變動，截至目前其變化對財務業務上並無重大影響。

(五) 最近年度及截至年報刊印日止之科技改變(包括資通安全風險)及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：
參閱 伍、營運概況/ 六、資通安全管理。
經資安綜合評估，並無影響重大營運風險之因素。

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

(七) 最近年度及截至年報刊印日止之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之擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止之進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

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

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

(十二) 訴訟或非訟事件：

1. 公司最近年度及截至年報刊印日止之已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
Forever Pescadores S.A. Panama	國際運輸工人聯盟(ITF)	於 108 年 3 月經國際運輸工人聯盟(ITF)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，故而透過法院要求 Forever Pescadores S.A.	經雙方協調後已於 109 年 11 月達成和解。

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
		Panama 進行補正措施，本公司已委託律師與 ITF 溝通，並提存保證金美金 2,000 仟元至 The Britannia Steam Ship Insurance Associate Limited。本公司已於 108 年認列相關負債準備。	
Dong Lien Maritime S.A. Panama Genius Pescadores S.A. (Panama)、Fourseas Pescadores S.A. Panama、Summit Pescadores S.A. Panama、Stamina Pescadores S.A. Panama、Audrey Pescadores S.A. Panama、Moon Bright Shipping Corporation、Federal Pescadores S.A. Panama、Unicorn Brilliant S.A. Panama、Valor Pescadores S.A. Panama 及 Modest Pescadores S.A. Panama	國際運輸工人聯盟(ITF)	經國際運輸工人聯盟(ITF)抽查，認為部分船員薪資有低於標準薪資之情形，本公司已委託律師與 ITF 溝通，已於 109 年認列相關負債準備美金 1,600 仟元。	協商溝通中。

四維集團公司	相對人	系爭事實、標的金額、訴訟開始日期	目前處理進度
綠舞觀光飯店股份有限公司	台灣新菱股份有限公司	飯店興建工程承包商福泰營造股份有限公司與新菱間之承攬追加工程款之爭議案件。因不服仲裁判斷其餘 NT\$23,919,583 元部分，應由綠舞觀光飯店支付，遂於 108 年 12 月 10 日提起本案訴訟。	本案於 109 年 12 月經臺北地院判決，駁回綠舞公司之請求，雙方於 110 年 6 月同意簽署和解書。

1. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前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。

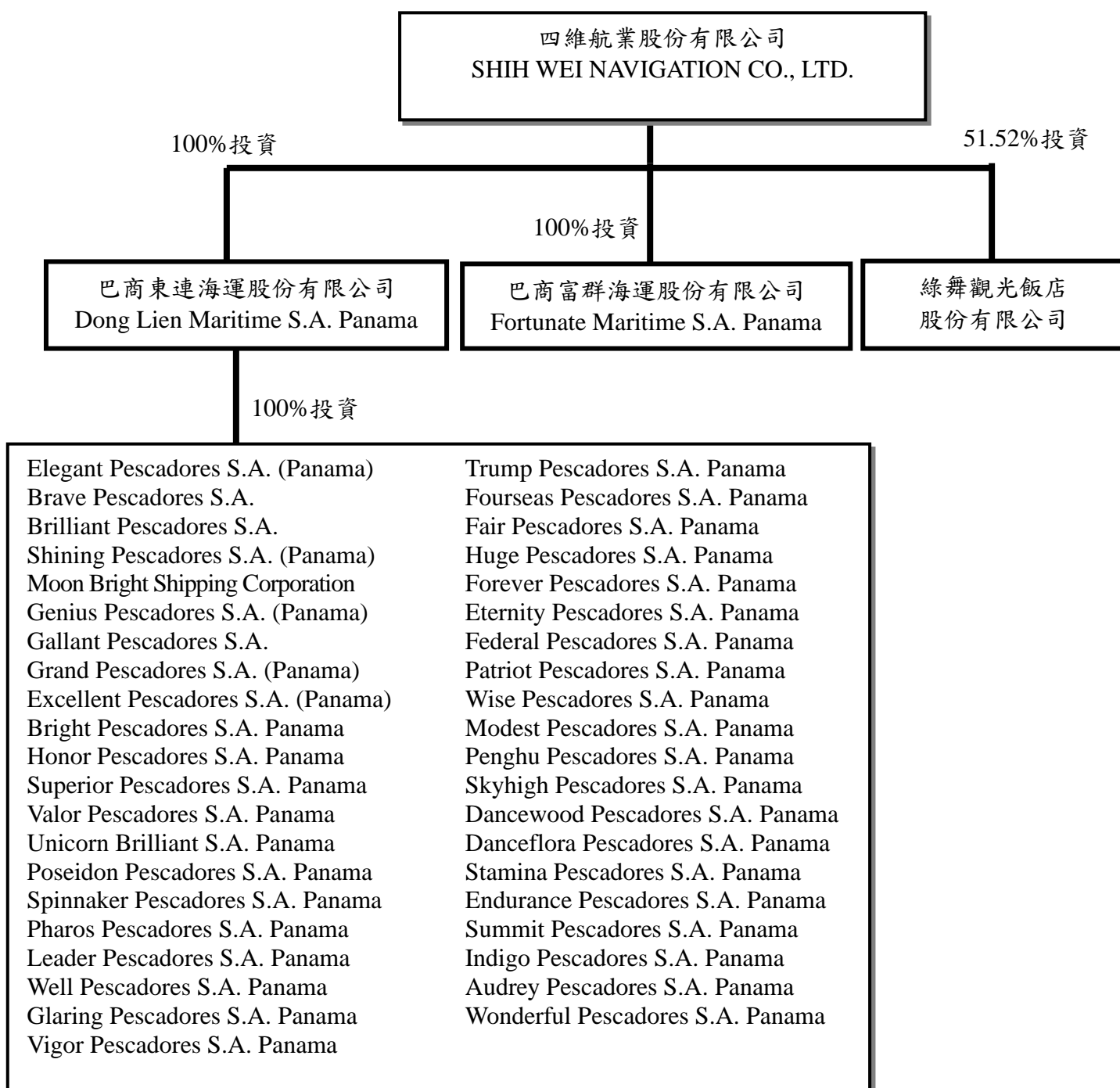
(十三) 最近年度及截至年報刊印日止之其他重要風險及因應措施：無。

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) 關係企業組織圖



(二) 各關係企業基本資料

單位：美元/新台幣元

公司名稱	設立日期	地 址	實 收 資本額	主要營業或生產項目
Dong Lien Maritime S.A. Panama 巴商東連海運股份有限 公司(子公司)	83.7.5	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	80,392,775	1.經營國內外航運及其有關之附 屬業務。 2.中外船舶航運之代理業務。 3.船舶及其附屬用品之買賣、租 賃、建造等項之代理業務。
Elegant Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	86.1.21	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	11,000,000	同上
Grand Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	86.6.14	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	10,000	同上
Brave Pescadores S.A. (孫 公司)	86.7.18	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	3,500,000	同上
Brilliant Pescadores S.A. (孫公司)	86.7.18	同上	1,000,000	同上
Shining Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	87.1.26	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	10,000	同上
Moon Bright Shipping Corp. (孫公司)	87.7.1	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	8,500,000	同上
Genius Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	87.7.1	MMG Tower, 23rd Floor Ave. Paseo del Mar Costa del Este Panama City, Republic of Panama	10,000	同上
Gallant Pescadores S.A. (孫公司)	87.7.2	同上	10,000	同上
Excellent Pescadores S.A. (Panama) (孫公司)	91.7.30	BANCO GENERAL TOWER ,15FL ,AQUILINO DE LA GUARDIA ST,MARBELLA PANAMA5 REP PANAMA	2,000,000	同上
Bright Pescadores S.A. Panama (孫公司)	92.5.20	同上	2,000,000	同上
Honor Pescadores S.A. Panama (孫公司)	92.5.20	同上	2,000,000	同上
Superior Pescadores S.A. Panama (孫公司)	92.11.21	Bloc Office Hub, Fifth Floor, Santa Maria Business District Panama, Republic of Panama	2,500,000	同上
Unicorn Brilliant S.A. Panama (孫公司)	93.1.2	同上	11,000,000	同上
Valor Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.4.8	同上	3,000,000	同上
Poseidon Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.7.27	同上	4,000,000	同上
Pharos Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.7.27	同上	4,000,000	同上
Leader Pescadores S.A. Panama (孫公司)	93.8.3	同上	3,000,000	同上
Well Pescadores S.A. Panama (孫公司)	94.3.24	同上	3,000,000	同上
Glaring Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.1.20	同上	5,500,000	同上
Vigor Pescadores S.A.	95.1.20	同上	2,000,000	同上

公司名稱	設立日期	地 址	實 收 資 本 額	主要營業或生產項目
Panama (孫公司)				
Trump Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.3.24	同上	6,000,000	同上
Fourseas Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.6.2	同上	10,000,000	同上
Fortunate Maritime S.A. Panama 巴商富群海運股份有限 公司(子公司)	95.8.3	同上	19,825,000	同上
Fair Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.8.25	同上	4,000,000	同上
Huge Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.8.25	同上	3,000,000	同上
Forever Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.10.31	同上	10,000,000	同上
Eternity Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.10.31	同上	7,500,000	同上
Federal Pescadores S.A. Panama (孫公司)	95.10.31	同上	8,000,000	同上
Patriot Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.5.11	同上	7,000,000	同上
Modest Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.5.11	同上	8,500,000	同上
Wise Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.5.11	同上	7,000,000	同上
Penghu Pescadores S.A. Panama (孫公司)	96.6.1	同上	11,000,000	同上
Skyhigh Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.4.7	同上	6,000,000	同上
Dancewood Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.4.22	同上	8,000,000	同上
Danceflora Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.4.22	同上	11,000,000	同上
Stamina Pescadores S.A. Panama (孫公司)	99.7.13	同上	9,500,000	同上
Spinnaker Pescadores S.A. Panama (孫公司)	101.4.3	同上	7,000,000	同上
Endurance Pescadores S.A. Panama (孫公司)	101.11.7	同上	5,000,000	同上
Summit Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.3.26	同上	3,000,000	同上
Indigo Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.3.26	同上	2,000,000	同上
Audrey Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.3.26	同上	5,000,000	同上
Wonderful Pescadores S.A. Panama (孫公司)	102.4.8	同上	5,000,000	同上

公司名稱	設立日期	地 址	實 收 資 本 額	主要營業或生產項目
綠舞觀光飯店股份有限公司(子公司)	90.6.18	宜蘭縣五結鄉五濱路二段 459 號	NTD 905,224,790	觀光產業

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 及 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
Dong Lien Maritime S.A. Panama	董事	四維航業(股)公司法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	80,392,775	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Fortunate Maritime S.A. Panama	董事	四維航業(股)公司法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	198,250	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
綠舞觀光飯店股份有限公司	董事	四維航業(股)公司法人代表：藍沛晴、許綱倫、林廷祥	46,636,927	51.52%
	監察人	藍美洲	0	0
	總經理	—	0	0
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Royal Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	25,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Brave Pescadores S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	35,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Brilliant Pescadores S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	10,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Moon Bright Shipping Corporation	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	85,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Genius Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	10	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Gallant Pescadores S.A.	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人	100	100%

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻		
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Grand Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Shining Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Bright Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Honor Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Superior Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	25,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Unicorn Brilliant S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Valor Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Poseidon Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍俊德、藍俊昇、藍沛晴	40,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Pharos Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	40,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Leader Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
	總經理	—	—	—
Well Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Glaring Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	55,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Vigor Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Trump Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	60,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Fourseas Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Fair Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	400,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Huge Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	300,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Forever Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	100,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Eternity Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	75,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Federal Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	80,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Patriot Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	70,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Modest Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人	85,000	100%

企業名稱	職稱	姓名及代表人	持有股份	
			股數	持股比例
		代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻		
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Wise Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	70,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Penghu Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	60,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Dancewood Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	8,000,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Danceflora Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	110,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Stamina Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	95,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	70,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Endurance Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	50,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Summit Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	30,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Indigo Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	20,000	100%
	監察人	—	—	—
	總經理	—	—	—
Audrey Pescadores S.A. Panama	董事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	50,000	100%
	監察人	—	—	—

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 及 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
	總 經 理	—	—	—
Wonderful Pescadores S.A. Panama	董 事	Dong Lien Maritime S.A. Panama 法人 代表：藍心琪、林秀靜、黃世鴻	50,000	100%
	監 察 人	—	—	—
	總 經 理	—	—	—

(四) 本公司依「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。

(五) 各關係企業營運概況：110.12.31

單位:USD 美元

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
Audrey Pescadores S.A. Panama	5,000,000.00	50,000	23,972,647.35	14,232,113.72	9,740,533.63	6,749,416.76	4,097,691.19	3,982,983.50	79.66
Beacon Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	4,155,251.75	0.00	4,155,251.75	0.00	(1,712.15)	(1,712.15)	(0.04)
Blossom Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	100	2,331,555.21	0.00	2,331,555.21	0.00	(1,270.34)	7,830.66	78.31
Brave Pescadores S.A.	3,500,000.00	35,000	24,789,453.57	16,435,689.16	8,353,764.41	6,553,798.75	3,250,256.48	3,156,330.88	90.18
Bright Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	7,755,605.57	30,861.32	7,724,744.25	1,713,199.46	297,397.15	3,219,500.13	160.98
Brilliant Pescadores S.A.	1,000,000.00	10,000	4,363,893.59	1,267,198.23	3,096,695.36	0.00	7,335.37	7,335.37	0.73
Danceflora Pescadores S.A. Panama	11,000,000.00	110,000	20,665,485.64	11,727,989.06	8,937,496.58	5,273,469.95	2,221,403.19	2,136,845.70	19.43
Dancewood Pescadores S.A. Panama	8,000,000.00	8,000,000	24,858,853.54	15,478,055.18	9,380,798.36	6,238,651.03	3,375,404.34	3,229,280.52	0.40
Dong Lien Maritime S.A. Panama	42,912,775.00	42,912,775	504,224,650.24	230,762,868.92	273,461,781.32	17,931,236.63	9,502,639.26	83,136,150.98	1.94
Elegant Pescadores S.A. (Panama)	11,000,000.00	110,000	26,994,252.14	20,175,471.00	6,818,781.14	7,374,412.45	3,932,213.23	3,727,392.49	33.89
Endurance Pescadores S.A. Panama	5,000,000.00	50,000	28,318,731.18	21,217,531.48	7,101,199.70	3,340,754.17	250,617.41	(11,667.46)	(0.23)
Eternity Pescadores S.A. Panama	7,500,000.00	75,000	24,713,206.79	16,205,513.68	8,507,693.11	3,121,058.96	(768,538.19)	(962,159.47)	(12.83)
Excellent Pescadores S.A. (Panama)	2,000,000.00	20,000	4,586,928.06	57,311.90	4,529,616.16	231,782.29	(90,933.41)	(83,834.91)	(4.19)
Fair Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	8,935,551.16	5,284,901.12	3,650,650.04	3,302,819.83	1,074,969.90	1,041,037.85	26.03
Federal Pescadores S.A. Panama	8,000,000.00	80,000	32,273,719.69	21,531,771.12	10,741,948.57	6,806,619.84	2,743,831.91	2,516,886.46	31.46
Forever Pescadores S.A. Panama	10,000,000.00	100,000	24,596,297.35	14,166,682.50	10,429,614.85	6,373,089.31	2,785,055.99	2,663,374.57	26.63
Fortunate Maritime S.A. Panama	1,715,000.00	17,150	36,147,268.84	27,954,799.20	8,192,469.64	9,249,268.19	3,700,746.12	3,720,331.66	216.93
Fourseas Pescadores S.A. Panama	10,000,000.00	100,000	15,274,646.72	4,275,849.58	10,998,797.14	5,356,076.66	2,485,078.54	2,562,838.39	25.63
Gallant Pescadores S.A.	10,000.00	100	11,850,916.10	8,582,041.19	3,268,874.91	4,288,202.10	1,562,409.23	1,518,968.68	15,189.69
Genius Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	10	37,915,770.13	22,878,439.74	15,037,330.39	8,899,691.17	5,321,186.26	5,060,681.66	506,068.17
Glaring Pescadores S.A. Panama	5,500,000.00	55,000	3,362,341.80	678.06	3,361,663.74	0.00	(562.15)	2,430.02	0.04

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (稅後)
Grand Ocean Navigation (Panama) S.A.	2,000,000.00	20,000	3,314,169.76	0.00	3,314,169.76	0.00	(682.90)	(6,432.90)	(0.32)
Grand Overseas S.A. Panama	10,000.00	100	533,013.75	0.00	533,013.75	0.00	(1,712.15)	(1,712.15)	(17.12)
Grand Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	100	2,062,071.88	0.00	2,062,071.88	0.00	(562.15)	(562.15)	(5.62)
Honor Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	9,563,252.79	130,925.36	9,432,327.43	2,801,826.47	1,049,629.50	4,762,523.20	238.13
Huge Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	8,777,314.55	5,989,451.73	2,787,862.82	2,343,392.91	(237,299.46)	(260,936.61)	(8.70)
Indigo Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	22,791,752.73	15,975,273.60	6,816,479.13	4,382,914.33	1,626,861.96	1,387,882.05	69.39
Jackson Steamship S.A.	10,000.00	100	1,405,856.11	0.00	1,405,856.11	0.00	(2,338.24)	(2,262.72)	(22.63)
Justicia Pescadores S.A. Panama	5,500,000.00	55,000	4,534,846.80	0.00	4,534,846.80	0.00	(1,712.15)	(1,712.15)	(0.03)
Leader Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	4,400,876.85	21,800.33	4,379,076.52	(2,483.13)	(183,760.00)	(160,339.51)	(5.34)
Modest Pescadores S.A. Panama	8,500,000.00	85,000	34,563,219.37	27,340,497.62	7,222,721.75	6,439,063.50	2,719,042.69	2,463,646.02	28.98
Moon Bright Shipping Corporation	8,500,000.00	85,000	24,273,641.96	20,680,543.11	3,593,098.85	4,748,275.80	1,587,665.91	1,265,335.82	14.89
Patriot Pescadores S.A. Panama	7,000,000.00	70,000	9,273,232.01	8,277,310.16	995,921.85	3,417,610.09	1,032,865.19	970,052.44	13.86
Penghu Pescadores S.A. Panama	11,000,000.00	110,000	35,292,933.00	28,810,469.80	6,482,463.20	5,867,500.00	1,836,942.94	1,443,483.81	13.12
Pharos Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	4,066,044.05	0.00	4,066,044.05	0.00	(562.15)	28,121.33	0.70
Poseidon Pescadores S.A. Panama	4,000,000.00	40,000	7,681,496.47	1,349,681.96	6,331,814.51	0.00	2,987.85	3,049.05	0.08
Royal Pescadores S.A. (Panama)	2,500,000.00	25,000	2,050,367.55	1,184,103.58	866,263.97	0.00	(682.90)	(682.90)	(0.03)
Shining Pescadores S.A. (Panama)	10,000.00	100	4,380,949.92	0.00	4,380,949.92	0.00	(460.50)	(460.50)	(4.61)
Skyhigh Pescadores S.A. Panama	6,000,000.00	60,000	14,064,437.48	12,331,103.48	1,733,334.00	3,684,049.02	742,927.23	661,058.94	11.02
Spinnaker Pescadores S.A. Panama	7,000,000.00	70,000	21,892,709.49	12,241,081.62	9,651,627.87	6,477,989.06	3,620,439.96	3,627,726.32	51.82
Stamina Pescadores S.A. Panama	9,500,000.00	95,000	18,932,284.59	15,501,470.25	3,430,814.34	5,748,883.31	2,572,173.16	2,481,271.76	26.12
Summit Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	22,155,864.51	12,997,265.76	9,158,598.75	7,869,598.66	4,493,935.28	4,353,317.07	145.11
Sunny Pescadores S.A. (Panama)	2,000,000.00	20,000	5,765,154.19	0.00	5,765,154.19	0.00	38.62	6.83	0.00
Superior Pescadores S.A. Panama	2,500,000.00	25,000	5,026,528.82	0.00	5,026,528.82	0.00	47.35	47.35	0.00
Trump Pescadores S.A. Panama	6,000,000.00	60,000	10,538,415.60	3,557,663.03	6,980,752.57	4,012,814.48	1,332,594.85	1,363,361.76	22.72

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益(損失)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
Unicorn Brilliant S.A. Panama	11,000,000.00	110,000	26,547,051.15	18,804,317.84	7,742,733.31	8,090,135.93	4,439,232.91	4,247,317.22	38.61
Valor Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	15,610,272.45	3,593,592.66	12,016,679.79	6,000,179.12	3,282,409.28	3,330,206.10	111.01
Vigor Pescadores S.A. Panama	2,000,000.00	20,000	23,220,011.56	10,341,069.26	12,878,942.30	5,533,105.68	2,475,563.05	2,380,800.77	119.04
Well Pescadores S.A. Panama	3,000,000.00	30,000	4,000,455.79	0.00	4,000,455.79	0.00	(562.15)	(562.15)	(0.02)
Wise Pescadores S.A. Panama	7,000,000.00	70,000	10,886,257.00	9,125,093.18	1,761,163.82	3,787,460.54	1,233,034.82	1,162,674.38	16.61
Wonderful Pescadores S.A. Panama	5,000,000.00	50,000	23,061,996.08	14,613,324.54	8,448,671.54	7,725,041.15	4,984,516.65	4,863,992.86	97.28

單位:新台幣元

企業名稱	資本額	股數	資產	負債	股東權益	營業收入	營業利益(損失)	本期損益(稅後)	每股盈餘(稅後)
綠舞觀光飯店股份有限公司	905,224,790	90,522,479	3,238,112,627	2,961,618,930	276,493,697	162,920,431	(137,495,488)	(185,409,517)	(2.05)

(六) 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。

(七) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及業務往來分工情形：

四維航業與整體關係企業除綠舞觀光飯店股份有限公司外，所經營業務涵蓋散裝航運服務，四維航業與子孫公司之各船發立管理顧問合約，代為管理該艘船舶，由於各子孫公司船舶由四維航業統一調度，四維航業會以總體利益最大化為考量，對各子孫公司的船舶進行航班安排與調度。綠舞觀光飯店股份有限公司所經營業務為觀光產業飯店營運，已於107年3月正式開幕營運。

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。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，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。

附錄一、自有船隊

111.4.30

NO	NAME OF VESSEL	Relationship	Built	DWT	Flag / Class	Type
1.	Valor SW / 禮維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2008	29,818 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
2.	Trump SW / 晟維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2008	18,978 KT	Panama / N.K.	輕便型 Log / Handy
3.	Fabulous SW / 璞維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	11,939 KT	Panama / C.C.S.	高甲板多用途 General Cargo
4.	Huge SW / 碩維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	11,939 KT	Panama / N.K.	高甲板多用途 General Cargo
5.	Vigor SW / 睿維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	32,227 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
6.	Patriot SW / 博維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	12,611 KT	Panama / B.V.	原木雜貨船 Log / GC
7.	Gaillardia SW / 菊維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2009	18,966 KT	Panama / B.V.	輕便型 Log / Handy
8.	Wise SW / 智維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2010	11,941 KT	Panama / B.V.	高甲板多用途 General Cargo
9.	Blessing SW / 天維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2010	29,000 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
10.	Forever SW / 昀維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2010	58,186 KT	Panama / B.V.	超輕便極限型 Supramax
11.	Eternity SW / 絢維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	58,098 KT	Panama / B.V.	超輕便極限型 Supramax
12.	Federal SW / 詔維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	76,483 KT	Panama / B.V.	巴拿馬極限型 Panamax
13.	Skyhigh SW / 高維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	14,260 KT	Panama / N.K.	高甲板多用途 General Cargo
14.	Elegant SW / 東維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	37,163 KT	Panama / B.V.	輕便型 Handy
15.	Penghu SW / 仁維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2011	37,168 KT	Panama / B.V.	輕便型 Handy
16.	Moonbright SW / 軒維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	36,378 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
17.	Modest SW / 榮維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	76,483 KT	Panama / N.K.	巴拿馬極限型 Panamax
18.	Pescadores SW / 賀維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	82,230 KT	Panama / B.V.	General Cargo Kamsarmax

NO	NAME OF VESSEL	Relationship	Built	DWT	Flag / Class	Type
19.	Direction SW / 芳維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2012	16,410 KT	Panama / N.K.	輕便型 Log / Handy
20.	Margaret SW / 特維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2012	25,010 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
21.	Danceflora SW / 碧維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	28,333 KT	Panama / B.V.	輕便型 Handy
22.	Stamina SW / 元維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	28,378 KT	Panama / B.V.	輕便型 Handy
23.	Spinnaker SW / 松維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	31,657 KT	Panama / N.K.	輕便型 Log / Handy
24.	Twinluck SW / 詰維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-富群)	2012	31,877 KT	Panama / N.K.	輕便型 Log / Handy
25.	Aquamarine SW / 力維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2012	37,118 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
26.	Dancewood SW / 舞維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2013	28,900 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
27.	Audrey SW / 筑維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	31,822 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
28.	Wonderful SW / 讚維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	31,708 KT	Panama / N.K.	輕便型 Log / Handy
29.	Indigo SW / 靛維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	36,371 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
30.	Summit SW / 岳維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2014	37,055 KT	Panama / N.K.	輕便型 Handy
31.	Dancewoods No. 1 / 綠舞1號	Parent Company(母公司)	2014	99.59 KT	Taiwan / C.R.	客船 Passenger Ship
32.	Magpie SW / 喜維輪	100% Owned Subsidiary Company(子公司-東連)	2015	34,302 KT	Panama / N.K.	輕便型 Log / Handy
33.	Genius SW / 普維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2015	60,200 KT	Panama / N.K.	Ultramax
34.	Endurance SW / 頤維輪	100% Owned Subsidiary Company(孫公司)	2015	60,225 KT	Panama / N.K.	Ultramax

年月日	案由摘要	決議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
110.03.26	報告事項： 財務部報告：1. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 110 年 1 月 26 日及 3 月 12 日董事會通過議案詳如附件二。 2. 依國際會計準則公報第 36 號資產減損之規定，本公司所屬客船「綠舞一號」提列資產減損。 稽核室報告：1. 近期查核「背書保證之管理」、「資金貸與他人之管理」等作業，並未發現重大缺失。 2. 109 年 12 月 29 日與獨立董事溝通情形。 其他重要報告事項：本公司 109 年度董事會、個別董事成員及功能性委員會內部自評結果，詳如附件三。	洽全體出席董事知悉。	無
	上次會議保留之討論事項： 1、擬修訂公司組織架構，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	討論事項： 1、本公司 109 年度財務報表及合併財務報表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會承認。	無
	2、擬具 109 年度虧損撥補表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會承認。	無
	3、本公司 109 年度營業報告書，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會報告。	無
	4、本公司 109 年度員工酬勞及董事酬勞分派情形，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會報告。	無
	5、減資健全營運計畫 109 年第四季暨 109 年度執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度董事會議事錄摘要

年月日	案由摘要	決議	獨立董事持反對意見或保留意見
	6、本公司 109 年度累積虧損達實收資本額二分之一，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	7、擬修訂本公司「道德行為準則」，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會報告。	無
	8、擬修訂本公司「股東會議事規則」，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會討論。	無
	9、擬解除董事競業禁止之限制，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過，提請 110 年股東常會討論。	無
	10、擬訂本公司 110 年股東常會開會時間、地點、會議召集事由、受理股東提案期間，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司 109 年度內部控制制度聲明書，提請審核案。	經主席徵詢全體出席董事審核通過，並刊載於 109 年年報。	無
	12、本公司公司治理主管異動，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	13、審議本公司經理人 109 年度考績獎金，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	14、本公司經理人 110 年年節獎金，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	15、審議董事長執行業務獎金，提請討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度董事會議事錄摘要

年月日	案由摘要	決議	獨立董事持反對意見或保留意見
	16、審議本公司經理人調薪，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	17、本公司擬向彰化銀行城東分行申請借款展期事宜，提請追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
110.05.07	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：1. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 110 年 4 月 21 日董事會通過議案詳如附件二。</p> <p>2. 本公司 110 年第一季合併財務報表業已編製完竣，如附件三。</p> <p>稽核室報告：109 年 9 月查核船舶採購壓載水設備缺失已有所改善。</p> <p>其他重要報告事項：本公司原指派擔任子公司綠舞觀光飯店股份有限公司法人董事代表人-邱建忠先生請辭該職務，本公司於 110 年 5 月 11 日綠舞飯店股東會全面改選董事時重新提名。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、本公司指派子公司綠舞觀光飯店股份有限公司選任董事及監察人名單，提請討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 之信用借款展期案，續擔任連帶保證人，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司擬向台灣銀行民生分行申請借款續約事宜，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、本公司擬向全國農業金庫營業部申請續約事宜，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司為增加資金週轉彈性，向第一銀行長春分行申請信用貸款展期事宜，提請討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
110.08.06	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：1. 本公司 110 年第二季合併財務報表業已編制完竣，詳如附件二，經審計委員會同意通過後，提報董事會。</p>	洽全體出席董事知悉。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	<p>2. 全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 110 年 5 月 19 日、6 月 16 日、6 月 25 日及 7 月 27 日董事會通過議案詳如附件三。</p> <p>稽核室報告：1. 已於 110 年 5 月 13 日完成 109 年度內部控制制度缺失及異常事項改善情形申報。 2. 110 年 5 月 7 日與獨立董事溝通情形。</p>		
	<p>討論事項：</p> <p>1、擬訂定 111 年度「預算編定進度表」，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>2、本公司購買董監事暨重要職員責任保險，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事同意調整在保額美金 1,000 萬元內，授權董事長全權處理之。	無
	<p>3、擬調整本公司 110 年股東常會召開日期及地點，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>4、減資健全營運計畫書執行情形，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>5、審議本公司健全營運計畫書，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	<p>6、本公司擬辦理民國 110 年現金增資發行新股，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事同意通過，並修訂暫訂發行價格區間為每股新台幣 35 元至 50 元。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	7、本公司向台灣銀行民生分行申請借款續約案補充說明，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	8、本公司替全資孫公司 DANCEFLORA PESCADORES S. A. PANAMA 之船舶借款展期案，擔任連帶保證人，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	9、本公司擬向彰化銀行城東分行申請續約事宜，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	10、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司，擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	11、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司仲裁和解協議案，擔任連帶保證人，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	12、擬發放經理人業績獎金，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	13、審議董事長執行業務獎金，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
110.09.28	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 110 年 8 月 6 日及 9 月 16 日董事會通過議案詳如附件二。 稽核室報告：近期查核運務處理作業發現有誤，於 9 月追蹤報告再次抽查，其內容均正確無誤。 其他重要報告事項：本公司購買董監事暨重要職員責任保險乙案，調整為保額美金 1,000 萬元以內，保險相關內容詳如附件三。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司擔任連帶保證人，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	2、本公司 110 年現金增資發行新股授予經理人員工認股數額之分配，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無
110.10.28	報告事項： 財務部報告：全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 110 年 10 月 14 日董事會通過議案詳如附件二。 稽核室報告：近期查核「對子公司之監督與管理」、「防範內線交易」等作業，並無重大缺失。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S.A. PANAMA 擔任連帶保證事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司擬修改 110 年現金增資實際發行價格授權區間，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
110.11.11	報告事項： 財務部報告：本公司 110 年第三季合併財務報表業已編製完竣，如附件二。 稽核室報告：近期查核印鑑使用之管理、職務授權及代理人制度之執行等作業，並無重大缺失。	洽全體出席董事知悉。	無
	討論事項： 1、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、現金增資健全營運計劃書執行情形，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、審查本公司簽證會計師獨立性，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
110.12.28	<p>報告事項：</p> <p>財務部報告：本次現金增資實際發行股數為 50,000 仟股，實際發行價格為每股新台幣 32.8 元。</p> <p>稽核室報告：1. 近期查核關係人交易之管理、薪資報酬委員會運作管理等作業，並未發現重大缺失。</p> <p style="padding-left: 2em;">2. 110 年 11 月 11 日與獨立董事溝通情形。</p> <p>其他重要報告事項：</p> <p style="padding-left: 2em;">1. 110 年度誠信經營運作與執行情形。</p> <p style="padding-left: 2em;">2. 本公司 2020 年度企業社會責任報告書已編製完竣，如附件二。</p> <p style="padding-left: 2em;">3. 本公司與「社團法人中華民國快樂學習協會」合作，認養「屏東霧台原鄉孩子的秘密基地」偏鄉孩童，本年度總計捐款金額新台幣 656,250 元。</p>	洽全體出席董事知悉。	無
	<p>討論事項：</p> <p>1、提報本公司 111 年度內部稽核計畫，提請 討論案。</p>	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	2、本公司 111 年度之財務預算暨營運計畫書編制業已完成，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	3、本公司向華南銀行信維分行申請中期貸款，提請 追認案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	4、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構，提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	5、本公司經理人 110 年度年終獎金發放金額，提請 審議案。	經主席徵詢全體出席董事無異議通過。	無
	6、審議董事長執行業務獎金，提請 討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議	無

四維航業股份有限公司
一一〇年度董事會議事錄摘要

年 月 日	案 由 摘 要	決 議	獨立董事持 反對意見或 保留意見
	7、審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪，提請討論案。	除需利益迴避董事外，經主席徵詢其餘出席董事無異議通過。	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度審計委員會運作情形

年月日 (屆/次) 董事會期別	議案內容及後續處理	審計委員會 決議結果	證交法第 14-5 條所 列事項	未經審計委員 會通過，而經 全體董事 2/3 以上同意之決 議事項
110.03.26 (2/5) 110 年第 1 次	1、本公司 109 年度營業報告書，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、本公司 109 年度財務報表及合併財務報表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、本公司 109 年度內部控制制度聲明書，提請 審核案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
110.05.07 (2/6) 110 年第 2 次	1、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 之信用借款展期案，續擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
110.08.06 (2/7) 110 年第 3 次	1、本公司 110 年第二季合併財務報表，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、審議本公司健全營運計畫書，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	3、本公司擬辦理民國 110 年現金增資發行新股，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員同意通過，並修訂暫訂發行價格區間為每股新台幣 35 元至 50 元。	V	無
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。				
110.10.28 (2/8) 110 年第 4 次	1、本公司替全資子公司 DONG LIEN MARITIME S. A. PANAMA 擔任連帶保證事宜，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	2、本公司擬修改 110 年現金增資實際發行價格授權區間，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
	公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。			
110.11.11 (2/9) 110 年第 5 次	1、本公司替子公司綠舞觀光飯店股份有限公司擔任連帶保證人，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無

四維航業股份有限公司

一一〇年度審計委員會運作情形

年月日 (屆/次) 董事會期別	議案內容及後續處理	審計委員會 決議結果	證交法第 14-5 條所 列事項	未經審計委員 會通過，而經 全體董事 2/3 以上同意之決 議事項
	2、本公司簽證會計師審計服務公費，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。				
110.12.28 (2/10) 110 年第 6 次	1、提報本公司 111 年度內部稽核計畫如附件一，提請 討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	V	無
公司對審計委員會意見之處理：全體出席董事無異議通過。				

四維航業股份有限公司

一一〇年度薪酬委員會議事錄摘要

年 月 日	議案內容及後續處理	決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
110.03.26	1、審議本公司經理人109年度考績獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、本公司經理人110年年節獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	3、審議董事長執行業務獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	4、審議本公司經理人調薪討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
110.08.06	1、擬發放經理人業績獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員同意通過，提請董事會決議；並建議訂定相關規範。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、審議董事長執行業務獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
110.09.28	1、本公司110年現金增資發行新股授予經理人員工認股數額之分配討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
110.12.28	1、檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構審議案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	2、本公司經理人110年度年終獎金發放金額審議案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	3、審議董事長執行業務獎金討論案。	經主席徵詢全體出席委員決議通過發放獎金月薪4個月。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。
	4、審議子公司綠舞觀光飯店股份有限公司執行長調薪討論案。	經主席徵詢全體出席委員無異議通過。	提請董事會決議，經全體出席董事無異議通過。

附錄五

四 維 航 業 股 份 有 限 公 司

道 德 行 為 準 則

一、訂定目的及依據

訂定目的：為導引本公司董事及經理人（包括總經理及相當等級者、副總經理及相當等級者、協理及相當等級者、財務部門主管、以及其他有為公司管理事務及簽名權利之人）之行為符合道德標準，並使公司之利害關係人更加瞭解公司道德標準，爰訂定本準則，以資遵循。

二、涵括之內容

本公司考量其公司狀況與需要所訂定之道德行為準則，至少應包括下列八項內容：當有下列情事發生時，相關單位需以簽呈方式呈送至董事長簽核，情節重大者則提報董事會決議之。

（一）防止利益衝突：

個人利益介入或可能介入公司整體利益時即產生利害衝突，例如，當公司董事或經理人無法以客觀及有效率的方式處理公務時，或是基於其在公司擔任之職位而使得其自身、配偶或二親等以內之親屬獲致不當利益。公司應特別注意與前述人員所屬之關係企業資金貸與或為其提供保證、重大資產交易、重大金額業務往來之情事。公司應該制定防止利益衝突之政策，並提供適當管道供董事或經理人主動說明其與公司有無潛在之利益衝突。

（二）避免圖私利之機會：

管理當局應避免董事或經理人為下列事項：

- （1）透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便而有圖私利之機會；
- （2）透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便以獲取私利；
- （3）與公司競爭。當公司有獲利機會時，董事或經理人有責任增加公司所能獲取之正當合法利益。

（三）保密責任：

董事或經理人對於公司本身或其業務往來之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

（四）公平交易：

董事或經理人應公平對待公司業務往來之客戶、競爭對手及員工，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

（五）保護並適當使用公司資產：

董事或經理人均有責任保護公司資產，並確保其能有效合法地使用於公務上，若被偷竊、疏忽或浪費均會直接影響到公司之獲利能力。

（六）遵循法令規章：

管理當局應加強證券交易法及其他法令規章之遵循。

（七）鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為：

公司內部應加強宣導道德觀念，並鼓勵員工於懷疑或發現有違反法令規章或道德行為

準則之行為時，向審計委員會、經理人、內部稽核主管或其他適當人員呈報，並允許匿名檢舉。公司將盡全力保護檢舉人的安全，任何人以善意告知有關違背道德之虞、疑似違反證券法令或其他不當之行為，不會遭受任何形式的報復（或報復之威脅）。如任何人認為其因上述行為而遭受報復（或威脅或騷擾）時，即應向其經理人或上級報告。

(八) 懲戒措施：

董事或經理人及任何員工均負有仔細閱讀、確實明瞭以及遵守本行為準則之責任，任何人如無法遵守本行為準則，包含未提報不法行為之主管，可能遭受免職之懲罰。且即時於公開資訊觀測站揭露違反道德行為準則人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形等資訊。

三、豁免適用之程序

當有豁免適用情況時，該豁免董事或經理人遵循公司之道德行為準則，必須經由董事會決議通過，且即時於公開資訊觀測站揭露、董事會通過豁免之日期、獨立董事之反對或保留意見、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊，俾利股東評估董事會所為之決議是否適當，以抑制任意或可疑的豁免遵循準則之情形發生，並確保任何豁免遵循準則之情形均有適當的控管機制，以保護公司。

四、揭露方式

本公司應於公司網站、須於年報、公開說明書及公開資訊觀測站揭露其所訂定之道德行為準則，修正時亦同。

五、施行

本公司之道德行為準則經董事會通過後施行，並提報股東會，修正時亦同。

六、訂立及實施日期：九十四年一月二十八日。

第一次修正一〇六年三月三十日

第二次修訂於一一〇年三月二十六日

四維航業股份有限公司



董事長 羅盤投資股份有限公司



法人代表：藍心琪

