

股票代碼：2617



台灣航業股份有限公司

# 九十二年年度年報

中華民國九十三年六月八日 刊印

財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會網址：<http://mops.tse.com.tw/>

**一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：**

發言人

代理發言人

姓名：施清溪

黃清輝

職稱：副總經理

特別助理

電話：(02)2397-1554

(02)2327-8969

電子郵件信箱：ccshih@taiwanline.com.tw chhuang@taiwanline.com.tw

**二、總公司、分公司之地址及電話**

總公司：地址：台北市濟南路二段29號

電話：(02)2394-1769(代表號)

高雄分公司：地址：高雄市捷興一街五號

電話：(07)551-4155

**三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：**

名稱：台証綜合證券股份有限公司

地址：台北市建國北路一段96號B1

網址：www.tsc.com.tw

電話：(02)2516-9990

**四、最近年度財務報告簽證會計師：**

會計師姓名：郭政弘、王金山

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

地址：台北市民生東路三段156號12樓

網址：www.deloitte.com.tw

電話：(02)2545-9988

**五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢資訊方式：不適用**

**六、本公司網址：http://www.taiwanline.com.tw**

# 目 錄

|                                      | 頁次 |
|--------------------------------------|----|
| 壹、致股東報告書.....                        | 1  |
| 貳、公司概況                               |    |
| 一、公司簡介.....                          | 2  |
| 二、公司組織.....                          | 3  |
| 三、資本及股份.....                         | 7  |
| 四、公司債辦理情形.....                       | 10 |
| 五、特別股辦理情形.....                       | 10 |
| 六、海外存託憑證辦理情形.....                    | 10 |
| 七、員工認股權憑證辦理情形.....                   | 10 |
| 八、併購辦理情形.....                        | 10 |
| 參、營運概況                               |    |
| 一、業務內容.....                          | 12 |
| 二、市場及產銷概況.....                       | 13 |
| 三、從業員工.....                          | 17 |
| 四、環保支出資訊.....                        | 17 |
| 五、勞資關係.....                          | 18 |
| 六、重要契約.....                          | 19 |
| 七、訴訟或非訟事件.....                       | 20 |
| 八、取得或處分資產.....                       | 20 |
| 肆、資金運用計畫執行情形                         |    |
| 一、計劃內容.....                          | 21 |
| 二、執行情形.....                          | 22 |
| 伍、財務概況                               |    |
| 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表暨會計師姓名及其查核意見.....  | 23 |
| 二、最近五年度財務分析.....                     | 25 |
| 三、九十二年度財務報告之監察人審查報告.....             | 27 |
| 四、九十二年度財務報表含會計師查核報告.....             | 28 |
| 五、九十二年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....      | 53 |
| 六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事對本公司財務狀況之影響..... | 79 |
| 七、九十一及九十二年度財務預測達成情形.....             | 79 |

|   |    |
|---|----|
| <b>陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理</b>                                |    |
| 一、財務狀況.....   | 80 |
| 二、經營結果.....   | 80 |
| 三、最近年度現金流量變動之分析說明.....                                      | 81 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....                                   | 81 |
| 五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫.....                   | 82 |
| 六、風險管理分析評估.....   | 82 |
| 七、其他重要事項.....   | 82 |
| <b>柒、公司治理運作情形</b>   |    |
| 一、上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因.....                   | 83 |
| 二、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.....                          | 84 |
| 三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....                              | 84 |
| <b>捌、特別記載事項</b>   |    |
| 一、關係企業相關資料.....   | 85 |
| 二、內部控制制度執行狀況.....   | 88 |
| (一)內部控制聲明書.....   | 88 |
| (二)經證期會要求委託會計師專案審查內部控制制度之審查報告.....                          | 88 |
| 三、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.....         | 89 |
| 四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....                             | 89 |
| 五、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.....                        | 89 |
| 六、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.....                           | 89 |
| 七、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員違反內部控制制度規定處罰、缺失與改善情形.....           | 89 |
| 八、最近年度及截至年報刊印日止，其他必要補充說明事項.....                             | 89 |
| 九、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..... | 89 |

# 致股東報告書

本(92)年度上半年度國際經濟漸復甦，自下半年起全球之原油、穀類、燃煤及礦砂等大宗物資之運輸亦漸起色，尤其中國大陸為舉辦奧運及世界博覽會，大量施築工程及大型基礎建設，水泥、鋼鐵、建材等需求量大幅成長，帶動全球海運市場的活絡。尤其散裝運輸業務更因船舶的供給量無法滿足需求，因此運價節節上漲，使海運市場一片欣欣向榮。本公司雖以穩健經營方式，船舶多以長期論時傭出，但有部份船舶傭期屆滿，可以較高之傭船費訂立新約，使本公司本年度之盈餘亦有頗佳之成績。

本年度營運船舶共計28艘，其中自有船舶14艘、代營船舶13艘及傭入船舶1艘，其經營業務如下：

## 一、自有船舶14艘：

1. 散裝船8艘：經營論時傭船或承載大宗物資業務。
2. 貨櫃船2艘：經營兩岸三地貨櫃運輸。
3. 客貨船1艘：川航高雄、馬公間定期客貨運輸。
4. 拖船3艘：經營台中港台電運煤船進出拖帶業務。

## 二、代營船舶13艘：

1. 油輪6艘：裝載中油進口原油及本島成品油運輸。
2. 拖船5艘：大油輪及液化天然氣船靠、離港之拖帶業務。
3. 推駁船2艘：高雄、興達間駁煤運輸。

## 三、傭入運水船舶1艘：

承運高雄至馬公淡水業務。

全(92)年營收新台幣23億5,718餘萬元，稅後盈餘為新台幣7億7,164餘萬元，每股獲利新台幣2.50元，分別較上(91)年度成長4.45%及51.79%，為擴大公司營運規模、增強市場競爭力、創造更高利潤，於本年度中又訂造巴拿馬極限型散裝船1艘及輕便極限型散裝船2艘。

在93年度，除延續獲利平穩之業務外，於91年向中船公司訂造之2艘巴拿馬極限型散裝船分別於元月及2月份交船參加營運，更因中國大陸之經濟尚於繁榮階段，其國民所得提高，購買力增強，內需市場蓬勃發展，進出口貿易量增加，兩岸間運輸相當活絡，本公司經營兩岸三地貨櫃定期航線，因貨量增加運價亦將隨之調整，相信93年度的績效是可期待的。

面對未來的競爭及挑戰，我們全體海陸員工均不敢懈怠，除對本業積極擬訂短、中、長期計畫，密切注意航運市場的變化，適時購造船舶或開闢新航線，以期公司能達到經濟規模外，同時研究新興事業之轉投資機會，以創造更好的利潤，回饋各位股東，相信台航未來必定更美好，更耀眼。謝謝！！

董事長 謝修平 敬上

## 貳、公司概况

### 一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國三十五年七月一日

(二)總公司及分公司之地址及電話

總公司：台北市濟南路二段29號

電話：(02)2394-1769 (代表號)

高雄分公司：高雄市捷興一街5號

電話：(07)5514155

(三)公司沿革：

民國35年：1月成立「台灣航業公司籌備處」。

7月成立「台灣航業有限公司」，資本額法幣1百億元。

民國36年：7月1日高雄分公司成立。

民國38年：4月改組為「台灣航業股份有限公司」，資本額改為新台幣3仟萬元  
(招商局1仟2佰萬元，台灣省政府及台銀各9佰萬元)。

民國40年：6月27日經濟部核准登記。

民國68年：建造29,000噸級貨櫃船—宜蘭輪及桃園輪。

民國69年：資本額增加為新台幣14億2仟8佰22萬6仟元。

民國70年：招商局股權讓予陽明海運公司，且股東增加為十家。

民國71年：建造37000噸級散裝貨輪—臺中輪。

資本額增為16億2仟5佰82萬6仟元。

民國72年：證管會核准補辦公開發行。

民國74年：建造37,000噸級散裝貨輪—基隆輪。

民國75年：12月總公司自台北市重慶南路遷移至許昌街壽德大樓營業。

民國78年：建造8000噸級客貨運輸船—臺華輪。

民國79年：資本額增為18億6仟5佰82萬6仟元。

民國81年：資本額增為24億6仟5佰82萬6仟元。

民國85年：7月1日全部特別股轉換為普通股。

建造推型拖船一艘及拉型拖船二艘。

價購兩艘自航吸取式挖泥船浚港一號及二號。

民國86年：財政部證券管理委員會(86)台財証(一)第75438號函核准減資1億7仟9佰  
35萬7仟元，減資後實收資本額為22億8仟6佰46萬9仟元。

7月總公司自台北市許昌街壽德大樓遷移至濟南路台灣航業大樓營業。

民國87年：6月20日為民營化基準日。

6月24日股票掛牌上市。

民國88年：簽約購建51,000噸級輕便極限型散裝貨輪三艘及73,000噸級巴拿馬極限  
型散裝貨輪三艘。

民國89年：73,000噸級巴拿馬極限型散裝貨輪臺富輪，接船營運。

民國90年：73,000噸級巴拿馬極限型散裝貨輪台利輪及臺榮輪二艘，接船營運。

51,000噸級輕便極限型散裝貨輪台和輪及台康輪二艘，接船營運。

民國91年：51,000噸級輕便極限型散裝貨輪台盛輪，接船營運。

訂造77,000噸級巴拿馬極限型散裝貨輪及52,000噸級輕便極限型散裝貨  
輪各二艘。

民國92年：購建77,000噸級巴拿馬極限型散裝貨輪乙艘及55,000噸級輕便極限型散  
裝貨輪二艘。

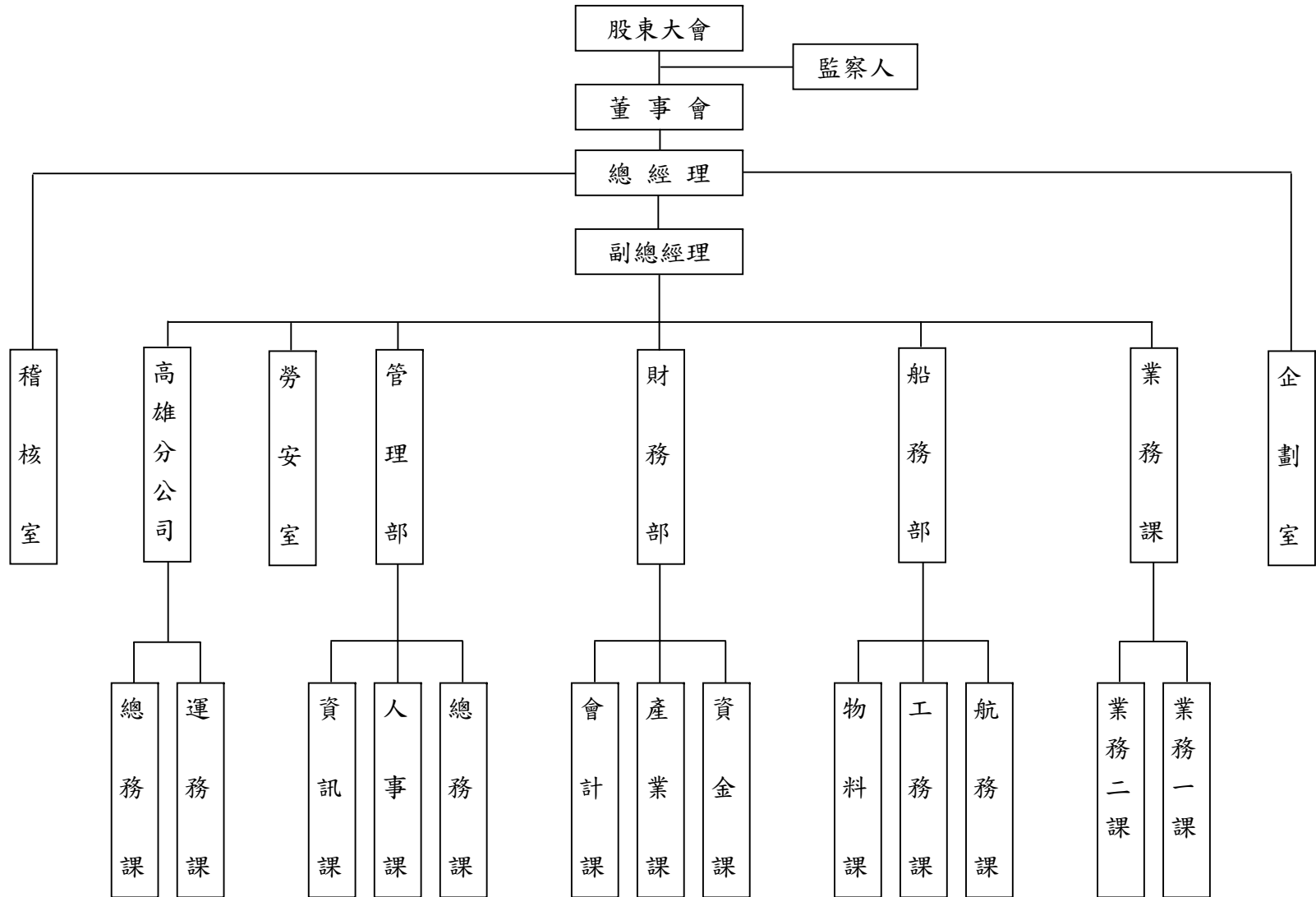
民國93年：購建之77,000噸級巴拿馬極限型散裝貨輪—台耀輪及台昇輪，接船加入營  
運。

## 二、公司組織

### (一)組織系統

#### 1. 組織結構

台灣航業股份有限公司組織系統表



2. 各主要部門所辦業務：

| 部 門   | 主 要 職 責   |
|-------|---|
| 企 劃 室 | 中長期經營發展計劃、船隊汰舊換新規劃、公司年度目標研訂、經營績效追蹤與考核、專案及國內外轉投資之研擬、推動及企劃事項。                                 |
| 稽 核 室 | 負責公司內部管理制度、各部門業務流程等之稽核、營繕工程、購置、變賣財務之監辦。   |
| 業 務 部 | 綜理船舶客貨運輸、各項業務及保險理賠。   |
| 船 務 部 | 綜理船舶管理、購建、物料及船員調派訓練、考核、退撫之管理等業務。  |
| 財 務 部 | 資金調度與管理、股務之處理、公司股票、債券之發行及現金、出納及保管、房地產開發管理預算、決算之編製及會計帳務處理、成本資料之蒐集與分析及有關財務及會計事項。              |
| 管 理 部 | 公司印信、文書、總務及檔案管理。公司組織編制、權責劃分、分層負責、人事規章、任免遷調及甄選分發、考成、訓練、進修、待遇、福利、保險及退休撫卹。電腦軟硬體及資訊網路之規劃、建置及維護。 |
| 勞 安 室 | 船舶及船員安檢事項、勞工健康檢查之規劃及管理，勞安訓練、職災之防止調查及處理、勞工安全衛生管理之規劃與督導及檢查。                                   |
| 高雄分公司 | 秉承總公司指示，依法辦理本公司高雄港區之業務。船舶進出港、裝卸貨、客運票務及代理船舶業務。船舶緊急修理補給、辦理船員異動、船舶證書之檢驗換證。高雄地區房地產之管理。          |



(二)董事、監察人及主要經理人資料：

1.董事及監察人資料

單位：新台幣仟元 93年4月27日

| 職稱  | 姓名  | 選任日期    | 任期 | 選任時持有股份                           |      | 現在持有股數     |        | 配偶未成年子女現在持有股份 |       | 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 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 |    |    | 最近年度之酬勞及其他給付    |
|-----|-----|---------|----|-----------------------------------|------|------------|--------|---------------|-------|------------|------|-------------------|-----------------|-------------------------|----|----|-----------------|
|     |     |         |    | 股數                                | 持股比例 | 股數         | 持股比例   | 股數            | 持股比例  | 股數         | 持股比例 |                   |                 | 職稱                      | 姓名 | 關係 |                 |
| 董事長 | 謝修平 | 90.6.22 | 3  | 代表三功興業股份有限公司股權<br>2,594,820 0.96% |      | 3,060,015  | 0.96%  | 無             | -     | -          | -    | 基隆市議會議長<br>本公司董事長 | 大魯閣纖維公司董事長      | 無                       | 無  | 無  | 1,504<br>公務用車一輛 |
| 董事  | 李龍文 | 90.6.22 | 3  | 代表交通部<br>71,402,958 26.46%        |      | 84,204,007 | 26.46% | 無             | -     | -          | -    | 交通部陸政司司長          | 交通部路政司司長        | 無                       | 無  | 無  | 65              |
| 董事  | 張義源 | 90.6.22 | 3  | 代表交通部<br>71,402,958 26.46%        |      | 84,204,007 | 26.46% | 無             | -     | -          | -    | 本公司總經理            | 本公司總經理          | 無                       | 無  | 無  | 2,525<br>公務用車一輛 |
| 董事  | 張學勞 | 90.6.22 | 3  | 代表交通部<br>71,402,958 26.46%        |      | 84,204,007 | 26.46% | 無             | -     | -          | -    | 交通部觀光局局長          | 觀光協會理事長         | 無                       | 無  | 無  | 125             |
| 董事  | 潘正義 | 90.6.22 | 3  | 代表台灣銀行股權<br>25,003,637 9.26%      |      | 23,982,263 | 7.54%  | 無             | -     | -          | -    | 台銀人事室主任           | 台銀人事室主任         | 無                       | 無  | 無  | 125             |
| 董事  | 施清溪 | 90.6.22 | 3  | 626,023 0.23%                     |      | 362,254    | 0.11%  | 無             | -     | -          | -    | 本公司副總經理           | 本公司副總經理         | 無                       | 無  | 無  | 2,835           |
| 董事  | 陳春銅 | 90.6.22 | 3  | 代表良茂建設股份有限公司股權<br>236,000 0.08%   |      | 496,142    | 0.16%  | 有             | 0.37% | -          | -    | 良茂公司董事長           | 良福、良皇等公司董事長     | 無                       | 無  | 無  | 125             |
| 監察人 | 謝信良 | 90.6.22 | 3  | 代表交通部<br>71,402,958 26.46%        |      | 84,204,007 | 26.46% | 無             | -     | -          | -    | 交通部中央氣象局局長        | 無               | 無                       | 無  | 無  | 125             |
| 監察人 | 何依栖 | 90.6.22 | 3  | 代表交通部<br>71,402,958 26.46%        |      | 84,204,007 | 26.46% | 無             | -     | -          | -    | 交通部專門委員           | 交通部專門委員         | 無                       | 無  | 無  | 48              |

註：除自然人董事、監察人外，酬勞係給付予法人股東最近年度給付予交通部為 5,149 仟元、台灣銀行 1,030 仟元、良茂建設(股)公司 1,030 仟元及三功興業(股)公司 1,030 仟元。

法人股東之主要股東

93年4月27日

| 法人股東名稱     | 法人股東之主要股東                       |
|------------|---------------------------------|
| 三功興業股份有限公司 | 謝修平、謝林曼麗                        |
| 良茂建設股份有限公司 | 陳春銅、張耀煌、王樹林、張進益、郭憲龍、洪輝雄、蔡堅容、林安孟 |

## 2. 董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

| 姓名  | 條件 | 是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗 | 符合獨立性情形 |   |   |   |   |   |   | 備註 |
|-----|----|------------------------------|---------|---|---|---|---|---|---|----|
|     |    |                              | 1       | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |    |
| 謝修平 | 是  | 是                            | √       | √ | √ | √ | √ | √ | √ |    |
| 李龍文 | 是  | 是                            | √       |   | √ |   | √ | √ |   |    |
| 張義源 | 是  | 是                            |         |   | √ |   | √ | √ |   |    |
| 張學勞 | 是  | 是                            | √       |   | √ |   | √ | √ |   |    |
| 潘正義 | 是  | 是                            | √       |   | √ |   |   | √ |   |    |
| 施清溪 | 是  | 是                            |         | √ | √ | √ | √ | √ | √ |    |
| 陳春銅 | 是  | 是                            | √       | √ | √ | √ | √ | √ | √ |    |
| 謝信良 | 是  | 是                            | √       |   | √ |   | √ | √ |   |    |
| 何依栖 | 是  | 是                            | √       |   | √ |   | √ | √ |   |    |

註：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

## 3. 主要經理人

93年4月27日

| 職稱             | 姓名  | 就任日期           | 持有股份    |        | 配偶、未成年子女現在持有股份 |      | 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 |    |    | 最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利 | 經理人取得員工認股權憑證情形 |
|----------------|-----|----------------|---------|--------|----------------|------|------------|------|--------------|-------------|-----------------|----|----|---------------------------|----------------|
|                |     |                | 股數      | 持股比例   | 股數             | 持股比例 | 股數         | 持股比例 |              |             | 職稱              | 姓名 | 關係 |                           |                |
| 總經理            | 張義源 | 82.07          | 636,905 | 0.20%  | 0              | -    | -          | -    | 碩士           | 無           | 無               | 無  | 無  | 2,525仟元<br>公務用車一輛         | 無              |
| 副總經理兼<br>業務部經理 | 施清溪 | 82.07<br>92.12 | 362,254 | 0.11%  | 0              | -    | -          | -    | 大學           | 無           | 無               | 無  | 無  | 2,835仟元                   | 無              |
| 企劃部經理          | 黃金河 | 92.12          | 777,512 | 0.24%  | 0              | -    | -          | -    | 海洋大學         | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |
| 船務部經理          | 陳藤  | 82.12          | 509,159 | 0.16%  | 0              | -    | -          | -    | 交通大學<br>管理碩士 | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |
| 財務部經理          | 許蜀明 | 79.11          | 607,111 | 0.19%  | 0              | -    | -          | -    | 海洋大學         | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |
| 管理部經理          | 呂文雄 | 92.12          | 0       | 0      | 0              | -    | -          | -    | 中央警官<br>學校   | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |
| 稽核室<br>總稽核     | 曾海得 | 87.09          | 15,206  | 0.005% | 0              | -    | -          | -    | 成功大學         | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |
| 勞安室主任          | 蔡蔣源 | 89.06          | 341,371 | 0.11%  | 0              | -    | -          | -    | 文化大學<br>碩士   | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |
| 高雄分公司<br>經理    | 趙天榮 | 86.07          | 400,638 | 0.13%  | 0              | -    | -          | -    | 海洋大學         | 無           | 無               | 無  | 無  | 不適用                       | 無              |

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

1.董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

| 職稱     | 姓名         | 92年度          |               | 93年度截至3月31日止  |               |
|--------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        |            | 持有股數<br>增(減)數 | 質押股數<br>增(減)數 | 持有股數增<br>(減)數 | 質押股數增<br>(減)數 |
| 董事長    | 三功興業股份有限公司 | 226,667       | 405,180       | -             | -             |
| 董事兼監察人 | 交通部        | 6,237,333     | -             | -             | -             |
| 董事     | 台灣銀行       | (3,319,833)   | -             | -             | -             |
| 董事     | 施清溪        | (261,315)     | -             | (60,000)      | -             |
| 董事     | 良茂建設股份有限公司 | 20,615        | -             | -             | -             |
| 總經理    | 張義源        | (127,267)     | -             | (60,000)      | -             |
| 副總經理   | 施清溪        | (261,315)     | -             | (60,000)      | -             |
| 經理     | 趙天榮        | (100,324)     | -             | (140,000)     | -             |
| 經理     | 黃金河        | 57,593        | -             | -             | -             |
| 經理     | 陳藤         | 13,567        | -             | (49,000)      | -             |
| 經理     | 許蜀明        | (100,214)     | -             | (50,000)      | -             |
| 經理     | 呂文雄        | -             | -             | -             | -             |
| 總稽核    | 曾海得        | 1,126         | -             | -             | -             |

2.董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

3.董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：無。

(四)對轉投資事業之綜合持股比例

92年12月31日 單位：股；%

| 轉投資事業<br>(註)                   | 本公司投資      |       | 董事、監察人、經理人及<br>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  |
| TAI SHING MARITIME<br>CO, S.A. | 8,751      | 100%  | -                           | -    | 8,751      | 100%  |
| 台航投資公司                         | 9,450,000  | 100%  | -                           | -    | 9,450,000  | 100%  |
| 運揚航運公司                         | 659        | 24%   | -                           | -    | 659        | 24%   |
| 海圭投資公司(SAMOA)                  | 620,000    | 100%  | -                           | -    | 620,000    | 100%  |
| 迅速液體運輸公司                       | 1,200,000  | 60%   | -                           | -    | 1,200,000  | 60%   |
| 中華投資公司                         | 12,000,000 | 6%    | -                           | -    | 12,000,000 | 6%    |
| 中華世紀創業投資公司                     | 4,000,000  | 5.16% | -                           | -    | 4,000,000  | 5.16% |

註：係公司之長期投資

三、資本及股份

(一)股本來源

1.股份種類

單位：股，92年12月31日

| 股份<br>種類 | 核定股本        |             |             | 備註   |
|----------|-------------|-------------|-------------|------|
|          | 流動在外股份(註)   | 未發行股份       | 合計          |      |
| 記名式普通股   | 318,173,415 | 161,826,585 | 480,000,000 | 上市股票 |

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票(如為限制上市或上櫃買賣者，應予加註)。

## 2. 股本形成經過

單位：股；新台幣元，92年12月31日

| 年月    | 每股面額(元) | 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    |
| 69    | 10      | 142,822,600 | 1,428,226,000 | 142,822,600 | 1,428,226,000 | 現金增資 | 無             | 註(1)  |
| 71    | 10      | 162,582,600 | 1,625,826,000 | 162,582,600 | 1,625,826,000 | 現金增資 | 無             | 註(2)  |
| 79    | 10      | 186,528,600 | 1,865,826,000 | 186,528,600 | 1,865,826,000 | 現金增資 | 無             | 註(3)  |
| 81    | 10      | 246,582,600 | 2,465,826,000 | 246,582,600 | 2,465,826,000 | 現金增資 | 無             | 註(4)  |
| 86.3  | 10      | 228,646,900 | 2,286,469,000 | 228,646,900 | 2,286,469,000 | 減資   | 無             | 註(6)  |
| 89.8  | 10      | 480,000,000 | 4,800,000,000 | 269,803,242 | 2,698,032,420 | 無    | 資本公積配股        | 註(7)  |
| 90.9  | 10      | 480,000,000 | 4,800,000,000 | 279,246,459 | 2,792,464,590 | 無    | 資本公積配股        | 註(8)  |
| 91.10 | 10      | 480,000,000 | 4,800,000,000 | 294,605,014 | 2,946,050,140 | 無    | 盈餘配股          | 註(9)  |
| 92.8  | 10      | 480,000,000 | 4,800,000,000 | 318,173,415 | 3,181,734,150 | 無    | 盈餘配股          | (註10) |

註：(1)69年特別股1,398,226,000元，普通股30,000,000元。

(2)71年特別股1,595,826,000元，普通股30,000,000元。

(3)79年特別股1,595,826,000元，普通股270,000,000元。

(4)81年特別股1,595,826,000元，普通股870,000,000元。

(5)85.7.1.特別股1,595,826,000元以1比1比率全部轉換為普通股。

(6)證管會86.1.10(86)台財證(一)第75438號函核准減資179,357,000元。

(7)証期會89.7.10(89)台財證(一)第59207號函通知申報生效，資本公積配股411,564,420元。

(8)証期會90.8.2(90)台財證(一)第149677號函通知申報生效，資本公積配股94,431,170元。

(9)証期會91.7.29(91)台財證(一)第0910142097號函通知申報生效盈餘配股153,585,550元。

(10)証期會92.7.10(92)台財證(一)第0920129197號函通知申報生效盈餘配股235,684,010元。

### (二)股東結構

93年4月27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     | 3          | 12         | 40         | 12,148      | 27         | 12,230      |
| 持有股數   | 86,504,017 | 45,085,582 | 30,243,998 | 142,328,772 | 14,011,046 | 318,173,415 |
| 持股比例   | 27.19%     | 14.17%     | 9.51%      | 44.73%      | 4.4%       | 100%        |

### (三)股權分散情形

每股面額十元

93年4月27日

| 持股分級                 | 股東人數   | 持有股數        | 持股比例    |
|----------------------|--------|-------------|---------|
| 1至999                | 4,787  | 1,081,974   | 0.34%   |
| 1,000至5,000          | 4,558  | 11,282,682  | 3.55%   |
| 5,001至10,000         | 1,256  | 10,907,318  | 3.43%   |
| 10,001至15,000        | 363    | 4,634,959   | 1.46%   |
| 15,001至20,000        | 341    | 6,565,946   | 2.06%   |
| 20,001至30,000        | 270    | 7,016,167   | 2.21%   |
| 30,001至50,000        | 235    | 9,686,047   | 3.04%   |
| 50,001至100,000       | 210    | 15,961,524  | 5.02%   |
| 100,001至200,000      | 90     | 13,005,228  | 4.09%   |
| 200,001至400,000      | 48     | 13,672,472  | 4.30%   |
| 400,001至600,000      | 21     | 10,390,519  | 3.27%   |
| 600,001至800,000      | 13     | 9,011,941   | 2.83%   |
| 800,001至1,000,000    | 7      | 6,234,048   | 1.96%   |
| 1,000,001以上自行視實際情況分級 | 31     | 198,722,590 | 62.46%  |
| 合計                   | 12,230 | 318,173,415 | 100.00% |

## (四)主要股東名單

93年4月27日

| 主要股東名稱       | 股份 | 持有股數       | 持股比例   |
|--------------|----|------------|--------|
| 交通部          |    | 84,204,007 | 26.46% |
| 台灣銀行股份有限公司   |    | 23,982,263 | 7.53%  |
| 陳惠英          |    | 12,200,151 | 3.83%  |
| 台航投資股份有限公司   |    | 9,093,193  | 2.85%  |
| 陳春發          |    | 8,780,949  | 2.75%  |
| 華南商業銀行股份有限公司 |    | 5,980,686  | 1.87%  |
| 吳森基          |    | 5,126,000  | 1.61%  |
| 彰化商業銀行股份有限公司 |    | 4,318,000  | 1.35%  |
| 基隆二信中學       |    | 3,580,635  | 1.12%  |
| 大魯閣纖維股份有限公司  |    | 3,350,720  | 1.05%  |

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

| 項目     | 年度                      |                         | 當年度截至刊印日止<br>93年3月31日 |       |   |
|--------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------|---|
|        | 91年度<br>91.1.1~91.12.31 | 92年度<br>92.1.1~92.12.31 |                       |       |   |
| 每股市價   | 最高                      | 16                      | 24.80                 | 32.90 |   |
|        | 最低                      | 10.2                    | 13.10                 | 22.50 |   |
|        | 平均                      | 14.69                   | 17.67                 | 27.62 |   |
| 每股淨值   | 分配前                     | 14.22                   | 15.22                 | —     |   |
|        | 分配後                     | 13.39                   | 14.40                 | —     |   |
| 每股盈餘   | 加權平均股數                  | 306,082,727             | 308,546,970           | —     |   |
|        | 每股盈餘                    | 1.66                    | 2.50                  | —     |   |
| 每股股利   | 現金股利                    | 0.8元                    | 1.1元                  | —     |   |
|        | 無償配股                    | 盈餘配股                    | 0.8元                  | 1.1元  | — |
|        |                         | 資本公積配股                  | —                     | —     | — |
|        | 累積未付股利(註1)              | —                       | —                     | —     |   |
| 投資報酬分析 | 本益比(註2)                 | 8.85                    | 7.07                  | —     |   |
|        | 本利比(註3)                 | 18.36                   | 16.06                 | —     |   |
|        | 現金股利殖利率(註4)             | 5.45%                   | 6.23%                 | —     |   |

註1：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2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策(本公司章程第二十五條)

本公司所屬產業環境多變，企業生命週期正值穩定成長階段，基於公司營運需要暨謀求股東權益最大化之考量，本公司股利政策將依公司未來之資本支出預算及資金需求情形，原則上就當年度可分配盈餘視營運需求酌情保留部份盈餘後，其餘以股票股利及現金股利各佔百分之五十方式分配予股東，如當年度可分配盈餘不足每股零點五元時，得改以現金股利方式分配予股東。

2. 本次股東會擬議股利分配情形

本次九十二年度盈餘分配擬配發現金股利每股1.10元，股票股利每股1.10元，合計每股2.20元。

(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：

因本公司92年度並未公開財務預測，故無相關資料可供計算本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬之影響。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 依本公司章程第27條規定，每年度決算如有盈餘應先繳納稅捐及彌補以往年度虧損，以提撥百分之十為法定公積，並按法令規定提列特別公積，如尚有盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會承認後分配之，其中提撥岸上員工紅利不得低於百分之一，董事、監察人報酬不得高於百分之二。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

a. 擬議配發之員工現金紅利為10,824,456元；董監酬勞為10,824,456元。

b. 考慮擬議配發之員工紅利及董監酬勞後，本公司設算92年度每股盈餘為2.43元。

3. 本公司91年度配發之員工紅利為9,268,689元，董監酬勞為9,268,689元，與原董事會通過之擬議配發與實際配發情形相同。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債辦理情形：(詳下頁)。

五、特別股債辦理情形：無。

六、參與發行海外存託憑證之發行情形：無。

七、員工認股權證辦發行情形：無。

八、併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：無。

| 項 目   |   | 國內第一次有擔保普通公司債  |
|---|---|--|
| 發 行 日 期   |   | 93 年 1 月 28 日 及 1 月 29 日   |
| 面 額 / 每 單 位   |   | 新 台 幣 一 佰 萬 元  |
| 發 行 及 交 易 地 點   |   | 不 適 用  |
| 發 行 價 格   |   | 依 面 額 100% 發 行   |
| 總 額   |   | 新 台 幣 壹 拾 億 元 整，依 發 行 條 件 及 日 期 之 不 同 分 為 甲 券、乙 券、丙 券、丁 券，共 計 四 券，其 中 甲 券 與 乙 券 發 行 金 額 均 為 新 台 幣 參 億 元 整；丙 券 與 丁 券 發 行 金 額 均 為 新 台 幣 貳 億 元 整  |
| 利 率 (年 息)   |   | 甲 券：年 息 1.80%，並 發 行 日 起 每 年 單 利 計 付 息 乙 次。<br>乙 券：年 息 1.90%，並 發 行 日 起 每 年 單 利 計 付 息 乙 次。<br>丙 券 與 丁 券：各 券 票 面 利 率 如 後 列，若 浮 動 利 率 小 於 1.1% 時，則 票 面 利 率 為 浮 動 利 率；若 浮 動 利 率 小 於 或 等 於 2% 且 大 於 或 等 於 1.1% 時，則 票 面 利 率 為 3.7%；若 浮 動 利 率 大 於 2.0% 時，則 票 面 利 率 為 5.0% 減 去 浮 動 利 率，且 計 算 後 之 票 面 利 率 不 得 低 於 0%；並 自 發 行 日 起 每 半 年 重 設 一 次，依 利 息 計 算 期 間 開 始 日 之 前 二 個 倫 敦 (London) 之 銀 行 營 業 日 按 浮 動 利 率 重 新 調 整，並 依 利 息 計 算 方 式 每 半 年 單 利 計 付 息 乙 次，其 各 券 均 依 票 面 利 率 按 實 際 天 數 計 息，計 息 基 礎 按 ACT/365 計 算，利 率 計 算 至 小 數 點 以 下 四 位，小 數 點 第 五 位 以 下 四 捨 五 入，每 張 債 券 付 息 計 算 至 元 為 止，元 以 下 四 捨 五 入。<br>前 項 所 稱 之「浮 動 利 率」為 計 息 定 價 日 倫 敦 時 間 上 午 十 一 時 依 香 港 商 德 勵 財 富 資 訊 (Moneyline Telerate) 3750 頁 畫 面 六 個 月 美 金 倫 敦 銀 行 同 業 拆 放 利 率 (USD 6-Month LIBOR) 之 報 價 均 價 (Fixing Rate)。 |
| 期 限   |   | 甲 券 發 行 期 限 為 三 年 期、乙 券 發 行 期 限 為 四 年 期、丙 券 與 丁 券 發 行 期 限 均 為 五 年 期，發 行 期 間 分 別 為：<br>甲 券：自 民 國 九 十 三 年 一 月 二 十 八 日 開 始 發 行，至 民 國 九 十 六 年 一 月 二 十 八 日 到 期。<br>乙 券：自 民 國 九 十 三 年 一 月 二 十 九 日 開 始 發 行，至 民 國 九 十 七 年 一 月 二 十 九 日 到 期。<br>丙 券：自 民 國 九 十 三 年 一 月 二 十 八 日 開 始 發 行，至 民 國 九 十 八 年 一 月 二 十 八 日 到 期。<br>丁 券：自 民 國 九 十 三 年 一 月 二 十 九 日 開 始 發 行，至 民 國 九 十 八 年 一 月 二 十 九 日 到 期。   |
| 保 證 機 構   |   | 臺 北 銀 行 股 份 有 限 公 司  |
| 受 託 人   |   | 中 國 國 際 商 業 銀 行 信 託 部  |
| 承 銷 機 構   |   | 無  |
| 簽 證 律 師   |   | 張 文 寬 律 師  |
| 簽 證 會 計 師   |   | 勤 業 眾 信 會 計 師 事 務 所  |
| 償 還 方 法   |   | 自 發 行 日 起 到 期 一 次 還 本。   |
| 未 償 還 本 金<br>(截 至 民 國 93 年 3 月 底 止)                                   |   | 新 台 幣 1,000,000 仟 元  |
| 贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款   |   | 無  |
| 限 制 條 款   |   | 無  |
| 信 用 評 等 機 構 名 稱、評 等 日 期、公 司 債 評 等 結 果                                 |   | 無  |
| 附 其 他 權 利   | 截 至 年 報 刊 印 日 止 已 轉 換 (交 換 或 認 股) 普 通 股、海 外 存 託 憑 證 或 其 他 有 價 證 券 之 金 額 | 無  |
|   | 發 行 及 轉 換 (交 換 或 認 股) 辦 法   | 不 適 用  |
| 發 行 及 轉 換、交 換 或 認 股 辦 法、發 行 條 件 對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響 |   | 不 適 用  |
| 交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱   |   | 不 適 用  |

# 參、營運概況

## 一、業務內容

### (一)業務範圍

#### 1. 所營業務主要內容：

- (1) 國內外水上客貨運業務之經營；
- (2) 國內外碼頭倉庫之經營；
- (3) 輪船及碼頭倉庫附屬業務之經營；
- (4) 船務代理業務之經營；
- (5) 水中抽砂、航道浚渫及拖船之經營；
- (6) 委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租、出售業務。
- (7) 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(92. 1. 1~92. 12. 31)

| 業務內容 | 營業比率   |
|------|--------|
| 遠洋航線 | 77.14% |
| 沿海航線 | 12.96% |
| 港勤業務 | 6.41%  |
| 其他   | 3.49%  |

#### 3. 公司目前之主要服務項目：

本公司九十二年1~12月營運船舶共廿七艘，依據業務性質分述如下：

##### A. 遠洋航線

- ① 散裝貨輪：臺中、基隆、臺富、臺利、臺榮、臺和、臺康、臺盛八艘。

基隆輪主要視海運市場狀況洽攬中、短期計時傭船業務。

臺中輪主要航行大陸秦皇島、黃驊載運台塑公司進口煤炭運送業務，並按運價狀況，伺機承載其他較佳之運務。

臺富、臺利、臺榮、臺和、臺康、台盛輪長期計時傭船營運。

- ② 貨櫃輪：桃園、宜蘭二艘。

高雄—基隆—石垣島—上海—大連—青島—香港—高雄，兩岸三地全貨櫃航線。

- ③ 代營油輪：行運、勤運、達運、神農二號、有巢二號、福運二號六艘。

主要係自中東、東南亞承運中油進口原油及省內成品油。

##### B. 沿海航線

- ① 客貨車輛運輸輪：臺華輪一艘

每日定期航行高雄、馬公，載運客貨車輛，維繫高馬海上交通。

- ② 運煤推駁船：電火運一、二號二艘

專責駁運台電自大林埔至興達電廠燃煤。

##### C. 港勤業務

港勤拖船：台勤101、102、103號及永安一、二、三、五、六號共八艘。

專責大船進出港及靠離碼頭之拖帶與補給作業。

#### 4. 本公司計劃開發之新業務：

新造散裝船六艘陸續交船後，投資效益逐漸顯現，已在91年下半年船價相對低點時再訂造52,000噸級Handymax 2艘及77,000噸級Panamax 2艘，並於93年初開始陸續交船，另本公司於92年下半年訂造55,000噸級Handymax2艘及77,000噸級Panamax1艘。

### (二)產業概況：



本公司為有效降低成本，提高規模經濟效益及增加營運收入，自88年起，於船舶造價低檔時，逐年購建中大型散裝貨輪，陸續加入營運新船計有89年1艘，90年4艘，91年1艘，93年3艘，94年1艘，95年1艘，96年2艘，屆時將有營運新船共計13艘，未來仍將持續擴增散裝船隊提高規模經濟效益，以擴大營收，提高利潤為目標。

(三)技術及研發概況：

1. 本公司於91年11月以美金62萬元投資海主科技股份有限公司40%股權，經營網路加值服務，網路電話及通訊器材代理銷售等業務。
2. 本公司遠洋散裝貨運業務目前共有六艘新船加入營運，為擴建散裝船隊，本公司於91年9月以及12月向中國造船公司訂造七萬七千噸級巴拿馬極限型散裝貨輪各乙艘，已分別於93年1月及2月交船加入營運，並於91年6月及10月向日本大島造船廠購建五萬二千噸級輕極限型散裝貨輪各乙艘，將分別於93年11月及94年1月交船加入營運，預計94年初共有10艘新船營運。鑒於國際散裝船造價尚處於低檔，為持續強化散裝船隊，本公司於92年9月及10月向日本大島船廠購建五萬五千噸級輕級型散裝貨輪各乙艘，並於同年9月再向中國造船廠購建七萬七千噸級巴拿馬極限型散裝貨輪乙艘。

(四)長、短期業務發展計畫

針對未來願景規劃，除就目前所營業務提出再生之經營策略外，計劃就投資於物流、液體貨櫃等與航運相關之事業以及通訊等未來明星產業，以擴大投資效益。

## 二、市場分析及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要服務及提供地區：

A. 遠洋航線：

散裝貨輪：

基隆輪原主要航行美國、加拿大西岸載運本省進口大宗穀物，但因船齡限制、運費較不具競爭力、已漸不適合執行此運務，視海運市場狀況伺機洽攬中、短期計時傭船業務，並改為巴拿馬權宜船，以增加競爭優勢。

台中輪主要航行中國大陸秦皇島、黃驊港載運台塑公司進口煤炭運送業務，因非屬連續航次，如有其他較佳之運務，可隨時安插，以增裕營收。

台富、台利、台榮、台和、台康、台盛輪則長期以計時傭船營運。

貨櫃輪：

營運高雄—基隆—石垣島—上海—大連—青島—香港—高雄，兩岸三地全貨櫃航線。

代營油輪主要航行中東、東南亞承運中油進口原油及省內成品油。

B. 沿海航線：

臺華輪每日定期川航高雄、馬公，載運客、貨、車輛，維繫高、馬海上交通。運煤推駁船專責駁運台電自大林埔至興達電廠燃煤。

C. 港勤拖船台勤101、102、103號專責台中港台電大煤輪進出港及靠離碼頭拖帶作業。永安一、二、三、五、六號則在永安港協助LNG船或高雄港大油輪進出港、靠離碼頭拖帶與補給作業。

最近三年度主要服務項目營收統計表

| 航線 \ 年度 | 90年度<br>(90.1-90.12) | 91年度<br>(91.1-91.12) | 92年度<br>(92.1-92.12) |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 遠洋      | 995,915              | 1,541,810            | 1,818,365            |
| 沿海      | 444,326              | 502,476              | 305,413              |
| 港勤      | 193,317              | 151,659              | 151,132              |
| 其他      | 85,434               | 60,734               | 82,271               |
| 合計      | 1,718,992            | 2,256,679            | 2,357,181            |

2. 市場佔有率：

目前本公司散裝貨輪除新造三艘Panamax台富、台利、台榮輪及三艘Handymax台和、台康、台盛輪以長期計時傭船營運外，餘二艘輕便型(Handy Size)貨輪，基隆輪以中、短期計時傭船業務主，台中輪以載運台塑公司進口之煤炭為主。

本公司九十二年度台塑煤炭市場佔有率如下表：

台航公司承運進口台塑煤炭佔有率

單位：噸

| 貨物別 | 進口量        | 台航公司    |       |
|-----|------------|---------|-------|
|     |            | 承運量     | 市場佔有率 |
| 煤炭  | 17,000,000 | 380,000 | 2.2%  |

3. 市場未來供需狀況與成長性：

2002年第四季世界經濟及貿易往來逐漸復甦，全球鋼鐵產量大幅成長，引領國際間鐵礦砂貿易量大增，及傳統旺季燃煤發電的需求增加，諸多原因導致散裝船需求成長遠超過船舶噸位成長，散裝海運運價大幅攀升。波羅地海乾散貨指數(BDI)從2001年12月19日的865點上漲至2002年12月24日的1738點，漲幅高達100%。

2003年第一季至第三季，因大陸鋼鐵業對鐵礦砂的大量需求及全球以火力發電取代核能發電趨勢，燃煤需求增加，而船噸供給相對穩定之因素。

2003年第四季在上述優勢下，適逢穀類及燃煤旺季，散裝海運市場急速成長，且屢創新高，BDI從2003年1月2日之1738點上漲至2003年12月18日4694點，漲幅高達270%。

4. 預期之銷售量

| 產品別／年度 | 93年度      |           |         |
|--------|-----------|-----------|---------|
|        | 量(噸)      | 值(仟元)     | %       |
| 遠洋線    | 700,000   | 2,106,308 | 77.76%  |
| 沿海線    | 3,980,104 | 383,198   | 14.15%  |
| 港勤     | -         | 150,442   | 5.55%   |
| 其他     | -         | 68,641    | 2.54%   |
| 合計     | 4,680,104 | 2,707,589 | 100.00% |

5. 競爭利基

本公司新購建51,000噸級Handymax三艘及73,000噸級Panamax三艘船價低，自八十九年底陸續交船後，於市場高峰時長期計時傭船方式傭出，不僅具競爭優勢，且獲利良好增加營運收入。

6. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素：

①新船造價趨低，有利擴充船隊

國際散裝船造價因散裝海運運價於九十一年中大幅滑落而趨低，有利於本公司

以較低之成本，分別訂造52,000噸級Handymax及77,000噸級Panamax各2艘。

②兩岸通航潛在利多

目前兩岸均已加入WTO，兩岸間進出口貨量將有成長，並在配合目前政府積極推動兩岸三通的情況下，將可為國內航運業界提供甚多商機。

③具港勤船舶操作經驗及技術，有利接辦港勤業務

國內各港口港勤業務將逐步開放民營，本公司具港勤船舶專業管理及操作技術，有利接辦各港口港勤船舶業務。

④本公司財務狀況穩定健全，與貸款機構往來信用良好。未來可以舉債方式或透過資本市場直接籌措購建船舶資金，可擴充營運規模，對因應未來環島及海洋之海運運輸需求將有莫大助益。

⑤本公司多年來於經營散裝船、貨櫃船、油輪、港勤船及客船等所累積之專業經驗，有利於未來海運業務之開拓。

⑥本公司代營國營事業船舶，僅提供勞務，無需負擔造船及營運成本，除有利於人力資源之運用、降低營運風險外，並可挹注營業收入。

不利因素：

①船舶大型化，不利運價提升

海運船舶發展不論散裝船或貨櫃船均日趨大型化，船舶運輸能量大幅增加，抵銷國際貿易海運貨物數量之成長，影響運價之穩定提升。

②海運經營競爭日趨激烈

海洋運輸發展已達成熟階段，無論遠洋或近洋定期航線，各航運公司均以較大型船舶及密集班次提供服務，致競爭情況頗為激烈。

③本公司目前尚有老舊船舶二艘，成本偏高，導致競爭力不足，必須儘速汰舊換新以提升競爭力。

本公司之因應對策：

①購建散裝船隊，拓展業務

本公司遠洋散裝貨運業務至九十一年底共有6艘新船加入營運，惟目前仍有37,000噸級台中輪及基隆輪，船齡已分別達21年及18年，亟待伺機汰換，因此未來將配合海運市場需求，選擇適當時機汰換並持續購建中大型散裝貨輪，以強化散裝船隊，提高規模經濟效益，增加營運收入。

②開闢兩岸直航及近洋貨櫃航線

本公司於九十年十二月起營運之兩岸三地貨櫃航線，為目前台灣地區唯一獲大陸交通部批准經營的航商，在此利基並配合政府推動兩岸三通的政策下，本公司應有機會取得兩岸直航貨櫃航線，並俟日後營運穩定後，逐步擴充營運船隊與擴大營運範圍，進而達成營運近洋貨櫃航線的目標。

③積極爭取接辦開放民營之港勤業務

目前各港務局之港勤業務，將逐步開放民營，以本公司豐富的操作經驗與技術及往年參與公開投標之豐富經驗，加上與港務單位良好的合作關係，本公司未來於爭取接辦港勤相關業務極具優勢，將持續拓展業務空間。

④持續並開發其他業務，以因應代營業務之變化

在國營事業民營化的趨勢下，本公司部份代營業務面臨業主可能收回自營之衝擊，惟部份代營業務如代營中油公司油輪，因涉及營運專業技術與經驗，須俟國營事業民營化後方可能收回自營。另目前本公司仍有、台勤拖船及台灣與澎湖、客貨輪航線等挹注營收及盈餘。

未來本公司除爭取港勤業務外，將開闢新航線及開發土地資產等，朝向多角化業務目標發展。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 本公司主要提供船舶從事海上運輸或提供勞務完成代營或受託之任務。依其性質可分為散裝貨運業務、代營業務、港勤業務等三大類。其重要用途為：  
散裝貨運業務：除載運本省進口穀物、煤炭外，並視海運市場洽攬長、中、短期計時傭船業務。  
代營業務：如代營中油油輪，主要從事載運進口原油，以確保國內重要民生物資之油源不虞匱乏。  
港勤業務：台勤拖船與永安拖船，主要從事台電煤輪與中油LNG船進出港與靠離碼頭之作業。
2. 茲以散裝航運運輸作業流程簡述如下：  
貨主或託運人—攬貨代理—船舶運送業(船東)—裝貨港代理—裝貨—船舶運送(海運)—卸港代理—卸貨—內陸運輸—受貨人(貨主)

(三) 主要原料供應狀況

服務業不適用。

(四) 主要進銷貨客戶名單

台灣航業股份有限公司最近二年度主要進銷貨對象交易情形

| 主要進貨對象 | 交易對象   | 91年度   |           | 92年度    |           |
|--------|--------|--------|-----------|---------|-----------|
|        |        | 金額     | 佔全年營業成本比率 | 金額      | 佔全年營業成本比率 |
|        | 中油(燃油) | 96,409 | 5.45%     | 118,061 | 6.92%     |

| 主要銷貨對象 | 交易對象   | 91年度    |           | 92年度    |           |
|--------|--------|---------|-----------|---------|-----------|
|        |        | 金額      | 佔全年營業成本比率 | 金額      | 佔全年營業成本比率 |
|        | 中油(燃油) | 361,278 | 16.01%    | 306,102 | 12.99%    |
|        | 台電公司   | 341,829 | 15.15%    | 287,250 | 12.19%    |

增減變動原因：中油公司—係因代營船舶艘數減少所致。

台電公司—係因運價降低所致。

(五) 最近二年度生產量值

服務業不適用。

(六) 最近二年度銷售量值

| 項目 | 年度 | 91年度       |           | 92年度       |           |
|----|----|------------|-----------|------------|-----------|
|    |    | 量(噸)       | 金額        | 量(噸)       | 金額        |
| 遠洋 |    | 8,200,531  | 1,541,810 | 7,039,544  | 1,818,365 |
| 沿海 |    | 3,835,920  | 502,476   | 3,349,997  | 305,413   |
|    |    | 157,391人   |           | 133,136人   |           |
| 港勤 |    | -          | 151,659   | -          | 151,132   |
| 其他 |    | -          | 60,734    | -          | 82,271    |
| 合計 |    | 12,036,451 | 2,256,679 | 10,389,541 | 2,357,181 |
|    |    | 157,391人   |           | 133,136人   |           |

### 三、最近二年度從業員工人數

| 年度             |      | 91年度 | 92年度  | 當年度截至93年4月30日 |
|----------------|------|------|-------|---------------|
| 員工<br>人數       | 岸 勤  | 78   | 76    | 77            |
|                | 海 勤  | 255  | 194   | 190           |
|                | 合 計  | 333  | 270   | 267           |
| 平均年齡           |      | 42   | 40    | 40            |
| 平均服務年資         |      | 10   | 10    | 10            |
| 學歷<br>分布<br>比率 | 博 士  | 0.2% | 0%    | 0%            |
|                | 碩 士  | 1.3  | 1.3%  | 1.3%          |
|                | 大 專  | 45   | 47%   | 47%           |
|                | 高 中  | 38   | 36%   | 36%           |
|                | 高中以下 | 15.5 | 15.7% | 15.7%         |

### 四、環保支出資訊：

本公司為航業公司從事海上運輸、港勤服務等項目，在海上運輸方面分成客運(台華輪往返於高雄與澎湖間)及貨運(自有散裝船臺富、臺利、臺榮、臺和、臺康、台盛、基隆、台中等八艘，貨櫃船宜蘭、桃園等二艘，代營中油油輪達運、福運二號、神農二號、有巢二號、行運、勤運等六艘，代營台電電火運一、二號駁煤船二組)，港勤服務(自有拖船台勤101, 102, 103等三艘，代中油操作永安一、二、三、五及六號等拖船五艘)。

- 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：本公司所屬船隻均依規定裝置防止油污染設備且經船級協會檢驗合格領有證明，泊港期間依港務局規定繳納垃圾處理費，故無需另行設立環保專責單位人員。另本公司在國內各港口分別與該地經政府立案之合格污油水及廢棄物處理商簽訂長期合約，確保船舶污油水及廢棄物妥善處理。
- 列示公司有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：
  - 投資：新船建造時即裝設油水分離器、衛生水處理器。
  - 用途：處理可能產生之污油、水。
  - 效益：良好。
- 說明最近三年度，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛者，並說明其處理經過：公司為達成零污染之環保最高要求，除加強船上人員之在職訓練，督導船上人員對防治環境污染設備之保養維護，遇有污染事件即交由P&I及其他專業單位處理。本公司雖盡力防範，惟人為疏失在所難免，於89年11月27日基隆輪泊靠高雄港47號碼頭，由於鍋爐自動點火設備臨時故障，上午9時44分機匠點鍋爐時瞬間燃燒不完全以致煙囪瞬間冒出黑煙，被高雄市政府環境保護局罰款新台幣六萬元，該自動點火設備已於當日經由衛星工廠派工即時修復，鍋爐已正常運作，不再冒黑煙，本案係因船員作業疏失而發生，除已將鍋爐操作程序書放置於控制室供輪機人員詳讀外並將輪機長記過一次以懲戒其督導不周，最近三年無其他環污事件。
- 說明最近三年度公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實)：
  - 處分之總額：由於貫徹環保理念，故最近三年無環污事件。
  - 未來因應對策：加強船上人員之在職訓練，加強船上人員對防治環境污染設備之保養維護。
- 說明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三年度預計之重大環保資本支出：
  - 目前污染狀況：無

- (2)對未來三年度預計之重大環保資本支出：未來三年度預計購建DWT77,000MT巴拿馬極限型二艘及DWT52,300MT輕便極限型散裝船各二艘重大環保資本支出計約新台幣二千萬元(每船約五百萬元)元(該項費用含在購船船價內)。
- (3)新購建之六艘新船其主機、發電機及焚化爐等均符合國際海事組織(IMO)MAPOL73/78/97之1997年議定書規定之氮氧化物(NOx)安全排放量，即
  - a. 17.0g/kwh，當柴油機轉數(n)小於130rpm；
  - b.  $45.0 n^{*(-0.2)}$ g/kwh，當柴油機轉數(n)等於或大於130rpm，但小於2000rpm。
  - c. 9.8g/kwh，當柴油機轉數(n)等於或大於2000rpm。

## 五、勞資關係：

### 1. 福利措施

本公司有完整優厚的福利措施，主要項目有：

#### (1)保險

本公司職員依法參加勞工保險及團體保險，所有員工及眷屬亦依規定參加全民健康保險。

#### (2)教育訓練課程：

針對公司組織策略及工作同仁訓練需求，開辦新進人員訓練、專業技術訓練、管理才能訓練、自我啟發訓練、品質管理訓練、安全衛生等各類訓練課程，提供員工完整的專業技能養成及自我成長啟發。

#### (3)獎金制度：

本公司的獎金每年依盈餘狀況發放。

#### (4)員工個人進修訓練及國外旅遊之補助。

#### (5)績優及資深同仁之獎勵：

凡績優及資深同仁，給予獎章、記功或獎金等獎勵，並予以公開表揚，以感謝同仁之努力貢獻。

#### (6)各式休閒設施：

公司內設有桌球室、圖書室、閱報區等設施，提供員工休閒交誼之最佳活動場所。

#### (7)職工福利委員會：

公司依法成立職工福利委員會，並依規定按期提撥福利基金，同仁以公開方式選舉福利委員，並舉辦各項福利活動。

### 2. 員工退休制度

本公司為照顧員工退休後之生活，制訂「退休辦法」如下：

#### (1)岸勤人員：依「勞基法」辦理

##### A. 強制退休

- a. 部門主管(含)以上人員，年滿六十五歲。
  - b. 部門副主管及同職等(含)以上人員，年滿六十三歲。
  - c. 其餘人員年滿六十歲。
  - d. 心神喪失或身體殘廢，不堪勝任工作。
- B. 工作十五年以上年滿五十五歲者或工作二十五年以上者，得自請退休。
- C. 員工退休金給與標準如下：
- a. 按其工作年資，每滿一年給與兩個基數。但超過十五年之工作年資每滿一年給與一個基數，最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者以半年計；滿半年者以一年計。
  - b. 退休金基數之標準，係指核准退休時前六個月平均工資。

#### (2)海員：依船員法辦理(船員法第五十一條、第五十三條)

- A. 船員受僱於同一雇用人符合下列情形之一者，得申請退休：
- a. 在船服務年資十年以上，年滿五十五歲者。
  - b. 在船服務年資二十年以上者。

B. 船員年滿六十五歲、受禁治產之宣告或身體殘廢不堪勝任者，應強迫退休。

C. 船員受僱於同一雇用人符合上述退休規定者，得依前項辦法或勞動基準法規定擇一領取退休金。但選擇依勞動基準法辦理時，雇用人及船員依前項辦法所提存之金額，應一次退還之。

有關退休基金之提撥，岸勤人員依「勞動基準法」規定提撥，海員依船員法由雇用人及船員按月提撥退休儲金，專戶存儲，其辦法及提撥率依交通部訂定之標準實施。

### 3. 勞資協議及勞資糾紛情形

本公司人員素質整齊，公司經營理念及管理政策均明確落實。此外，設有員工意見箱、員工交誼活動時間，以及「職工福利委員會」「勞資會議」等，內部溝通管道暢通，多年來，勞資雙方均在尊重勞資倫理下圓滿運作，無重大勞資糾紛發生。

### 4. 最近年度公司及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司最近三年度並無因勞資糾紛而遭受損失，惟因應民營化，因年資結算金問題與少數資遣船員之認定有差異；而本公司年資結算金之計算係依海商法、政府相關法令及陽明海運公司民營化之先例辦理，並未違反相關規定。

## 六、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           |
|--------------------|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------|----------------|
| 油輪、拖船委託營運合約        | 中油公司            | 有巢二號，伏羲輪二號<br>92.10.15~95.10.14 | 代營中油運油及拖船業務                           | 無              |
|                    | "               | 永安一、二、三、五、六號<br>93.05.1~95.4.30 | "                                     | "              |
| 運煤合約               | 台電公司            | 92.1.1~94.12.31                 | 代營電火運一、二號，自高雄駁運燃煤至興達                  | "              |
| 港勤拖船合約             | 台電公司            | 90.12.3~93.12.2                 | 辦理台電公司台中港進口煤輪進出港及靠離專用碼頭拖帶作業           | "              |
| 美加地區總代理            | 世航公司            | 92.9.1~93.8.31                  | 辦理本公司船舶進出美加地區港口業務及帳務之催收               | "              |
| 臺華輪馬公業務委託代理合約      | 東連船務代理有限公司      | 92.9.1~93.8.31                  | 辦理臺華輪馬公港業務                            | "              |
| 臺華輪高雄至馬公貨運業務委託代理合約 | 海聯船務海聯船務公司      | 93.1.1~93.12.31                 | 辦理臺華輪高雄至馬公貨物之承攬、點收、保管、倉儲、丈量、計費        | "              |
| 祥和船務代理合約           | 祥和船務代理有限公司      | 92.10.1~93.9.30                 | 代理本公司所屬及總代理之各型船舶在基隆港(包活深澳及沙崙)之港口作業業務。 | "              |
| 花蓮港貿光有限公司代理合約      | 貿光有限公司          | 92.7.1~93.6.30                  | 代理本公司所屬總代理之客貨船舶在花蓮港之港口作業業務。           | "              |
| 青島、煙台、大連地區代理       | 山東世榮國際運輸代理有限公司  | 92.12.1~93.12.1                 | 辦理本公司貨櫃船進出青島、煙台、大連地區港口業務及帳務事宜。        | 無              |
| 上海地區代理             | 上海聯合國國際船舶代理有限公司 | 93.1.1~93.12.31                 | 辦理本公司貨櫃船進出上海地區港口業務及帳務事宜。              | 無              |
| 香港地區代理             | 海威運通有限公司        | 92.12.15~93.6.15                | 辦理本公司貨櫃船進出香港地區港口業務及帳務事宜。              | 無              |
| 房地出租合約             | 基隆港海產樓          | 90.6.1~95.5.30                  | 餐廳使用                                  | 不得轉租、分租或轉讓他人使用 |
| 房地出租合約             | 北投民藝文物之家        | 91.1.1~95.12.31                 | 餐廳使用                                  | 不得轉租、分租或轉讓他人使用 |

七、訴訟或非訟事件：

| 案由     | 訴訟標的              | 說明  |
|--------|-------------------|---|
| 房地買賣糾紛 | 台北市大安區懷生段三小段360地號 | 於50年間以198,731.40元出售系爭房地予台鐵，因產權糾紛涉訟，目前仍在法院審理中。93.5.4與台鐵於法院達成和解、由台航負責出售該土地，扣除相關費用後，按雙方各1/2比例分配。 |

八、取得或處分資產

- 1.取得重大資產資料：無
- 2.處分重大資產資料

93年4月27日 單位：新台幣仟元

| 資產名稱              | 取得年月  | 處分年月  | 未折減餘額   | 處分價格    | 處分損益    | 買方  | 與公司關係 |
|-------------------|-------|-------|---------|---------|---------|-----|-------|
| 台北市大安區龍泉段一小段840地號 | 46.12 | 93.01 | 146,749 | 381,689 | 332,729 | 林廖玉 | 無     |

註：係處分價額達實收額百分之二十或三億元以上之資產。



## 肆、資金運用計劃執行情形

### 一、計劃內容：

#### (一)本年度擴充計劃

##### 1. 固定資產投資計劃：

以海外子公司(台新海運公司)名義訂造新船七艘，計分二批，第一批四艘(分別為Panamax型及Handymax型各兩艘)總價美金76,560仟元，自民國93年1月起至民國94年1月止陸續接船。第二批三艘(分別為Panamax型一艘及Handymax型兩艘)總價美金61,260仟元，自民國95年1月起至民國96年12月止陸續加入營運。

##### 2. 資金投資計劃：

為因應海外子公司(台新海運公司)訂造第一批四艘散裝船自備款之需，已陸續對該子公司增加投資美金22,000仟元，另為訂造第二批三艘新船之需，將陸續對子公司(台新公司)增加投資約美金30,000仟元。

#### (二)資金來源

投資七艘散裝船所需資金，將向銀行分批辦理長期抵押借款共約美金96,474仟元(折約新台幣3,280,116仟元)，其餘美金41,346仟元(折約新台幣1,405,764仟元)自行籌措。另於93年1月發行五年期固定利率公司債新台幣十億元，並全數折合美金轉增資子公司(台新海運公司)，供其提前清償原有長期船舶抵押借款(浮動利率)，以規避利率上漲風險，本案，依計畫於本(九十三年)第一季已執行55%，預定於第二季全部執行完畢。

#### (三)資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目         | 預計完成日期   | 所需資金總額    | 資金運用進度(年度) |           |         |         |           |  |
|--------------|----------|-----------|------------|-----------|---------|---------|-----------|--|
|              |          |           | 92         | 93        | 94      | 95      | 96        |  |
| 新建四艘散裝船(第一批) |          |           |            |           |         |         |           |  |
| A. 第一艘       | 93.01.02 | 697,000   | 115,484.4  | 561,136   | -       | -       | -         |  |
| B. 第二艘       | 93.02.09 | 697,000   | 115,484.4  | 561,136   | -       | -       | -         |  |
| C. 第三艘       | 93.11.04 | 604,520   | 30,226     | 544,068   | -       | -       | -         |  |
| D. 第四艘       | 94.01.12 | 604,520   | 30,226     | 120,904   | 423,164 | -       | -         |  |
| 新建三艘散裝船(第二批) |          |           |            |           |         |         |           |  |
| E. 第五艘       | 95.01.   | 768,400   | 76,840     | -         | 153,680 | 537,880 | -         |  |
| F. 第六艘       | 96.03.   | 651,440   | 32,572     | -         | 32,572  | 65,144  | 521,152   |  |
| G. 第七艘       | 96.12.   | 663,000   | 33,150     | -         | 33,150  | -       | 596,700   |  |
| 小計           |          | 4,685,880 | 433,982.8  | 1,787,244 | 642,566 | 603,024 | 1,117,852 |  |

註：本計畫已於91年投入資金新台幣101,211.2仟元

#### (四)預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

| 年度 | 營業收入    | 營業毛利    | 營業利益    |
|----|---------|---------|---------|
| 93 | 305,951 | 85,666  | 67,309  |
| 94 | 587,520 | 164,505 | 129,254 |
| 95 | 734,400 | 205,632 | 161,568 |
| 96 | 856,310 | 239,766 | 188,388 |

二、執行情形：

93年3月31日 單位：新台幣仟元

| 計劃項目    | 執行狀況    |         |      | 進度超前或落後之原因<br>及改進計劃 |
|---------|---------|---------|------|---------------------|
|         | 預定支用數   | 實際支用數   | 執行%  |                     |
| 新建七艘散裝船 |         |         |      |                     |
| A. 第一艘  | 697,000 | 697,000 | 100% | 均依規劃之進度進行           |
| B. 第二艘  | 697,000 | 697,000 | 100% |                     |
| C. 第三艘  | 604,520 | 60,452  | 10%  |                     |
| D. 第四艘  | 604,520 | 60,452  | 10%  |                     |
| E. 第五艘  | 768,400 | 76,840  | 10%  |                     |
| F. 第六艘  | 651,440 | 32,572  | 5%   |                     |
| G. 第七艘  | 663,000 | 33,150  | 5%   |                     |

## 伍、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### 1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項 目               | 年 度 | 最近五年度財務資料(註 1) |           |           |           |           | 當年度截至<br>93年03月31日<br>財務資料(註 3) |
|-------------------|-----|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------|
|                   |     | 88.12.31       | 89.12.31  | 90.12.31  | 91.12.31  | 92.12.31  |                                 |
| 流動資產              |     | 1,019,070      | 767,578   | 435,491   | 783,861   | 868,329   | 1,813,240                       |
| 基金及長期投資           |     | 836,998        | 1,167,323 | 2,381,873 | 2,352,421 | 3,219,294 | 3,719,932                       |
| 固定資產              |     | 3,296,923      | 3,088,838 | 2,727,690 | 2,581,911 | 1,685,118 | 1,456,094                       |
| 無形資產              |     | -              | -         | -         | -         | -         | -                               |
| 其他資產              |     | 222,549        | 193,716   | 158,604   | 257,040   | 234,718   | 229,898                         |
| 資產總額              |     | 5,375,540      | 5,217,455 | 5,703,658 | 5,975,233 | 6,007,459 | 7,219,164                       |
| 流動負債              | 分配前 | 429,290        | 275,316   | 453,094   | 449,025   | 477,068   | 467,748                         |
|                   | 分配後 | 429,290        | 346,949   | 598,857   | 703,247   | -(註 2)    | -(註 2)                          |
| 長期負債              |     | 1,145,744      | 993,364   | 943,364   | 933,603   | 697,910   | 1,574,526                       |
| 其他負債              |     | 177,402        | 202,695   | 222,252   | 239,259   | 135,731   | 142,800                         |
| 負債總額              | 分配前 | 1,775,583      | 1,471,375 | 1,618,710 | 1,621,887 | 1,310,709 | 2,185,074                       |
|                   | 分配後 | 1,775,583      | 1,543,008 | 1,764,473 | 1,876,109 | -(註 2)    | -(註 2)                          |
| 股本                |     | 2,286,469      | 2,698,033 | 2,792,464 | 2,946,050 | 3,181,734 | 3,181,734                       |
| 資本公積              |     | 967,059        | 946,560   | 852,129   | 567,467   | 421,927   | 336,906                         |
| 保留盈餘              | 分配前 | 346,429        | 126,059   | 368,343   | 843,719   | 1,125,454 | 1,639,386                       |
|                   | 分配後 | 346,429        | 54,426    | 68,994    | 353,813   | -(註 2)    | -(註 2)                          |
| 長期股權投資<br>未實現跌價損失 |     | -              | -         | -         | -         | -         | -                               |
| 累積換算調整數           |     | -              | (24,572)  | 82,725    | 75,071    | 35,323    | (56,248)                        |
| 未認列為退休金<br>成本之淨損失 |     | -              | -         | (10,713)  | (5,980)   | -         | -                               |
| 庫藏股票              |     | -              | -         | -         | (72,981)  | (67,688)  | (67,688)                        |
| 股東權益<br>總 額       | 分配前 | 3,599,957      | 3,746,080 | 4,084,948 | 4,353,346 | 4,696,750 | 5,034,090                       |
|                   | 分配後 | 3,599,957      | 3,674,447 | 3,939,185 | 4,099,124 | -(註 2)    | -(註 2)                          |

註1：本公司自八十九年一月一日起改為歷年制，八十八年七月一日至十二月三十一日係過渡期間。

註2：九十二年度盈餘分派案，尚未經股東會決議。

註3：當年度截至93年3月31日之財務資料業經會計師核閱完竣。

## 2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 項目               | 年度           | 最近五年度財務資料(註 1) |           |           |           |         | 當年度截至<br>93年03月31日<br>財務資料(註 3) |
|------------------|--------------|----------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------------------------------|
|                  | 88.7.1-12.31 | 89年            | 90年       | 91年       | 92年       |         |                                 |
| 營業收入             | 692,127      | 1,386,193      | 1,718,992 | 2,256,679 | 2,357,181 | 656,399 |                                 |
| 營業毛利             | 92,063       | 264,220        | 354,301   | 486,187   | 651,118   | 169,504 |                                 |
| 營業損益             | 29,768       | 153,432        | 226,712   | 360,704   | 503,719   | 137,363 |                                 |
| 營業外收入            | 626,882      | 239,639        | 199,379   | 298,572   | 456,265   | 431,681 |                                 |
| 營業外支出            | 56,217       | 210,228        | 79,660    | 64,940    | 52,343    | 21,112  |                                 |
| 繼續營業部門<br>稅前損益   | 600,433      | 182,843        | 346,431   | 594,336   | 907,641   | 547,932 |                                 |
| 繼續營業部門損益         | -            | -              | -         | -         | -         | -       |                                 |
| 停業部門損益           | -            | -              | -         | -         | -         | -       |                                 |
| 非常損益             | -            | -              | -         | -         | -         | -       |                                 |
| 會計原則變動<br>之累積影響數 | -            | -              | -         | -         | -         | -       |                                 |
| 本期損益             | 601,468      | 170,695        | 313,917   | 508,336   | 771,641   | 513,932 |                                 |
| 每股盈餘             | 2.63         | 0.63           | 1.12      | 1.79      | 2.50      | 1.66    |                                 |

註1：本公司自八十九年一月一日起改為歷年制，八十八年七月一日至十二月三十一日之過渡期間，係以六個月資料表達。

註2：當年度截至93年3月31日之財務資料業經會計師核閱完竣。

## 3. 簽證會計師姓名及查核意見

| 年度 | 會計師事務所     | 會計師姓名   | 查核意見     |
|----|------------|---------|----------|
| 88 | 勤業會計師事務所   | 王景益、王金山 | 無保留意見    |
| 89 | 勤業會計師事務所   | 陳清祥、王金山 | 無保留意見    |
| 90 | 勤業會計師事務所   | 陳清祥、王金山 | 無保留意見    |
| 91 | 勤業會計師事務所   | 郭政弘、陳清祥 | 修正式無保留意見 |
| 92 | 勤業眾信會計師事務所 | 郭政弘、王金山 | 修正式無保留意見 |

註：1. 88年度勤業會計師事務所內部工作之調度與安排，原王景益會計師改由陳清祥會計師繼任。

2. 91年度勤業會計師事務所內部工作之調度與安排，原王金山會計師改由郭政弘會計師繼任。

3. 92年度勤業眾信會計師事務所內部工作之調度與安排，原陳清祥會計師改由王金山會計師繼任。

## 二、最近五年度財務分析

| 分析項目(註2)         |                | 最近五年度財務分析                             |        |        |        |        | 當年度截至<br>93年03月<br>31日(註3) |       |
|------------------|----------------|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|----------------------------|-------|
|                  |                | 年度(註1)<br>88.7.1-<br>88.12.31<br>(註4) | 89年    | 90年    | 91年    | 92年    |                            |       |
| 財務<br>結構<br>(%)  | 負債占資產比率        | 33.03                                 | 28.20  | 28.38  | 27.14  | 21.82  | 30.00                      |       |
|                  | 長期資金占固定資產比率    | 145.34                                | 122.90 | 184.37 | 204.77 | 320.14 | 255.47                     |       |
| 償債<br>能力<br>(%)  | 流動比率           | 294.76                                | 278.80 | 96.11  | 174.57 | 182.01 | 387.65                     |       |
|                  | 速動比率           | 281.48                                | 265.47 | 86.51  | 164.92 | 177.25 | 378.60                     |       |
|                  | 利息保障倍數         | 63.55                                 | 14.30  | 46.64  | 523.72 | 5,603  | 172.28                     |       |
| 經<br>營<br>能<br>力 | 應收款項週轉率(次)     | 20.07                                 | 16.63  | 23.79  | 19.13  | 16.28  | 5.71                       |       |
|                  | 應付款項週轉率(次)     | 31.07                                 | 21.28  | 10.56  | 10.13  | 14.10  | 4.32                       |       |
|                  | 平均收現日數         | 18.19                                 | 21.95  | 15.35  | 19.74  | 21     | 63.92                      |       |
|                  | 存貨週轉率(次)       | -                                     | -      | -      | -      | -      | -                          |       |
|                  | 平均銷貨日數         | -                                     | -      | -      | -      | -      | -                          |       |
|                  | 固定資產週轉率(次)     | 0.41                                  | 0.45   | 0.63   | 0.87   | 1.40   | 0.45                       |       |
|                  | 總資產週轉率(次)      | 0.25                                  | 0.27   | 0.30   | 0.38   | 0.39   | 0.09                       |       |
| 獲<br>利<br>能<br>力 | 資產報酬率(%)       | 11.63                                 | 3.42   | 5.85   | 8.72   | 12.88  | 7.15                       |       |
|                  | 股東權益報酬率(%)     | 18.23                                 | 4.65   | 8.02   | 12.05  | 17.05  | 10.21                      |       |
|                  | 占實收資本<br>比率(%) | 營業利益                                  | 0.79   | 5.69   | 8.12   | 12.24  | 15.83                      | 4.32  |
|                  |                | 稅前純益                                  | 26.26  | 6.78   | 12.41  | 20.17  | 28.53                      | 17.22 |
|                  | 純益率(%)         | 87.00                                 | 12.31  | 18.26  | 22.53  | 32.74  | 78.30                      |       |
| 每股盈餘(元)          | 2.63           | 0.63                                  | 1.12   | 1.79   | 2.50   | 1.77   |                            |       |
| 現<br>金<br>流<br>量 | 現金流量比率(%)      | 64.84                                 | 149.20 | 166.40 | 88.51  | 125.33 | 27.01                      |       |
|                  | 現金流量允當比率(%)    | 68.06                                 | 60.27  | 62.42  | 75.09  | 80.62  | -                          |       |
|                  | 現金再投資比率(%)     | 4.40                                  | 5.81   | 10.26  | 3.83   | 5.80   | -                          |       |
| 槓<br>桿<br>度      | 營運槓桿度          | 5.48                                  | 1.72   | 1.83   | 1.35   | 1.29   | -                          |       |
|                  | 財務槓桿度          | 2.12                                  | 1.10   | 1.03   | 1.00   | 1.00   | -                          |       |

註1：當年度截至93年3月31日之財務資料，為自行結算，未經會計師核閱。

註2：年報本表末端，應列示如下之計算公式。

註3：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註4：本公司自八十九年一月一日起改為歷年制，八十八年七月一日至十二月三十一日係過渡期間。

註2：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率=負債總額/資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)/固定資產淨額。

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) 應收款項收現日數=365/應收款項週轉率。

(4) 應付帳款(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。

(3) 存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額。

(5) 平均售貨日數=365/存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產總額。

(7) 總資產週轉率=銷貨淨額/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) 股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3) 純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4) 每股盈餘=(稅後淨利-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) 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)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6. 槓桿度

(1) 營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2) 財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

### 三、九十二年度財務報告之監察人審查報告

#### 台灣航業股份有限公司監察人查核報告

董事會造送本公司九十二年度財務報表，業經勤業眾信會計師事務所郭政弘會計師及王金山會計師等兩位會計師查核完竣，並提出查核報告書。復經本監察人等對於前述財務報表、連同營業報告書及盈餘分配表詳予查核，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，繕具報告，敬請鑒核。

此上

台灣航業股份有限公司九十三年股東常會

台灣航業股份有限公司

監察人：謝信良

監察人：何依栖

中華民國九十三年三月二十四日

#### 四、九十二年度財務報表含會計師查核報告

### 台灣航業股份有限公司 會計師查核報告

台灣航業股份有限公司 公鑒：

台灣航業股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。按權益法計價之被投資公司運揚航運股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因是本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關運揚航運股份有限公司之長期股權投資及其投資收益，係依據其他會計師查核之財務報表認列。截至民國九十二年及九十一年底止，運揚航運股份有限公司之長期股權投資餘額分別為新台幣 81,100 仟元及 75,849 仟元，分別佔台灣航業股份有限公司資產總額約 1%；民國九十二及九十一年度所認列之投資利益分別為新台幣 7,151 仟元及 10,068 仟元，分別佔台灣航業股份有限公司稅前利益約 1%及 2%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。



依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣航業股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，台灣航業股份有限公司自民國九十一年度起，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理。是項會計準則之採用，使民國九十一年十二月三十一日之長期股權投資及庫藏股票分別減少及增加新台幣 72,981 仟元暨資本公積增加 47,580 仟元，民國九十一年度之純益減少 51,882 仟元。

台灣航業股份有限公司民國九十二年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

台灣航業股份有限公司及其子公司民國九十二年度之合併財務報表，業經本會計師查核竣事並於民國九十三年二月十日出具修正式無保留意見之查核報告，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 政 弘

會計師 王 金 山

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部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 九 十 三 年 二 月 十 日

台灣航業股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣  
幣元外，餘係仟元

| 代 碼    | 資 產                               | 九十二年十二月三十一日  |     | 九十一年十二月三十一日  |     | 代 碼  | 負 債 及 股 東 權 益   | 九十二年十二月三十一日  |       | 九十一年十二月三十一日  |       |
|--------|-----------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------|---|--------------|-------|--------------|-------|
|        |                                   | 金            | 額 % | 金            | 額 % |      |   | 金            | 額 %   | 金            | 額 %   |
|        | 流動資產                              |              |     |              |     |      | 流動負債  |              |       |              |       |
| 1100   | 現金 (附註四)                          | \$ 212,688   | 4   | \$ 334,877   | 5   | 2100 | 短期借款 (附註八及十六)   | \$ 10,126    | -     | \$ -         | -     |
| 1110   | 短期投資 (附註二)                        | 469,268      | 8   | 164,003      | 3   | 2120 | 應付票據  | 3,706        | -     | 6,444        | -     |
| 1120   | 應收票據 (附註二)                        | 3,901        | -   | -            | -   | 2140 | 應付帳款  | 91,412       | 2     | 113,269      | 2     |
| 1140   | 應收帳款 - 減備抵呆帳 229 仟元後<br>之淨額 (附註二) | 99,011       | 2   | 160,173      | 3   | 2150 | 應付關係人款項 (附註十五)  | -            | -     | 27,193       | -     |
| 1150   | 應收關係人款項 (附註二及十五)                  | 26,462       | -   | 8,124        | -   | 2160 | 應付所得稅 (附註二及十二)  | 129,742      | 2     | 75,629       | 1     |
| 1190   | 其他金融資產                            | 26,863       | -   | 26,695       | -   | 2170 | 應付費用  | 182,104      | 3     | 164,370      | 3     |
| 1250   | 預付費用                              | 22,706       | -   | 43,315       | 1   | 2260 | 預收款項  | 37,989       | 1     | 38,078       | 1     |
| 1291   | 已質押銀行定期存款 (附註十六)                  | -            | -   | 41,760       | 1   | 2298 | 其他流動負債  | 21,989       | -     | 24,042       | -     |
| 1298   | 其他流動資產 (附註二及十二)                   | 7,430        | -   | 4,914        | -   | 21XX | 流動負債合計  | 477,068      | 8     | 449,025      | 7     |
| 11XX   | 流動資產合計                            | 868,329      | 14  | 783,861      | 13  | 2510 | 土地增值稅準備 (附註二及六)   | 697,910      | 12    | 933,603      | 16    |
|        | 長期股權投資 (附註二、三及五)                  |              |     |              |     |      | 其他負債  |              |       |              |       |
| 142101 | 採權益法之長期股權投資                       | 3,059,254    | 51  | 2,192,381    | 37  | 2810 | 應計退休金負債 (附註二及十三)  | 106,355      | 2     | 89,065       | 1     |
| 142102 | 採成本法之長期股權投資                       | 160,040      | 3   | 160,040      | 3   | 2860 | 遞延所得稅負債 (附註二及十二)  | -            | -     | 36,120       | 1     |
| 1420   | 長期股權投資合計                          | 3,219,294    | 54  | 2,352,421    | 40  | 2888 | 其他 (附註二)  | 29,376       | -     | 114,074      | 2     |
|        | 固定資產 (附註二、六及十六)                   |              |     |              |     | 28XX | 其他負債合計  | 135,731      | 2     | 239,259      | 4     |
|        | 成 本                               |              |     |              |     | 2XXX | 負債合計  | 1,310,709    | 22    | 1,621,887    | 27    |
| 1501   | 土 地                               | 80,264       | 1   | 98,591       | 2   |      | 股東權益  |              |       |              |       |
| 1521   | 建 築 物                             | 92,665       | 2   | 94,162       | 1   | 3110 | 股本 - 每股面額 10 元；額定 480,000<br>仟股，發行九十二年 318,173 仟股，<br>九十一年 294,605 仟股 | 3,181,734    | 53    | 2,946,050    | 49    |
| 1552   | 交通及運輸設備                           | 1,030,940    | 17  | 2,317,891    | 39  |      | 資本公積  |              |       |              |       |
| 1681   | 什項設備                              | 7,546        | -   | 13,013       | -   | 3220 | 庫藏股票交易  | 59,536       | 1     | 47,580       | 1     |
| 15X1   |                                   | 1,211,415    | 20  | 2,523,657    | 42  | 3230 | 土地重估增值  | 362,361      | 6     | 519,857      | 9     |
| 15X8   | 土地重估增值                            | 1,188,238    | 20  | 1,581,430    | 27  | 3250 | 受贈資產  | 30           | -     | 30           | -     |
| 15XY   | 成本及重估增值                           | 2,399,653    | 40  | 4,105,087    | 69  | 32XX | 資本公積合計  | 421,927      | 7     | 567,467      | 10    |
| 15X9   | 減：累積折舊                            | 714,535      | 12  | 1,523,176    | 26  |      | 保留盈餘  |              |       |              |       |
| 15XX   | 固定資產淨額                            | 1,685,118    | 28  | 2,581,911    | 43  | 3310 | 法定公積  | 135,756      | 2     | 90,855       | 1     |
|        | 其他資產                              |              |     |              |     | 3350 | 未分配盈餘   | 989,698      | 17    | 752,864      | 13    |
| 1800   | 出租資產 - 淨額 (附註二、七及十<br>六)          | 202,230      | 3   | 219,810      | 4   | 33XX | 保留盈餘合計  | 1,125,454    | 19    | 843,719      | 14    |
| 1810   | 非營業用資產 (附註二及十六)                   | 27,229       | 1   | 32,605       | -   |      | 其他調整項目  |              |       |              |       |
| 1888   | 其 他                               | 5,259        | -   | 4,625        | -   | 3420 | 累積換算調整數   | 35,323       | -     | 75,071       | 1     |
| 18XX   | 其他資產合計                            | 234,718      | 4   | 257,040      | 4   | 3430 | 未認列為退休金成本之淨損失   | -            | -     | ( 5,980 )    | -     |
|        |                                   |              |     |              |     | 34XX | 其他調整項目淨額  | 35,323       | -     | 69,091       | 1     |
|        |                                   |              |     |              |     | 3510 | 庫藏股票 - 九十二年 9,093 仟股，九十<br>一年 9,078 仟股                                | ( 67,688 )   | ( 1 ) | ( 72,981 )   | ( 1 ) |
|        |                                   |              |     |              |     | 3XXX | 股東權益淨額  | 4,696,750    | 78    | 4,353,346    | 73    |
| 1XXX   | 資 產 總 計                           | \$ 6,007,459 | 100 | \$ 5,975,233 | 100 |      | 負債及股東權益總計   | \$ 6,007,459 | 100   | \$ 5,975,233 | 100   |

後附之附註係本財務報表之一部分。  
( 參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告 )

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司

損 益 表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

| 代碼   | 九 十 二 年 度        |           | 九 十 一 年 度        |           |
|------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|      | 金 額              | %         | 金 額              | %         |
| 4000 | \$2,357,181      | 100       | \$2,256,679      | 100       |
| 5000 | <u>1,706,063</u> | <u>72</u> | <u>1,770,492</u> | <u>78</u> |
| 5910 | <u>651,118</u>   | <u>28</u> | <u>486,187</u>   | <u>22</u> |
|      | 營業費用(附註十四)       |           |                  |           |
| 6100 | 63,939           | 3         | 38,078           | 2         |
| 6200 | <u>83,460</u>    | <u>3</u>  | <u>87,405</u>    | <u>4</u>  |
| 6000 | <u>147,399</u>   | <u>6</u>  | <u>125,483</u>   | <u>6</u>  |
| 6900 | <u>503,719</u>   | <u>22</u> | <u>360,704</u>   | <u>16</u> |
|      | 營業外收入及利益         |           |                  |           |
| 7110 | 2,757            | -         | 3,800            | -         |
| 7121 | -                | -         | 6,089            | 1         |
| 7122 | 6,692            | -         | -                | -         |
| 7130 | 392,361          | 17        | 214,723          | 10        |
| 7160 | -                | -         | 3,260            | -         |
| 7480 | <u>54,455</u>    | <u>2</u>  | <u>70,700</u>    | <u>3</u>  |
| 7100 | <u>456,265</u>   | <u>19</u> | <u>298,572</u>   | <u>14</u> |
|      | 營業外費用及損失         |           |                  |           |
| 7510 | 162              | -         | 1,137            | -         |
| 7521 | 2,014            | -         | -                | -         |
| 7560 | 8,110            | -         | -                | -         |
| 7880 | <u>42,057</u>    | <u>2</u>  | <u>63,803</u>    | <u>3</u>  |
| 7500 | <u>52,343</u>    | <u>2</u>  | <u>64,940</u>    | <u>3</u>  |

( 接 次 頁 )

(承前頁)

| 代碼               | 九 十 二 年 度         |           | 九 十 一 年 度         |           |
|------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                  | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 7900 稅前利益        | \$ 907,641        | 39        | \$ 594,336        | 27        |
| 8110 所得稅(附註二及十二) | <u>136,000</u>    | <u>6</u>  | <u>86,000</u>     | <u>4</u>  |
| 9600 純 益         | <u>\$ 771,641</u> | <u>33</u> | <u>\$ 508,336</u> | <u>23</u> |

| 代碼          | 稅 前 稅 後       |               | 稅 前 稅 後       |               |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|             | 每股盈餘(附註十)     |               | 每股盈餘(附註十)     |               |
| 9750 基本每股盈餘 | <u>\$2.94</u> | <u>\$2.50</u> | <u>\$1.94</u> | <u>\$1.66</u> |

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料(附註三及十一):

|        | 九 十 二 年 度        |                  | 九 十 一 年 度        |                  |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 稅 前              | 稅 後              | 稅 前              | 稅 後              |
| 純 益    | <u>\$926,860</u> | <u>\$790,860</u> | <u>\$646,218</u> | <u>\$560,218</u> |
| 基本每股盈餘 | <u>\$2.91</u>    | <u>\$2.49</u>    | <u>\$2.19</u>    | <u>\$1.90</u>    |

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司  
股東權益變動表  
民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：除現金股利為新台幣元外，餘係仟元

|                                      | 發行股本    |              | 資本公積 (附註二、三及九) |            |            |       | 保留盈餘 (附註二及九) |            |           |            | 其他調整項目 (附註二、九及十三) |           |               | 庫藏股票<br>(附註三及十一) | 股東權益淨額      |              |
|--------------------------------------|---------|--------------|----------------|------------|------------|-------|--------------|------------|-----------|------------|-------------------|-----------|---------------|------------------|-------------|--------------|
|                                      | 股數 (仟股) | 金額           | 庫藏股票交易         | 土地重估增值     | 處分資產溢價收入   | 受贈資產  | 合計           | 法定公積       | 特別公積      | 未分配盈餘      | 合計                | 累積換算調整數   | 未認列為退休金成本之淨損失 |                  |             | 合計           |
| 九十一年初餘額                              | 279,246 | \$ 2,792,464 | \$ -           | \$ 526,391 | \$ 325,708 | \$ 30 | \$ 852,129   | \$ 26,892  | \$ 24,572 | \$ 316,879 | \$ 368,343        | \$ 82,725 | (\$ 10,713)   | \$ 72,012        | \$ -        | \$ 4,084,948 |
| 特別公積轉回                               | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | ( 24,572) | 24,572     | -                 | -         | -             | -                | -           | -            |
| 九十年度盈餘分配                             |         |              |                |            |            |       |              |            |           |            |                   |           |               |                  |             |              |
| 法定公積                                 | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | 31,392     | -         | ( 31,392)  | -                 | -         | -             | -                | -           | -            |
| 員工紅利                                 | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 3,070)   | ( 3,070)          | -         | -             | -                | -           | ( 3,070)     |
| 董監事酬勞                                | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 3,070)   | ( 3,070)          | -         | -             | -                | -           | ( 3,070)     |
| 現金股利 - 0.5 元                         | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 139,623) | ( 139,623)        | -         | -             | -                | -           | ( 139,623)   |
| 股票股利 - 5.5%                          | 15,359  | 153,586      | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 153,586) | ( 153,586)        | -         | -             | -                | -           | -            |
| 處分資產溢價收入轉列未分配盈餘                      | -       | -            | -              | -          | ( 325,708) | -     | ( 325,708)   | 32,571     | -         | 293,137    | 325,708           | -         | -             | -                | -           | -            |
| 九十一年度純益                              | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | 508,336    | 508,336           | -         | -             | -                | -           | 508,336      |
| 處分重估增值土地                             | -       | -            | -              | ( 6,534)   | -          | -     | ( 6,534)     | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -                | -           | ( 6,534)     |
| 按權益法認列之累積換算調整數                       | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | ( 7,654)  | -             | ( 7,654)         | -           | ( 7,654)     |
| 子公司處分母公司股票利益                         | -       | -            | 47,580         | -          | -          | -     | 47,580       | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -                | -           | 47,580       |
| 子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票 - 9,078 仟股 | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -                | ( 72,981)   | ( 72,981)    |
| 調整未認列為退休金成本之淨損失                      | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | 4,733         | 4,733            | -           | 4,733        |
| 買進三年內賣出之同一土地                         | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 59,319)  | ( 59,319)         | -         | -             | -                | -           | ( 59,319)    |
| 九十一年底餘額                              | 294,605 | 2,946,050    | 47,580         | 519,857    | -          | 30    | 567,467      | 90,855     | -         | 752,864    | 843,719           | 75,071    | ( 5,980)      | 69,091           | ( 72,981)   | 4,353,346    |
| 九十一年度盈餘分配                            |         |              |                |            |            |       |              |            |           |            |                   |           |               |                  |             |              |
| 法定公積                                 | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | 44,901     | -         | ( 44,901)  | -                 | -         | -             | -                | -           | -            |
| 員工紅利                                 | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 9,269)   | ( 9,269)          | -         | -             | -                | -           | ( 9,269)     |
| 董監事酬勞                                | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 9,269)   | ( 9,269)          | -         | -             | -                | -           | ( 9,269)     |
| 現金股利 - 0.8 元                         | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 235,684) | ( 235,684)        | -         | -             | -                | -           | ( 235,684)   |
| 股票股利 - 8%                            | 23,568  | 235,684      | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | ( 235,684) | ( 235,684)        | -         | -             | -                | -           | -            |
| 處分重估增值土地                             | -       | -            | -              | ( 157,496) | -          | -     | ( 157,496)   | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -                | -           | ( 157,496)   |
| 九十二年度純益                              | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | 771,641    | 771,641           | -         | -             | -                | -           | 771,641      |
| 按權益法認列之累積換算調整數                       | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | ( 39,748) | -             | ( 39,748)        | -           | ( 39,748)    |
| 子公司處分母公司股票利益                         | -       | -            | 11,956         | -          | -          | -     | 11,956       | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -                | -           | 11,956       |
| 子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票 - 9,093 仟股 | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -                | 5,293       | 5,293        |
| 回轉未認列為退休金成本之淨損失                      | -       | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | 5,980         | 5,980            | -           | 5,980        |
| 九十二年底餘額                              | 318,173 | \$ 3,181,734 | \$ 59,536      | \$ 362,361 | \$ -       | \$ 30 | \$ 421,927   | \$ 135,756 | \$ -      | \$ 989,698 | \$ 1,125,454      | \$ 35,323 | \$ -          | \$ 35,323        | (\$ 67,688) | \$ 4,696,750 |

後附之附註係本財務報表之一部分。  
(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司

現金流量表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                | 九十二年<br>度      | 九十一年<br>度      |
|----------------|----------------|----------------|
| 營業活動之現金流量：     |                |                |
| 純  益           | \$ 771,641     | \$ 508,336     |
| 折舊及攤銷          | 115,371        | 116,296        |
| 處分資產淨益         | ( 392,361)     | ( 214,723)     |
| 處分長期股權投資淨益     | -              | ( 8,218)       |
| 按權益法認列之投資淨損(益) | 2,014          | ( 6,089)       |
| 提列呆帳損失         | 22,235         | -              |
| 未實現售後租回利益攤銷    | ( 2,425)       | ( 2,425)       |
| 提列退休金          | 30,271         | 28,053         |
| 遞延所得稅          | ( 38,502)      | 1,055          |
| 資產及負債之淨變動      |                |                |
| 應收票據           | ( 3,901)       | -              |
| 應收帳款           | 61,162         | ( 84,411)      |
| 應收關係人款項        | ( 40,573)      | ( 8,124)       |
| 其他金融資產         | ( 168)         | -              |
| 預付費用           | 20,609         | 205            |
| 已質押銀行定期存款      | 41,760         | ( 15,210)      |
| 其他流動資產         | ( 134)         | 9,479          |
| 應付票據           | ( 2,738)       | ( 700)         |
| 應付帳款           | ( 21,857)      | 62,706         |
| 應付關係人款項        | ( 27,193)      | ( 117,915)     |
| 應付所得稅          | 54,113         | 50,674         |
| 應付費用           | 10,733         | 39,956         |
| 預收款項           | ( 89)          | 26,817         |
| 其他流動負債         | ( 2,053)       | 11,677         |
| 營業活動之淨現金流入     | <u>597,915</u> | <u>397,439</u> |
| 投資活動之現金流量：     |                |                |
| 短期投資增加         | ( 305,265)     | ( 110,371)     |
| 長期股權投資增加       | ( 756,916)     | ( 21,700)      |
| 長期股權投資減資       | 255,500        | -              |
| 購置固定資產         | ( 1,815)       | ( 108,173)     |
| 購置非營業用資產       | -              | ( 70,871)      |

( 接次頁 )

( 承前頁 )

|                               | 九十二年 度            | 九十一年 度            |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 處分長期股權投資價款                    | \$ -              | \$ 27,271         |
| 處分資產價款                        | 417,059           | 218,743           |
| 已質押銀行定期存款減少                   | -                 | 31,760            |
| 其他資產增加                        | ( 1,221 )         | ( 1,303 )         |
| 投資活動之淨現金流出                    | ( 392,658 )       | ( 34,644 )        |
| 融資活動之現金流量：                    |                   |                   |
| 短期借款增加 ( 減少 )                 | 10,126            | ( 78,983 )        |
| 其他負債減少                        | ( 83,350 )        | ( 806 )           |
| 現金股利                          | ( 235,684 )       | ( 139,623 )       |
| 董監事酬勞及員工紅利                    | ( 18,538 )        | ( 6,140 )         |
| 融資活動之淨現金流出                    | ( 327,446 )       | ( 225,552 )       |
| 現金淨增加 ( 減少 )                  | ( 122,189 )       | 137,243           |
| 年初現金餘額                        | <u>334,877</u>    | <u>197,634</u>    |
| 年底現金餘額                        | <u>\$ 212,688</u> | <u>\$ 334,877</u> |
| 現金流量資訊之補充揭露：                  |                   |                   |
| 支付利息                          | <u>\$ 162</u>     | <u>\$ 2,432</u>   |
| 支付所得稅                         | <u>\$ 117,538</u> | <u>\$ 34,271</u>  |
| 不影響現金流量之融資活動：                 |                   |                   |
| 子公司持有母公司股票自長期股權<br>投資重分類為庫藏股票 | <u>\$ -</u>       | <u>\$ 72,981</u>  |
| 固定資產作價轉列長期股權投資                | <u>\$ 388,893</u> | <u>\$ -</u>       |

後附之附註係本財務報表之一部分。

( 參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告 )

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司  
財務報表附註  
民國九十二及九十一年度  
(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司為一股票上市公司，原係台灣省政府所屬之省營事業，已於八十七年六月二十日完成民營化。台灣省精省後，股權移轉至財政部國有財產局，再移轉至交通部，目前交通部持有股權 26.46%。本公司主要從事於水上客貨運、碼頭倉庫、船務代理、水中抽砂、航道浚渫、拖船、委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租暨出售等業務。

本公司九十二及九十一年十二月底，員工人數分別為 315 人及 459 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金及未決訟案損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

短期投資

短期投資於證券投資信託之受益憑證，係按總加權平均成本與市價（按淨資產價值）孰低計價，市價低於成本時，則提列備抵跌價損失；嗣後若市價回升，則應於已提列之金額內予以沖回。

出售時之成本按移動平均法計算。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

長期股權投資

長期股權投資按權益法計價者，係以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作為投資減項。因投資被投資公司而致該項長期股權投資帳面餘額為負數時，按持股比例繼續認列投資損失，因而產生之長期股權投資帳面貸方餘額，列於其他負債項下。惟持有股權未超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其當年度之財務報表，則於次一年度按年底約當持股比例認列投資損益。

長期股權投資按成本法計價者，係以成本計算。被投資公司發放現金股利時，認列投資收益。當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。

出售時之成本係按移動平均法計算。

子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票。



## 固定資產

固定資產係按成本（或成本加重估增值）減累積折舊計價。重大更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

固定資產折舊，係按直線法依照下列估計耐用年數計提：建築物，三十至六十年；交通及運輸設備，八至十八年；什項設備，五至十年。固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提。

固定資產辦理重估者，除增列重估資產之增值金額及將土地增值稅準備列入長期負債外，淨額則貸記資本公積。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本、重估增值及累積折舊外，所發生損益列為當年度損益。

## 出租及非營業用資產

出租資產係按成本減累積折舊計價。折舊係按直線法依照下列估計耐用年數計提：建築物，六十年；液體貨櫃，七年。

非營業用資產係以成本或淨變現價值孰低計價。

## 退休金

退休金按精算之淨退休金成本認列退休金費用。退休金損益按員工平均剩餘服務年限攤銷。

## 遞延利益

本公司與按持股比例超過百分之五十之被投資公司間，因交易所產生之未實現利益全數予以遞延。俟實現時，始認列為投資利益。

## 未實現售後租回利益

未實現售後租回利益係資產出售後再行租回時，其相關之出售資產利益予以遞延，並按資產估計剩餘耐用年限期間攤銷。

## 收入認列

貨運收入係於航次運務完成，貨物已載送至結航港口時認列；代管操作及船舶出租收入則按合約存續期間認列。

貨運收入係按本公司與買方所協議交易價格之公平價值衡量；惟貨運收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

## 所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

## 以外幣為準之交易事項

外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期股權

投資，該項差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下；其他外幣資產及負債，其差額則列為當年度損益。

#### 科目重分類

本公司為配合九十二年度財務報表之表達，而將九十一年度財務報表若干項目予以重分類。

### 三、會計原則變動

依據財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」及財政部證券暨期貨管理委員會相關函令之規定，本公司自九十一年度起，將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司（短期投資）之帳面價值計 72,981 仟元為入帳基礎。是項會計原則之採用，使九十一年度之資本公積增加 47,580 仟元及純益減少 51,882 仟元。

### 四、現金

|           | 九十二年<br>十二月三十一日  | 九十一年<br>十二月三十一日  |
|-----------|------------------|------------------|
| 週轉金       | \$ 300           | \$ 258           |
| 銀行支票及活期存款 | 62,920           | 91,369           |
| 銀行定期存款    | <u>149,468</u>   | <u>243,250</u>   |
|           | <u>\$212,688</u> | <u>\$334,877</u> |

### 五、長期股權投資

|                               | 九十二年十二月三十一日        |        | 九十一年十二月三十一日        |        |
|-------------------------------|--------------------|--------|--------------------|--------|
|                               | 金 額                | 持 股 %  | 金 額                | 持 股 %  |
| 按權益法計價 - 未上市櫃公司               |                    |        |                    |        |
| Tai Shing Maritime Co., S. A. | \$2,942,372        | 100.00 | \$1,834,171        | 100.00 |
| 運揚航運公司                        | 81,100             | 24.00  | 75,849             | 24.00  |
| 台航投資公司                        | 26,639             | 100.00 | 261,373            | 99.98  |
| 海圭投資公司 (SAMOA)                | 9,143              | 100.00 | 20,504             | 100.00 |
| 迅連液體運輸公司                      | -                  | 60.00  | 484                | 60.00  |
|                               | <u>3,059,254</u>   |        | <u>2,192,381</u>   |        |
| 按成本法計價 - 未上市櫃公司               |                    |        |                    |        |
| 中華投資公司                        | 120,000            | 6.00   | 120,000            | 6.00   |
| 中華世紀創業投資公司                    | 40,000             | 5.16   | 40,000             | 5.16   |
| 台灣省農工企業公司                     | 40                 | 0.01   | 40                 | 0.01   |
| 高雄硫酸銨公司                       | -                  | -      | -                  | -      |
|                               | <u>160,040</u>     |        | <u>160,040</u>     |        |
|                               | <u>\$3,219,294</u> |        | <u>\$2,352,421</u> |        |

上述按權益法計價之長期股權投資及其相關之投資損益，除迅連液體運輸公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘均按經會計師查核之財務報表計算，惟管理當局認為倘其財務報表經會計師查核尚不致有重大之調整及影響。

本公司雖對台航投資公司、海圭投資公司 (SAMOA) 及迅連液體運輸公司持有股權超過百分之五十，惟其總資產或營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且其合計總資產或總營業收入亦未達本公司各該項金額百分之三十，因是未合併編製財務報表。

按成本法計價之長期股權投資，九十二及九十一年底依被投資公司未經會計師查核之財務報表及本公司持股比例計算之股權淨值分別為 164,108 仟元及 167,685 仟元。

#### 六、固定資產

累積折舊之明細如下：

|         | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日  |
|---------|--------------------|---------------------|
| 建築物     | \$ 29,311          | \$ 29,533           |
| 交通及運輸設備 | 680,631            | 1,485,200           |
| 什項設備    | <u>4,593</u>       | <u>8,443</u>        |
|         | <u>\$ 714,535</u>  | <u>\$ 1,523,176</u> |

本公司依有關法令規定，分別於五十一年、五十三年、五十八年、六十四年及八十六年辦理土地重估價。

九十一年度計算資本化利息之利率為 4.67%，帳列利息費用係減除資本化利息 973 仟元後之淨額。

#### 七、出租資產 - 淨額

|        | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 成 本    |                    |                    |
| 土 地    | \$ 33,026          | \$ 33,026          |
| 建築物    | 108,571            | 108,571            |
| 液體貨櫃   | <u>126,513</u>     | <u>104,715</u>     |
|        | 268,110            | 246,312            |
| 減：累積折舊 |                    |                    |
| 建築物    | 46,593             | 45,241             |
| 液體貨櫃   | <u>19,287</u>      | <u>3,059</u>       |
|        | <u>65,880</u>      | <u>48,300</u>      |
| 預付設備款  | <u>-</u>           | <u>21,798</u>      |
|        | <u>\$202,230</u>   | <u>\$219,810</u>   |

#### 八、短期借款

係銀行透支，年利率為 4.26%。

截至九十二年底止，尚有未動用之短期融資額度計約 459,874 仟元。

#### 九、股東權益

依照法令規定，資本公積除填補虧損外，不得使用，但庫藏股票交易及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本，每年以一定比例為限。

本公司章程規定，每會計年度決算如有盈餘應先提繳稅款及彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定公積並按法令規定提列特別公積，如尚有盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會承認後分配之，其中提撥岸上員工紅利不得低於百分之一，董事及監察人報酬不得高於百分之二。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度股東權益減項金額（包括長期股權投資未實現跌價損失及累積換算調整數等），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

股利政策主要係依據本公司未來之資本支出預算及資金需求情形，就當年度可分配盈餘以股票股利及現金股利各佔百分之五十之方式分配予股東，如當年度可分配盈餘不足每股零點五元時，得改以現金股利方式分配予股東。

本公司股東常會於九十二年五月決議九十一年度盈餘分配案及每股股利如下：

|      | <u>盈 餘 分 配 案</u> | <u>每股股利 (元)</u> |
|------|------------------|-----------------|
| 法定公積 | \$ 44,901        | \$ -            |
| 員工紅利 | 9,269            | -               |
| 董監酬勞 | 9,269            | -               |
| 現金股利 | 235,684          | 0.8             |
| 股票股利 | 235,684          | 0.8             |

上述分配情形與本公司九十二年二月董事會擬議並無差異。若上述之盈餘分配於九十一年度以費用列帳，則當年度稅後每股盈餘將由 1.66 元減少為 1.60 元。

本公司九十二年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依公司法規定，法定公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

本公司分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住之股東外，其餘股東按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

#### 十、每股盈餘

計算基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

|              | <u>金 額 ( 分 子 )</u> |                   | <u>仟股數(分母)</u> | <u>每股盈餘 ( 元 )</u> |                |
|--------------|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|              | <u>稅 前</u>         | <u>稅 後</u>        |                | <u>稅 前</u>        | <u>稅 後</u>     |
| <u>九十二年度</u> |                    |                   |                |                   |                |
| 基本每股盈餘       | <u>\$ 907,641</u>  | <u>\$ 771,641</u> | <u>308,547</u> | <u>\$ 2.94</u>    | <u>\$ 2.50</u> |
| <u>九十一年度</u> |                    |                   |                |                   |                |
| 基本每股盈餘       | <u>\$ 594,336</u>  | <u>\$ 508,336</u> | <u>306,083</u> | <u>\$ 1.94</u>    | <u>\$ 1.66</u> |

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。九十一年度稅前及稅後之基本每股盈餘因追溯調整，分別由 2.10 元及 1.79 元減少為 1.94 元及 1.66 元。

士 庫藏股票

(單位：仟股)

| 收 回 原 因                         | 年 初 股 數       | 股 票 股 利    | 本 年 度 減 少     | 年 底 股 數      |
|---------------------------------|---------------|------------|---------------|--------------|
| <u>九十二年度</u>                    |               |            |               |              |
| 子公司持有母公司股票自<br>長期股權投資轉列庫藏<br>股票 | <u>9,078</u>  | <u>726</u> | <u>711</u>    | <u>9,093</u> |
| <u>九十一年度</u>                    |               |            |               |              |
| 子公司持有母公司股票自<br>長期股權投資轉列庫藏<br>股票 | <u>19,010</u> | <u>473</u> | <u>10,405</u> | <u>9,078</u> |

本公司於九十一年度起，依子公司帳列轉投資母公司（短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票，九十二及九十一年底每股帳面價值分別為7.44元及8.04元，每股市價分別為22.50元及14.20元；九十二及九十一年度有關處分價款分別為17,249仟元及135,839仟元。

子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，但享有股東權利。

士 所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與應付所得稅調節如下：

|                         | <u>九 十 二 年 度</u> | <u>九 十 一 年 度</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 稅前利益按法定稅率（25%）<br>計算之稅額 | \$226,910        | \$148,584        |
| 調整項目之稅額影響數：             |                  |                  |
| 永久性差異                   |                  |                  |
| 出售土地利益免稅                | ( 98,303)        | ( 65,112)        |
| 證券交易所得                  | ( 565)           | ( 2,730)         |
| 現金股利免稅                  | ( 1,673)         | -                |
| 按權益法認列之投<br>資淨損（益）      | 503              | ( 1,522)         |
| 其 他                     | ( 397)           | 4,317            |
| 暫時性差異                   |                  |                  |
| 呆帳超限                    | 5,236            | -                |
| 退休金超限                   | 4,564            | 1,668            |
| 固定資產折舊差異                | 36,120           | ( 4,560)         |
| 支付眷舍補償金                 | ( 2,580)         | -                |
| 其 他                     | ( 275)           | <u>3,506</u>     |
| 應付所得稅                   | <u>\$169,540</u> | <u>\$ 84,151</u> |

(二) 所得稅費用構成項目如下：

|           | 九 十 二 年 度        | 九 十 一 年 度        |
|-----------|------------------|------------------|
| 應付所得稅     | \$169,540        | \$ 84,151        |
| 遞延所得稅     | ( 38,502)        | 1,055            |
| 未分配盈餘加徵   | 2,110            | -                |
| 以前年度所得稅調整 | <u>2,852</u>     | <u>794</u>       |
|           | <u>\$136,000</u> | <u>\$ 86,000</u> |

(三) 淨遞延所得稅資產（負債）明細如下：

|              | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| 流動（帳列其他流動資產） |                    |                    |
| 呆帳損失超限       | \$ 5,236           | \$ -               |
| 眷舍補償金        | 780                | 3,360              |
| 未實現兌換利益      | ( 939)             | ( 1,715)           |
| 修繕費資本化       | -                  | 1,050              |
| 淨遞延所得稅資產     | <u>\$ 5,077</u>    | <u>\$ 2,695</u>    |
| 非流動（帳列其他負債）  |                    |                    |
| 退休金超限        | \$ 15,178          | \$ 8,979           |
| 備抵評價         | <u>( 15,178)</u>   | <u>( 8,979)</u>    |
|              | -                  | -                  |
| 固定資產折舊差異     | -                  | ( 36,120)          |
| 淨遞延所得稅負債     | <u>\$ -</u>        | <u>(\$ 36,120)</u> |

本公司用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

九十二及九十一年底可扣抵稅額帳戶餘額分別為 29,297 仟元及 13,035 仟元。

九十二年度預計及九十一年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率，分別為 2.96% 及 13.29%。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是九十二年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

九十二及九十一年底之應付所得稅係分別扣除預付所得稅 41,908 仟元及 8,522 仟元後之淨額。

除八十八年度外，截至八十九年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

### 三、退休金

本公司對正式聘用員工所適用之退休辦法分述如下：

#### (一) 岸勤人員

在岸職工及約僱人員依「岸勤從業人員退休辦法大綱」規定辦理，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前一個月平均工資計算。本公司每月按薪資總額百分之二提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入中央信託局。

(二) 船 員

海員依「船員退休辦法大綱」規定辦理，退休金之支付係根據服務年資及退休前公司船員待遇中之薪津（不包括紅利和其他津貼）計算。

上述工作年資於民營化前已結算者，不得計入退休給付之基數。

本公司退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本

|            | 九 十 二 年 度        | 九 十 一 年 度        |
|------------|------------------|------------------|
| 服務成本       | \$ 25,237        | \$ 23,362        |
| 利息成本       | 4,097            | 3,706            |
| 退休基金資產預期報酬 | ( 182)           | ( 354)           |
| 攤 銷 數      | 1,119            | 1,339            |
| 淨退休金成本     | <u>\$ 30,271</u> | <u>\$ 28,053</u> |

(二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

|            | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 給付義務       |                    |                    |
| 既得給付義務     | \$ 54,480          | \$ 55,174          |
| 非既得給付義務    | <u>32,790</u>      | <u>40,708</u>      |
| 累積給付義務     | 87,270             | 95,882             |
| 未來薪資增加之影響數 | <u>20,814</u>      | <u>25,568</u>      |
| 預計給付義務     | 108,084            | 121,450            |
| 退休基金資產公平價值 | ( <u>9,014</u> )   | ( <u>7,774</u> )   |
| 提撥狀況       | 99,070             | 113,676            |
| 未認列退休金損益   | 7,285              | ( 30,591)          |
| 補列之退休金負債   | <u>-</u>           | <u>5,980</u>       |
| 應計退休金負債    | <u>\$106,355</u>   | <u>\$ 89,065</u>   |

(三) 退休辦法之既得給付

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | <u>\$ 66,655</u> | <u>\$ 69,044</u> |
|--|------------------|------------------|

(四) 退休金給付義務之假設

|              |      |      |
|--------------|------|------|
| 折 現 率        | 3.5% | 3.5% |
| 未來薪資水準增加率    | 3%   | 3%   |
| 退休金資產預期投資報酬率 | 3.5% | 3.5% |

|                | 九 十 二 年 度       | 九 十 一 年 度       |
|----------------|-----------------|-----------------|
| (五) 退休金提撥及支付情況 |                 |                 |
| 提 撥            | <u>\$ 1,122</u> | <u>\$ 1,184</u> |
| 支 付            | <u>\$ 5,878</u> | <u>\$ 1,325</u> |

五、用人、折舊及攤銷費用

|       | 九                 | 十 | 二                | 年 | 度                 |
|-------|-------------------|---|------------------|---|-------------------|
|       | 屬於營業成本者           |   | 屬於營業費用者          |   | 合 計               |
| 用人費用  |                   |   |                  |   |                   |
| 薪 資   | \$ 265,658        |   | \$ 73,940        |   | \$ 339,598        |
| 勞健保費用 | 19,378            |   | 3,346            |   | 22,724            |
| 退休金費用 | 17,263            |   | 6,554            |   | 23,817            |
| 折舊費用  | 111,577           |   | 3,207            |   | 114,784           |
| 攤銷費用  | -                 |   | 587              |   | 587               |
|       | <u>\$ 413,876</u> |   | <u>\$ 87,634</u> |   | <u>\$ 501,510</u> |

|       | 九                 | 十 | 一                | 年 | 度                 |
|-------|-------------------|---|------------------|---|-------------------|
|       | 屬於營業成本者           |   | 屬於營業費用者          |   | 合 計               |
| 用人費用  |                   |   |                  |   |                   |
| 薪 資   | \$ 323,223        |   | \$ 67,412        |   | \$ 390,635        |
| 勞健保費用 | 18,473            |   | 3,432            |   | 21,905            |
| 退休金費用 | 19,592            |   | 6,801            |   | 26,393            |
| 折舊費用  | 112,698           |   | 3,145            |   | 115,843           |
| 攤銷費用  | -                 |   | 453              |   | 453               |
|       | <u>\$ 473,986</u> |   | <u>\$ 81,243</u> |   | <u>\$ 555,229</u> |

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

| 關 係 人 名 稱                                | 與 本 公 司 之 關 係 |
|--|---------------|
| 台航投資股份有限公司(台航投資公司)                       | 按權益法計價之被投資公司  |
| Tai Shing Maritime Co. S. A. (Tai Shing) | 按權益法計價之被投資公司  |
| 迅連液體運輸有限公司(迅連公司)                         | 按權益法計價之被投資公司  |
| 運揚航運公司                                   | 按權益法計價之被投資公司  |
| 海圭投資公司(SAMOA)                            | 按權益法計價之被投資公司  |

(二)除已於附註十七及十九列示者外，與關係人間之重大交易事項彙總如下：

1. 資金融通(帳列應付關係人款項)

| 關 係 人        | 年 底 餘 額 | 最 高 金 額   | 利 率 (%) | 利 息 費 用  |
|--------------|---------|-----------|---------|----------|
| <u>九十一年度</u> |         |           |         |          |
| 台航投資公司       | \$ -    | \$ 88,000 | 3.5-4.5 | \$ 1,461 |

2. 其他交易事項

|              | 九          | 十 | 二          | 年 | 九          | 十 | 一          | 年 |
|--------------|------------|---|------------|---|------------|---|------------|---|
|              | 金 額        |   | 佔各該<br>科目% |   | 金 額        |   | 佔各該<br>科目% |   |
| <u>全 年 度</u> |            |   |            |   |            |   |            |   |
| 迅連公司         |            |   |            |   |            |   |            |   |
| 營業收入 - 租金    | \$ 22,341  |   | 1          |   | \$ 8,695   |   | -          |   |
| Tai Shing 公司 |            |   |            |   |            |   |            |   |
| 營業成本 - 租金    | \$ 643,480 |   | 38         |   | \$ 587,806 |   | 33         |   |



年 底

應收關係人款項

Tai Shing 公司 -

代收代付

\$ 24,608      100      \$ -      -

迅連公司 - 租金

1,854      -      8,124      100

\$ 26,462      100      \$ 8,124      100

應付關係人款項

Tai Shing 公司 -

代收代付

\$ -      -      \$ 27,193      100

本公司與關係人之交易係按約定條件為之。

### 六、質抵押之資產

下列資產業已質抵押作為業務往來及借款之擔保品：

|           | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|-----------|--------------------|--------------------|
| 已質押銀行定期存款 | \$ -               | \$ 41,760          |
| 固定資產淨額    | 317,232            | 357,093            |
| 出租資產淨額    | 20,123             | 20,123             |
| 非營業用資產    | 4,317              | 4,317              |
|           | <u>\$341,672</u>   | <u>\$423,293</u>   |

### 七、重大承諾事項

截至九十二年底止，本公司重大之承諾事項如下：

(一)本公司與他公司簽訂代管操作合約，其相關資料彙總如下：

| 操 作 輪 船          | 期 間               | 費 用 計 算 及 收 取 方 式             |
|------------------|-------------------|-------------------------------|
| 中國石油公司           |                   |                               |
| 有巢二號             | 89.09.01-95.10.14 | 134-142 仟元/日，按月收取             |
| 伏羲二號             | 92.10.15-95.10.14 | 133 仟元/日，按月收取                 |
| 永安一、二、三、五<br>及六號 | 91.05.01-93.04.30 | 基本費每月 2,908 仟元外加其<br>他獎金，按月收取 |
| 台灣電力公司           |                   |                               |
| 電火/電運一及二號        | 92.01.01-94.12.31 | 56.65-57.72 元/噸，按半月收<br>取     |

(二)本公司與 Tai Shing 簽訂船舶營業租賃合約，其相關資料彙總如下：

| 租 賃 船 舶 | 期 間               | 費 用 計 算 及 支 付 方 式   |
|---------|-------------------|---------------------|
| 台富輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 台利輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 台榮輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 台和輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 台康輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 台盛輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 宜蘭輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |
| 桃園輪     | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0 仟美元/日，按月支付 |

|      |                   |                    |
|------|-------------------|--------------------|
| 台中輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 基隆輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 海利生輪 | 92.10.01-93.04.30 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |

注本公司與迅連液體運輸公司簽訂液體貨櫃營業租賃合約，每櫃每日 5.9 美元，租期至九十四年六月三十日止。

#### 六、金融商品相關資訊

截至九十二年底止，本公司未持有或發行任何衍生性金融商品，惟應依財務會計準則第二十七號公報規定揭露金融商品之公平價值如下：

| 非衍生性金融商品<br>資產 | 九十二年十二月三十一日 |            | 九十一年十二月三十一日 |            |
|----------------|-------------|------------|-------------|------------|
|                | 帳面價值        | 公平價值       | 帳面價值        | 公平價值       |
| 現金             | \$ 212,688  | \$ 212,688 | \$ 334,877  | \$ 334,877 |
| 短期投資           | 469,268     | 475,272    | 164,003     | 165,119    |
| 應收票據           | 3,901       | 3,901      | -           | -          |
| 應收帳款 - 淨額      | 99,011      | 99,011     | 160,173     | 160,173    |
| 應收關係人款項 - 淨額   | 26,462      | 26,462     | 8,124       | 8,124      |
| 其他金融資產         | 26,863      | 26,863     | 26,695      | 26,695     |
| 已質押銀行定期存款      | -           | -          | 41,760      | 41,760     |
| 長期股權投資         | 3,219,294   | 3,223,362  | 2,352,421   | 2,360,066  |
| <b>負債</b>      |             |            |             |            |
| 短期借款           | 10,126      | 10,126     | -           | -          |
| 應付票據           | 3,706       | 3,706      | 6,444       | 6,444      |
| 應付帳款           | 91,412      | 91,412     | 113,269     | 113,269    |
| 應付關係人款項        | -           | -          | 27,193      | 27,193     |
| 預收款項           | 37,989      | 37,989     | 38,078      | 38,078     |

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品公平價值以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據、應收帳款、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付票據、應付帳款、應付關係人款項及預收款項。
2. 短期投資及長期股權投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依股權淨值估計公平價值。
3. 已質押銀行定期存款，係以帳面價值估計其公平價值。

#### 六、附註揭露事項

依證期會規定除附註十八及附表一至六外，無其他應再揭露事項。

### 三 部門別財務資訊

#### (一) 產業別資訊

本公司係屬單一產業，主要從事於海上客貨運輸及船務代理等業務。

#### (二) 地區別資訊

本公司尚未設立國外營運部門。

#### (三) 航線別貨運收入資訊

| 航 線 別 | 九 十 二 年 度        |           | 九 十 一 年 度        |           |
|-------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|       | 金 額              | %         | 金 額              | %         |
| 亞 洲 線 | \$683,254        | 29        | \$375,391        | 17        |
| 美 西 線 | <u>57,291</u>    | <u>2</u>  | <u>71,934</u>    | <u>3</u>  |
|       | <u>\$740,545</u> | <u>31</u> | <u>\$447,325</u> | <u>20</u> |

#### (四) 重要客戶資訊

| 客 戶 名 稱 | 九 十 二 年 度  |    | 九 十 一 年 度  |    |
|---------|------------|----|------------|----|
|         | 金 額        | %  | 金 額        | %  |
| 中國石油公司  | \$ 306,102 | 13 | \$ 361,278 | 16 |
| 台灣電力公司  | 287,250    | 12 | 341,829    | 15 |

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十二年度

附表一

單位：新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者<br>公司名稱 | 被 背 書 保 證 對 象 |     | 對 單 一 企 業<br>背 書 保 證 之 限 額 | 本 年 度 最 高 背 書<br>保 證 餘 額 | 年 底 背 書 保 證 餘 額 | 以 財 產 擔 保 之<br>背 書 保 證 金 額 | 累 計 背 書 保 證 金 額<br>佔 最 近 期 財 務 報 表<br>淨 值 之 比 率 | 背 書 保 證 最 高 限 額 |
|----|---------------|---------------|-----|----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|---|-----------------|
|    |               | 公 司 名 稱       | 關 係 |                            |                          |                 |                            |   |                 |
| 0  | 台灣航業公司        | Tai Shing     | 子公司 | \$6,363,468 (註)            | \$2,434,687              | \$1,766,900     | \$ -                       | 38%   | \$6,363,468 (註) |

註：不超過台灣航業公司實收資本額二倍。

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司

年底持有有價證券明細表

民國九十二年十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明為仟美元  
外，餘係新台幣仟元

| 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       | 年底        |            |         |            |
|------------|-----------------|--------------|------------|-----------|------------|---------|------------|
|            |                 |              |            | 股數或單位數    | 帳面金額       | 持股比例(%) | 市價或股權淨值    |
| 台灣航業公司     | 受益憑證            |              |            |           |            |         |            |
|            | 景順中信債券基金        | -            | 短期投資       | 8,132,649 | \$ 115,000 | -       | \$ 116,313 |
|            | 國泰債券基金          | -            | 短期投資       | 7,743,514 | 85,000     | -       | 85,845     |
|            | 寶來富利基金          | -            | 短期投資       | 5,000,000 | 50,000     | -       | 50,985     |
|            | 保誠威寶基金          | -            | 短期投資       | 4,000,000 | 47,473     | -       | 48,178     |
|            | 景順中信積極收益基金      | -            | 短期投資       | 3,734,339 | 40,000     | -       | 40,952     |
|            | 寶來得利基金          | -            | 短期投資       | 2,780,520 | 40,000     | -       | 40,331     |
|            | 倍立寶元基金          | -            | 短期投資       | 2,589,936 | 30,000     | -       | 30,249     |
|            | 大眾債券基金          | -            | 短期投資       | 2,424,242 | 30,000     | -       | 30,273     |
|            | 統一保安平衡基金        | -            | 短期投資       | 1,500,000 | 15,000     | -       | 15,003     |
|            | 金鼎債券基金          | -            | 短期投資       | 1,100,000 | 14,795     | -       | 14,939     |
|            | 群益安穩收益基金        | -            | 短期投資       | 155,738   | 2,000      | -       | 2,204      |
|            | 普通股股票           |              |            |           |            |         |            |
|            | Tai Shing       | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 8,751     | 2,942,372  | 100.00  | 2,942,372  |
|            | 運揚航運公司          | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 659       | 81,100     | 24.00   | 81,100     |
|            | 台航投資公司          | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 9,450,000 | 26,639     | 100.00  | 26,639     |
|            | 海圭投資公司(SAMOA)   | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 620,000   | 9,143      | 100.00  | 9,143      |
| 中華投資公司     | -               | 長期股權投資       | 12,000,000 | 120,000   | 6.00       | 121,167 |            |
| 中華世紀創業投資公司 | -               | 長期股權投資       | 4,000,000  | 40,000    | 5.16       | 42,879  |            |
| 台灣省農工企業公司  | -               | 長期股權投資       | 23,230     | 40        | 0.01       | 62      |            |
| 高雄硫酸銹公司    | -               | 長期股權投資       | 44         | -         | -          | -       |            |
| 股單         |                 |              |            |           |            |         |            |
| 迅連液體運輸公司   | 按權益法計價之被投資公司    | 長期股權投資       | 1,200,000  | -         | 60.00      | -       |            |
| 台航投資公司     |                 |              |            |           |            |         |            |
| 普通股股票      |                 |              |            |           |            |         |            |
| 台灣航業公司     | 對本公司採權益法計價之投資公司 | 短期投資         | 9,093,193  | 67,688    | -          | 204,597 |            |
| 受益憑證       |                 |              |            |           |            |         |            |
| 怡富全球平衡基金   | -               | 短期投資         | 1,600,000  | 16,064    | -          | 16,063  |            |
| 倍立安定基金     | -               | 短期投資         | 1,504,438  | 16,016    | -          | 16,112  |            |
| 新光台灣吉利基金   | -               | 短期投資         | 287,000    | 4,560     | -          | 4,575   |            |
| 海圭投資公司     |                 |              |            |           |            |         |            |
| (SAMOA)    | 海圭科技公司(CAYMAN)  | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 6,200,000 | US\$ 269   | 40.66   | US\$ 269   |
| 海圭科技公司     |                 |              |            |           |            |         |            |
| (CAYMAN)   | 廣東海圭網路科技公司      | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | -         | 307        | 100.00  | 219        |

台灣航業股份有限公司及轉其投資公司  
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者  
 民國九十二年年度

附表三

單位：新台幣仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱 | 帳列科目   | 交易對象 | 關係   | 年初買        |             | 入         |                     | 出          |      | 按權益法認列之投資利益       | 年底   |        |           |             |
|--------|-----------|--------|------|------|------------|-------------|-----------|---------------------|------------|------|-------------------|------|--------|-----------|-------------|
|        |           |        |      |      | 股數         | 金額          | 股數        | 金額                  | 股數         | 金額   |                   | 股數   | 金額     |           |             |
| 台灣航業公司 | Tai Shing | 長期股權投資 | -    | (註一) | 5,400      | \$1,834,171 | 3,351     | \$1,145,749<br>(註四) | -          | \$ - | \$ 37,604<br>(註二) | \$ - | \$ 56  | 8,751     | \$2,942,372 |
|        | 台航投資公司    | 長期股權投資 | -    | (註一) | 34,994,000 | 261,373     | 6,000     | 5,353<br>(註五)       | 25,550,000 | -    | 255,500<br>(註三)   | -    | 15,413 | 9,450,000 | 26,639      |
|        | 景順中信債券基金  | 短期投資   | -    | -    | -          | -           | 8,132,649 | 115,000             | -          | -    | -                 | -    | -      | 8,132,649 | 115,000     |

註一：按權益法計價之被投資公司。

註二：係認列累積換算調整數。

註三：係減資退回股款。

註四：其中 388,893 仟元係固定資產作價投資。

註五：其中 5,293 仟元係子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理。

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司  
 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國九十二年年度

附表四

單位：新台幣仟元

| 處分之公司  | 財產名稱 | 交易日或事實發生日 | 原取得日期 | 帳面價值      | 交易金額       | 價款收取情形 | 處分利益       | 交易對象    | 關係 | 處分目的   | 價格決定之參考依據   | 其他約定事項 |
|--------|------|-----------|-------|-----------|------------|--------|------------|---------|----|--------|-------------|--------|
| 台灣航業公司 | 土地   | 92.4.4    | 41.6  | \$ 10,899 | \$ 134,116 | 全額收足   | \$ 123,217 | 楊耀邦及吳玉娟 | 無  | 有效運用資金 | 中華徵信所公司鑑定價值 | -      |
|        | 土地   | 92.5.23   | 42.3  | 6,504     | 202,197    | 全額收足   | 195,693    | 璞真建設公司  | 無  | 有效運用資金 | 中華徵信所公司鑑定價值 | -      |

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司

轉投資事業相關資訊

民國九十二年度

附表五

單位：除另予註明為仟美元  
外，餘係新台幣仟元

| 投資公司名稱             | 被投資公司名稱            | 所 在 地 區             | 主要營業項目  | 原 始 投 資 金 額  |              | 年 底 持 有   |           |              | 被 投 資 公 司<br>本 年 度 ( 損 ) 益 | 本 公 司 認 列<br>之 投 資 ( 損 ) 益<br>( 註 二 ) | 備 註  |
|--------------------|--------------------|---------------------|---------|--------------|--------------|-----------|-----------|--------------|----------------------------|---------------------------------------|------|
|                    |                    |                     |         | 年 底 餘 額      | 年 初 餘 額      | 股 數       | 比 率 ( % ) | 帳 面 金 額      |                            |                                       |      |
| 台灣航業公司             | Tai Shing          | Panama City, Panama | 船舶租賃及買賣 | \$ 2,921,447 | \$ 1,775,698 | 8,751     | 100.00    | \$ 2,942,372 | \$ 56                      | \$ 56                                 | -    |
|                    | 運揚航運公司             | 新加坡                 | 船舶運輸    | 61,552       | 61,552       | 659       | 24.00     | 81,100       | 31,237                     | 7,151                                 | (註一) |
|                    | 台航投資公司             | 台 北                 | 一般投資業   | 94,500       | 349,940      | 9,450,000 | 100.00    | 26,639       | 15,413                     | 15,413                                | -    |
|                    | 海圭投資公司<br>(SAMOA)  | SAMOA               | 一般投資業   | 21,700       | 21,700       | 620,000   | 100.00    | 9,143        | ( 11,041)                  | ( 11,041)                             | -    |
|                    | 迅連液體運輸公司           | 香 港                 | 液體貨櫃運輸  | 5,308        | 5,308        | 1,200,000 | 60.00     | -            | ( 11,284)                  | ( 6,770)                              | -    |
| 海圭投資公司<br>(SAMOA)  | 海圭科技公司<br>(CAYMAN) | CAYMAN              | 一般投資業   | US\$ 620     | US\$ 620     | 6,200,000 | 40.66     | US\$ 269     | (US\$ 789)                 | (US\$ 321)                            | -    |
| 海圭科技公司<br>(CAYMAN) | 廣東海圭網路科技<br>公司     | 廣 州                 | 網路電信業   | 550          | -            | -         | 100.00    | 307          | ( 222)                     | ( 244)                                | -    |

註一：係採次年度認列投資損益。

註二：帳列按權益法認列之投資淨損係包括遞延利益攤銷 5,133 仟元，並減除子公司帳列處分母公司股票利益 11,956 仟元後之淨額。

台灣航業股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十二年度

附表六

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

| 大陸被投資公司名稱  | 主要營業項目           | 實收資本額<br>(註一)          | 投資方式                 | 年初自台灣匯出累積投資金額(註一) | 本年度匯出或收回投資金額          |      | 年底自台灣匯出累積投資金額<br>(註一) | 本公司直接或間接投資之持股比例<br>(%) | 本年度認列投資損失<br>(註一及二)     | 年底投資帳面價值<br>(註一)       | 截至年底已匯回投資收益 |
|------------|------------------|------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|------|-----------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|-------------|
|            |                  |                        |                      |                   | 匯出<br>(註一)            | 收回   |                       |                        |                         |                        |             |
| 廣東海圭網路科技公司 | 各類網路、信息之開發及軟件之銷售 | \$ 20,382<br>(600 仟美元) | 透過第三地區投資設立公司再轉投資大陸公司 | \$ -              | \$ 7,609<br>(224 仟美元) | \$ - | \$ 7,609<br>(224 仟美元) | 40.66                  | (\$ 7,541)<br>(222 仟美元) | \$ 10,429<br>(307 仟美元) | \$ -        |

| 年底累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額   | 經濟部投審會核准投資金額            | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|----------------------|-------------------------|--------------------|
| \$7,609(224 仟美元)(註一) | \$40,764(1,200 仟美元)(註一) | \$1,878,700        |

註一：係按九十二年十二月三十一日之匯率 US\$1 = \$33.97 換算。

註二：係經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。



## 五、九十二年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 關係企業合併財務報表聲明書

#### 台灣航業股份有限公司

本公司民國九十二年度依「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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

台灣航業股份有限公司

負責人：謝 修 平

中 華 民 國 九 十 三 年 二 月 十 日

## 會計師查核報告

台灣航業股份有限公司 公鑒：

台灣航業股份有限公司及其子公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。按權益法計價之被投資公司運揚航運股份有限公司之財務報表係由其他會計師查核，因是本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關運揚航運股份有限公司之長期股權投資及其投資收益，係依據其他會計師查核之財務報表認列。截至民國九十二及九十一年底止，運揚航運股份有限公司之長期股權投資餘額分別為新台幣 81,100 仟元及 75,849 仟元，分別佔台灣航業股份有限公司及其子公司合併資產總額約 1%；民國九十二及九十一年度所認列之投資利益分別為新台幣 7,151 仟元及 10,068 仟元，分別佔台灣航業股份有限公司及其子公司合併稅前利益約 1%及 2%。

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規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達台灣航業股份有限公司及其子公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，台灣航業股份有限公司自民國九十一年度起，採用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理。是項會計準則之採用，使民國九十一年十二月三十一日之長期股權投資及庫藏股票分別減少及增加新台幣 72,981 仟元暨資本公積增加 47,580 仟元，民國九十一年度之合併純益減少 51,882 仟元。

勤業眾信會計師事務所

會計師 郭 政 弘

會計師 王 金 山

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號  
台財證六字第 0920123784 號

財政部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 九 十 三 年 二 月 十 日

台灣航業股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

| 代 碼    | 資 產                           | 九十二年十二月三十一日  |     | 九十一年十二月三十一日  |     | 代 碼  | 負 債 及 股 東 權 益  | 九十二年十二月三十一日  |       | 九十一年十二月三十一日  |       |
|--------|-------------------------------|--------------|-----|--------------|-----|------|--|--------------|-------|--------------|-------|
|        |                               | 金 額          | %   | 金 額          | %   |      |  | 金 額          | %     | 金 額          | %     |
|        | 流動資產                          |              |     |              |     |      | 流動負債   |              |       |              |       |
| 1100   | 現金 (附註五)                      | \$ 248,057   | 3   | \$ 356,186   | 4   | 2100 | 短期借款 (附註九及十八)  | \$ 10,126    | -     | \$ -         | -     |
| 1110   | 短期投資 (附註二)                    | 469,268      | 6   | 164,003      | 2   | 2120 | 應付票據   | 3,706        | -     | 6,444        | -     |
| 1120   | 應收票據 (附註二)                    | 3,901        | -   | -            | -   | 2140 | 應付帳款   | 134,321      | 2     | 143,538      | 2     |
| 1140   | 應收帳款 - 減備抵呆帳 229 仟元後之淨額 (附註二) | 99,011       | 1   | 160,173      | 2   | 2160 | 應付所得稅 (附註二及十四)   | 129,742      | 2     | 75,716       | 1     |
| 1150   | 應收關係人款項 (附註二及十七)              | 1,854        | -   | 8,124        | -   | 2170 | 應付費用   | 192,604      | 2     | 176,228      | 2     |
| 1190   | 其他金融資產                        | 34,867       | 1   | 27,120       | -   | 2260 | 預收款項   | 37,989       | 1     | 38,078       | 1     |
| 1250   | 預付費用                          | 68,874       | 1   | 71,565       | 1   | 2270 | 一年內到期之長期負債 (附註十及十八)  | 156,073      | 2     | 276,746      | 3     |
| 1291   | 已質押銀行定期存款 (附註十八)              | -            | -   | 41,760       | 1   | 2298 | 其他流動負債   | 24,227       | -     | 32,733       | -     |
| 1298   | 其他流動資產 (附註二及十四)               | 7,430        | -   | 4,914        | -   | 21XX | 流動負債合計   | 688,788      | 9     | 749,483      | 9     |
| 11XX   | 流動資產合計                        | 933,262      | 12  | 833,845      | 10  | 24XX | 長期負債 (附註二、十及十八)  | 2,341,407    | 30    | 2,985,672    | 36    |
|        | 長期股權投資 (附註二、三及六)              |              |     |              |     |      | 其他負債   |              |       |              |       |
| 142101 | 採權益法之長期股權投資                   | 116,882      | 1   | 358,210      | 4   | 2810 | 應計退休金負債 (附註二及十五)   | 106,355      | 1     | 89,065       | 1     |
| 142102 | 採成本法之長期股權投資                   | 160,040      | 2   | 160,040      | 2   | 2860 | 遞延所得稅負債 (附註二及十四)   | -            | -     | 36,120       | 1     |
| 1420   | 長期股權投資合計                      | 276,922      | 3   | 518,250      | 6   | 2888 | 其 他  | 13,723       | -     | 90,323       | 1     |
|        | 固定資產 (附註二、七、十八及十九)            |              |     |              |     | 28XX | 其他負債合計   | 120,078      | 1     | 215,508      | 3     |
|        | 成 本                           |              |     |              |     | 2XXX | 負債合計   | 3,150,273    | 40    | 3,950,663    | 48    |
| 1501   | 土 地                           | 80,264       | 1   | 98,591       | 2   |      | 股東權益   |              |       |              |       |
| 1521   | 建 築 物                         | 92,665       | 1   | 94,162       | 1   | 3110 | 股本 - 每股面額 10 元；額定 480,000 仟股，發行九十二年 318,173 仟股，九十二年 294,605 仟股 | 3,181,734    | 41    | 2,946,050    | 35    |
| 1552   | 交通及運輸設備                       | 8,537,597    | 109 | 8,626,685    | 104 |      | 資本公積   |              |       |              |       |
| 1681   | 什項設備                          | 7,546        | -   | 13,013       | -   | 3220 | 庫藏股票交易   | 59,536       | 1     | 47,580       | 1     |
| 15X1   |                               | 8,718,072    | 111 | 8,832,451    | 107 | 3230 | 土地重估增值   | 362,361      | 4     | 519,857      | 6     |
| 15X8   | 土地重估增值                        | 1,188,238    | 15  | 1,581,430    | 19  | 3250 | 受贈資產   | 30           | -     | 30           | -     |
| 15XY   | 成本及重估增值                       | 9,906,310    | 126 | 10,413,881   | 126 | 32XX | 資本公積合計   | 421,927      | 5     | 567,467      | 7     |
| 15X9   | 減：累積折舊                        | 4,183,970    | 53  | 3,822,608    | 46  |      | 保留盈餘   |              |       |              |       |
|        |                               | 5,722,340    | 73  | 6,591,273    | 80  | 3310 | 法定公積   | 135,756      | 2     | 90,855       | 1     |
| 1670   | 預付設備款                         | 679,627      | 9   | 103,601      | 1   | 3350 | 未分配盈餘  | 989,698      | 12    | 752,864      | 9     |
| 15XX   | 固定資產淨額                        | 6,401,967    | 82  | 6,694,874    | 81  | 33XX | 保留盈餘合計   | 1,125,454    | 14    | 843,719      | 10    |
|        | 其他資產                          |              |     |              |     |      | 其他調整項目   |              |       |              |       |
| 1800   | 出租資產 - 淨額 (附註二、八及十八)          | 202,230      | 3   | 219,810      | 3   | 3420 | 累積換算調整數  | 35,323       | 1     | 75,071       | 1     |
| 1810   | 非營業用資產 (附註二及十八)               | 27,229       | -   | 32,605       | -   | 3430 | 未認為退休金成本之淨損失   | -            | -     | ( 5,980 )    | -     |
| 1888   | 其 他                           | 5,413        | -   | 4,625        | -   | 34XX | 其他調整項目淨額   | 35,323       | 1     | 69,091       | 1     |
| 18XX   | 其他資產合計                        | 234,872      | 3   | 257,040      | 3   | 3510 | 庫藏股票 - 九十二年 9,093 仟股，九十二年 9,078 仟股                             | ( 67,688 )   | ( 1 ) | ( 72,981 )   | ( 1 ) |
|        |                               |              |     |              |     | 3XXX | 股東權益淨額   | 4,696,750    | 60    | 4,353,346    | 52    |
| 1XXX   | 資 產 總 計                       | \$ 7,847,023 | 100 | \$ 8,304,009 | 100 |      | 負債及股東權益總計  | \$ 7,847,023 | 100   | \$ 8,304,009 | 100   |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

( 參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告 )

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：除合併每股盈餘為新台幣元外，餘係仟元

| 代碼   | 九十二年         |                  |           | 九十一年             |           |  |
|------|--------------|------------------|-----------|------------------|-----------|--|
|      | 金額           | %                | 金額        | 金額               | %         |  |
| 4000 | 營業收入（附註二及十七） | \$2,357,181      | 100       | \$2,256,679      | 100       |  |
| 5000 | 營業成本（附註十六）   | <u>1,650,372</u> | <u>70</u> | <u>1,689,001</u> | <u>75</u> |  |
| 5910 | 營業毛利         | <u>706,809</u>   | <u>30</u> | <u>567,678</u>   | <u>25</u> |  |
|      | 營業費用（附註十六）   |                  |           |                  |           |  |
| 6100 | 業務費用         | 65,569           | 3         | 38,796           | 1         |  |
| 6200 | 管理費用         | <u>88,020</u>    | <u>4</u>  | <u>89,559</u>    | <u>4</u>  |  |
| 6000 | 營業費用合計       | <u>153,589</u>   | <u>7</u>  | <u>128,355</u>   | <u>5</u>  |  |
| 6900 | 營業利益         | <u>553,220</u>   | <u>23</u> | <u>439,323</u>   | <u>20</u> |  |
|      | 營業外收入及利益     |                  |           |                  |           |  |
| 7110 | 利息收入         | 5,069            | -         | 4,481            | -         |  |
| 7121 | 按權益法認列之投資淨益  | -                | -         | 543              | -         |  |
| 7122 | 股利收入         | 6,692            | -         | -                | -         |  |
| 7130 | 處分資產利益       | 392,361          | 17        | 214,723          | 10        |  |
| 7480 | 其他           | <u>55,875</u>    | <u>3</u>  | <u>77,828</u>    | <u>3</u>  |  |
| 7100 | 營業外收入及利益合計   | <u>459,997</u>   | <u>20</u> | <u>297,575</u>   | <u>13</u> |  |
|      | 營業外費用及損失     |                  |           |                  |           |  |
| 7510 | 利息費用（附註七及十七） | 47,409           | 2         | 71,808           | 3         |  |
| 7520 | 按權益法認列之投資淨損  | 7,203            | -         | -                | -         |  |
| 7560 | 兌換淨損         | 8,110            | -         | -                | -         |  |
| 7880 | 其他           | <u>42,854</u>    | <u>2</u>  | <u>70,667</u>    | <u>3</u>  |  |
| 7500 | 營業外費用及損失合計   | <u>105,576</u>   | <u>4</u>  | <u>142,475</u>   | <u>6</u>  |  |

（接次頁）

(承前頁)

| 代碼                             | 九 十 二 年 度         |               | 九 十 一 年 度         |               |
|--------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                                | 金 額               | %             | 金 額               | %             |
| 7900 稅前利益                      | \$ 907,641        | 39            | \$ 594,423        | 27            |
| 8110 所得稅 (附註二及十四)              | <u>136,000</u>    | <u>6</u>      | <u>86,087</u>     | <u>4</u>      |
| 9600 合併純益                      | <u>\$ 771,641</u> | <u>33</u>     | <u>\$ 508,336</u> | <u>23</u>     |
| 代碼                             | 稅 前 稅 後           |               | 稅 前 稅 後           |               |
| 9950 合併每股盈餘 (附註十二)<br>合併基本每股盈餘 | <u>\$2.94</u>     | <u>\$2.50</u> | <u>\$1.94</u>     | <u>\$1.66</u> |

假設子公司買賣及持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料 (附註三及十三) :

|          | 九 十 二 年 度        |                  | 九 十 一 年 度        |                  |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|          | 稅 前              | 稅 後              | 稅 前              | 稅 後              |
| 合併純益     | <u>\$926,860</u> | <u>\$790,860</u> | <u>\$646,218</u> | <u>\$560,218</u> |
| 合併基本每股盈餘 | <u>\$2.91</u>    | <u>\$2.49</u>    | <u>\$2.19</u>    | <u>\$1.90</u>    |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司及其子公司  
合併股東權益變動表  
民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：除現金股利為新台幣元外，餘係仟元

|                                      | 發行股數(仟股) | 股本金額         | 資本公積(附註二、三及十一) |            |            |       | 保留盈餘(附註二及十一) |            |           |            | 其他調整項目(附註二、十一及十五) |           |               | 庫藏股票(附註三及十三) | 股東權益淨額      |              |
|--------------------------------------|----------|--------------|----------------|------------|------------|-------|--------------|------------|-----------|------------|-------------------|-----------|---------------|--------------|-------------|--------------|
|                                      |          |              | 庫藏股票交易         | 土地重估增值     | 處分資產溢價收入   | 受贈資產  | 合計           | 法定公積       | 特別公積      | 未分配盈餘      | 合計                | 累積換算      | 未認列為退休金成本之淨損失 |              |             | 合計           |
| 九十一年初餘額                              | 279,246  | \$ 2,792,464 | \$ -           | \$ 526,391 | \$ 325,708 | \$ 30 | \$ 852,129   | \$ 26,892  | \$ 24,572 | \$ 316,879 | \$ 368,343        | \$ 82,725 | (\$ 10,713)   | \$ 72,012    | \$ -        | \$ 4,084,948 |
| 特別公積轉回                               | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | (24,572)  | 24,572     | -                 | -         | -             | -            | -           | -            |
| 九十年年度盈餘分配                            |          |              |                |            |            |       |              |            |           |            |                   |           |               |              |             |              |
| 法定公積                                 | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | 31,392     | -         | (31,392)   | -                 | -         | -             | -            | -           | -            |
| 員工紅利                                 | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (3,070)    | (3,070)           | -         | -             | -            | -           | (3,070)      |
| 董監事酬勞                                | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (3,070)    | (3,070)           | -         | -             | -            | -           | (3,070)      |
| 現金股利 - 0.5 元                         | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (139,623)  | (139,623)         | -         | -             | -            | -           | (139,623)    |
| 股票股利 - 5.5%                          | 15,359   | 153,586      | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (153,586)  | (153,586)         | -         | -             | -            | -           | -            |
| 處分資產溢價收入轉列未分配盈餘                      | -        | -            | -              | -          | (325,708)  | -     | (325,708)    | 32,571     | -         | 293,137    | 325,708           | -         | -             | -            | -           | -            |
| 九十一年度合併純益                            | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | 508,336    | 508,336           | -         | -             | -            | -           | 508,336      |
| 處分重估增值土地                             | -        | -            | -              | (6,534)    | -          | -     | (6,534)      | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -            | -           | (6,534)      |
| 按權益法認列之累積換算調整數                       | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | (7,654)   | -             | (7,654)      | -           | (7,654)      |
| 子公司處分母公司股票利益                         | -        | -            | 47,580         | -          | -          | -     | 47,580       | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -            | -           | 47,580       |
| 子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票 - 9,078 仟股 | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -            | (72,981)    | (72,981)     |
| 調整未認列為退休金成本之淨損失                      | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | 4,733         | 4,733        | -           | 4,733        |
| 買進三年內賣出之同一土地                         | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (59,319)   | (59,319)          | -         | -             | -            | -           | (59,319)     |
| 九十一年年底餘額                             | 294,605  | 2,946,050    | 47,580         | 519,857    | -          | 30    | 567,467      | 90,855     | -         | 752,864    | 843,719           | 75,071    | (5,980)       | 69,091       | (72,981)    | 4,353,346    |
| 九十一年度盈餘分配                            |          |              |                |            |            |       |              |            |           |            |                   |           |               |              |             |              |
| 法定公積                                 | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | 44,901     | -         | (44,901)   | -                 | -         | -             | -            | -           | -            |
| 員工紅利                                 | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (9,269)    | (9,269)           | -         | -             | -            | -           | (9,269)      |
| 董監事酬勞                                | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (9,269)    | (9,269)           | -         | -             | -            | -           | (9,269)      |
| 現金股利 - 0.8 元                         | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (235,684)  | (235,684)         | -         | -             | -            | -           | (235,684)    |
| 股票股利 - 8%                            | 23,568   | 235,684      | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | (235,684)  | (235,684)         | -         | -             | -            | -           | -            |
| 處分重估增值土地                             | -        | -            | -              | (157,496)  | -          | -     | (157,496)    | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -            | -           | (157,496)    |
| 九十二年度合併純益                            | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | 771,641    | 771,641           | -         | -             | -            | -           | 771,641      |
| 按權益法認列之累積換算調整數                       | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | (39,748)  | -             | (39,748)     | -           | (39,748)     |
| 子公司處分母公司股票利益                         | -        | -            | 11,956         | -          | -          | -     | 11,956       | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -            | -           | 11,956       |
| 子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票 - 9,093 仟股 | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | -             | -            | 5,293       | 5,293        |
| 回轉未認列為退休金成本之淨損失                      | -        | -            | -              | -          | -          | -     | -            | -          | -         | -          | -                 | -         | 5,980         | 5,980        | -           | 5,980        |
| 九十二年底餘額                              | 318,173  | \$ 3,181,734 | \$ 59,536      | \$ 362,361 | \$ -       | \$ 30 | \$ 421,927   | \$ 135,756 | \$ -      | \$ 989,698 | \$ 1,125,454      | \$ 35,323 | \$ -          | \$ 35,323    | (\$ 67,688) | \$ 4,696,750 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告)

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

|                | 九十二年<br>度      | 九十一年<br>度      |
|----------------|----------------|----------------|
| 營業活動之現金流量：     |                |                |
| 合併純益           | \$ 771,641     | \$ 508,336     |
| 折舊及攤銷          | 396,163        | 298,007        |
| 處分資產淨益         | ( 392,361)     | ( 214,723)     |
| 處分長期股權投資淨益     | -              | ( 8,218)       |
| 按權益法認列之投資淨損(益) | 7,203          | ( 543)         |
| 提列呆帳損失         | 22,235         | -              |
| 遞延所得稅          | ( 38,502)      | 1,055          |
| 提列退休金          | 30,271         | 28,053         |
| 資產及負債項目之淨變動    |                |                |
| 應收票據           | ( 3,901)       | -              |
| 應收帳款           | 61,162         | ( 81,111)      |
| 應收關係人款項        | ( 15,965)      | ( 8,124)       |
| 其他金融資產         | ( 7,855)       | 8,216          |
| 預付費用           | 1,817          | ( 14,032)      |
| 已質押銀行定期存款      | 41,760         | ( 15,210)      |
| 其他流動資產         | ( 134)         | 6,693          |
| 應付票據           | ( 2,738)       | ( 700)         |
| 應付帳款           | ( 8,365)       | 70,702         |
| 應付關係人款項        | -              | ( 50,000)      |
| 應付所得稅          | 54,026         | 50,746         |
| 應付費用           | 9,628          | 39,052         |
| 預收款項           | ( 89)          | 26,817         |
| 其他流動負債         | ( 8,393)       | 17,789         |
| 營業活動之淨現金流入     | <u>917,603</u> | <u>662,805</u> |
| 投資活動之現金流量：     |                |                |
| 短期投資增加         | ( 305,265)     | ( 110,378)     |
| 長期股權投資增加       | ( 60)          | ( 21,700)      |
| 長期股權投資減資       | 255,500        | -              |
| 處分長期股權投資價款     | -              | 27,271         |
| 購置固定資產         | ( 580,166)     | ( 729,817)     |
| 購置非營業用資產       | -              | ( 70,871)      |

( 接次頁 )



( 承前頁 )

|                               | 九十二年 度     | 九十一年 度     |
|-------------------------------|------------|------------|
| 處分資產價款                        | \$ 417,059 | \$ 218,743 |
| 已質押銀行定期存款減少                   | -          | 31,760     |
| 其他資產減少(增加)                    | ( 1,377)   | 1,637      |
| 投資活動之淨現金流出                    | ( 214,309) | ( 653,355) |
| 融資活動之現金流量：                    |            |            |
| 短期借款增加(減少)                    | 10,126     | ( 78,983)  |
| 長期負債增加(減少)                    | ( 483,151) | 201,711    |
| 其他負債增加(減少)                    | ( 82,795)  | 1,884      |
| 現金股利                          | ( 235,684) | ( 139,623) |
| 董監事酬勞及員工紅利                    | ( 18,538)  | ( 6,140)   |
| 融資活動之淨現金流出                    | ( 810,042) | ( 21,151)  |
| 匯率影響數                         | ( 1,381)   | 76,022     |
| 現金淨增加(減少)                     | ( 108,129) | 64,321     |
| 年初現金餘額                        | 356,186    | 291,865    |
| 年底現金餘額                        | \$ 248,057 | \$ 356,186 |
| 現金流量資訊之補充揭露：                  |            |            |
| 支付利息                          | \$ 50,014  | \$ 77,056  |
| 支付所得稅                         | \$ 117,538 | \$ 34,271  |
| 不影響現金流量之投資及融資活動：              |            |            |
| 子公司持有母公司股票自長期股權<br>投資重分類為庫藏股票 | \$ -       | \$ 72,981  |
| 一年內到期之長期負債                    | \$ 156,073 | \$ 276,746 |

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

( 參閱勤業眾信會計師事務所民國九十三年二月十日查核報告 )

負責人：

經理人：

主辦會計：

台灣航業股份有限公司及其子公司  
合併財務報表附註  
民國九十二及九十一年度  
(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

台灣航業股份有限公司(母公司)為一股票上市公司，原係台灣省政府所屬之省營事業，已於八十七年六月二十日完成民營化。台灣省精省後，股權移轉至財政部國有財產局，再移轉至交通部，目前交通部持有股權 26.46%。主要從事於水上客貨運、碼頭倉庫、船務代理、水中抽砂、航道浚渫、拖船、委託營造廠商興建住宅及商業大樓出租暨出售等業務。

Tai Shing Maritime Co., S.A.(台新公司)設立於巴拿馬共和國，母公司持股 100%。主要經營對船舶之一般管理、購買、出售、包租、經營海上航行航線及其他海運作業。

截至九十二及九十一年底止，母公司員工人數分別為 315 人及 459 人，子公司員工人數分別為 227 人及 163 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，母子公司對於備抵呆帳、固定資產折舊、退休金及未決訟案損失等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

合併財務報表編製準則

母公司持有被投資公司普通股股權達百分之五十以上，且被投資公司之總資產或營業收入超過母公司各該項金額百分之十以上者，其財務報表予以合併；個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其所有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達母公司各該項金額百分之三十以上者，亦將總資產或營業收入達母公司各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表。編製合併報表時，母子公司間之重大交易及其餘額均予銷除。

國外子公司之財務報表編製貨幣及功能性貨幣為美元，是以編製合併財務報表時除以約定匯率交易者外，資產及負債科目按年底匯率、股東權益按歷史匯率及損益科目按年度之平均匯率換算為新台幣。

本合併財務報表主體包括母公司及台新公司。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為預期於一年內變現或耗用之資產，資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

短期投資

短期投資於證券投資信託之受益憑證，係按總加權平均成本與市價(按淨資產價值)孰低計價，市價低於成本時，則提列備抵跌價損失；嗣後若市價回升，則應於已提列之金額內予以沖回。

出售時之成本按移動平均法計算。

## 備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之可收現性估列。

## 長期股權投資

長期股權投資按權益法計價者，係以投資成本加（或減）按持股比例認列被投資公司之純益（或純損）計算。被投資公司發生純益（或純損）時，認列投資收益（或損失）；發放現金股利時則作為投資減項。因投資被投資公司而致該項長期股權投資帳面餘額為負數時，按持股比例繼續認列投資損失，因而產生之長期股權投資帳面貸方餘額，列於其他負債項下。惟持有股權未超過百分之五十之被投資公司，因未能及時取得其當年度之財務報表，則於次一年度按年底約當持股比例認列投資損益。

長期股權投資按成本法計價者，係以成本計算。被投資公司發放現金股利時，認列投資收益。當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

被投資公司發放股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。

出售時之成本係按移動平均法計算。

子公司持有母公司股票自長期股權投資重分類為庫藏股票。

## 固定資產

固定資產係按成本（或成本加重估增值）減累積折舊計價。重大更新及改良，作為資本支出；修理及維護支出，則作為當年度費用。

固定資產折舊，係按直線法依照下列估計耐用年數計提：建築物，三十至六十年；交通及運輸設備，八至二十五年；什項設備，五至十年。固定資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，依原折舊方法按估計可繼續使用年數計提。

固定資產辦理重估者，除增列重估資產之增值金額及將土地增值稅準備列入長期負債外，淨額則貸記資本公積。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本、重估增值及累積折舊外，所發生損益列為當年度損益。

## 出租及非營業用資產

出租資產係按成本減累積折舊計價。折舊係按直線法依照下列估計耐用年數計提：建築物，六十年；液體貨櫃，七年。

非營業用資產係以成本或淨變現價值孰低計價。

## 退休金

母公司退休金按精算之淨退休金成本認列退休金費用，退休金損益按員工平均剩餘服務年限攤銷。

## 收入認列

貨運收入係於航次運務完成，貨物已載送至結航港口時認列；代管操作及船舶出租收入則按合約存續期間認列。

貨運收入係按本公司與買方所協議交易價格之公平價值衡量；惟貨運收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

## 所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度所得稅之調整，包含於當年度所得稅。

未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

#### 以外幣為準之交易事項

外幣資產及負債實際以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為收付結清年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，再按年底之即期匯率予以換算調整，因而產生之兌換差額處理如下：外幣長期股權投資，該項差額作為累積換算調整數並列於股東權益項下；其他外幣資產及負債，其差額則列為當年度損益。

#### 科目重分類

為配合九十二年度之合併財務報表之表達，而將九十一年度之合併財務報表若干項目予以重分類。

#### 沉會計變動之理由及其影響

依據財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」及財政部證券暨期貨管理委員會相關函令之規定，母公司自九十一年度起，將子公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，自長期股權投資重分類為庫藏股票，並以九十一年初子公司帳列轉投資母公司（短期投資）之帳面價值計 72,981 仟元為入帳基礎。是項會計原則之採用，使九十一年度之資本公積增加 47,580 仟元及合併純益減少 51,882 仟元。

#### 四、母子公司間已沖銷之重大交易事項

| 公司名稱 | 沖銷科目        | 金額           | 交易對象 |
|------|-------------|--------------|------|
| 母公司  | 交通及運輸設備     | \$ 2,309,181 | 台新公司 |
|      | 遞延貸項        | 15,588       | 台新公司 |
|      | 累積折舊        | 2,074,244    | 台新公司 |
|      | 應收關係人款項     | 24,608       | 台新公司 |
|      | 租金成本        | 641,055      | 台新公司 |
|      | 未實現售後租回利益   | 6,063        | 台新公司 |
|      | 按權益法認列之投資收益 | 5,189        | 台新公司 |
| 台新公司 | 應付關係人款項     | 24,608       | 母公司  |
|      | 交通及運輸設備     | 562,272      | 母公司  |
|      | 累積折舊        | 310,817      | 母公司  |
|      | 租金收入        | 643,480      | 母公司  |
|      | 折舊費用        | 7,558        | 母公司  |

#### 五、現金

|           | 九十二年<br>十二月三十一日  | 九十一年<br>十二月三十一日  |
|-----------|------------------|------------------|
| 週轉金       | \$ 300           | \$ 258           |
| 銀行支票及活期存款 | 98,289           | 112,678          |
| 銀行定期存款    | 149,468          | 243,250          |
|           | <u>\$248,057</u> | <u>\$356,186</u> |

## 六、長期股權投資

|                 | 九十二年十二月三十一日       |        | 九十一年十二月三十一日       |        |
|-----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|
|                 | 金額                | 持股%    | 金額                | 持股%    |
| 按權益法計價 - 未上市櫃公司 |                   |        |                   |        |
| 運揚航運公司          | \$ 81,100         | 24.00  | \$ 75,849         | 24.00  |
| 台航投資公司          | 26,639            | 100.00 | 261,373           | 99.98  |
| 海圭科技公司 (SAMOA)  | 9,143             | 100.00 | 20,504            | 100.00 |
| 迅連液體運輸公司        | -                 | 60.00  | 484               | 60.00  |
|                 | <u>116,882</u>    |        | <u>358,210</u>    |        |
| 按成本法計價 - 未上市櫃公司 |                   |        |                   |        |
| 中華投資公司          | 120,000           | 6.00   | 120,000           | 6.00   |
| 中華世紀創業投資公司      | 40,000            | 5.16   | 40,000            | 5.16   |
| 台灣省農工企業公司       | 40                | 0.01   | 40                | 0.01   |
| 高雄硫酸銨公司         | -                 | -      | -                 | -      |
|                 | <u>160,040</u>    |        | <u>160,040</u>    |        |
|                 | <u>\$ 276,922</u> |        | <u>\$ 518,250</u> |        |

上述按權益法計價之長期股權投資及其相關之投資損益，除迅連液體運輸公司係按未經會計師查核之財務報表計算外，其餘均按經會計師查核之財務報表計算，惟管理當局認為倘其財務報表經會計師查核尚不致有重大之調整及影響。

母公司雖對台航投資公司、海圭科技公司 (SAMOA) 及迅連液體運輸公司持有股權超過百分之五十，惟其總資產或營業收入均未達母公司各該項金額百分之十，且其合計總資產或總營業收入亦未達母公司各該項金額百分之三十，因是未合併編製財務報表。

按成本法計價之長期股權投資，九十二及九十一年底依被投資公司未經會計師查核之財務報表及母公司依持股比例計算之股權淨值分別為 164,108 仟元及 167,685 仟元。

## 七、固定資產

累積折舊之明細如下：

|         | 九十二年十二月三十一日         | 九十一年十二月三十一日         |
|---------|---------------------|---------------------|
| 建築物     | \$ 29,311           | \$ 29,533           |
| 交通及運輸設備 | 4,150,066           | 3,784,632           |
| 什項設備    | 4,593               | 8,443               |
|         | <u>\$ 4,183,970</u> | <u>\$ 3,822,608</u> |

母公司依有關法令規定，分別於五十一年、五十三年、五十八年、六十四年及八十六年辦理土地重估價。

九十一年度計算資本化利息之利率為 4.67%，帳列利息費用係減除資本化利息 973 仟元後之淨額。

## 八、出租資產 - 淨額

|        | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 成 本    |                    |                    |
| 土 地    | \$ 33,026          | \$ 33,026          |
| 建 築 物  | 108,571            | 108,571            |
| 液體貨櫃   | <u>126,513</u>     | <u>104,715</u>     |
|        | <u>268,110</u>     | <u>246,312</u>     |
| 減：累積折舊 |                    |                    |
| 建 築 物  | 46,593             | 45,241             |
| 液體貨櫃   | <u>19,287</u>      | <u>3,059</u>       |
|        | <u>65,880</u>      | <u>48,300</u>      |
| 預付設備款  | -                  | <u>21,798</u>      |
|        | <u>\$202,230</u>   | <u>\$219,810</u>   |

## 九、短期借款

係銀行透支，年利率 4.26%。

截至九十二年底止，尚有未動用之短期融資額度計約 459,874 仟元。

## 十、長期負債

|         | 一 年 內 到 期         | 一 年 後 到 期           | 合 計                 |
|---------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 九十二年底   |                   |                     |                     |
| 銀行擔保借款  | \$ 156,073        | \$ 1,643,497        | \$ 1,799,570        |
| 土地增值稅準備 | -                 | <u>697,910</u>      | <u>697,910</u>      |
|         | <u>\$ 156,073</u> | <u>\$ 2,341,407</u> | <u>\$ 2,497,480</u> |
| 九十一年底   |                   |                     |                     |
| 銀行擔保借款  | \$ 276,746        | \$ 2,052,069        | \$ 2,328,815        |
| 土地增值稅準備 | -                 | <u>933,603</u>      | <u>933,603</u>      |
|         | <u>\$ 276,746</u> | <u>\$ 2,985,672</u> | <u>\$ 3,262,418</u> |

銀行擔保借款係台新公司興建船舶之專案借款，借款總額度為 78,658 仟美元，以船舶為擔保品，每半年償還本息，至一年六月前償清，年利率九十二及九十一年底分別為 2.03-2.10% 及 2.26-2.90%。

## 十一、股東權益

依照法令規定，資本公積除填補虧損外，不得使用，但庫藏股票交易及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。以資本公積撥充股本，每年以一定比例為限。

母公司章程規定，每會計年度決算如有盈餘應先提繳稅款及彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定公積並按法令規定提列特別公積，如尚有盈餘，由董事會擬具盈餘分配案，提請股東會承認後分配之，其中提撥岸上員工紅利不得低於百分之一，董事及監察人報酬不得高於百分之二。

母公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度股東權益減項金額（包括長期股權投資未實現跌價損失及累積換算調整數等），分別自當年度稅後盈餘或前期末分配盈餘提列特別公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

母公司股利政策主要係依據未來之資本支出預算及資金需求情形，原則上就當年度可分配盈餘以股票股利及現金股利各佔百分之五十之方式分配予股東，如當年度可分配盈餘不足每股零點五元時，得改以現金股利方式分配予股東。

母公司股東常會於九十二年五月決議九十一年度盈餘分配案及每股股利如下：

|      | <u>盈 餘 分 配 案</u> | <u>每股股利 (元)</u> |
|------|------------------|-----------------|
| 法定公積 | \$ 44,901        | \$ -            |
| 員工紅利 | 9,269            | -               |
| 董監酬勞 | 9,269            | -               |
| 現金股利 | 235,684          | 0.8             |
| 股票股利 | 235,684          | 0.8             |

上述分配情形與母公司九十二年二月董事會擬議並無差異。若上述盈餘分配之員工紅利及董監事酬勞於九十一年度以費用列帳，則當年度稅後每股盈餘將由 1.66 元減少為 1.60 元。

母公司九十二年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依公司法規定，法定公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

母公司分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住之股東外，其餘股東按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。

### 三、合併每股盈餘

計算合併基本每股盈餘之分子及分母揭露如下：

|          | <u>金 額 ( 分 子 )</u> |                   | <u>仟股數(分母)</u> | <u>合併每股盈餘(元)</u> |                |
|----------|--------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
|          | <u>稅 前</u>         | <u>稅 後</u>        |                | <u>稅 前</u>       | <u>稅 後</u>     |
| 九十二年度    |                    |                   |                |                  |                |
| 合併基本每股盈餘 | <u>\$ 907,641</u>  | <u>\$ 771,641</u> | <u>308,547</u> | <u>\$ 2.94</u>   | <u>\$ 2.50</u> |
| 九十一年度    |                    |                   |                |                  |                |
| 合併基本每股盈餘 | <u>\$ 594,423</u>  | <u>\$ 508,336</u> | <u>306,083</u> | <u>\$ 1.94</u>   | <u>\$ 1.66</u> |

計算合併每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。九十一年度稅前及稅後之合併基本每股盈餘因追溯調整，分別由 2.10 元及 1.79 元減少為 1.94 元及 1.66 元。

### 三、庫藏股票

| <u>收 回 原 因</u> | <u>年初股數</u>  | <u>股票股利</u> | <u>(單位：仟股)</u> |              |
|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|
|                |              |             | <u>本年度減少</u>   | <u>年底股數</u>  |
| 九十二年度          |              |             |                |              |
| 子公司持有母公司股票     |              |             |                |              |
| 自長期股權投資轉列      |              |             |                |              |
| 庫藏股票           | <u>9,078</u> | <u>726</u>  | <u>711</u>     | <u>9,093</u> |

## 九十一年度

子公司持有母公司股票

自長期股權投資轉列

庫藏股票

19,010

473

10,405

9,078

母公司於九十一年度起，依子公司台航投資公司帳列轉投資母公司（短期投資）之帳面價值轉列庫藏股票，九十二及九十一年底每股帳面價值分別為7.44元及8.04元，每股市價分別為22.50元及14.20元；九十二及九十一年度有關處分價款分別為17,249仟元及135,839仟元。

台航投資公司持有母公司股票視同庫藏股票處理，但享有股東權利。

## 四、所得稅

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與應付所得稅調節如下：

|                | 九十二年 度           | 九十一年 度           |
|----------------|------------------|------------------|
| 稅前利益按法定稅率(25%) |                  |                  |
| 計算之稅額          | \$226,910        | \$148,671        |
| 調整項目之稅額影響數：    |                  |                  |
| 永久性差異          |                  |                  |
| 出售土地利益免稅       | ( 98,303)        | ( 65,112)        |
| 證券交易所得         | ( 565)           | ( 2,730)         |
| 現金股利免稅         | ( 1,673)         | -                |
| 按權益法認列之投資淨損(益) | 503              | ( 1,522)         |
| 其他             | ( 397)           | 4,317            |
| 暫時性差異          |                  |                  |
| 呆帳超限           | 5,236            | -                |
| 退休金超限          | 4,564            | 1,668            |
| 固定資產折舊差異       | 36,120           | ( 4,560)         |
| 支付眷舍補償金        | ( 2,580)         | -                |
| 其他             | ( 275)           | 3,506            |
| 應付所得稅          | <u>\$169,540</u> | <u>\$ 84,238</u> |

(二)所得稅費用構成項目如下：

|           | 九十二年 度           | 九十一年 度           |
|-----------|------------------|------------------|
| 應付所得稅     | \$169,540        | \$ 84,238        |
| 遞延所得稅     | ( 38,502)        | 1,055            |
| 未分配盈餘加徵   | 2,110            | -                |
| 以前年度所得稅調整 | <u>2,852</u>     | <u>794</u>       |
|           | <u>\$136,000</u> | <u>\$ 86,087</u> |

(三)淨遞延所得稅資產(負債)明細如下：

|              | 九十二年<br>十二月三十一日 | 九十一年<br>十二月三十一日 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 流動(帳列其他流動資產) |                 |                 |
| 呆帳損失超限       | \$ 5,236        | \$ -            |
| 眷舍補償金        | 780             | 3,360           |
| 未實現兌換利益      | ( 939)          | ( 1,715)        |
| 修繕費資本化       | -               | 1,050           |
| 淨遞延所得稅資產     | <u>\$ 5,077</u> | <u>\$ 2,695</u> |

(接次頁)



(承前頁)

|             | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 非流動(帳列其他負債) |                    |                    |
| 退休金超限       | \$ 15,178          | \$ 8,979           |
| 備抵評價        | ( 15,178)          | ( 8,979)           |
|             | -                  | -                  |
| 固定資產折舊差異    | -                  | ( 36,120)          |
| 淨遞延所得稅負債    | <u>\$ -</u>        | <u>(\$ 36,120)</u> |

母公司用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

九十二及九十一年底可扣抵稅額帳戶餘額分別為 29,297 仟元及 13,035 仟元。

九十二年度預計及九十一年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 2.96%及 13.29%。

由於母公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎。因是九十二年底預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因母公司依所得稅法規定可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

九十二及九十一年底之應付所得稅係分別扣除預付所得稅 41,908 仟元及 8,522 仟元後之淨額。

除八十八年度外，母公司截至八十九年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

#### 五、退休金

母公司對正式聘用員工所適用之退休辦法分述如下：

##### (一) 岸勤人員

在岸職工及約僱人員依「岸勤從業人員退休辦法大綱」規定辦理，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前一個月平均工資計算。母公司每月按薪資總額百分之二提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入中央信託局。

##### (二) 船員

船員依「船員退休辦法大綱」規定辦理，退休金之支付係根據服務年資及退休前公司船員待遇中之薪津(不包括紅利和其他津貼)計算。

上述工作年資於民營化前已結算者，不得計入退休給付之基數。

母公司退休金相關資訊揭露如下：

##### (一) 淨退休金成本

|            | 九 十 二 年 度        | 九 十 一 年 度        |
|------------|------------------|------------------|
| 服務成本       | \$ 25,237        | \$ 23,362        |
| 利息成本       | 4,097            | 3,706            |
| 退休基金資產預期報酬 | ( 182)           | ( 354)           |
| 攤銷數        | <u>1,119</u>     | <u>1,339</u>     |
| 淨退休金成本     | <u>\$ 30,271</u> | <u>\$ 28,053</u> |

## (二) 退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

|            | 九 十 二 年<br>十二月三十一日 | 九 十 一 年<br>十二月三十一日 |
|------------|--------------------|--------------------|
| 給付義務       |                    |                    |
| 既得給付義務     | \$ 54,480          | \$ 55,174          |
| 非既得給付義務    | <u>32,790</u>      | <u>40,708</u>      |
| 累積給付義務     | 87,270             | 95,882             |
| 未來薪資增加之影響數 | <u>20,814</u>      | <u>25,568</u>      |
| 預計給付義務     | 108,084            | 121,450            |
| 退休基金資產公平價值 | ( <u>9,014</u> )   | ( <u>7,774</u> )   |
| 提撥狀況       | 99,070             | 113,676            |
| 未認列退休金損失   | 7,285              | ( 30,591 )         |
| 補列之退休金負債   | -                  | <u>5,980</u>       |
| 應計退休金負債    | <u>\$106,355</u>   | <u>\$ 89,065</u>   |

(三) 退休辦法之既得給付 \$ 66,655 \$ 69,044

## (四) 退休金給付義務之假設

|              |      |      |
|--------------|------|------|
| 折現率          | 3.5% | 3.5% |
| 未來薪資水準增加率    | 3%   | 3%   |
| 退休金資產預期投資報酬率 | 3.5% | 3.5% |

|                | 九 十 二 年 度       | 九 十 一 年 度       |
|----------------|-----------------|-----------------|
| (五) 退休金提撥及支付情況 |                 |                 |
| 提 撥            | <u>\$ 1,122</u> | <u>\$ 1,184</u> |
| 支 付            | <u>\$ 5,878</u> | <u>\$ 1,325</u> |

## 六、用人、折舊及攤銷費用

|       | 九 十 二 年 度         | 九 十 一 年 度        |
|-------|-------------------|------------------|
|       | 屬於營業成本者           | 屬於營業費用者          |
| 用人費用  |                   |                  |
| 薪 資   | \$ 380,019        | \$ 79,149        |
| 勞健保費用 | 19,378            | 3,346            |
| 退休金費用 | 17,263            | 6,554            |
| 折舊費用  | 392,369           | 3,207            |
| 攤銷費用  | -                 | 587              |
|       | <u>\$ 809,029</u> | <u>\$ 92,843</u> |

|       | 九 十 一 年 度         | 九 十 二 年 度        |
|-------|-------------------|------------------|
|       | 屬於營業成本者           | 屬於營業費用者          |
| 用人費用  |                   |                  |
| 薪 資   | \$ 427,507        | \$ 67,412        |
| 勞健保費用 | 18,473            | 3,432            |
| 退休金費用 | 19,592            | 6,801            |
| 折舊費用  | 294,409           | 3,145            |
| 攤銷費用  | -                 | 453              |
|       | <u>\$ 759,981</u> | <u>\$ 81,243</u> |

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱              | 與母公司之關係      |
|--------------------|--------------|
| 台航投資股份有限公司(台航投資公司) | 按權益法計價之被投資公司 |
| 迅連液體運輸有限公司(迅連公司)   | 按權益法計價之被投資公司 |
| 運揚航運公司             | 按權益法計價之被投資公司 |
| 海圭投資公司(SAMOA)      | 按權益法計價之被投資公司 |

(二) 除已於附註十九及二十一列示者外，母公司與關係人間之重大交易事項彙總如下：

1. 資金融通(帳列應付關係人款項)

| 關係人    | 年底餘額 | 最高金額      | 利率(%)   | 利息費用     |
|--------|------|-----------|---------|----------|
| 九十一年度  |      |           |         |          |
| 台航投資公司 | \$ - | \$ 88,000 | 3.5-4.5 | \$ 1,461 |

2. 與迅連公司之交易：

|           | 九十二年      |        | 九十一年     |        |
|-----------|-----------|--------|----------|--------|
|           | 金額        | 佔各該科目% | 金額       | 佔各該科目% |
| 全年度       |           |        |          |        |
| 營業收入 - 租金 | \$ 22,341 | 1      | \$ 8,695 | -      |
| 年底        |           |        |          |        |
| 應收關係人款項   | \$ 1,854  | 100    | \$ 8,124 | 100    |

母公司與關係人之交易係按約定條件為之。

六、質抵押之資產

下列資產業已質抵押作為長短期銀行借款及業務往來等之擔保品：

|           | 九十二年<br>十二月三十一日     | 九十一年<br>十二月三十一日     |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 已質押銀行定期存款 | \$ -                | \$ 41,760           |
| 固定資產淨額    | 3,738,484           | 4,047,101           |
| 出租資產淨額    | 20,123              | 20,123              |
| 非營業用資產    | 4,317               | 4,317               |
|           | <u>\$ 3,762,924</u> | <u>\$ 4,113,301</u> |

六、重大承諾事項

截至九十二年底止，母公司重大之承諾事項如下：

(一) 母公司與他公司簽訂代管操作合約，其相關資料彙總如下：

| 操作輪船             | 期間                | 費用計算及收取方式                     |
|------------------|-------------------|-------------------------------|
| 中國石油公司           |                   |                               |
| 有巢二號             | 89.09.01-95.10.14 | 134-142 仟元/日，按月收取             |
| 伏羲二號             | 92.10.15-95.10.14 | 133 仟元/日，按月收取                 |
| 永安一、二、三、五<br>及六號 | 91.05.01-93.04.30 | 基本費每月 2,908 仟元外加其<br>他獎金，按月收取 |
| 台灣電力公司           |                   |                               |
| 電火/電運一及二號        | 92.01.01-94.12.31 | 56.65-57.72 元/噸，按半月收<br>取     |

(二) 母公司與台新公司簽訂船舶營業租賃合約，其相關資料彙總如下：

| 租賃船舶 | 期間                | 費用計算及支付方式          |
|------|-------------------|--------------------|
| 台富輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 台利輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 台榮輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 台和輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 台康輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 台盛輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 宜蘭輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 桃園輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 台中輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 基隆輪  | 92.10.01-93.12.31 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |
| 海利生輪 | 92.10.01-93.04.30 | 3.4-11.0仟美元/日，按月支付 |

(三) 母公司與迅連液體運輸公司簽訂液體貨櫃營業租賃合約，每櫃每日 5.9 美元，租期至九十四年六月三十日止。

(四) 台新公司與大島造船所株式會社及中國造船公司分別簽訂建造 52,300 噸輕便極限型散裝船四艘及 77,000 噸巴拿馬極限型散裝船三艘，合約總價為 136,780 仟美元，尚未支付價款為 117,043 仟美元。

### 三. 金融商品相關資訊

截至九十二年底止，母子公司均未持有或發行任何衍生性金融商品，惟應依財務會計準則第二十七號公報規定揭露金融商品之公平價值：

| 非衍生性金融商品       | 九十二年十二月三十一日 |            | 九十一年十二月三十一日 |            |
|----------------|-------------|------------|-------------|------------|
|                | 帳面價值        | 公平價值       | 帳面價值        | 公平價值       |
| <b>資 產</b>     |             |            |             |            |
| 現 金            | \$ 248,057  | \$ 248,057 | \$ 356,186  | \$ 356,186 |
| 短期投資           | 469,268     | 475,272    | 164,003     | 165,119    |
| 應收票據           | 3,901       | 3,901      | -           | -          |
| 應收帳款 - 淨額      | 99,011      | 99,011     | 160,173     | 160,173    |
| 應收關係人款項        | 1,854       | 1,854      | 8,124       | 8,124      |
| 其他金融資產         | 34,867      | 34,867     | 27,120      | 27,120     |
| 已質押銀行定期存款      | -           | -          | 41,760      | 41,760     |
| 長期股權投資         | 276,922     | 280,990    | 518,250     | 525,895    |
| <b>負 債</b>     |             |            |             |            |
| 短期借款           | 10,126      | 10,126     | -           | -          |
| 應付票據           | 3,706       | 3,706      | 6,444       | 6,444      |
| 應付帳款           | 134,321     | 134,321    | 143,538     | 143,538    |
| 銀行擔保借款(含一年內到期) | 1,799,570   | 1,799,570  | 2,328,815   | 2,328,815  |

估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(一) 短期金融商品公平價值以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據、應收帳款、應收關係人款項、其他金融資產、短期借款、應付票據及應付帳款。

- (二)短期投資及長期股權投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依股權淨值估計公平價值。
- (三)已質押銀行定期存款，係以帳面價值估計其公平價值。
- (四)銀行擔保借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母子  
公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

## 二 附註揭露事項

依證期會規定除附註二十及附表一至六外，無其他應再揭露事項。

## 三 部門別財務資訊

### (一) 產業別資訊

母子公司係屬單一產業，主要從事於海上客貨運輸及船務代理等業務。

### (二) 地區別資訊

母子公司尚未設立國外營運部門。

### (三) 航線別貨運收入資訊

| 航 線 別 | 九 十 二 年 度         |           | 九 十 一 年 度         |           |
|-------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|       | 金 額               | %         | 金 額               | %         |
| 亞 洲 線 | \$ 683,254        | 29        | \$ 375,391        | 17        |
| 美 西 線 | <u>57,291</u>     | <u>2</u>  | <u>71,934</u>     | <u>3</u>  |
|       | <u>\$ 740,545</u> | <u>31</u> | <u>\$ 447,325</u> | <u>20</u> |

### (四) 重要客戶資訊

| 客 戶 名 稱 | 九 十 二 年 度  |    | 九 十 一 年 度  |    |
|---------|------------|----|------------|----|
|         | 金 額        | %  | 金 額        | %  |
| 中國石油公司  | \$ 306,102 | 13 | \$ 361,278 | 16 |
| 台灣電力公司  | 287,250    | 12 | 341,829    | 15 |

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國九十二年度

附表一

單位：新台幣仟元

| 編號 | 背書保證者<br>公司名稱 | 被 背 書 保 證 對 象 |     | 對 單 一 企 業<br>背 書 保 證 之 限 額 | 本 年 度 最 高 背 書<br>保 證 餘 額 | 年 底 背 書 保 證 餘 額 | 以 財 產 擔 保 之<br>背 書 保 證 金 額 | 累 計 背 書 保 證 金 額<br>佔 最 近 期 財 務 報 表<br>淨 值 之 比 率 | 背 書 保 證 最 高 限 額 |
|----|---------------|---------------|-----|----------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------|---|-----------------|
|    |               | 公 司 名 稱       | 關 係 |                            |                          |                 |                            |   |                 |
| 0  | 台灣航業公司        | Tai Shing     | 子公司 | \$6,363,468 (註)            | \$2,434,687              | \$1,766,900     | \$ -                       | 38%   | \$6,363,468 (註) |

註：不超過台灣航業公司實收資本額二倍。

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司

年底持有有價證券明細表

民國九十二年十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明為仟美元  
外，餘係新台幣仟元

| 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       | 年底          |                  |                         |                                 |
|----------------|-----------------|--------------|------------|-------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
|                |                 |              |            | 年<br>股數或單位數 | 帳<br>面<br>金<br>額 | 持<br>股<br>比<br>率<br>(%) | 市<br>價<br>或<br>股<br>權<br>淨<br>值 |
| 台灣航業公司         | 受益憑證            |              |            |             |                  |                         |                                 |
|                | 景順中信債券基金        | -            | 短期投資       | 8,132,649   | \$ 115,000       | -                       | \$ 116,313                      |
|                | 國泰債券基金          | -            | 短期投資       | 7,743,514   | 85,000           | -                       | 85,845                          |
|                | 寶來富利基金          | -            | 短期投資       | 5,000,000   | 50,000           | -                       | 50,985                          |
|                | 保誠威寶基金          | -            | 短期投資       | 4,000,000   | 47,473           | -                       | 48,178                          |
|                | 景順中信積極收益基金      | -            | 短期投資       | 3,734,339   | 40,000           | -                       | 40,952                          |
|                | 寶來得利基金          | -            | 短期投資       | 2,780,520   | 40,000           | -                       | 40,331                          |
|                | 倍立寶元基金          | -            | 短期投資       | 2,589,936   | 30,000           | -                       | 30,249                          |
|                | 大眾債券基金          | -            | 短期投資       | 2,424,242   | 30,000           | -                       | 30,273                          |
|                | 統一保安平衡基金        | -            | 短期投資       | 1,500,000   | 15,000           | -                       | 15,003                          |
|                | 金鼎債券基金          | -            | 短期投資       | 1,100,000   | 14,795           | -                       | 14,939                          |
|                | 群益安穩收益基金        | -            | 短期投資       | 155,738     | 2,000            | -                       | 2,204                           |
|                | 普通股股票           |              |            |             |                  |                         |                                 |
|                | Tai Shing (註)   | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 8,751       | 2,942,372        | 100.00                  | 2,942,372                       |
|                | 運揚航運公司          | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 659         | 81,100           | 24.00                   | 81,100                          |
| 台航投資公司         | 按權益法計價之被投資公司    | 長期股權投資       | 9,450,000  | 26,639      | 100.00           | 26,639                  |                                 |
| 海圭投資公司 (SAMOA) | 按權益法計價之被投資公司    | 長期股權投資       | 620,000    | 9,143       | 100.00           | 9,143                   |                                 |
| 中華投資公司         | -               | 長期股權投資       | 12,000,000 | 120,000     | 6.00             | 121,167                 |                                 |
| 中華世紀創業投資公司     | -               | 長期股權投資       | 4,000,000  | 40,000      | 5.16             | 42,879                  |                                 |
| 台灣省農工企業公司      | -               | 長期股權投資       | 23,230     | 40          | 0.01             | 62                      |                                 |
| 高雄硫酸銻公司        | -               | 長期股權投資       | 44         | -           | -                | -                       |                                 |
| 股單             |                 |              |            |             |                  |                         |                                 |
| 迅連液體運輸公司       | 按權益法計價之被投資公司    | 長期股權投資       | 1,200,000  | -           | 60.00            | -                       |                                 |
| 台航投資公司         |                 |              |            |             |                  |                         |                                 |
| 普通股股票          |                 |              |            |             |                  |                         |                                 |
| 台灣航業公司         | 對本公司採權益法計價之投資公司 | 短期投資         | 9,093,193  | 67,688      | -                | 204,597                 |                                 |
| 受益憑證           |                 |              |            |             |                  |                         |                                 |
| 怡富全球平衡基金       | -               | 短期投資         | 1,600,000  | 16,064      | -                | 16,063                  |                                 |
| 倍立安定基金         | -               | 短期投資         | 1,504,438  | 16,016      | -                | 16,112                  |                                 |
| 新光台灣吉利基金       | -               | 短期投資         | 287,000    | 4,560       | -                | 4,575                   |                                 |
| 海圭投資公司         |                 |              |            |             |                  |                         |                                 |
| (SAMOA)        | 海圭科技公司 (CAYMAN) | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | 6,200,000   | US\$ 269         | 40.66                   | US\$ 269                        |
| 海圭科技公司         |                 |              |            |             |                  |                         |                                 |
| (CAYMAN)       | 廣東海圭網路科技公司      | 按權益法計價之被投資公司 | 長期股權投資     | -           | 307              | 100.00                  | 219                             |

註：編製合併報表時業已沖銷。

台灣航業股份有限公司及轉其投資公司  
 累積買進或賣出同一有價證券之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者  
 民國九十二年度

附表三

單位：新台幣仟元

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱      | 帳列科目   | 交易對象 | 關係   | 年初         |             | 買入        |                  | 賣出         |      | 按權益法認列之投資利益    | 年底     |           |             |
|--------|----------------|--------|------|------|------------|-------------|-----------|------------------|------------|------|----------------|--------|-----------|-------------|
|        |                |        |      |      | 股數         | 金額          | 股數        | 金額               | 股數         | 售價   |                | 帳面成本   | 處分利益      | 股數          |
| 台灣航業公司 | Tai Shing (註六) | 長期股權投資 | -    | (註一) | 5,400      | \$1,834,171 | 3,351     | \$1,145,749 (註四) | -          | \$ - | \$ 37,604 (註二) | \$ 56  | 8,751     | \$2,942,372 |
|        | 台航投資公司         | 長期股權投資 | -    | (註一) | 34,994,000 | 261,373     | 6,000     | 5,353 (註五)       | 25,550,000 | -    | 255,500 (註三)   | 15,413 | 9,450,000 | 26,639      |
|        | 景順中信債券基金       | 短期投資   | -    | -    | -          | -           | 8,132,649 | 115,000          | -          | -    | -              | -      | 8,132,649 | 115,000     |

註一：按權益法計價之被投資公司。

註二：係認列累積換算調整數。

註三：係減資退回股款。

註四：其中 388,893 仟元係固定資產作價投資。

註五：其中 5,293 仟元係台航投資公司持有母公司股票視同庫藏股票處理。

註六：編製合併報表時業已沖銷。

台灣航業股份有限公司及其轉投資公司  
 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上  
 民國九十二年度

附表四

單位：新台幣仟元

| 處分之公司  | 財產名稱 | 交易日或事實發生日 | 原取得日期 | 帳面價值      | 交易金額       | 價款收取情形 | 處分利益       | 交易對象    | 關係 | 處分目的   | 價格決定之參考依據   | 其他約定事項 |
|--------|------|-----------|-------|-----------|------------|--------|------------|---------|----|--------|-------------|--------|
| 台灣航業公司 | 土地   | 92.4.4    | 41.6  | \$ 10,899 | \$ 134,116 | 全額收足   | \$ 123,217 | 楊耀邦及吳玉娟 | 無  | 有效運用資金 | 中華徵信所公司鑑定價值 | -      |
|        | 土地   | 92.5.23   | 42.3  | 6,504     | 202,197    | 全額收足   | 195,693    | 璞真建設公司  | 無  | 有效運用資金 | 中華徵信所公司鑑定價值 | -      |



台灣航業股份有限公司及其轉投資公司

轉投資事業相關資訊

民國九十二年度

附表五

單位：除另予註明為仟美元  
外，餘係新台幣仟元

| 投資公司名稱             | 被投資公司名稱            | 所 在 地 區             | 主要營業項目  | 原 始 投 資 金 額  |              | 年 底 持 有   |           |              | 被 投 資 公 司<br>本 年 度 ( 損 ) 益 | 本 公 司 認 列<br>之 投 資 ( 損 ) 益<br>( 註 二 ) | 備 註  |
|--------------------|--------------------|---------------------|---------|--------------|--------------|-----------|-----------|--------------|----------------------------|---------------------------------------|------|
|                    |                    |                     |         | 年 底 餘 額      | 年 初 餘 額      | 股 數       | 比 率 ( % ) | 帳 面 金 額      |                            |                                       |      |
| 台灣航業公司             | Tai Shing (註三)     | Panama City, Panama | 船舶租賃及買賣 | \$ 2,921,447 | \$ 1,775,698 | 8,751     | 100.00    | \$ 2,942,372 | \$ 56                      | \$ 56                                 | -    |
|                    | 運揚航運公司             | 新加坡                 | 船舶運輸    | 61,552       | 61,552       | 659       | 24.00     | 81,100       | 31,237                     | 7,151                                 | (註一) |
|                    | 台航投資公司             | 台 北                 | 一般投資業   | 94,500       | 349,940      | 9,450,000 | 100.00    | 26,639       | 15,413                     | 15,413                                | -    |
|                    | 海圭投資公司<br>(SAMOA)  | SAMOA               | 一般投資業   | 21,700       | 21,700       | 620,000   | 100.00    | 9,143        | ( 11,041)                  | ( 11,041)                             | -    |
|                    | 迅連液體運輸公司           | 香 港                 | 液體貨櫃運輸  | 5,308        | 5,308        | 1,200,000 | 60.00     | -            | ( 11,284)                  | ( 6,770)                              | -    |
| 海圭投資公司<br>(SAMOA)  | 海圭科技公司<br>(CAYMAN) | CAYMAN              | 一般投資業   | US\$ 620     | US\$ 620     | 6,200,000 | 40.66     | US\$ 269     | (US\$ 789)                 | (US\$ 321)                            | -    |
| 海圭科技公司<br>(CAYMAN) | 廣東海圭網路科技<br>公司     | 廣 州                 | 網路電信業   | 550          | -            | -         | 100.00    | 307          | ( 222)                     | ( 244)                                | -    |

註一：係採次年度認列投資損益。

註二：帳列按權益法認列之投資淨損係包括遞延利益攤銷 5,133 仟元，並減除台航投資公司帳列處分公司股票利益 11,956 仟元後之淨額。

註三：編製合併報表時業已沖銷。

台灣航業股份有限公司及其子公司

大陸投資資訊  
民國九十二年度

附表六

單位：除另予註明者外，  
係新台幣仟元

| 大陸被投資<br>公司名稱  | 主要營業項目                   | 實收資本額<br>(註一)           | 投資方式                             | 年初自台灣匯<br>出累積投資<br>金額(註一) | 本年度匯出或收回投資金額           |        | 年底自台灣<br>匯出累積<br>投資金額<br>(註一) | 本公司直接<br>或間接投資<br>之持股比例<br>(%) | 本年度認列<br>投資損失<br>(註一及二)  | 年底投資<br>帳面價值<br>(註一)    | 截至年底已<br>匯回投資收益 |
|----------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------|--------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------|
|                |                          |                         |                                  |                           | 匯<br>出                 | 收<br>回 |                               |                                |                          |                         |                 |
| 廣東海圭網路科技<br>公司 | 各類網路、信息之<br>開發及軟件之銷<br>售 | \$ 20,382<br>( 600 仟美元) | 透過第三地區投<br>資設立公司再<br>轉投資大陸公<br>司 | \$ -                      | \$ 7,609<br>( 224 仟美元) | \$ -   | \$ 7,609<br>( 224 仟美元)        | 40.66                          | (\$ 7,541)<br>( 222 仟美元) | \$ 10,429<br>( 307 仟美元) | \$ -            |

| 年底累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額            | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 |
|------------------------|-------------------------|------------------------|
| \$7,609(224 仟美元)(註一)   | \$40,764(1,200 仟美元)(註一) | \$1,878,700            |

註一：係按九十二年十二月三十一日之匯率 US\$1 = \$33.97 換算。

註二：係經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

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

七、最近二年度財務預測達成情形：本公司最近二年度未編列財務預測，故不適用。

## 陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

### 一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

| 項目  | 年度 | 92年12月31日        | 91年12月31日        | 差異               |             |
|---|----|------------------|------------------|------------------|-------------|
|   |    |                  |                  | 金額               | %           |
| 流動資產  |    | 868,329          | 783,861          | 84,468           | 11          |
| 長期投資  |    | 3,219,294        | 2,352,421        | 866,873          | 37          |
| 固定資產  |    | 1,685,118        | 2,581,911        | (896,793)        | (35)        |
| 其他資產  |    | 234,718          | 257,040          | (22,322)         | (9)         |
| <b>資產總額</b>   |    | <b>6,007,459</b> | <b>5,975,233</b> | <b>32,226</b>    | <b>1</b>    |
| 流動負債  |    | 477,068          | 449,025          | 28,043           | 6           |
| 長期負債  |    | 697,910          | 933,603          | (235,693)        | (25)        |
| 其他負債  |    | 135,731          | 239,259          | (103,528)        | (43)        |
| <b>負債總額</b>   |    | <b>1,310,709</b> | <b>1,621,887</b> | <b>(311,178)</b> | <b>(19)</b> |
| 股本  |    | 3,181,734        | 2,946,050        | 235,684          | 8           |
| 資本公積  |    | 421,927          | 567,467          | (145,540)        | (26)        |
| 保留盈餘  |    | 1,125,454        | 843,719          | 281,735          | 33          |
| 累積換算調整數   |    | 35,323           | 75,071           | (39,748)         | (53)        |
| 未認列為退休金成本之淨損失   |    | -                | (5,980)          | 5,980            | -           |
| 庫藏股票  |    | (67,688)         | (72,981)         | 5,293            | 7           |
| <b>股東權益總額</b>   |    | <b>4,696,750</b> | <b>4,353,346</b> | <b>343,404</b>   | <b>8</b>    |
| 1. 固定資產、長期負債及資本公積減少，主要係本年度處分土地，相關土地增值稅準備及重估增值之資本公積減少所致。<br>2. 保留盈餘增加，主要係營業毛利及處分資產利益均增加所致。 |    |                  |                  |                  |             |

### 二、經營結果

#### 1. 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

|  | 92年度         | 91年度         | 增(減)金額     | 變動比例(%) |
|--|--------------|--------------|------------|---------|
| 營業收入   | \$ 2,357,181 | \$ 2,256,679 | \$ 100,502 | 4       |
| 營業成本   | 1,706,063    | 1,770,492    | ( 64,429)  | ( 4)    |
| 營業毛利   | 651,118      | 486,187      | 164,931    | 34      |
| 營業費用   | 147,399      | 125,483      | 21,916     | 17      |
| 營業利益   | 503,719      | 360,704      | 143,015    | 40      |
| 營業外收入及利益   | 456,265      | 298,572      | 157,693    | 53      |
| 營業外費用及損失   | 52,343       | 64,940       | ( 12,597)  | ( 19)   |
| 稅前利益   | 907,641      | 594,336      | 313,305    | 53      |
| 所得稅  | 136,000      | 86,000       | 50,000     | 58      |
| 純益   | 771,641      | 508,336      | 263,305    | 52      |
| 增減比例變動分析說明：<br>1. 營業毛利及營業利益增加，主要係經營兩岸三地貨櫃業務增加所致。<br>2. 營業外收入及利益增加，主要係出售資產利益增加所致。 |              |              |            |         |

## 2.營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

| 項 目       | 前後期增<br>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   |
| 不 定 期 航 線 | \$218,928   | \$ 272,884 | (\$ 44,443) | (\$ 9,011)  | (\$ 502)  |
| 定 期 航 線   | ( 76,216)   | ( 59,803)  | 3,211       | -           | ( 19,624) |
| 說 明       | 營業毛利增加 164,931 仟元，主要原因如下：<br>1. 不定期航線毛利增加 218,928 仟元，主要係本年度運價上漲，產生有利之售價差異所致。<br>2. 定期航線毛利減少 76,216 仟元；主要係部分代營輪之合約於下半年到期未再續約，產生不利之售價差異及數量差異所致。<br>3. 其他營業收入毛利增加 22,219 仟元，主要係租金收入增加所致。 |            |             |             |           |

## 三、現金流量之檢討與分析

### 1.最近二年度流動性分析

單位：新台幣仟元

| 項 目   | 年 度       |           | 增(減)比例(%) |
|---|-----------|-----------|-----------|
|   | 九 十 二 年 度 | 九 十 一 年 度 |           |
| 現金流量比率  | 125.33    | 88.51     | 41.60     |
| 現金流量允當比率  | 80.62     | 75.09     | 7.36      |
| 現金再投資比率   | 5.80      | 3.83      | 51.44     |
| 增減比例變動分析說明：<br>現金流量比率及現金再投資比率增加主要係營業活動之淨現金流入增加所致。 |           |           |           |

### 2.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 年 初 現 金<br>餘 額 ① | 預計全年來自<br>營業活動<br>淨現金流量② | 預計全年<br>現金流出量<br>③ | 預計現金<br>剩餘數額<br>① + ② - ③ | 預計現金不足額<br>之補救措施 |      |
|------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|------|
|                  |                          |                    |                           | 投資計劃             | 融資計劃 |
| \$212,688        | \$552,101                | \$581,824          | \$182,965                 | -                | -    |

## 四、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

### 1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

| 計 劃 項 目 | 實 際 或<br>預 期<br>資 金 來 源 | 實 際 或<br>預 期<br>工 日 | 實 際 或<br>預 期<br>完 期 | 所 需<br>資 金<br>總 額 | 實 際 或 預 計 資 金 運 用 情 形 |             |         |         |         |
|---------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-------------|---------|---------|---------|
|         |                         |                     |                     |                   | 9 2 年 度               | 9 3 年 度     | 9 4 年 度 | 9 5 年 度 | 9 6 年 度 |
| 轉投資海外事業 | 發行國內普通<br>公司債           | 九十三年第<br>二季         |                     | \$1,000,000       | -                     | \$1,000,000 | -       | -       | -       |

## 2. 預期可能產效益

單位：新台幣仟元

| 年 度 | 營 業 收 入   | 營 業 毛 利   | 營 業 利 益   |
|-----|-----------|-----------|-----------|
| 93  | \$220,500 | \$ 48,510 | \$ 35,280 |
| 94  | 493,500   | 108,570   | 78,960    |
| 95  | 504,000   | 110,880   | 80,640    |

## 五、轉投資情形

### 1. 最近年度轉投資政策：

本公司轉投資係以核心能力作相關多角化的活動。

### 2. 轉投資獲利分析

本公司長期股權獲利九十二年度為4,809仟元，投資效益與本公司預期相當。

## 六、風險管理分析

1. 最近年度利率、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：重大影響，有關匯率大幅度變動，本公司採用淨外匯部位避險方式，以規避匯率變動之風險。
2. 最近年度從事高風險、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：並無從事高風險投資，各項投資皆經過謹慎評估後執行，另有關資金貸與他人及背書保證皆以 100% 子公司為對象，衍生性金融商品之操作以避險為主，所有作業皆已經考慮風險狀況謹慎執行。
3. 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：無。
4. 最近年度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：無。
5. 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。
6. 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

## 七、其他重要事項：無。

## 柒、公司治理運作情形

### 一、上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

| 項目  | 運作情形  | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|---|----------------------|
| 一、公司股權結構及股東權益<br>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式<br>(二) 公司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之情形<br>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式 | (一) 本公司設有發言人、代理發言人等專責人員，處理股東建議或糾紛等問題。<br>(二) 本公司按時申報主要股東之持股，並與投資人保持良好關係。<br>(三) 本公司與關係企業間之經營、業務及財務往來皆訂定作業辦法。          | 無                    |
| 二、董事會之組成及職責<br>(一) 公司設置獨立董事之情形<br>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形   | (一) 未設置獨立董事。<br>(二) 董事會將定期評估簽證會計師之獨立性。  | 無                    |
| 三、監察人之組成及職責<br>(一) 公司設置獨立監察人之情形<br>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形  | (一) 未設置獨立監察人。<br>(二) 監察人得隨時審查公司財務及業務執行情形，並得請經營團隊提出報告。   | 無                    |
| 四、建立與利害關係人溝通管道之情形   | 本公司設有發言人制度、網站等多種管理提供本公司最新訊息與溝通管道。   | 無                    |
| 五、資訊公開<br>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形<br>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式 (如架設英  | (一) 公司已架設中英文網站，網址： <a href="http://www.taiwanline.com.tw">http://www.taiwanline.com.tw</a> 提供財務業務等相關資訊，並有專人負責維護資料之更新。 | 無                    |

| 項目   | 運作情形      | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|-----------|----------------------|
| 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)   |           |                      |
| 六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形   | 未設置審計委員會。 | 無                    |
| 七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司將依相關法令訂定之。  |           |                      |
| 八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：<br>本公司不定期函知董事、監察人，參加相關專業知識進修課程。 |           |                      |
| 註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修進行推行要點參考範例」之規定。  |           |                      |

二、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：本公司遵循相關法令建置中。

三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。



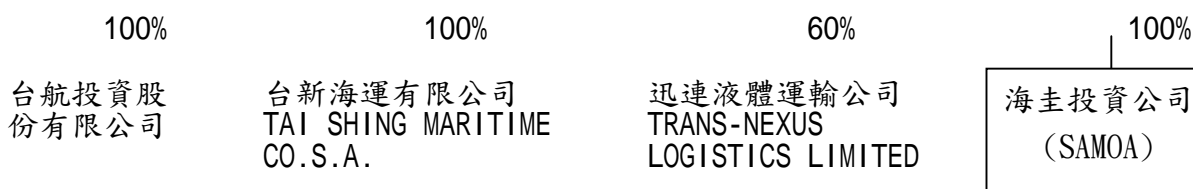
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### (一)關係企業合併營業報告書

##### 1. 關係企業組織圖

台灣航業股份有限公司



##### 2. 關係企業基本資料

| 企業名稱                        | 設立日期     | 地址          | 92.12.31<br>實收資本額 | 主要營業或生產項目  |
|-----------------------------|----------|-------------|-------------------|------------|
| 台航投資股份有限公司                  | 87.10.31 | 台北市濟南路二段29號 | NT\$94,500 仟元     | 一般投資業      |
| TAI SHING MARITIME CO. S. A | 87.09.29 | 巴拿馬         | US\$ 87,510 仟元    | 海運經營及海運代理業 |
| TRANS-NEXUS                 | 90.10.12 | 香港          | HK\$2,000,000     | 液體貨櫃運輸     |
| 海圭投資公司 (SAMOA)              | 91.11.7  | 薩摩亞         | NT\$21,700 仟元     | 一般投資業      |

3. 推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無

##### 4. 關係企業所營業務及其相互之關聯

| 行業別   | 關係企業名稱                        | 與其他關係企業經營業務之關聯           |
|-------|-------------------------------|--------------------------|
| 一般投資業 | 台航投資股份有限公司                    | 投資「台航」股權佔2.86%           |
| 海運經營業 | TAI SHING MARITIME CO. S. A   | 其所屬船舶以論時租約方式出租予台航公司      |
| 海運經營業 | TRANS-NEXUS LOGISTICS LIMITED | 台航所建造之液體貨櫃出租予TRANS-NEXUS |
| 一般投資業 | 海圭投資(SAMOA)公司                 | 係100%轉投資公司               |

5. 關係企業董事、監察人及總經理

單位：股；%

| 企業名稱                               | 職稱         | 姓名或代表人                                  | 持有股份      |      |
|------------------------------------|------------|---|-----------|------|
|                                    |            |   | 股數        | 持股比率 |
| 台航投資股份有限公司                         | 董事長        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：張義源)                 | 9,450,000 | 100  |
|                                    | 董事兼<br>總經理 | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：施清溪)                 | 9,450,000 | 100  |
|                                    | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：許蜀明)                 | 9,450,000 | 100  |
|                                    | 監察人        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：曾海得)                 | 9,450,000 | 100  |
| TAI SHING<br>MARITIME<br>CO. S. A  | 董事長        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：謝修平)                 | 8,751     | 100  |
|                                    | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：張義源)                 | 8,751     | 100  |
|                                    | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：施清溪)                 | 8,751     | 100  |
|                                    | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：陳春銅)                 | 8,751     | 100  |
| TRANSNEXUS<br>LOGISTICS<br>LIMITED | 董事長        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：張義源)                 | 1,200,000 | 60   |
|                                    | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：黃清輝)                 | 1,200,000 | 60   |
|                                    | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：葉慶元)                 | 1,200,000 | 60   |
|                                    | 董事兼<br>總經理 | Welgrow International<br>Inc. (代表人：符志宏) | 800,000   | 40   |
|                                    | 董 事        | Welgrow International<br>Inc. (代表人：方裕生) | 800,000   | 40   |
| 海圭投資<br>(SAMOA)公司                  | 董 事        | 台灣航業股份有限公司<br>(代表人：謝修平)                 | 6,200,000 | 100  |

6. 關係企業營運概況

單位：新台幣仟元

| 企業名稱                              | (實收)<br>資本額 | 資產總值      | 負債總額      | 淨值        | 營業收入    | 營業利益     | 本期損益<br>(稅後) | 每股盈餘<br>(元)(稅後) |
|-----------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|---------|----------|--------------|-----------------|
| 台航投資股份有限公司                        | 94,500      | 106,306   | 408       | 105,898   | 23,766  | 23,215   | 15,413       | 1.63            |
| TAI SHING<br>MARITIME<br>CO. S. A | 2,921,448   | 4,823,061 | 1,880,690 | 2,942,371 | 643,480 | 44,367   | 56           | 0.19            |
| 迅連液體運輸公司                          | 8,846       | 45,956    | 56,307    | (10,351)  | 82,898  | (11,736) | (11,284)     | (9.40)          |
| 海圭投資<br>(SAMOA)公司                 | 21,700      | 9,143     | 0         | 9,623     | 0       | 0        | (11,041)     | (1.78)          |

(二)關係企業合併報表

關係企業合併財務報表聲明書

台灣航業股份有限公司

本公司民國九十二年依「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表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

台灣航業股份有限公司

負責人：謝 修 平

中 華 民 國 九 十 三 年 二 月 十 日

(三)關係企業報告書：無

## 二、內部控制制度執行狀況

### (一)內部控制聲明書

台灣航業股份有限公司  
內部控制聲明書

民國93年3月5日

本公司民國92年1月1日至92年12月31日之內部控制制度，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管理階層之責任，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)、財務報導之可靠性及相關法令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能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制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. 資訊及溝通及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「實施要點」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，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，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉與營運之效果及效率目標達成之程序、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制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93年3月5日董事會通過，出席董事7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。

台灣航業股份有限公司

董事長： 簽章

總經理： 簽章

(二)會計師專案審查內部控制報告：無。

三、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。

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

五、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：

單位：新台幣仟元；股；%

| 子公司名稱      | 實收資本額  | 資金來源 | 本公司持股比例 | 取得或處分日期         | 取得股數及金額            | 處分股數及金額                 | 投資收益   | 截至年報刊印日止持有股數及金額           | 設定質權情形 | 本公司為子公司背書金額 | 本公司與公債子公司額 |
|------------|--------|------|---------|-----------------|--------------------|-------------------------|--------|---------------------------|--------|-------------|------------|
| 台航投資股份有限公司 | 94,500 | 自有資金 | 100%    | 92/1/1-92/12/31 | 股數=726,236<br>金額=0 | 股數=711,000<br>金額=17,249 | 11,956 | 股數=9,093,193<br>金額=67,688 | 無      | 0           | 0          |

六、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

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無公司法 185 條之各項情事。

七、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：無

八、其他必要補充說明事項：無

九、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：

更換董事長之說明：本公司原董事長盧峰海因法人改派代表解任現職，因是於民國九十二年六月二十三日經董事會決議由謝修平先生擔任本公司董事長，惟因本公司總經理及經營團隊均維持不變，其經營方針及策略不致產生重大變化，故本次換董事長對股東權益或證券價格無重大影響。

**台灣航業股份有限公司**

**董事長 謝修平**