

上市公司代號：2614



東森國際股份有限公司  
EASTERN MEDIA INTERNATIONAL CORPORATION

原名：遠森網路科技股份有限公司  
ET INTERNET TECHNOLOGY CORPORATION

年 報  
九十四年度

中華民國九十五年五月三十一日刊印

年報查詢網址：[mops.tse.com.tw](http://mops.tse.com.tw)

[www.emic.com.tw](http://www.emic.com.tw)

一、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：達嘉麟 執行副總經理

代理發言人：蔡順科 副總經理

陳朝淦 協理

鄭應娜 協理

顧治清 協理

電話：(02) 2755-7565

電子郵件信箱：spokesman@emic.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司

地址：台北市(10656)復興南路一段 368 號 裕台企業大樓 8 樓

電話：(02) 2755-7565

高雄營運管理處

地址：高雄市小港區(81243)七十二號碼頭

電話：(07) 811-1131

台中營運管理處

地址：台中縣清水鎮(43650)北五路二十三號

電話：(04) 2656-4211

基隆營運管理處

地址：基隆市(20343)光華路 50 號 (西 32 號碼頭)

電話：(02) 2429-5252

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市松山區(10570)東興路 8 號地下一樓

網址：www.pscnet.com.tw

電話：(02) 2746-3797

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師：阮呂豔、何志儒

事務所名稱：致遠會計師事務所

地址：台北市(11012)基隆路一段 333 號 9 樓

網址：www.ey.com/taiwan

電話：(02) 2720-4000

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱：無

六、公司網址：[www.emic.com.tw](http://www.emic.com.tw)

# 目 錄

壹、致股東報告書 .....	1
貳、公司概況 .....	5
一、公司簡介 .....	5
二、公司組織 .....	8
三、資本及股份 .....	26
四、公司債辦理情形 .....	34
五、特別股辦理情形 .....	35
六、海外存託憑證辦理情形 .....	35
七、員工認股權憑證辦理情形 .....	35
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 .....	35
參、營運概況 .....	36
一、倉儲事業之業務內容、市場及產銷狀況 .....	36
二、航運事業之業務內容、市場及產銷狀況 .....	39
三、綜合開發事業之業務內容、市場及產銷狀況 .....	43
四、穀物貿易之業務內容、市場及產銷狀況 .....	49
五、消費性商品開發之業務內容、市場及產銷狀況 .....	51
六、從業員工 .....	55
七、環保資訊及社會責任 .....	56
八、員工權益及勞資關係： .....	57
九、重要契約 .....	59
肆、資金運用計劃執行情形 .....	62
一、本次計畫內容 .....	62
二、公司債計畫實際執行情形 .....	62
伍、財務概況 .....	63
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見 .....	63
二、最近五年度財務分析 .....	65
三、最近年度財務報告之監察人審查報告書 .....	68
四、最近年度財務報表 .....	69
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 .....	134
六、公司及其關係企業財務週轉困難情事 .....	140
陸、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項 .....	141
一、財務狀況 .....	141
二、經營結果 .....	142
三、現金流量 .....	143

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	144
五、最近年度轉投資資訊	144
六、風險事項	144
七、其他重要事項	148
柒、公司治理運作情形及會計師資訊	149
一、公司治理運作情形	149
二、會計師資訊	152
捌、特別記載事項	153
一、關係企業相關資料	153
二、內部控制制度執行狀況	167
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紀錄或書面聲明者	168
四、私募有價證券辦理情形	168
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	168
六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議	169
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	173
八、其他必要補充說明事項	173

# 壹、致股東報告書

相較於 93 年世界經濟有著近十年來的最佳表現，去(94)年受市場供需失衡、高油價衝擊、氣候異常導致之天然災害及國際政治不確定等因素影響，全球經濟 GDP(國內生產毛額) 成長率約為 3.2%，較 93 年減少近 2 個百分點。而國際間各主要預測機構對今(95)年全球經濟成長率之預估平均約 3.3%，表示近期經濟展望仍將在高油價對未來全球經濟的潛在威脅下維持穩定擴張。除了高油價為最主要的風險外、主要國家經常帳失衡、美歐房市泡沫化、貿易保護主義的再興起及禽流感疫情蔓延等五大不可測的風險，都將是影響今年全球經濟的重要變數。

台灣 GDP 成長率由 93 年之 6.07% 下滑至 94 年之 3.83%，主要受國際油價高漲及各國調升利率的壓抑，成長力道減弱，又由於貿易順差之縮減及民間投資之減少，使成長率大為縮減。近兩年來由於貿易順差減少，民間消費對台灣經濟成長貢獻的重要性明顯提高，成為支撐台灣經濟成長的重要部門。預估今(95)年將因國際經濟動能恢復可帶動台灣出口穩健成長而使台灣 GDP 成長率有所支撐，各機構對 95 年台灣經濟成長率之預測平均約 4.34%，惟 95 年第一季之卡債風波及近期國際油價颯破歷史高點的影響，已有研究機構下修今年的經濟成長率。兩岸經貿互動議題仍為影響經濟成長之重大不確定因素，如開放觀光及直航如順利推動則將有正面助益。

即使 94 年國內外總體經濟成長不若 93 年，本公司 94 年稅前淨利與 93 年相較亦不惶多讓達 19.19 億元，稅後淨利則突破公司三十年之記錄，達高點 17.13 億元，稅後每股盈餘則為 1.82 元。在散裝航運市場仍持續於相對於歷史高檔的榮景及同仁群策群力下，本公司 94 年全年營收達 155.51 億元，再邁入另一歷史高峯。以目前國內外經濟情況觀之，一般皆認為今(95)年之經濟成長將不會較 94 年差，而本公司亦在一些可預期的主客觀因素下，推估 95 年整體獲利將比 94 年樂觀許多。以下茲就 94 年度營運成果及 95 年度展望提出報告：

## 倉儲事業：

本公司 94 年度穀倉實際營運作業達 741.8 萬公噸，較 93 年度穀倉實際營運作業量 733.2 萬公噸增加 8.6 萬公噸，增加比率為 1.17%。卸煤碼頭之煤炭實際卸載 178.6 萬公噸，較 93 年度煤炭卸載量 212.9 萬公噸減少 34.3 萬公噸，減少比率為 16.1%，其原因係南亞公司煤炭船到港作業量減少。94 年倉儲事業部整體營業收入為 16.29 億元，營業毛利為 3.83 億元。

94 年度穀倉營業計畫為 740 萬噸，實際營運作業達 741.8 萬噸，超出預算作業量 1.8 萬噸，達成率為 100.24%。其中台中營運管理處兩座穀倉之預算作業量為 380 萬噸，而實際營運作業為 390.4 萬噸，超出該營運處之預算作業量 10.4 萬噸，達成率為 102.7%。高雄營運管理處兩座穀倉之預算作業量為 360 萬噸，而實際營運作業為 351.4 萬噸，短少 8.6 萬噸，達成率為 97.6%，其原因係國際海運運價上漲，促使少數進口穀物改採貨櫃運輸，未來國際

海運運價回穩，將可恢復以散裝穀船運輸之正常常態。預期倉儲事業部 95 年度營運仍將持平發展，維持以往之獲利水準。

### 航運事業：

去(94)年國際主要散裝貨海運量達 17 億公噸較前(93)年之 16.1 公噸，共增加約 9,000 萬公噸，成長 6%。波羅的海巴拿馬極限型散裝貨輪運費指數 (BPI) 全年平均約 3,125 點，雖不若 93 年之 4,383 點顯著，但仍維持在高獲利之水準，全球 Panamax 貨輪平均每日收益亦達 22,931 美元之高檔價位。本公司航運事業在長短租及現貨市場操作之交叉運用策略下，表現依然亮麗。全年營收 35.79 億元，營業毛利達 17.88 億元。

今(95)年巴拿馬極限型散裝船租傭行情自年初迄今大約皆在每日論時出租行情 15,000 美元至 20,000 美元之間上下震盪，目前(進入第二季)仍維持在每日 16,000~17,000 美元之間。雖然經由若干航運專業研究機構發表的統計數字顯示今、明兩年新船交船量仍高，但考量各港口對前來灣靠之船舶所實施之港口國管制 (Port State Control, PSC) 愈來愈嚴格，加以全球船級會社協會 (International Association of Classification Societies, IACS) 自 88 年 7 月 1 日起對船齡超過 10 年的單層殼散裝船舶在其自第 2 期定檢起實施“加強隔艙壁鋼板強度”之法規要求，因此對老舊船舶形成嚴重的考驗，目前船齡 10 年以上之巴拿馬極限型散裝船舶仍佔全球同型船船隊高達 48% 的比率，高齡船舶的生存空間將受到嚴重的壓縮，加速拆解的速度，因而預期將因此緩和了新船大量加入市場的影響。原油價格的高漲，雖然也是市場關心的焦點，但以本公司之船隊大部份以長期出租或論時出租的方式營運，油價成本的增加，皆轉嫁由租商來承擔，受到油價高漲的影響不大。

今年春節以來國際原料物資的價格走勢強勁，鋼價也已回漲，迫使中國的鋼廠與原料物資進口商積極回補庫存，因而乾散貨航運市場今年以來幾波反彈上漲，皆與現貨市場貨載急速增加有關。隨著今年第二季國際鋼品價格持續走揚，預料將對今年下半年的運費市場提供支撐。本公司營運之 11 艘巴拿馬極限型貨輪，半數以上均以高於目前市價之租金出租，保守估計每艘船年均每日收入可達 17,000 美元以上。

### 綜合開發事業：

本公司桃園東森陽光山林開發案特色為交通便捷，鄰近中山高、北二高速公路，且風景秀麗、視野良好，並坐擁天然溫泉，自然景觀條件極佳。為充分發揮本開發案之投資效益，本公司於 95 年 1 月將本案產品規劃變更為『東森陽光山林別墅』、『東森陽光山林渡假村』及『DeMon 會館』三大部份，並於同年 1 月 27 日與全球旅遊、不動產服務及全球分時度假的領導品牌 Cendant 與 RCI 公司簽訂專案服務及顧問合約，以協助本案『東森陽光山林渡假村』分時度假產品之規劃與銷售。本案『DeMon 會館』及『東森陽光山林渡假村』分別預計於 95 年 6 月及 96 年 1 月完工並對外正式營運，『東森陽光山林別墅』自 93 年 6 月至 95 年第一季

銷售 43%，預計於 96 年 6 月完工交屋。

### 貿易事業：

本公司 94 年度穀物買賣量為 61.58 萬噸，較 93 年度成長 32.9%，營業收入為 34.18 億元，較 93 年度 29.75 億元成長約 14.89%，惟在大量貨櫃進口穀物量及國際運費價格仍高等因素之影響下，94 年度毛利約 2,273 萬元。95 年度本公司將針對淡、旺季訂定採購計劃，並於貨櫃玉米進口高峰期推廣短期期貨合約，穩定現貨市場規模，以分散風險與穩定獲利並重，預估全年銷售玉米 60 萬噸。

在消費性商品開發方面，94 年續與國內、外各大 3C 廠商及代理商合作，引進暢銷資訊、大小家電、AV 影音及通訊等相關商品，並透過東森得易購公司之電視、型錄、網路及報紙等通路銷售，而除 3C 商品外，亦包含其他商品線如紡品及保健食品，94 年全年共銷售 69.24 億元，創造毛利 1.38 億元。本公司今年度營業計劃主要在提高商品之毛利率，減少低毛利率商品之銷售，將擴大與手機、資訊、家電、紡品、保健食品等國內外優良供貨廠商進一步合作，引進其商品，除了在原有的東森購物虛擬通路銷售，也在國內實體通路，包括經銷商、連鎖門市及直銷通路等銷售。未來將致力於商品之多元化，並與國內外優良廠商策略合作，共同研發商品，且朝發展自有品牌之目標邁進。

### 整體績效：

綜上所述，本公司 94 年全年總營收為 155.51 億元，較 93 年之 139.58 億元成長 11.4%；稅前淨利為 19.19 億元，較 93 年之 19.29 億元微幅衰退 0.5%；稅後淨利為 17.13 億元，則較 93 年之 14.52 億元成長 18%，每股稅後盈餘為 1.82 元。公司營業收入及稅後淨利雙雙再創高峰，整體毛利率及營業利益率分別為 15%及 13%，稅後純益率則達 11%。展望 95 年，綜合以上各事業部對今年之預測及轉投資事業獲利挹注，預估 95 年盈餘仍將較去年為佳。

### 未來發展方向：

本公司營運已跨越三十年，三十年前因響應政府改善大宗物資進口港埠作業效率，於碼頭建倉並委託船廠造船，倉儲事業及航運事業多年來為本公司營運建立了穩健的基礎，後亦成為本公司多角化與國際化的發展支柱。數十年來，歷經景氣之蓬勃與衰退，本公司在基本上維持成長的步調中亦曾遭逢危機，然而危機即轉機，本公司不僅安然渡過考驗，並在每一次逆境中更強化了本身的體質，也得以積極拓展至不同的事業，開創更大的事業格局，並及早因應企業環境丕變帶來的挑戰。

展望未來，本公司一方面仍將維持大宗物資港、航、貿一條龍之優勢，提供大宗物資配套的增值服務，成為全台最具有營運前景之港埠公司，另外還佈局兩岸物流，將以取得之高雄及台中自由貿易港區營運許可，結合東森媒體集團通路，並以投資位於上海港之貨櫃場為


基礎，發展兩岸多功能倉儲轉運基地，建置全方位的物流中心。本公司轉投資之上海海興遠倉國際物流有限公司按上海市城市總體規劃，計劃於96年將堆場遷移至外高橋；該案經投審會核准，已於95年1月於上海成立東森企業發展(上海)有限公司，並於上海浦東外高橋購置土地332畝，預計於96年底前完成堆場各項建置，並將原上海海興遠倉相關業務於96年後遷移至外高橋，以持續拓展其經營利益。

另一方面，本公司亦將續朝轉型目標前進，除已營運數年的消費性商品開發外，亦亟思成為文化創意、旅遊休閒服務業的創新經營者。配合東森媒體集團全球化發展的脚步，導入國外成功經驗和休閒新思維，本公司與Cendant集團合作之分時度假桃園「東森陽光山林渡假村」，為消費者提供最優質的育樂生活。除此以外，數位內容產業將成為下一波帶動消費者需求之新興產業，東森媒體集團將以其產業背景投入並號召國際產官學界共同參與，本公司亦規劃投資設立全國第一支數位內容創業投資基金，共同分食上兆美元的娛樂與媒體市場大餅。

預期東森國際股份有限公司未來的發展可在積極且審慎的計劃下，創造出更佳的经营績效與股東權益增值效益來回饋全體股東，再創第四個十年的佳績。最後，謹對各位股東的支持及全體同仁的貢獻、努力，深表謝意。

敬祝

身體健康 萬事如意

董事長 王令麟 

中華民國九十五年五月



# 貳、公司概况

## 一、公司簡介

(一) 設立日期 民國 64 年 5 月 14 日

(二) 公司沿革 (重要紀事)

民國 62 年 台灣區雜糧發展基金會推動成立「民間籌建穀倉策劃小組」。

民國 63 年 台灣區雜糧發展基金會邀集麵粉、飼料、植物油、雜糧等同業公會成立「民營高雄港散裝穀倉籌備委員會」，負責推動建倉工作。

民國 64 年 成立「遠東倉儲股份有限公司」，核定資本總額新台幣貳億元，籌建高雄港八萬公噸、台中港六萬公噸散裝穀倉。

首任董事長趙常恕先生，任期三年。

民國 65 年 高雄穀倉第一階段碼頭工程開工。

民國 66 年 台中穀倉之基礎工程開工。

民國 67 年 董事會改選，趙常恕先生連任第二屆董事長，任期二年。

民國 68 年 高雄港 #71 八萬噸穀倉建倉工程完成，開始實物試車。

民國 69 年 台中港 #1 六萬噸穀倉建倉工程完成，開始實物試車。

高雄港 #71 穀倉正式營運。

響應交通部『國輪國造，國貨國運』之政策，向中國造船公司訂造巴拿馬極限型六萬六千噸散裝貨輪。

董事會改選，趙常恕先生連任第三屆董事長，任期三年。

民國 70 年 轉投資成立「遠通航運股份有限公司」，經營海上航運業務。

台中港 #1 穀倉正式營運。

民國 72 年 董事會改選，袁忠渭先生榮任第四屆董事長，任期三年。

民國 75 年 董事會改選，林坤鐘先生榮任第五屆董事長，任期三年。

民國 77 年 為擴大經營規模，提高營運績效，經股東常會通過合併「遠通航運股份有限公司」。

民國 78 年 五月十五日正式合併「遠通航運(股)公司」，擴大經營規模。

董事會改選，林坤鐘先生連任第六屆董事長，任期三年。

民國 81 年 董事會改選，王令麟先生榮任第七屆董事長，任期三年。

自七月十六日起承租台中港 #3 碼頭六萬噸穀倉營運。

為配合航運事業部發展油輪業務，在美國紐約成立子公司“Far Eastern Silo International, Inc.”

民國 82 年 為便於轉投資大陸各項多角化案之進行，在香港成立子公司「遠倉國際股份有限公司」，英文名“Far Eastern Silo International (H.K.) Limited”。

民國 83 年 自元月四日起承租高雄港 #72 碼頭八萬噸穀倉營運。

為便於公司海外多角化之進行，成立百慕達子公司「百慕達遠倉國際股份有限公

司」，英文名“Far Eastern Silo International (Bermuda) Limited”。

民國 84 年 董事會改選，王令麟先生連任第八屆董事長，任期三年。  
九月廿三日本公司股票掛牌上市。  
本公司英文名稱變更為“Far Eastern Silo & Shipping Corporation”。  
在新加坡設立子公司“Far Eastern Silo & Shipping (Singapore) Pte. Ltd.”  
美國、香港及百慕達子公司分別更名為“Far Eastern Silo & Shipping International, Inc.”、“Far Eastern Silo & Shipping (H.K.) Limited”及“Far Eastern Silo & Shipping International (Bermuda) Limited”。

為配合多角化事業發展，轉投資成立「東聯先進多媒體股份有限公司」。

民國 85 年 在巴拿馬設立子公司“Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A.”。  
轉投資成立「遠福投資股份有限公司」、「遠興投資股份有限公司」及「遠旭投資股份有限公司」。

民國 86 年 一月發行第一次有擔保暨無擔保公司債總計新台幣壹拾貳億元整；十一月發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額新台幣貳拾億元整。  
轉投資之「遠福投資(股)公司」、「遠興投資(股)公司」、「遠旭投資(股)公司」分別更名為「遠富投資(股)公司」、「遠新投資(股)公司」、「遠森投資(股)公司」。  
轉投資設立「遠東創業投資股份有限公司」。  
轉投資公司「東聯先進多媒體(股)公司」更名為「東森多媒體(股)公司」。  
轉投資「欣業永開發股份有限公司」，以配合本公司長期土地開發政策。

民國 87 年 董事會改選，王令麟先生連任第九屆董事長，任期三年。  
三月完成基隆港#32 碼頭及設施租賃契約。  
七月基隆港#32 碼頭展開擴建四萬噸儲煤場乙座及添購卸煤設施乙套。  
轉投資成立「遠暉投資(股)公司」、「遠翔投資(股)公司」、「遠強投資(股)公司」。  
七月轉投資設立「東森國際租賃(股)公司」及「東凱租賃(股)公司」。  
七月發行國內第二次無擔保轉換公司債，發行總額新台幣參拾億元整。  
轉投資「東森傳播股份有限公司」。  
撤銷對香港子公司“Far Eastern Silo & Shipping (H.K.) Ltd.”之轉投資。

民國 88 年 十二月基隆港#32 碼頭擴建四萬噸儲煤場乙座及每小時卸貨能力 1,000 公噸之自動卸煤設備乙套，完工啟用。  
十二月以與港務局合作興建方式標得安平港#20 大宗散貨碼頭。  
十二月轉投資「東森寬頻電信股份有限公司」。  
撤銷對紐約子公司“Far Eastern Silo & Shipping Int’l, Inc.”之轉投資。  
轉投資「得易購電視購物百貨公司」及「高港鐵路承攬運輸公司」。  
轉投資之「遠森投資股份有限公司」更名為「遠森企業股份有限公司」。  
轉投資之「東森多媒體(股)公司」更名為「東森媒體科技(股)公司」。

民國 89 年 股東常會通過報奉經濟部核准更名為「遠森網路科技(股)公司」，英文名“ET Internet Technology Corporation”。

跨足穀物貿易業務，大幅提高大宗物資貿易業務佔總營收比重。  
轉投資設立香港子公司「遠森網路科技(香港)股份有限公司」，英文名“ET Internet Technology (H.K.) Limited”。

轉投資之子公司「遠森企業股份有限公司」、「遠暉投資股份有限公司」、「遠新投資股份有限公司」、「遠強投資股份有限公司」及「遠富投資股份有限公司」分別更名為「遠森國際股份有限公司」、「遠暉國際股份有限公司」、「遠新國際股份有限公司」、「遠強國際股份有限公司」及「遠富國際股份有限公司」。

轉投資之「東森傳播股份有限公司」更名為「東森華榮傳播事業(股)公司」。

民國 90 年 董事會改選，王令麟先生連任第十屆董事長，任期三年。

民國 91 年 轉投資之子公司「遠強國際股份有限公司」、「遠暉國際股份有限公司」及「遠翔投資(股)公司」合併，以「遠強國際股份有限公司」為存續公司。

跨足消費性商品開發銷售新事業。

民國 92 年 撤銷對新加坡子公司 ” Far Eastern Silo & Shipping (Singapore) Pte. Ltd.” 之轉投資。

8 月 8 日減資基準日，減少資本 29.13 億元。

民國 93 年 董事會改選，王令麟先生連任第十一屆董事長，任期三年。

六月發行國內第三次無擔保轉換公司債總計新台幣貳拾伍億元整；十二月發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總額新台幣壹拾伍億元整。

民國 94 年 股東常會通過報奉經濟部核准更名為「東森國際(股)公司」，英文名 “Eastern Media International Corporation” 。

轉投資之子公司「東森華榮傳播事業股份有限公司」更名為「東森電視事業股份有限公司」。

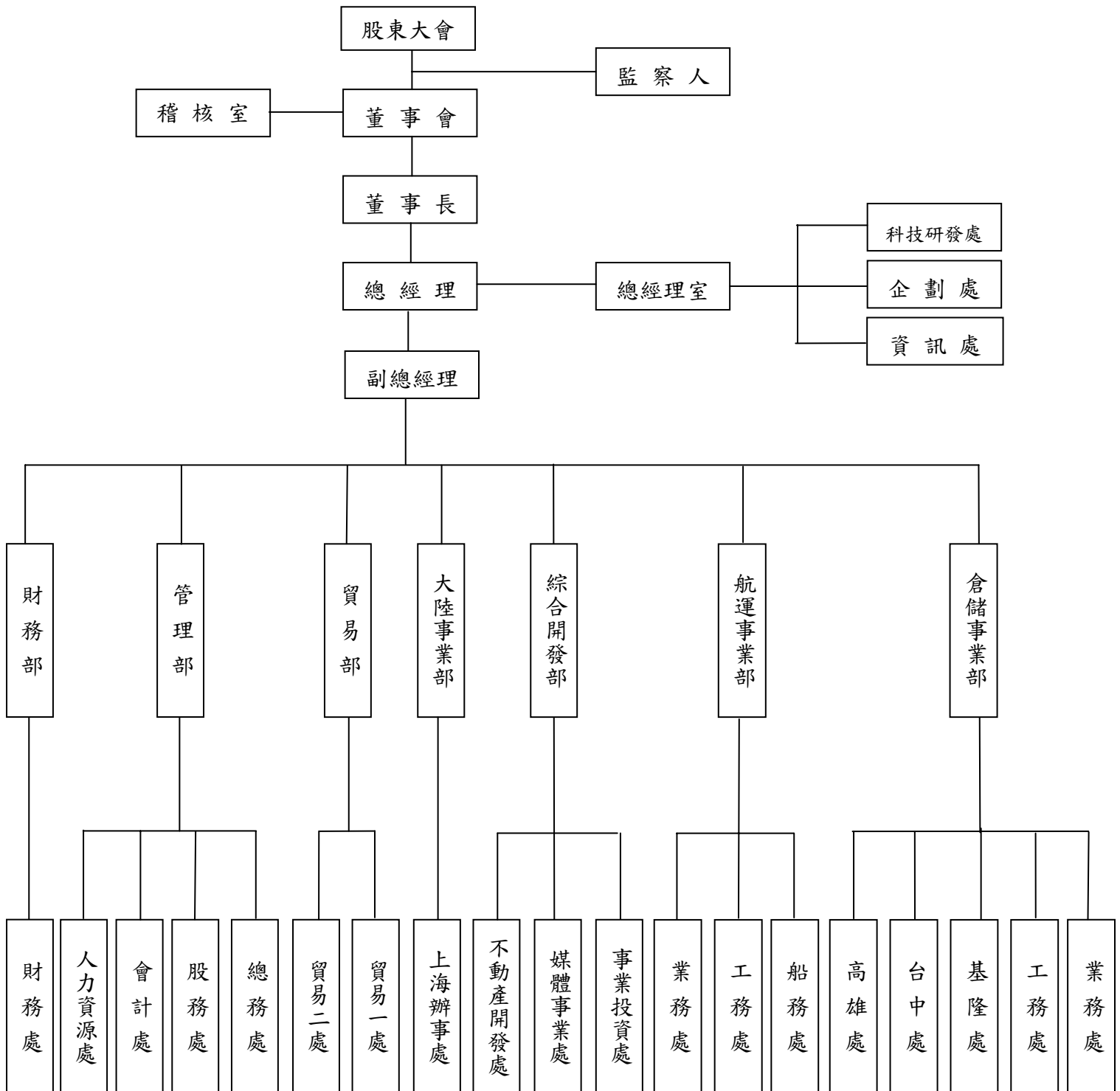
巴拿馬子公司 “Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A.” 轉投資設立德國孫公司 “EMI Schiffahrt GmbH” 。

民國 95 年 巴拿馬子公司 “Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A.” 轉投資設立大陸孫公司「東森企業發展(上海)有限公司」。

## 二、公司組織

### (一) 組織系統

#### 1. 組織結構



## 2. 部門工作職掌

部門	主要工作職掌
倉儲事業部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 業務處:倉儲營運規畫、合約管理、作業管控及市場資訊等相關業務</li> <li>2. 工務處:倉儲設備管理維修、工程規畫及重要機電設備採購等業務</li> <li>3. 營運處:台中、高雄、基隆營運處之港埠作業相關業務</li> </ol>
航運事業部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 船務處:船舶營運、船員管理、船舶保險、作業標準管控等相關業務</li> <li>2. 工務處:船舶監造、機器設備維修保養、燃料物料消耗品之管理及採構</li> <li>3. 業務處:船舶業務承攬、運費租金估算、進出港及貨物裝卸安排聯絡等</li> </ol>
綜合開發部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 事業投資處:轉投資事業經營績效、重大投資專案分析評估等相關業務</li> <li>2. 媒體事業處:媒體事業之投資、行銷企劃、營運管理等相關業務</li> <li>3. 不動產開發處:不動產、建設投資相關業務</li> </ol>
大陸事業部	大陸地區投資機會分析評估、投資事業營運協助等相關業務
貿易部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 貿易一處:大宗礦物、大宗穀物、農產品等貿易銷售相關業務</li> <li>2. 貿易二處:各項消費性商品開發及銷售相關業務</li> </ol>
管理部	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 總務處:公司登記、合約證照、收發、印信、資產設備用品、車輛、環境維護等相關業務</li> <li>2. 股務處:股票發行管理、股息股利發放、股務代理機構聯繫等股務相關業務</li> <li>3. 會計處:會計制度、帳務、預算決算、稅務、營運公告等會計相關業務</li> <li>4. 人資處:人事制度、任用、假勤、薪資福利、考評、訓練及法務等相關業務</li> </ol>
財務部	財務規劃、資金調度、出納、資本市場籌資等財務相關業務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 科技研發處:網路、媒體、通訊等產品開發、技術研發市場資訊蒐集分析</li> <li>2. 企劃處:公司經營績效分析、海外轉投資事業管理、對外公關等相關業務</li> <li>3. 資訊處:資訊系統規畫開發、電腦軟硬體設備採構管理等資訊相關業務</li> </ol>
稽核室	公司內部控制制度及內部稽核制度建立、執行及改善等稽核相關業務

## (二) 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

## 1. 董事、監察人

## 董事及監察人資料(一)

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股份	
					股數	持股 比率%	股數	持股 比率%
董事長	王令麟	93.03.29	3年	81.05.21	506,002	0.090	698,711	0.069
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:許忠明	93.03.29	3年	90.06.21	35,071,466 187,732	6.258 0.033	48,428,383 259,228	4.779 0.026
董事	台灣區雜糧發展基金會 代表人:蕭國和	93.03.29	3年	72.07.20	23,350,130	4.167	28,462,918	2.809
董事	台灣區雜糧發展基金會 代表人:鄭江河	93.03.29	3年	72.07.20	23,350,130	4.167	28,462,918	2.809
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:張樹森	93.03.29	3年	90.06.21	35,071,466	6.258	48,428,383	4.779
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:邱兆鑫	93.03.29	3年	90.06.21	35,071,466 323	6.258 -	48,428,383 24,095	4.779 0.002
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:蔡阿田	93.03.29	3年	93.03.29	14,354,663	2.561	21,562,615	2.128
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:陳維讓	93.03.29	3年	93.03.29	14,354,663	2.561	21,562,615	2.128
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:洪淵源	93.03.29	3年	93.03.29	14,354,663	2.561	21,562,615	2.128
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:蕭俊郎	93.03.29	3年	90.06.21	35,071,466	6.258	48,428,383	4.779
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:廖尚文	93.03.29	3年	93.03.29	14,354,663 71,706	2.561 0.013	21,562,615 148,534	2.128 0.015
董事	東森得易購股份有限公司 代表人:達嘉麟	93.03.29	3年	93.03.29	14,354,663 5,354	2.561 0.001	21,562,615 2,974	2.128 -
董事	東森電視事業股份有限公司 代表人:李友江	93.03.29	3年	90.06.21	35,071,466	6.258	48,428,383	4.779
董事持股合計					73,282,261	13.076	99,152,627	9.784
監察人	台灣區雜糧發展基金會 代表人:陳清吉	93.03.29	3年	72.07.20	23,350,130 113	4.167 -	28,462,918 154	2.809 -
監察人	東森電視事業股份有限公司 代表人:黃鳴棟	93.03.29	3年	90.06.21	35,071,466	6.258	48,428,383	4.779
監察人持股合計					58,421,596	10.425	76,891,301	7.588
合 計					73,282,261	13.076	99,152,627	9.784

註1：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

95年5月1日

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 (註3)	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		
股數	持股 比率%	股數	持股 比率%			職稱	姓名	關係
0	0	0	0	美國聖若望大學榮譽博士 中華民國全國商業總會理事長 立法委員	東森媒體集團總裁	-	-	-
4,736	0.001	0	0	國立政治大學國貿系畢業 台灣區飼料工業同業公會理事長 台灣區植物油製煉工業同業公會理事長	華城電機股份有限公司董事長	-	-	-
0	0	0	0	私立中國文化大學中文系畢	台灣區雜糧發展基金會執行長	-	-	-
0	0	0	0	省立嘉義高商畢業 北港信用合作社總經理、縣議員、雲林縣 商會理事長、江宇企業董事長	台灣區雜糧發展基金會常務監 察人	-	-	-
124,276	0.012	0	0	淡江大學美國研究所碩士	東森電視事業股份有限公司董 事長兼總經理	-	-	-
0	0	0	0	政治大學企業管理碩士	全國商業總會秘書長	-	-	-
0	0	0	0	高等科畢	廣成產業股份有限公司董事長	-	-	-
0	0	0	0	中山醫學院畢	台榮產業股份有限公司董事長	-	-	-
0	0	0	0	高中畢業	福壽實業股份有限公司董事	-	-	-
0	0	0	0	日本法政大學	三福產業股份有限公司副董事 長	-	-	-
0	0	0	0	英國里茲大學博士	東森國際股份有限公司總經理 遠東創業投資股份有限公司常 務董事兼總經理	-	-	-
71,804	0.007	0	0	台大畢業	東森國際股份有限公司執行副 總經理 東森博特利股份有限公司董事 長	-	-	-
0	0	0	0	淡江大學會計統計系	東森得易購股份有限公司顧問 東森國際股份有限公司顧問	-	-	-
341	0	0	0	政治大學外交系	新唐城有線電視公司董事長 東森媒體科技股份有限公司執 行長 台灣區飼料工業同業公會總幹 事	-	-	-
0	0	0	0	台灣科技大學研究所畢	力華票券股份有限公司董事長	-	-	-
201,157	0.020							

表一：法人股東之主要股東

95年5月1日

法人股東名稱 (註1)	法人股東之主要股東 (註2)
東森電視事業股份有限公司	東森國際(股)公司、東森媒體科技(股)公司、 中國力霸(股)公司、吳健強、鑫凱傳播事業(股)公司 令宇企業(股)公司、黃愛倫、黃明亮、黃國倫 笙杰企業(股)公司
台灣區雜糧發展基金會	中國農村復興聯合委員會、經濟部國際貿易局 台灣省農會、台灣區飼料工業同業公會 台灣省雜糧商業同業公會、台灣區植物油製煉工業同業公會 台灣區麵粉工業同業公會、台北市雜糧商業同業公會
東森得易購股份有限公司	眾泰管理顧問(股)公司、東森購物百貨(股)公司 美瀚投資有限公司

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名），若其主要股東為法人者，應再填列下表二。



表二：表一主要股東為法人者其主要股東

東森電視事業股份有限公司

95年5月1日

法人名稱 (註1)	法人之主要股東 (註2)
東森國際(股)公司	東森電視事業(股)公司、森輝旅行社(股)公司 遠森國際(股)公司、遠新國際(股)公司 台灣區雜糧發展基金會、遠富國際股份有限公司 東森得易購(股)公司、台証綜合證券(股)公司 中國信託證認購(售)權証發行人避險專戶 友聯產物保險(股)公司
東森媒體科技(股)公司	東森國際(股)公司、東森得易購(股)公司 東森購物百貨(股)公司、美瀚投資有限公司 新加坡商新視投資有限公司、中央投資(股)公司 英屬維爾京群島商亞洲基建媒體科技(股)公司 新加坡商匯亞工業投資有限公司 新加坡商匯亞資金管理有限公司 友吉投資(股)公司
中國力霸(股)公司	嘉新食品化纖(股)公司、亞太固網寬頻(股)公司 台萃企業(股)公司、力章企業(股)公司 欣湖企業(股)公司、友聯產物保險(股)公司 黃連全、長擎實業有限公司 仁湖企業(股)公司、王金世英
鑫凱傳播事業(股)公司	周繼鵬、邵正義
令宇企業(股)公司	笙杰企業(股)公司、王令一、郭琦玲 陳佩芳、田石煥、郭立力、程鵬飛、王令麟
笙杰企業(股)公司	令宇企業(股)公司 台北生活網(股)公司

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。

法人名稱	法人之主要股東
中國農村復興聯合委員會	政府單位
經濟部國際貿易局	政府單位
台灣省農會	農民代表
台灣區飼料工業同業公會	會員制
台灣省雜糧商業同業公會	會員制
台灣區植物油製煉工業同業公會	會員制
台灣區麵粉工業同業公會	會員制
台北市雜糧商業同業公會	會員制

法人名稱	法人之主要股東
眾泰管理顧問(股)公司	東森得易購股份有限公司 東森購物百貨(股)公司、蔡幸秀 王辭涵、王辭庭、王辭茵
東森購物百貨(股)公司	美瀚投資有限公司 鑫凱傳播事業股份有限公司
美瀚投資有限公司	薩摩亞商 WEALTH PLUS INVESTMENTS LIMITED

董事及監察人資料 (二)

95年5月1日

姓名 (註1)	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 (註2)							備註 (註3)
		1	2	3	4	5	6	7	
王令麟	V		V	V				V	
許忠明	V		V	V					
蕭國和	V	V	V	V		V	V		
鄭江河	V	V	V	V		V	V		
張樹森	V		V	V					
邱兆鑫	V		V	V					
蔡阿田	V		V	V	V				
陳維讓	V		V	V	V				
洪淵源	V		V	V	V				
蕭俊郎	V		V	V	V				
廖尚文	V		V	V					
達嘉麟	V		V	V					
李友江	V		V	V					
陳清吉	V		V	V		V			
黃鳴棟	V		V	V			V		

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件下方空格中打“√”。

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，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
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。

註3：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年5月1日

職稱 (註1)	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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		
			股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
總經理	廖尚文	83.08.15	148,534	0.015	0	0	0	0	英國里茲大學博士	遠東創投(股)公司 常務董事兼總經理	-	-	-
執行副總經理	潘凌雲	83.07.01	131,741	0.013	0	0	0	0	政工幹校		-	-	-
執行副總經理	達嘉麟	77.07.01	2,974	0.000	71,804	0.007	0	0	臺灣大學	東森博特利股份有限公司 董事長	-	-	-
大陸事業部副總經理	繆祥生	87.08.01	82,571	0.008	543	0.000	0	0	恆毅高中	上海海興遠倉公司 總經理	-	-	-
財務部副總經理	蔡順科	93.12.01	36,922	0.004	0	0	0	0	政治大學	-	-	-	-
管理部協理	張鐵夫	85.08.21	21,121	0.002	0	0	0	0	中興大學		-	-	-
航運事業部協理	陳朝淦	84.09.16	17,389	0.002	4,143	0.000	0	0	海洋學院	-	-	-	-
航運事業部協理	周英朗	94.11.01	15,198	0.001	0	0	0	0	海洋大學研究所	-	-	-	-
倉儲事業部協理	何景澤	86.07.01	0	0	20,683	0.002	0	0	逢甲大學	-	-	-	-
會計處協理	鄭應娜	93.12.01	96	0.000	0	0	0	0	逢甲大學	高港鐵路承攬運輸 (股)公司監察人	-	-	-
財務部協理	呂正果	94.11.01	28,944	0.003	0	0	0	0	淡水工商專校	-	-	-	-
綜開部協理	顧治清	94.11.01	21,154	0.002	0	0	0	0	美國威斯康辛大學 研究所	-	-	-	-
倉儲事業部台中處經理	孫華樓	87.07.27	0	0	0	0	0	0	臺灣大學	-	-	-	-
倉儲事業部高雄處經理	呂崇煥	78.07.01	74	0.000	0	0	0	0	天仁工商	-	-	-	-
倉儲事業部基隆處經理	李文鶴	90.08.01	26,417	0.003	0	0	0	0	文化大學研究所	-	-	-	-

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

3. 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

95 年 4 月 30 日

單位：新台幣仟元，惟市價為元、股數為仟股

(1) 董事之酬金

職稱/姓名 (註 1)	車馬費 (註 2)		報酬 (註 2)		盈餘分配之 董事酬勞 (註 3)		盈餘分配之員工紅利金額 (註 3)						前四項總額		總額占稅後純益 之比例 (%) (註 3)		取得員工認股權 憑證數額 (註 4)		其他報酬 (註 5)			
	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司			合併報表內所有公司 (註 6)			本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註 6)		
							現金 紅利	股票紅利		現金 紅利	股票紅利											
							股數	市價	金額		股數	市價	金額									
董事長王令麟 東森電視事業 (股)公司代表 人: 董事 許忠明 董事 張樹森 (94.04 改派) 董事 王令一 (94.04 卸任) 董事 邱兆鑫 董事 李友江 董事 蕭俊郎	1,296	804	2,400	12,436	0	2,970	0	61	9.17	567	0	0	0	0	4,263	16,210	0.25%	0.87%	0	0	0	0
東森得易購(股) 公司代表人: 董事 蔡阿田 董事 陳維讓 董事 洪淵源 董事 廖尚文 董事 達嘉麟																						
台灣區雜糧發展 基金會代表人: 董事 蕭國和 董事 鄭江河																						

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司 (註 8)
低於 2,000,000 元	13	12
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	1	1
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	0	1
10,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	14	14

註 1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者，其酬金應分別按其身分揭露。屬董事酬金部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之酬金部分揭露於下表。

註 2：係填列最近年度董事支領車馬費及報酬金額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配擬議配發之董事酬勞金額。若董事兼任員工(指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，尚應揭露最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發員工紅利金額，並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 4：若董事兼任員工(指兼任總經理及副總經理以外之經理人或員工)領取員工認股權憑證者，應填列本表及附表十五。

註 5：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註 6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司董事各項酬金之總額。

註 7：本公司給付各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利)於各級距之人數。

註 8：合併報表內所有公司給付本公司各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞及員工紅利)於各級距之人數。

註 9：最近年度實際配發上年度盈餘分配配發之員工紅利(股票紅利)，已完整填列附表二之一及附表二之二配發員工紅利之經理人及配發情形，稅後純益係指最近年度之稅後純益。九十四年度盈餘分配董事會通過擬議配發之員工紅利 NT\$32,880,000 元，尚待九十五年度股東常會決議通過。

(2) 監察人之報酬

95 年 4 月 30 日

單位：新台幣仟元

職稱/姓名 (註 1)	車馬費 (註 2)		報酬 (註 2)		盈餘分配之 監察人酬勞 (註 3)		前三項總額		總額占稅後純益之比例 (%) (註 3)		其他報酬 (註 4)	
	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)	本公司	合併報表內 所有公司 (註 5)
台灣區雜糧發展基金會 代表人： 監察人 陳清吉	216	0	0	0	0	0	216	0	0.01%	0	0	0
東森電視事業(股)公司 代表人： 監察人 黃鳴棟												

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94 年度	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司 (註 7)
低於 2,000,000 元	2	0
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	2	0

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度監察人支領車馬費及報酬金額。

註3：填列最近年度盈餘分配擬議配發之監察人酬勞金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註4：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註5：應揭露合併報表內所有公司給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

註7：合併報表內所有公司給付本公司各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

### (3) 總經理及副總經理最近年度之報酬

95年4月30日

單位：新台幣仟元；市價為元；股數為仟股

職稱	姓名 (註1)	薪資 (註2)		獎金及 特支費 (註2)		盈餘分配之員工紅利金額(註3)						前三項總額		總額占稅後純益 之比例(%) (註 3)		取得員工認股權 憑證數額(註4)		其他報酬 (註5)				
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司			合併報表內所有公司 (註6)			本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)			
						現金 紅利	股票紅利		現金 紅利	股票紅利												
總經理	廖尚文																					
執行副總	達嘉麟																					
執行副總	潘凌雲	7,974	3,012	11,222	3,523	0	108	9.17	994	0	0	0	0	20,190	6,535	1.18%	0.35%	0	0	0	0	
副總經理	繆祥生																					
副總經理	蔡順科																					



給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司(註 7)	合併報表內所有公司(註 8)
低於 2,000,000 元	1	4
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	3	0
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	1	1
10,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	5	5

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理支領薪資、獎金及特支費金額。

註 3：係填列最近年度盈餘分配董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），並另應填列附表二之二。其股票紅利之「市價」，上市上櫃公司係最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 4：若總經理及副總經理領取員工認股權憑證者，應填列表及附表十五。

註 5：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

註 6：應揭露合併報表內所有公司給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 7：本公司給付各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

註 8：合併報表內所有公司給付本公司各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費及員工紅利)於各級距之人數。

註 9：最近年度實際配發上年度盈餘分配配發之員工紅利（股票紅利），已完整填列附表二之一及附表二之二配發員工紅利之經理人及配發情形，稅後純益係指最近年度之稅後純益。九十四年度盈餘分配董事會通過擬議配發之員工紅利 NT\$32,880,000 元，尚待九十五年度股東常會決議通過。

## 最近年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

95年04月30日

單位：新台幣仟元；市價為元；股數為仟股

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
			股數	市價(註2)	金額	金額		
經                理                人	總經理	廖尚文						
	執行副總	達嘉麟						
	執行副總	潘凌雲						
	副總經理	繆祥生						
	副總經理	蔡順科						
	協理	張鐵夫						
	協理	陳朝淦	261	9.17	2,397	0	0	0.14%
	協理	何景澤						
	協理	鄭應娜						
	協理	周英朗						
	協理	呂正果						
	協理	顧治清						
	經理	孫華樓						
	經理	呂崇嘏						
經理	李文鶴							

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：依「市價」計算，上市上櫃公司係採用公司會計期間最末一個月之平均收盤價計算之；若非屬上市上櫃公司則以會計期間結束日之淨值計算之。

註3：經理人之適用範圍，依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定，其範圍如下：

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

註4：若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表二之一外，另應再填列本表。

#### 4. 最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金之說明

93 年度	94 年度
本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例	本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例
1.82%	1.44%

1. 本公司薪酬政策，係以員工之責任、職位、年資、個人能力、經驗，考核並參酌市場薪資水準，做為評量給薪之基礎。薪酬主要包括固定月薪、獎金及員工紅利三部份。員工任用時之敘薪或任用後之薪資調整，均依內部核決權限，呈報總經理或董事長核准。
2. 獎金之發放，係反映公司前一年度之經營績效及損益狀況，參酌內外部多項相關因素，並加權個人績效考核，由總經理建議，呈報董事長核定。
3. 員工紅利之發放，係以公司前一年度有盈餘為前提，提撥百分之二比例為員工紅利，經股東會通過後，按員工薪資比例分配。

### (三) 董事、監察人、經理人及大股東股權資料

#### 1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	94 年度		當年度截至 5 月 1 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	王令麟	125,715	(506,002)	0	0
董事/監察人	東森電視事業股份有限公司	8,713,455	(35,071,466) 39,714,928	0	0
董事代表人	許忠明	46,641			
董事代表人	邱兆鑫	14,310			
監察人代表人	陳清吉	14			
董事/監察人	台灣區雜糧發展基金會	5,660,951 (3,000,000)	0	0	0
董事	東森得易購股份有限公司	3,566,395	1,018,574	1,741,000	(2,180,633)
董事代表人兼總經理	廖尚文	48,149			
董事代表人兼副總經理	達嘉麟	25,656 (32,000)			
副總經理	繆祥生	41,640	0	0	0
副總經理	潘凌雲	28,630	0	0	0
副總經理	蔡順科	22,889	0	0	0
經理人	張鐵夫	12,634	0	0	0
經理人	陳潮淦	16,838 (20,000)	0	0	0
經理人	何景澤	19,470 (23,000)	0	(30,461)	0
經理人	鄭應娜	16,096 (19,000)	0	0	0
經理人	顧治清(註1)	0	0	(10,000)	0
經理人	孫華樓	17,428 (17,428)	0	0	0
經理人	呂崇嘏	19,074	0	(19,000)	0
經理人	李文鶴	15,865	0	0	0
經理人	單承銘(註2)	18,508	0	0	0

註1：94.11.01 就任

註2：94.12.05 卸任

#### 2. 股權移轉資訊

董事、監察人、經理人及百分之十以上大股東股權移轉之相對人為關係人者：無。

#### 3. 股權質押資訊

董事、監察人、經理人及百分之十以上大股東股權質押之相對人為關係人者：無。

#### (四) 綜合持股比率

94年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
FESS-Bermuda	7,000,000	100			7,000,000	100
FESS-Panama	67,000	100			67,000	100
遠森網路科(香港)(股)公司	11,990	99.92			11,990	99.92
東森媒體科技(股)公司	161,031,075	18.11			161,031,075	18.11
遠富國際(股)公司	19,884,200	49.00			19,884,200	49.00
遠新國際(股)公司	13,054,691	49.00			13,054,691	49.00
遠森國際(股)公司	16,935,409	49.00			16,935,409	49.00
遠東創業投資(股)公司	37,100,000	74.20	1,715,000	3.43	38,815,000	77.63
欣業永開發(股)公司	20,000,000	20			20,000,000	20.00
遠強國際(股)公司	3,719,064	100.00			3,719,064	100.00
東森國際租賃(股)公司	25,477,804	92.38	414,578	1.50	25,892,382	93.88
東凱租賃(股)公司	25,903,018	91.64	427,233	1.51	26,330,251	93.15
東森電視事業(股)公司	146,293,344	44.06	1,164,820	0.35	147,458,164	44.41
高港鐵路承攬運輸(股)公司	3,988,600	60			3,988,600	60
力華票券金融(股)公司	10,750,000	4.16			10,750,000	4.16
高雄港裝卸(股)公司	750,000	15			750,000	15
亞太固網寬頻(股)公司	80,000,000	1.22			80,000,000	1.22
里歐國際開發(股)公司	3,000,000	15.38			3,000,000	15.38
台鳳股份有限公司	2,266,652	2.26			2,266,652	2.26
鼎森國際管理顧問(股)公司	1,900,000	19.00	1,775,000	17.75	3,675,000	36.75
台灣大食品(股)公司	12,000,000	40.00			12,000,000	40.00
東森休閒育樂(股)公司	9,800,000	49.00			9,800,000	49.00

註：係公司之長期投資。

### 三、資本及股份

#### (一) 股本來源

單位:千股;千元

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註			
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	現 金 以 外 財 產 充 者	金 之 抵 款	其 他
64年5月	50,000	200	200,000	50	50,000	現金			
67年7月	350,000	700	700,000	400	400,000	現金			
69年3月	200,000	700	700,000	600	600,000	現金			
71年10月	258,317	85,832	858,317	85,832	858,317	現金			71.09.30(71)台財證 (一)第1776號
78年6月	238,422	133,516	1,335,161	109,674	1,096,739	現金			78.05.05(78)台財證 (一)第00983號
78年11月	504,500	160,124	1,601,239	160,124	1,601,239	現金及盈餘			78.09.13(78)台財證 (一)第01905號
79年8月	205,761	180,700	1,807,000	180,700	1,807,000	現金			79.03.09(79)台財證 (一)第00397號
80年2月	234,910	204,191	2,041,910	204,191	2,041,910	盈餘			79.11.30(79)台財證 (一)第03349號
80年9月	367,544	240,945	2,409,454	240,945	2,409,454	盈餘及 資本公積			80.07.19(80)台財證 (一)第01610號
81年11月	96,378	250,583	2,505,832	250,583	2,505,832	資本公積			81.10.14(81)台財證 (一)第02657號
84年6月	425,991	293,182	2,931,823	293,182	2,931,823	盈餘			84.05.19(84)台財證 (一)第29249號
85年7月	478,665	484,000	4,840,000	341,049	3,410,488	盈餘			85.07.01(85)台財證 (一)第41050號
86年6月	1,102,412	600,000	6,000,000	451,290	4,512,900	現金及盈餘			86.05.17(86)台財證 (一)第35656號
87年1月	316,281	600,000	6,000,000	482,918	4,829,181	轉換公司債			87.01.16(87)台財證 (一)第11377號
87年8月	1,762,667	960,000	9,600,000	659,185	6,591,848	盈餘、資本 公積及轉換 公司債			87.07.09(87)台財證 (一)第58507號
88年10月	1,450,206	1,100,000	11,000,000	804,205	8,042,054	資本公積			88.06.25(87)台財證 (一)第58251號
88年12月	15,000	1,100,000	11,000,000	805,705	8,057,054	轉換公司債			
88年12月	484,944	1,100,000	11,000,000	854,200	8,541,998	轉換公司債			
90年2月	(25,090)	1,100,000	11,000,000	851,691	8,516,908	購入庫藏股 減資			90上字第006506之1 號
92年8月	(2,912,782)	1,100,000	11,000,000	560,413	5,604,126	減資			92.7.28台財證一字 第0920130473號
93年6月	757,129	1,100,000	11,000,000	636,125	6,361,254	盈餘			93.4.12台財證一字 第0930112793號
93年10月	1,329,158	1,100,000	11,000,000	769,041	7,690,413	轉換公司債			93.5.19台財證一字 第0930118370號
93年12月	162,352	1,100,000	11,000,000	785,277	7,852,765	轉換公司債			

單位:千股;千元

年 月	發 行 價 格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以 現 金 外 財 產 充 之 抵 款 者	其 他
94 年 3 月	327,585	1,100,000	11,000,000	818,035	8,180,350	轉 換 公 司 債		93.11.19 金 管 證 一 字 第 0930151508 號
94 年 8 月	1,814,702	1,500,000	15,000,000	999,505	9,995,052	盈 餘 及 資 本 公 積 轉 增 資		94.7.15 金 管 證 一 字 第 0940128962 號
94 年 10 月	134,059	1,500,000	15,000,000	1,012,911	10,129,111	轉 換 公 司 債		
95 年 4 月	3,815	1,500,000	15,000,000	1,013,292	10,132,926	轉 換 公 司 債		

單位:千股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份 (註)	未 發 行 股 份	合 計	
上 市 普 通 股	1,013,292	486,708	1,500,000	

註：本公司無以總括申報制度募集發行有價證券。

## (二) 股東結構

95年5月1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 及外國人	合計
人數	0	0	184	76,785	26	76,995
持有股數	0	0	319,950,599	684,575,263	8,857,626	1,013,383,488
持股比例	0	0	31.573	67.553	0.874	100.000

## (三) 股權分散情形

每股面額十元

95年5月1日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	27,544	12,366,391	1.220
1,000至5,000	27,730	69,822,310	6.890
5,001至10,000	9,334	69,679,052	6.876
10,001至15,000	4,433	55,357,694	5.463
15,001至20,000	1,904	34,583,964	3.413
20,001至30,000	2,248	56,067,408	5.533
30,001至50,000	1,729	68,171,535	6.727
50,001至100,000	1,191	84,049,294	8.294
100,001至200,000	521	71,915,209	7.097
200,001至400,000	215	59,924,693	5.913
400,001至600,000	62	29,948,595	2.955
600,001至800,000	16	10,939,706	1.080
800,001至1,000,000	12	10,549,252	1.041
1,000,001以上	56	380,008,385	37.499
合計	76,995	1,013,383,488	100.000



#### (四) 主要股東名單

95年5月1日

主要股東名稱	持有股數	持股比例%
1.東森電視事業股份有限公司	48,428,383	4.779
2.森輝旅行社股份有限公司	41,143,701	4.060
3.遠森國際股份有限公司	34,761,865	3.430
4.遠新國際股份有限公司	33,216,067	3.278
5.台灣區雜糧發展基金會	28,462,918	2.809
6.遠富國際股份有限公司	22,854,432	2.255
7.東森得易購股份有限公司	21,562,615	2.128
8.台証綜合證券股份有限公司	15,299,000	1.510
9.中國信託證認購(售)權證發行人避險專戶	12,606,000	1.244
10.友聯產物保險股份有限公司	7,369,719	0.727

(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 (註 8)		當年度截至 95 年 03 月 31 日	
		93 年	94 年		
每股 市價 (註1)	最 高	27.70	16.90	11.75	
	最 低	13.70	7.52	8.80	
	平 均	18.44	12.47	10.07	
每股 淨值 (註2)	分 配 前	13.79	13.19	13.28	
	分 配 後	11.19	13.19 (股東會尚未決議)	13.28	
每股 盈餘	加權平均股數(扣除庫藏股)	778,522,388	941,601,118	945,457.517	
	每 股 盈 餘(追溯調整) (註3)	1.86	1.82	0.10	
每股 股利	現 金 股 利	0	0.50	-	
	無 償 配 股	盈餘配股	1.194	1.09	-
		資本公積配股	1.00	0.41	-
	累 積 未 付 股 利 (註4)	0	0	-	
投資 報 酬 分 析	本 益 比 (註5)	9.83	6.85	-	
	本 利 比 (註6)	-	-	-	
	現 金 股 利 殖 利 率 (註7)	0	0.04 (股東會尚未決議)	-	

\*-表不適用。

註 1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：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 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料。

## (六) 公司股利政策及執行狀況

### 1. 本公司股利政策

為配合本公司企業轉型及因應未來擴大營運範圍等所需之資本支出、並支應轉投資及健全財務結構，本公司之股利政策採取剩餘股利政策，每年決算，如有盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如長期投資未實現跌價損失與累計換算調整數)提列特別盈餘公積。其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二，並依據前述政策分配股票股利以應各項投資及營運所需資金，其餘以現金股利分配，惟現金股利分配比率為0%~50%。經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

### 2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司為改善財務結構，依股利政策所訂並考量 95 年度各事業部資本支出及支應轉投資與營運所需，擬自 94 年度盈餘項下提撥 1,104,489,000 元配發股票股利，每千股配發 109 股予各股東，及提撥 506,646,330 元配發現金股利，每股配發 0.5 元(每千股配發 500 元)予各股東，另擬自資本公積項下，每千股配發股票 41 股予各股東，合計預計股票股利每千股共配發 150 股及現金股利每股配發 0.5 元(每千股配發 500 元)予各股東；另依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 32,880,000 元，亦配發股票發行新股 3,288,000 股。

本次現金股利及盈餘、資本公積轉增資發行新股案，如於配股基準日前因本公司可轉換公司債轉換股份，致影響流通在外股份數量，股東配股配息比率因此發生變動而需修正時，擬提請股東常會授權董事會全權處理。

(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

單位：新台幣千元

(除每股盈餘為元外)

1.

項目		年度	94 年度
期初實收資本額			7,852,765
本年度配股配息情形	每股現金股利		0
	盈餘轉增資每股配股數		0.1194
	資本公積轉增資每股配股數		0.1
營業績效變化情形	營業利益		1,957,982
	營業利益較去年同期增(減)比率		(8.04%)
	稅後純益		1,712,663
	稅後純益較去年同期增(減)比率		17.99%
	每股盈餘		1.82
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		(22.88%)
	每股盈餘較去年同期增(減)比率-追		(2.15%)
年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)			14.60%
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	2.02
		擬制年平均投資報酬率	16.20%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	1.98
		擬制年平均投資報酬率	15.88%
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	2.22
		擬制年平均投資報酬率	17.80%

註:1. 公司應說明預估或擬制資料所依據之各項基本假設

2. 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [ \text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用}^* \times (1 - \text{稅率}) ] / [ \text{股數} \times (1 - \text{配股率}) ]$$

$$\text{設算現金股利應負擔利息費用}^* = \text{盈餘轉增資數額} \times \text{一年期一般放款利率}$$

3. 年平均本益比 = 年平均每股市價 / 年度財務報告每股盈餘

2. 本公司九十五年度未編製及公開財務預測，故不適用。

## (八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

### 1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

以當年度盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二；公司章程無董事、監察人酬勞之相關規定。

### 2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

#### (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 32,880,000 元，配發股票發行新股 3,288,000 股；無董事、監察人酬勞。

#### (2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 32,880,000 元，配發股票發行新股 3,288,000 股，占盈餘轉增資之 1,137,369,000 元之 2.89%。

#### (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘：1.78

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工紅利 - 董監事酬勞) / 當年度加權平均流通在外股數  
= (1,712,662,828 - 32,880,000 - 0) / 941,601,118

#### (4) 員工紅利以 94 年 12 月 31 日平均收盤價來設算每股盈餘：1.79

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工股數 × 94 年底平均收盤價) / 當年度加權平均流通在外股數  
= (1,712,662,828 - 3,288,000 × 9.17) / 941,601,118

### 3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

#### (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 19,933,000 元，配發股票發行新股 1,993,300 股；無董事、監察人酬勞。

#### (2) 配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

依公司章程規定提撥員工紅利新台幣 19,933,000 元，配發股票發行新股 1,993,300 股，占盈餘轉增資之 996,666,860 元之 2%。

#### (3) 配發員工紅利及董事、監察人酬勞之設算每股盈餘：2.33

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工紅利 - 董監事酬勞) / 當年度加權平均流通在外股數  
= (1,451,562,175 - 19,933,000 - 0) / 614,013,016

#### (4) 員工紅利以 93 年 12 月 31 日平均收盤價來設算每股盈餘：2.31

設算每股盈餘 = (稅後純益 - 員工股數 × 93 年底平均收盤價) / 當年度加權平均流通在外股數  
= (1,451,562,175 - 1,993,300 × 16.58) / 614,013,016

#### (5) 以上實際配發金額與原董事會通過之擬配發情形相同。

## (九) 公司買回本公司股份情形

94 年度及截至年報刊印日止：無

#### 四、公司債辦理情形

公司債種類 (註2)	國內第三次無擔保 轉換公司債	國內第四次無擔保 轉換公司債	
發行日期	93年6月7日	93年12月9日	
面額	每張債券面額為新台幣壹拾萬元	每張債券面額為新台幣壹拾萬元	
發行價格	依票面金額十足發行	依票面金額十足發行	
總額	新台幣貳拾伍億元整	新台幣壹拾伍億元整	
利率	票面利率為年利率0%	票面利率為年利率0%	
期限	五年期 到期日：98年6月7日	五年期 到期日：98年12月9日	
保證機構	無	無	
受託人	中華開發工業銀行信託部	中華開發工業銀行信託部	
承銷機構	大華證券股份有限公司	大華證券股份有限公司	
簽證律師	現代法律事務所 郭惠吉律師	現代法律事務所 郭惠吉律師	
簽證會計師	致遠會計師事務所 阮呂豔、何志儒會計師	致遠會計師事務所 阮呂豔、何志儒會計師	
償還方法	除依國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(本辦法)第九條轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由本公司提前贖回及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還	除依國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(本辦法)第九條轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由本公司提前贖回及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還	
未償還本金	截至95年4月底為 新台幣56,100仟元	截至95年4月底為 新台幣845,800仟元	
贖回或提前清償之條款	請詳國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請詳國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
限制條款(註4)	請詳國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請詳國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	不適用	
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	截至95年4月底為 新台幣2,443,900仟元	截至95年4月底為 新台幣654,200仟元
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請詳國內第三次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	請詳國內第四次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
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	無重大影響	無重大影響	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	不適用	

註1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效（核准）者；辦理中之私募公司債係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：屬海外公司債者填列。

註4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

## 轉換公司債資料

單位：新台幣元

公司債種類		國內第三次無擔保 轉換公司債		國內第四次無擔保 轉換公司債	
		94年	當年度截至 95年4月30日	94年	當年度截至 95年4月30日
轉債 換市 公價 司	最高	104	108	104	108.8
	最低	88.1	96.05	87.35	95
	平均	96.10	100.01	95.87	97.74
轉換價格		11.01	11.01	11.01	11.01
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		93年6月7日 新台幣16.15元	93年6月7日新 台幣16.15元	93年12月9日 新台幣16.38元	93年12月9日 新台幣16.38元
履行轉換義務方式 （註3）		發行新股	發行新股	發行新股	發行新股

註1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註3：交付已發行股份或發行新股。

註4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

### 五、特別股辦理情形

無

### 六、海外存託憑證辦理情形

無

### 七、員工認股權憑證辦理情形

無

### 八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

無

# 參、營運概況

## 一、倉儲事業之業務內容、市場及產銷狀況

### 一). 業務內容

#### (一) 業務範圍：

倉儲事業部主要為從事國外進口大宗穀物（玉米、黃豆、小麥、大麥、等）以及進口煤炭之卸船及進出倉儲存、裝車作業。

#### (二) 產業概況

本公司倉儲事業部從事進口大宗穀物及進口煤炭之碼頭裝卸儲轉，純粹屬港口內之運輸服務事業，其主要功能乃在於高效率將貨主到港之穀物或煤炭，迅速從船艙卸載入倉庫、儲存、裝車（火、卡車）運出，以使國內需要大宗穀物原料之業者（如飼料廠、沙拉油廠、麵粉廠、麥片廠等）或依賴煤炭為動力之業者（如火力發電廠等）能夠迅速取得該等原料以提供工廠所需；其功能間接可達成平衡國內物價之效果。

#### (三) 技術及研發概況：無

#### (四) 長、短期業務發展計畫

##### 1. 穀倉碼頭

- (1) 配合政府港埠民營化政策之進度，加強對於目前往來客戶之服務，發揮高度卸載及裝車效率，以穩定貨源。
- (2) 因應兩岸完全三通後，大陸黃豆、小麥、玉米等農產品有可能就近供應台灣之需求，妥為籌劃對策，俾助於碼頭裝卸業之大幅成長。
- (3) 挾本公司已擁有之港、航、貿易優勢，及自由貿易港區營運許可執照，陸續投入大宗物資商品加工、出口等終端供應鏈，以大幅提昇服務業附加價值。

##### 2. 卸煤碼頭

- (1) 配合政府港埠民營化政策之進度，加強對於目前往來客戶之服務以穩定貨源並積極爭取其它煤炭業者之裝卸業務。
- (2) 密切注意台電公司北部火力發電廠機組汰舊換新及擴廠規模情況，未來應可爭取承攬更多業務。
- (3) 利用已擁有之儲轉倉庫，投入進口燃煤買賣業務，以創造更多利潤。

### 二). 市場及產銷概況

#### (一) 市場分析

##### 1. 主要商品（服務）之銷售（提供）地區

因飼料廠、沙拉油廠、麵粉廠等大多數在中、南部地區，其原料皆以台中港與高雄港為進口港，本公司四座碼頭穀倉亦分佈在中、高兩港內，提供其穀物儲轉之服務。而煤炭係提供北部火力發電廠燃料之用，因之集中在北部基隆港儲轉，此部分係由本公司位於基隆港之卸煤碼頭負責儲轉。



## 2. 市場佔有率

依據多年之進口大宗穀物實際卸載情況，本公司之市場佔有率約佔九成左右，而北部煤炭進口若在基隆港卸載，則全部由本公司負責儲轉。

本公司穀物卸載量市場佔有率

單位：萬公噸

穀倉 年度	台中處卸載量		高雄處卸載量		本公司 卸載量	台灣地區 進口量	本公司 市場佔有率
	#1	#3	#71	#72			
92	211.5	171.8	191.6	224.6	799.5	866.4	92.3%
93	197.6	177.5	171.8	186.3	733.2	823.0	89.1%
94	209.2	181.3	159.9	191.4	741.8	865.4	85.7%

註：本公司穀物卸載量在臺灣地區之市場佔有率為 90% 左右。

本公司基隆處煤炭卸載量暨市場佔有率

單位：萬公噸

年 度	92	93	94
進口煤炭總量	204.6	212.9	178.6
本公司營運量	204.6	212.9	178.6
營運增/減量	----	+8.3	-26
市佔率	100%	100%	100%

註：本公司煤炭卸載量在北部地區之市場佔有率為 100%。

## 3. 競爭利基

本公司經營港口碼頭穀倉累積二十餘年之經驗，培養出頗為專精及頗富工作熱忱之服務團隊，擁有現代化碼頭卸載機器設備、33 萬噸穀倉倉容、7.8 萬噸儲煤場以及基、中、高三個國際港之五座深水碼頭，在倉儲業界當然擁有雄厚之競爭利基。

## 4. 發展遠景之有利及不利因素

### (1) 有利因素：

- A. 本公司經營碼頭穀倉已歷經二十餘年，實已累積豐富之實務經驗，並且擁有技術熟練和熱忱服務之操作團隊，必定能夠提供業者迅速精確高效率之最佳服務。
- B. 擁有全自動化電腦程控設備和三十三萬噸倉容量之碼頭穀倉：本公司擁有全自動化電腦程控之進出倉設備，以及可以在台中港及高雄港同時各卸載兩艘六萬噸級之巴拿馬極限型穀類船隻，可發揮其快速卸載和儲轉功能。
- C. 穀倉營運市場佔有率高，確保競爭優勢

碼頭穀倉之經營，受國內法令限制僅有租賃經營權而每年必須支付固定之鉅額設備租金及港埠規費，其固定成本占七成以上。因此建立經濟規模、提高市場占有率，方可確保經營優勢。本公司經營碼頭穀倉業務二十餘年來所培育出碼頭倉儲裝卸經營技術及人才可確保市場占有率。

D. 口蹄疫發生距今已屆十年，農委會正在評估是否停止豬隻注射口蹄疫苗，若短期內未發生疫情，台灣將被宣佈為非疫區，有助豬肉外銷，預期可增加穀物進口量。

(2) 不利因素：

- A. 近年來因國際貨輪運費上漲，迫使少數業者為節省運費，改以貨櫃進口穀物，導致本公司流失年約近百萬噸穀物卸載量，然而採貨櫃進口穀物究非常態，俟國際貨輪運費回跌，將回歸常態運輸及卸載。
- B. 加入 WTO 開放禽、畜產品進口，將間接對本公司穀倉造成輕微影響。自民國 91 年加入 WTO 開放禽、畜產品進口以來，對於台灣地區之進出口農畜產品的確造成衝擊，但由於台灣地區所產豬肉及雞肉之風味、口感遠比進口肉品佳，故兩者具有市場區隔性，預期今後穀物進口量將趨於穩定。

(二) 主要產品之重要用途

提供大宗物資港埠倉儲、裝卸、儲轉服務。

(三) 主要原料之供應狀況

不適用。

(四) 主要進銷貨客戶名單

(93 年)

單位：千元

客戶代號	項目	金額 (千元)	占倉儲業務 營業收入比例	裝卸 內容
1		235,935	13.15%	穀物
4		180,241	10.08%	煤炭

(94 年)

單位：千元

客戶代號	項目	金額 (千元)	占倉儲業務 營業收入比例	裝卸 內容
1		205,259	12.60%	穀物
4		187,519	11.51%	煤炭

(五) 最近生產量值

不適用。

#### (六) 最近二年銷售量值

年度	93 年度		94 年度	
	數量 (萬公噸)	金額 (萬元)	數量 (萬公噸)	金額 (萬元)
穀物	733.25	148,091	741.79	135,842
煤炭	212.94	31,313	178.60	27,093
合計	946.19	179,404	920.39	162,935

## 二、航運事業之業務內容、市場及產銷狀況

### 一) 業務內容

(一) 業務範圍：經營不定期散裝船舶運輸全球航線之業務，主要貨載為穀物，煤炭及鐵礦砂等大宗散裝貨，自營及船舶出租比重約為 21:79。

### (二) 產業概況：

1. 貨載需求方面，94 年全球主要散裝大宗貨物海運量約 17 億公噸（鐵礦砂 6.5 億、煤炭 6.8 億、穀物 2.7 億、鋁土 0.68 億、磷肥 0.3 億），95 年預估將成長 5% 為 17.84 億公噸。近年來隨著中國大陸經濟起飛，各種原物料進口量巨幅成長，散裝船舶運輸之重心已由歐美地區轉移至遠東地區。
2. 船舶供給方面，目前全球（10,000 載重噸以上）散裝船舶艘數約為 6,161 艘，較 94 年增加 4%，其中巴拿馬極限型貨輪為 1,316 艘約佔 21.36%。近年來運費高漲，造成新造船訂單大幅增加，預計未來二年，該型船新船增長率約為 7%。
3. 95 年散裝航運市場將延續 94 年的市場走勢，而有季節性的震盪盤整，但隨著中國的大型鋼鐵廠補充庫存原料與其國內北煤南運之運輸需求增加的影響，將可使市場獲得良好的支撐，預估第二季縱有季節性的清淡行情，但今年平均仍維持在高檔的價位。

(三) 技術及研發：為充份掌握運費市場脈動及未來發展，本公司定期訂閱及蒐集國內外航運相關資訊及報導，計有 Dry Bulk Trade Outlook, Clarkson Weekly, Tradwind、煤炭經濟、中國煤炭市場月度報告、國內外能源產能動態等。

### (四) 長短期業務發展計劃：

短期操作計劃：承運國內進口煤炭貨載 10%

現貨市場操作 30%

短期（3~5 個月）計時出租 20%

長期（1~2 年）計時出租 40%。

長期發展計劃：a. 掌握市場脈動，於適當時機將船舶高價長期（3~5 年）出租，以鎖定長期利潤。

b. 爭取長期貨運合約，作為船舶營運及永續經營之基本貨源。

c. 伺機購入船舶，並於市場高檔時，評估處份老舊之自有船，以

汰舊換新船舶並擴建船隊。

d. 掌握市場動態，於適當時機租入船舶營運，以增加營收。

e. 密切注意台海兩岸間航運業務的發展，以掌握可能的商機。

## 二) 市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### 1. 最近三年主要運輸量：

貨物別	92 年度		93 年度		94 年度		合 計	
	運輸量	%	運輸量	%	運輸量	%	運輸量	%
穀物	1,955	24.1	502	7.1	908	12.3	3,365	14.9
煤炭	4,082	50.3	5,094	71.3	4,057	54.9	13,233	58.4
礦砂/其他	2,071	25.6	1,544	21.6	2,426	32.8	6,041	26.7
合計	8,108	100.0	7,140	100.0	7,391	100.0	22,639	100.0

#### 2. 業務內容：

客 戶 名 稱	載 運 內 容
ABT	穀物
ADM	穀物
ARMADA	穀物、煤炭、礦砂
BCI	穀物、煤炭、礦砂
BHP BILLITON	煤炭
BUNGE	穀物、煤炭、礦砂
CARGILL	穀物
CHANGBAI	穀物、煤炭、礦砂
COBELFRET	穀物、煤炭、礦砂
COECLIERICI	穀物、煤炭、礦砂
CONAGRA	穀物
COSBULK	穀物、煤炭、礦砂
DAIICHI	煤炭
DAEYANG	穀物、煤炭、礦砂
DEIULEMAR	穀物、煤炭、礦砂
EURO MARITIME CHARTERING LTD.	穀物、煤炭、礦砂
K LINE	煤炭、礦砂
MARUBENI	穀物
MITSUBISHI	穀物
MOSK	煤炭

NOBLE	穀物、化肥
NYK	煤炭
SEVEN MOUNTAIN	煤炭
SHINWA KAIUN KAISHA	煤炭
TOEPFER	穀物
TRANSFIELD	穀物、煤炭、礦砂
ZEN-NOH	穀物
台電公司	燃煤
和平電力公司	煤炭

3. 主要航線：

航 線	載 運 內 容
澳洲－巴西	煤炭、穀物
澳洲－中國大陸	煤炭、鐵礦砂
澳洲－義大利	煤炭、鋁礬土
澳洲－日本	煤炭、鐵礦砂
澳洲－瑞典	煤炭
澳洲－台灣	煤炭
巴西－加拿大	鋁礦
巴西－韓國	穀物
加拿大－中國大陸	化肥
加拿大－墨西哥	煤炭
中國大陸－日本	煤炭、焦炭
中國大陸－台灣	煤炭
GUINEA-西班牙	鋁礬土
印尼－日本	煤炭
印尼－西班牙	煤炭
印尼－台灣	煤炭
南非－台灣	煤炭
南非－英國	煤炭
美國西岸－中國大陸	穀物
美國東岸－日本	穀物
美國西岸－日本	穀物
美國東岸－日本	穀物
美國東岸－台灣	穀物
美國西岸－台灣	穀物

4. 發展遠景有利與不利因素：

(1) 有利因素：

- 子公司所屬外輪僱用之船員，多為中國籍船員及少數台灣籍及菲律賓籍船員，已大幅降低公司人事成本。
- 全球散裝船貨貿易量預估比去年增加 1 億 9 千 4 百萬噸，其中大陸建設與固定資產投資持續擴張，對鐵礦石需求的成長，預估比去年增加進口 4,500 萬噸，而且因 GDP 持續增長，對美國的貿易逆差增加，人民幣的升值將促使大陸進口大宗物資的增加，全球散裝船運後市仍樂觀可期。
- 大陸國內煤炭需求與日俱增，出口量逐年減少，將造成原仰賴其進口煤炭之日、韓及台灣等國，轉向水路較遠之印尼或澳洲購煤，船噸需求亦將隨之增加。
- 全球船齡 20 年以上散裝貨輪比重約佔 40%，隨著國際各項公約及港口規定日趨嚴格，將嚴重影響其營運並而加速舊船拆解。

(2) 不利因素：

- 中國宏觀調控的影響與力度將持續顯現，供需形勢將穩步成長，煤炭「南進北出」將影響船運的消長，對鐵礦砂的進口實施進口許可證制，抑弱扶強將使中國國內之中、小型鋼鐵廠進料能力將受限制。
- 鐵礦砂原料供應商大幅提高原料售價，促使中國加速國內鐵礦石的開採，拖延年度鐵礦石的議價，努力降低漲價的預期心理，將使鋼鐵廠對國外鐵礦石的進料需求受到影響。
- 「聯合國氣候變化綱要公約京都議定書」，去年實施後，使高耗能、高污染、效率不良的燃煤火力電廠與高爐煉鋼廠將逐步淘汰，中國將增加核電的機組及再生能源的研發，使未來煤炭需求將趨緩和，影響散裝船運的增長。
- 未來三年散裝船舶新造船數量增加。
- 國際原油價格居高不下，營運成本增加。

(3) 因應對策：

- 與大陸鋼鐵及煤炭產業相關機構及研究單位建立聯絡管道，設法及時取得相關資訊，以掌握大陸原物料進出口脈動。
- 於適當時機，將自營船舶長期出租，以鎖定損益並避開因新船增加對市場造成之衝擊。並適時於市場低檔租入船舶，增加營收及獲利。
- 慎選加油地點，以降低燃油成本。並考慮透過原油期貨之操作以達避險之效果。

(二) 主要產品之重要用途及產制過程：不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年前十大主要客戶：

九十三年度				九十四年度			
排名	客戶名稱	租金/運費收入 (US\$)	%	排名	客戶名稱	租金/運費收入 (US\$)	%
1	Armada	21,969,786.40	22.52%	1	Armada	43,781,204.28	46.41
2	TPC	13,536,730.99	13.87%	2	Transfield	20,611,887.10	21.85
3	Transfield	12,166,868.09	12.47%	3	TPC	9,296,473.83	9.85
4	Cosbulk	11,221,696.89	11.50%	4	BCI	6,276,616.68	6.65
5	Changbai	9,151,191.66	9.38%	5	Noble	1,976,453.95	2.10
6	Cobelfret	8,419,365.43	8.63%	6	Daiichi	1,758,560.00	1.86
7	Coeclerici	5,064,446.88	5.19%	7	Cosbulk	1,596,250.00	1.69
8	Daeyang	4,379,630.28	4.49%	8	Ho-Ping	1,306,191.10	1.38
9	K Line	2,107,100.00	2.16%	9	Marubeni	1,215,006.94	1.29
10	Noble	1,997,009.03	2.05%	10	Seven Mountain	1,141,250.00	1.21

(五) 最近二年度生產量值：

噸數 (公噸) \ 年度	九十三	九十四
自營	2,229,663	1,680,897
出租	5,410,893	6,254,549
<b>合計</b>	<b>7,640,556</b>	<b>7,935,446</b>

(六) 最近二年度銷售量值：

營收(新台幣仟元) \ 年度	九十三	九十四
自營	1,103,482	362,606
出租	2,856,143	3,216,597
<b>合計</b>	<b>3,959,625</b>	<b>3,579,203</b>

### 三、綜合開發事業之業務內容、市場及產銷狀況

#### 一) 業務內容

## (一) 業務範圍

綜合開發部門主要業務範圍為本公司不動產及各項轉投資事業之評估與執行。

## (二) 產業概況

### a. 不動產業現況

94 年不動產面臨經濟成長力道走滑、利率調升趨勢確立、購屋負擔趨增及失業率略微回升，而使得總體經濟環境對於推升不動產市場景氣的力道已開始出現略微走緩的趨勢。而重大法規與政策變革方面，雖然政府於 94 年仍陸續推出有利於不動產的相關政策，如土增稅永久性調降 20%、續撥 3000 億元優惠房貸等，但由於土增稅永久性調降 20% 的稅制仍高於先前減半徵收的部份，且優惠房貸推升買氣的效益相對受限，加上 94 年 7 月開始實施新建築法規，較不利於不動產投資業者的售屋成本所致。

惟儘管最近發布的房地產指標似乎都顯示房地產景氣轉趨悲觀，但成屋市場實際表現卻跌破專家眼鏡。根據信義房屋最新統計，95 年 3 月成屋市場成交件數比 2 月成長 28%，交易總金額更大幅成長 34.4%，與去年同期比，交易件數成長 2.8%，交易總金額也增加 9.1%，以本年度第一季與去年第一季比，交易件數與交易金額也分別有 11.7% 與 16.1% 之成長，顯示在需求的帶動下，市場交易持續加溫，但在房價普遍上揚的情況下，民眾對房價的接受度略顯遲疑，95 年第一季房屋成交價反而有原地踏步的情形。

### b. 不動產業展望

由於 95 年總體經濟將維持成長趨勢，加上不動產證券化、都市更新、優惠房貸等政策亦持續實施，以及房市尚存在通膨壓力引發投資保值需求、重大交通建設陸續通車或完成規劃等題材，且外資短期內伺機投資對我國商用不動產的情勢仍未改變，此皆有利於民眾的購屋實力、投資房地產的資金水位、部份區域房市行情，因此 95 年我國不動產景氣尚不至於出現大幅衰退的趨勢；惟利率持續調升、購屋負擔趨增恐使首購族群或民眾轉租為買的意願降低，未來房市需求推升力道將呈減緩，且整體房市供給亦將持續釋出，預計 95 年整體房價恐缺乏持續向上推升的力道，整體而言，95 年整體房市表現將延續 94 年成長走緩的趨勢，惟仍需持續密切觀察房價相對於所得的上揚速度、建商推案大幅釋出的速度、油價牽動物價情況、外資資金移動情勢等因素的變化情況。

## (三) 技術及研發概況

不適用

## (四) 長、短期業務發展計劃

本部門現階段最主要業務為積極規劃並銷售【東森陽光山林】開發案，中、長期除持續以長期投資之方式持有各項轉投資業務外，並將持續投資具成長性的



媒體、科技等相關事業，土地開發業務則視整體政經環境及公司狀況等因素擇優開發，以期多角化公司經營領域，並增進整體公司之獲利及降低營運風險。

#### A. 【東森陽光山林】開發計劃

##### ■ 開發構想：

本案座落於桃園縣楊梅鎮，基地總面積為 22,676 坪，於 93 年 6 月公開銷售，預計於 96 年 6 月完工交屋。由於本案地處桃園陽光山林丘陵區，距離高速公路楊梅交流道只有 1.5 公里，風景秀麗、視野良好，且坐擁天然溫泉，自然景觀條件極佳，故開發構想上即以『自然為主，人工為輔』的建築理念，塑造本案成為『優質自然養生休閒別墅社區』。

##### ■ 產品規劃及開發方式：

本案產品計規劃為對外公開銷售之『東森陽光山林別墅』別墅及湯屋、『東森陽光山林渡假村』（含分時度假產品與出租二部份）及『DeMon 會館』三項產品，總計 538 戶、25830 坪。（詳以下附表）

##### (1)東森陽光山林別墅：

採對外公開銷售之方式，計規劃別墅 138 戶、湯屋 98 戶，共計 236 戶、16301 坪，每坪銷售以 25 萬元預計，可銷售金額約為 40.8 億，預計於 96 年 6 月完工交屋。

##### (2)東森陽光山林渡假村：

採分時度假會員銷售與渡假村出租二種開發方式：

分時度假會員銷售部份係由 RCI Asia Pacific Pte.Ltd., Singapore Branch 協助本公司進行分時度假產品之規劃與銷售（本公司已與該公司於 95 年 1 月 27 日簽訂專案服務及顧問合約），計規劃重疊別墅 94 間、湯屋 101 間，共計 195 間、6517 坪；渡假村出租部份則預計出租予東森休閒育樂股份有限公司，以整合本案渡假村分時度假及營運相關事宜，計規劃湯屋 102 間、3013 坪；本渡假村預計於 95 年 12 月完工，並於 96 年 1 月正式對外營運。

RCI Asia Pacific Pte.Ltd., Singapore Branch 係美國 Cendant 公司之海外分公司，Cendant 集團是全球旅遊、不動產服務的領導品牌，擁有八萬五千名員工，93 年集團營收達 194 億美元，事業範疇橫跨旅遊行程、渡假村、飯店、航空、遊艇、租車、房地產等領域，據點遍及全球一百多國，在美國擁有超過八千家旅館，房間數達八十萬個；Cendant 集團旗下的 RCI 公司是全球「分時度假」的領導品牌，在全世界有三千八百家結盟的分時渡假村，服務超過 320 萬的家庭會員。該集團 92~93

年協助泰國引進三百萬人次的觀光人潮，相信與東森攜手合作後，藉由雙方的規模、旅遊產品內容規劃及廣大的通路，必定能夠在台灣開啟旅遊市場快速成長之門，為我國觀光和經濟發展貢獻力量。東森國際公司與美國 Cendant 集團之合作，不但具有帶動發展觀光之作用，更能使東森國際所擁有之渡假村資產發揮最大效益，並為股東帶來更大的價值提升效應。

### (3) DeMon 會館：

採出租之開發方式，預計出租予東森得易購股份有限公司以為其自營品牌 DeMon 之北台灣旗艦店，並整合本案「養生休閒」之整體產品訴求，計規劃 711 坪，於 95 年 5 月完工營運。

附表：產品規劃簡表

產品別	東森陽光山林別墅	東森陽光山林渡假村		DeMon 會館
開發方式	對外公開銷售	分時度假	出租	出租
別墅	138 戶	94 戶		會館一棟
湯屋	98 戶	101 戶	102 戶	
合計	236 戶	195 戶	102 戶	
坪數	16,301	6,517	3,013	711
總計	533 戶、25,830 坪			

## 二) 市場及產銷概況

### (一) 市場分析

#### ■ 競爭利基

##### a. 區位優勢

【東森陽光山林別墅】地處「北台灣之巨帶都會區」之地理中心點及交通節點，距離中山高速公路楊梅交流道僅約 2 公里，由中山高速公路至台北，路程僅需 40~50 分鐘；至新竹，路程僅需 20~30 分鐘。尤其未來高鐵、捷運以及中正國際機場至台北捷運系統建設完成後，搭配現有中山高及北二高，楊梅可更快速到達各區域，交通運輸服務系統甚為便利。

##### b. 定位優勢

「人文、風水、養生、健康、景觀」之高品質別墅型社區為本案的五大訴求重點，藉由社區總體意象的塑造，使本社區居民除了能享受優質的住宅環境外，亦能藉由本社區凸顯其身份地位。依據上述的市場定位，潛在購屋客身份則鎖定為企業老闆、企業高階主管及科學園區工程師或上班族為主；年齡層則以青壯年為主。

### C. 產品優勢

本案溫泉休閒別墅及溫泉養生套房特委託國內知名之侯西泉建築師事務所進行建築設計，採西班牙式整體造型別墅建築、為國內首創『雙風呂、雙挑高、雙景觀、雙露台』花園別墅，以打造楊梅唯一溫泉高極別墅社區，產品俱絕對市場優勢：

- 溫泉大宅：為北台灣首創綠建築的養森溫泉別墅
- 綠地景觀：坐擁陽光山林 30 萬坪及揚昇高爾夫球場 40 萬坪綠地景觀，為大桃園腹地最廣闊、最具有陽明山綠地景觀環繞之別墅社區。
- 國際景觀：重申永久視野特區，盡享揚昇球場綠色視覺享宴，自然生態廣角視野，生活、度假兩相宜。
- 生機花園：生態水循環系統建立，啟動本社區生態基盤。
- 交通便捷：鄰近中山高、北二高速公路，交通便捷，距離竹科及台北市各僅 18 分鐘及 45 分鐘的車程。
- 建築質感：採西班牙式整體造型，細緻典雅。
- 25 年模範：位居北台灣成型的 25 年模範社區。
- 貴族學校：擁有 25 年歷史之貴族學區，私立大華中、小學。
- 寬頻科技：專屬寬頻網路科技，智慧型別墅社區。

#### ■ 國內外總體經濟及政策對不動產事業之影響

房地產影響	有利因素	不利因素
經濟面	1. 總體經濟仍將維持成長趨勢。	
政策面	1. 土增稅永久性調降 20%。 2. 續撥 3000 億元優惠房貸。 3. 國內重大交通建設陸續通車或完成規劃，包括北宜高速公路及高速鐵路的通車，將可望帶動週邊土地的開發商機並促進區域房市的發展。 4. 94 年 8 月通過之「加速推動都市更新方案」，即政府將於 95~97 年提撥 2000 億元中長期融通資金，針對開發潛力地區進行都市更新。	1. 土增稅永久性調降 20% 的稅制仍高於先前減半徵收的部份。 2. 未來國內利率持續上揚趨勢確立：中央銀行於 93 年下半年至 94 年 9 月止，共調升五次利率，加上美國聯邦利率走升趨勢確立，及油價易漲難跌使物價通膨壓力趨增，故 95 年國內利率恐仍將逐步調升，對投資及自住者的購屋意願將造成影響。
資金面	1. 市場資金充裕，房地產仍具投資吸引力。 2. 不動產證券化釋出之個案數量及規模	1. 民眾資金轉進大陸房地產市場。

	持續擴大，未來五年平均年商機至少達新台幣 1000 億元以上，亦吸引國際資金之進入。	
市場面	<p>1.市場信心度更強：推案續增、房價漸漲。</p> <p>2.換屋需求續強，品質住宅成主流。</p> <p>3.小家庭化趨勢促使國內家庭戶數持續呈現遞增趨勢，此亦有利於我國房屋的需求。</p> <p>4.高油價時代使房地產具投資保值概念：由於 95 年國際油價恐欲跌不易，在通膨疑慮及置產保值心理驅動下，投資型置屋族可望有一定的成長。</p>	<p>1.房價上漲速度高於所得增加速度，將減弱民眾的購屋能力：94 年第二季房價為家庭年所得的 6.29 倍，貸款支出佔家庭月收入的 29%，皆呈逐季走揚趨勢，為未來房地產市場買氣恐造成不利的影響。</p> <p>2.國內空屋仍多、房屋自有率偏高、投資管道甚多，且不動產亦有流動性考量，故將不致於因油價上漲而出現過去的國際石油危機使房地產投資與保值需求大增的盛況。</p> <p>3.國內人口成長率持續減緩，相對較不利於房市需求的成長速度。</p>

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

不適用

(三) 主要原料之供應狀況

不適用

(四) 最近二年度任一年度曾佔進(銷)貨總額 10%以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

不適用

(五) 最近二年度生產量值

不適用

(六) 最近二年度銷售量值

『東森陽光山林別墅』自 93 年 6 月銷售至目前為止，別墅及湯屋平均銷售單價為每坪 25 萬元、銷售率 57%，計銷售別墅 86 戶、湯屋 40 戶及車位 9 位，銷售金額 233,043 萬元(詳以下附表)

附表：銷售狀況表

產品別	可銷售	已簽約	待簽約	已售小計	未售小計
別墅(戶)	138	63	23	86	52
湯屋(戶)	98	37	3	40	58
車位(位)	24	9	0	9	15
合計	236 戶	100 戶	26 戶	126 戶	110 戶
	24 車位	9 車位	0 車位	9 車位	15 車位
銷售率	57%、銷售金額 233,043 萬元				

## 四、穀物貿易之業務內容、市場及產銷狀況

### 一) 業務內容

#### (一) 業務範圍：

貿易一處主要為大宗穀物（玉米及黃豆）之進口與銷售。

#### (二) 產業概況

1. 本公司從事大宗穀物買賣，其上游為國外穀物供應商，隨著國外產區收成報告、各主要進口國市場需求、國際航運價格及匯率波動等因素，皆會影響供貨價格。
2. 進口穀物買賣業務首重交易安全機制與商品快速流通，以免造成呆帳或積壓資金。因此中游通路商實力及下游之用戶需求（包括淡、旺季）及養殖業景氣，皆會反映到進口業主（本公司）身上。
3. 故以產品通路而言，上、中、下游實屬密切關聯，94年WTO肉品市場全面開放進口，國外產品將因價格優勢，逐步增加進口量，國內業者以總量管制，產地標示及品牌建立來區隔市場，本公司則將以穩定獲利為前提，審慎應對。

#### (三) 技術及研發概況：無

#### (四) 長短期業務發展計劃

##### 1. 短期計劃

原物料等價格波動加劇，本公司除定期檢討採購成本外，並以穩健經營提高獲利為目標。

##### 2. 長期計劃

若台灣解除口蹄疫區限制，恢復豬肉出口，本公司計劃擴大玉米進口規模，利用舊有之通路優勢，投入黃豆、魚骨粉等大宗物資原料商品買賣業務。

### 二) 市場及產銷概況

#### (一) 市場分析

##### 1. 主要商品之銷售地區

因畜殖地區向以中、南部為主，致進口玉米皆以地緣因素在台中港及高雄港儲轉，其中台中港約佔 45.5%，高雄港約佔 54.5%。

## 2. 市場佔有率

台灣地區大宗物資穀物銷售，依目前市場競爭之實力而言，本公司與出身飼料之中華食物網（大成關企）、卜蜂、統一等業者，為市場主要供應商，因本公司擁有港口穀倉、航運及貿易一體之優勢，在既競爭又聯合之同業中，將是最具實力之進口業者之一，預估市佔率將佔 31%。

## 3. 競爭利基

台灣畜牧業發達，畜產飼料最主要原料的玉米、黃豆，都仰賴進口供應，本公司在台中、高雄兩港經營大宗穀物裝卸倉儲，服務各進口業者已有二十多年歷史，對周遭產業甚為瞭解，故自 89 年度開始投入經營玉米進口的行列，提供國內畜牧相關產業更直接的服務。

## 4. 發展遠景之有利及不利因素

### A. 有利因素：

- a. 在競爭力差的貿易商陸續退出市場，減少惡性競爭的情況下，市場供需與價格漸趨穩定，較不會有暴起暴落現象。
- b. 美國貿易赤字大增，造成歐、亞貨幣升值，因穀物大部分均由美國進口，故新台幣升值可減輕採購成本上的負擔。
- c. 明年起全台試辦免施打口蹄疫苗一年，若一年內沒發生任何疫情，即可正式從疫區國除名，解除各種防疫限制，屆時豬肉可以重新外銷國際（日本），本公司將有機會逐步增加銷售量及獲利。

### B. 不利因素：

- a. 中國大陸及印度等新興國家經濟持續高速增長，糧食供應量產生缺口，中國並由出口國變為進口國，將造成採購成本上漲的壓力。
- b. 台灣加入 WTO 後，已經於 94 年 1 月 1 日起完全開放進口美、歐等國家的畜牧產品，此舉恐將有礙國內畜牧產業的成長，因而影響到穀物的進口量，惟其實際影響仍有待一段時間之觀察。
- c. 原油價格飆漲及穀物、煤、鐵礦石的需求殷切，海運費仍高，造成部份廠商利用貨櫃回程之便宜運費，進口貨櫃穀物，致南部銷售價格受到影響。
- d. 國外禽流感疫情問題不斷發生，其陰霾將影響國內穀物之銷售。

## （二）主要產品之重要用途

玉米為提供畜牧飼料熱能的主要原料，佔豬、雞、鴨等餵食飼料之 65% 以上。

## （三）主要原料之供應狀況

全世界飼料用玉米年約 4.44 億噸，美國、大陸及巴西等是世界玉米種植大國，

目前總產量保持平穩增長的態勢，台灣地區所使用之玉米大部分進口自美國，其供應狀況穩定。

(四) 主要進銷貨客戶名單

(1) 主要採購廠商

單位:仟元

公司名稱	93 年度	百分比	公司名稱	94 年度	百分比
七合貿易公司	869,434	29.41	嘉吉公司	1,112,473	34.94
嘉吉公司	444,212	15.02	中國振業公司	522,548	16.41
東森得易購公司	416,086	14.07	七合貿易公司	444,331	13.95
中國振業公司	382,585	12.94	東森得易購公司	0	0

註：1. 大宗物資進口採購均採開標或議價方式辦理

2. 東森得易購公司 93 年 5 月起停止進口玉米

(2) 主要銷售客戶

單位:仟元

公司名稱	93 年度	百分比	公司名稱	94 年度	百分比
高耀公司	1,053,016	35.40	王冠傑	691,586	20.23
同歲公司	425,233	14.29	高耀公司	592,947	17.35
嘉新公司	316,401	10.64	萬寶公司	497,569	14.56
萬寶公司	110,915	3.73	嘉新公司	367,975	10.77
王冠傑	72,950	2.45	同歲公司	311,847	9.12

(五) 最近二年生產值 不適用

(六) 最近二年銷售量值

年度	93 年度		94 年度	
	數量 (噸)	金額 (萬元)	數量 (噸)	金額 (萬元)
玉米	439,122	265,864	555,360	280,132
黃豆	24,190	31,640	60,407	61,672
合計	463,312	297,504	615,767	341,804

## 五、消費性商品開發之業務內容、市場及產銷狀況

### 一) 業務內容

#### (一) 業務範圍

本公司貿易二處以與國內外優良廠商合作，引進其商品經由東森購物虛擬通路及其他實體通路銷售為主要業務範圍，有關貿易二處業務介紹如下：

1. 代理東森購物採購 3C 商品 (95 年起降低本項業務比重)
2. 與國內供應商合作開發商品，藉東森購物銷售平台行銷商品

3. 代理或進口國外知名品牌商品來台，經由東森購物及實體通路銷售
4. 與優良供應商策略合作建立伙伴關係
5. 開發及經營自有品牌商品
6. 成立客服中心提供商品銷售之完善服務

主要開發方向：

1. 3C 家電：冷暖氣機、冰箱、洗衣機、除濕機及其他小家電
2. 通訊商品：手機為主
3. 資訊商品：筆記型電腦為主
4. 紡品服飾：與品牌服飾廠商策略合作
5. 保健食品：配合生技公司研發之新商品為主

## (二) 產業概況

本公司貿二處為東森得易購公司及東森購物百貨公司（合稱為東森購物）虛擬銷售通路之主要商品供應商，95 年開始，也規劃將商品銷售至其他實體通路。本公司所銷售商品係向進口商、國內製造商、代理商採購，或自行進口商品來台銷售，商品種類涵蓋 3C 家電、手機、資訊商品、紡品服飾及保健食品。故眾多商品供應商，本公司及客戶（東森購物及其他實體通路）構成此買賣業上下游關係。

本公司消費性商品開發目前以包括手機、家電及資訊等 3C 商品為大宗，3C 商品乃二十一世紀最重要及大宗商品之一，加上數位科技的進步，家庭及個人用品之數位化已不可避免，因此相關產品之市場展望是樂觀的。另紡品服飾與精品之消費者需求也在逐年成長。保健食品為 21 世紀明星產業生物科技最重要之產品，加上國民平均年齡之增加，保健觀念日益受到重視，故保健食品產業之發展更日新月異，成長快速。

同業或競爭者應包括國內各連鎖門市、傳統商店、百貨公司、量販店等，無法一一列舉，但以東森國際 95 年營收目標及預估市場佔比（冷暖氣機 1.2 億元，佔 0.6%；手機 2 億元佔 0.5%；資訊商品 2.3 億元佔 0.88%；紡品服飾 8,000 萬元，佔不到 0.1%，保健食品 7,000 萬元，佔不到 0.2%）而言，應有達成目標與發展之空間。

## (三) 技術及研發概況

本公司貿二處未設置技術研發部門，但業務行銷人員隨時掌握市場脈動，尋求潛力商品構想，交由配合之國內外生產廠商設計研發。

## (四) 長短期業務發展計劃

短期內降低代理東森購物採購 3C 商品之比重，加強自營商品開發，除家電、手機、資訊、紡品以外，95 年下半年加入保健食品，96 年開始並加入名牌精品之經營。另將積極開發商品提供東森國際投資之直銷公司充足之商品來源。

長期而言，將尋求更多優良廠商進行策略合作，共創更寬廣之市場，也將著



力於品牌之發展與經營，朝自有品牌開發商品方向發展。

## 二)市場及產銷概況

### (一)市場分析

本公司各消費性商品主要進口自國外供應商，也和國內供應商合作，銷售地區均在國內市場，相關市場分析如下：

#### 1. 3C 家電

- 國內冷氣機市場一年約銷售 90 萬台
- 市場規模約 200 億 ~ 250 億元
- 東森國際貿易二處 3C 家電主打一對一分離式冷暖氣商品 9000BTU 及 18000BTU 二個暢銷款式
- 以東森購物 TV 通路 Live 檔為主要銷售通路
- 貿易二處 95 年 3C 家電營收目標 1.2 億元，僅佔市場規模 0.5%~0.6%

#### 2. 手機商品

- 國內 94 年手機約銷售 750 萬台，以每台平均單價約 5,000 元估算，市場規模近 400 億元
- 貿易二處經營手機以代理一線知名品牌與取得首賣權，及委外設計代工開發自有品牌二個方向齊頭並進
- 手機銷售通路以東森購物虛擬通路及經銷商與連鎖門市實體通路兩者兼備
- 東森國際與 Nokia 合作在台北巨蛋設有大型門市
- 貿易二處 95 年手機營收目標 2 億元，僅佔市場規模 0.5%

#### 3. 資訊商品

- 國內 94 年筆記型電腦約銷售 75 萬台，市場規模 300 億元
- 貿易二處銷售資訊商品以 ASUS、Acer 等知名品牌為主
- 營運模式為透過有維修團隊之經銷商上東森購物通路銷售
- 貿易二處 95 年資訊商品營收目標 2.3 億元佔市場規模 0.77%

#### 4. 紡品

- 產品以男女紡品服飾及配件類為主，寢具與傢飾產品為輔
- 國內男女紡品服飾市場規模約 2,000 億元
- 貿易二處經營紡品服飾主要與品牌廠商策略合作
- 目前“Light & Dark”品牌服飾行銷成功，另一品牌“New Port”即將崛起
- 尋求更多品牌廠商進行策略合作
- 銷售通路以東森購物虛擬通路為主，並朝實體通路業務發展
- 貿易二處 95 年紡品服飾營收目標 8,000 萬元，佔不到市場規模 0.1%，成長空間大

## 5. 保健商品

- 國內保健食品市場規模約 350 億元
- 保健食品為貿易二處 95 年下半年加入營運之新商品線
- 商品來源為國內外優良生技廠商成功研發之新商品
- 銷售通路包括東森購物虛擬通路與即將成立之直銷公司，也規劃在傳統藥局與連鎖藥妝銷售
- 貿易二處 95 年保健食品、營收目標 7,000 萬元，佔市場規模 0.2%

## 6. 精品

- 國內精品市場規模約 300 億元
- 貿易二處規劃自 96 年開始加入營運之商品
- 已洽談 3~4 名具精品行銷經驗，有國際名牌精品關係之專業人才，將網羅加入團隊
- 以代理國外知名品牌或自行引進其商品來台銷售，並尋求尚不具高知名度但具潛力國外精品之合作機會，建立合作基礎
- 銷售通路以東森購物虛擬通路為主，也朝實體通路業務發展
- 96 年精品營收目標 5,000 萬元，佔市場規模約 0.17%

### ◎ 競爭利基及發展遠景之有利因素

- 東森購物為國內最大虛擬通路銷售平台，年營收 300 多億元，為東森國際貿二處商品之主要銷售通路
- 東森集團完整之媒體資源可充分利用與分享
- 「東森」為國內知名企業，已贏得消費者信賴，有助於東森國際之商品行銷
- 東森國際已規劃包括虛擬、直銷及其他實體等之完整銷售通路
- 東森國際已建立與上游廠商良好之供應鍊關係

### ◎ 不利因素與因應對策

各種消費性商品連鎖賣場經濟規模不斷擴大，並以直接向生產廠商進貨以降低成本的經營方式，及其他大型企業如富邦、中信等先後投入電視購物行列，都將造成潛在之威脅，為不利因素。

因應對策將以東森媒體集團擁有之有線電視、廣播及平面媒體等之資源，充分發揮綜效，以東森購物以客為尊的客服陣容，作為東森購物推廣商品之最佳管道，也使本公司銷售之各領域商品獲得全面性之奧援。

本公司資訊、手機、家電等 3C 商品開發，將加強商品的廣度與深度，擴大直接代理國外品牌商品在台銷售。另外在紡品、精品、保健食品等的開發方面，將更為積極，並尋求優良廠商之策略合作，共同開發商品。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

東森國際所銷售之消費性產品均為一般消費者日常生活之所需，至於其產製過程均屬供貨廠商業務範圍，本公司僅在驗貨程序時方得接觸。

(三)主要原料之供應狀況

東森國際所銷售之商品係引進自國內外供貨廠商，有關商品主要原料之供應狀況均在供貨廠商之掌控範圍。

(四)93年及94年本公司買二處進貨廠商未有比重超百分之十者。

銷售客戶以東森得易購公司之佔比59%及東森購物百貨公司佔比40%為絕對大宗。

(五)最近二年度生產量值

本公司買二處為商品購銷業務，未進行生產流程。

(六)最近二年度銷售量值

93年銷售金額 52.3 億元

94年銷售金額 69.2 億元

## 六、從業員工

95年4月25日

單位：人數

年 度		92 年 度	93 年 度	94 年 度	95 年 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	191	188	202	205
	技術人員	158	140	140	140
	合 計	349	328	342	345
平 均 年 齡		42.16	42.51	42.61	42.68
平 均 服 務 年 資		10.80	11.81	12.23	12.45
學 歷 分 佈 比 例	博 士	1	1	1	1
	碩 士	14	14	16	15
	大 專	188	181	194	198
	高 中	120	112	112	112
	高中以下	26	20	19	19

## 七、環保資訊及社會責任

### 一) 環保資訊

#### (一) 倉儲事業

1. 法令規定，應申領污染設施許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形說明：
  - a. 穀倉部分：因行業性質毋須申領污染設施或排放許可證或應繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員。
  - b. 煤場部分：基隆煤場依法取得「固定污染源操作許可（環基操證字第 C0087-71 號）」，並依法令規定操作、接受基隆市環保局及基隆港務局防保所監督。
2. 防治污染環境主要設備之投資及其用途與產生之效益：
  - a. 穀倉部分：集塵器、防塵網等設備皆能有效防止粉塵產生與擴散。
  - b. 煤場部分：集塵器、噴灑抑塵設備、卡車涉水道等設備皆能有效抑制煤塵以及防止煤塵飛揚擴散與清洗卡車車輪避免將煤粉帶出場區。

#### (二) 航運事業

##### 1. 工作環境

本公司及子公司所有船舶均按最新國際航海規則之規定，裝有油水分離器與廢油烘化爐，用以處理機艙、油艙殘留之油污，同時裝有污水處理系統，用以處理船員之排洩物，該設備每年皆需通過船級協會驗船師之合格檢驗，以確保其性能，以免污染海洋與港口水域，故本公司船舶雖經年航行海上與世界各國港口，從未發生環境污染之情事，亦無環保支出。

##### 2. 員工人身安全的保護措施

- a. 公司提供所有船員安全帽、安全鞋，且規定工作時一定要穿戴。
- b. 所有船舶均投保船東責任險（PNI），以保障船員意外事故之賠償。

### 二) 社會責任

本公司及東森媒體集團所屬企業皆長期且持續的致力於社會公益活動，透過「東森慈善基金會」與「東森文化基金會」舉辦各項活動，以實際的參與及活動目標的落實，將服務社會、回饋人群的理念深植於每一位員工的心。東森慈善基金會與東森文化基金會以辦理文化及慈善活動，增進公共利益、促進文化發展、社會祥和為宗旨，並以關懷原住民文化、培育才藝優秀青年、落實藝術常民化、促進兩岸文化交流、促進族群融合為工作主軸，致力發揮媒體的傳播影響力，以推動並整合台灣至善的力量，共建更美好的社會。

94 年為東森媒體集團的媒體公益年，東森慈善基金會與東森文化基金會持續投入資源於關懷獎助學金、體育、藝文、兩岸交流等議題，透過文化活動，落實東森公益服務的理念，關懷社會弱勢文化生活。94 年舉辦之活動不勝枚舉，以下臚列部份重點活動，如：東森羚羊隊之「關懷受刑人愛心巡迴友誼賽」，藉著籃球

活動與受刑人進行體育文化交流，在寒冬中帶給他們關心及鼓勵；「守望原鄉·希望部落」屏東縣瑪家鄉美園社區捐書活動，為屏東偏遠 30 個原住民部落募集到超過 8 萬冊的各類青少年與兒童書籍，以及近 200 部的二手電腦、傳真機、印表機與周邊設備；兩岸和平小天使活動--「浙江和平小天使」訪問活動，安排與花蓮原住民太巴壠國小(原住民歌舞比賽第一名學校)進行才藝交流，透過太巴壠國小最具特色的陶藝教學製作，兩岸小朋友有最直接的互動；持續辦理東森保險王令麟育英獎學金以作育英才；邀請台北市共 27 所國中、小學清寒學生 600 位，免費觀賞「日本和太鼓劇團」在台北市親子劇場之慈善演出等等。

此外，另發起「森耕華文、無盡書香」活動以推動華文教育，幫助全美中文學校聯合總會旗下的 1,080 所學校致力於教導傳統繁體中文並於 5 月起展開廣宣活動，號召民眾募書，總計國內共募集 60,000 冊以上兒童課外讀物送至美國，此次活動東森購物也熱心參與支援倉儲作業，全省 13 家系統台及 300 多家東森房屋也成立收書點加入募書活動。

## 八、員工權益及勞資關係：

### (一)、福利制度：

1. 本公司建立有完善的福利體系，除公司提供的各項福利項目、設施及活動外，另依法令規定設立財團法人職工福利委員會，負責制定職工福利辦法及推動相關活動；公司、福委會，均編列年度預算，按計劃實施。
2. 主要的福利項目有團體保險、婚喪喜慶補助、進修補助、旅遊補助、年節贈品(禮金)、獎學金、生日禮金...等。

### (二)、教育訓練：

1. 本公司對於員工教育訓練，極為重視，訂定有「員工在職教育訓練辦法」，由管理部人力資源處負責執行相關訓練計畫。
2. 本公司教育訓練之種類區分為職前訓練、專業訓練、經營管理訓練、電腦/語言訓練、第二專長訓練等五大類，各部門均編列有年度教育訓練預算，除參加公司內部自辦之訓練外，亦鼓勵員工多參加派外訓練，自我進修，提昇競爭力。
3. 本公司 94 年度之教育訓練以培育員工第二專長、達成全員皆業務之政策為努力方向，透過內部訓練檢測、外部機構資格證照取得及讀書會等方式積極推動。
4. 本公司 94 年度教育訓練相關統計資料如下：  
A：內部訓練總時數： 4,173 H                      B：派外訓練總時數： 2,207 H  
C：合計訓練總時數： 6,380 H                      D：教育訓練總費用： 730,932 元

### (三)、退休制度：

1. 本公司訂有完備的員工退休辦法，並成立勞工退休準備金監督委員會，按月提撥退休準備金，存入中信局專戶保管；各項作業均依法令規定辦理，並報主管機關核備。
2. 94 年 7 月 1 日配合勞工退休金條例之實施，對選擇適用新制之人員，均依法令規定提繳 6% 退休金，存入勞保局個人專戶。

#### (四)、員工申訴

配合兩性工作平等法之實施，本公司業已修訂內部請假相關規定，並訂定「性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法」，員工權益如受到侵害，可依規定提出申訴。

#### (五)、員工服務守則

1. 員工應遵守本公司一切規章、忠誠服務。
2. 員工應恪守職位、負責盡職，對於主管事項，負監督指揮及時完成之責，對於經辦事項，負妥善確實迅速處理之責。
3. 員工對於上級主管在職掌範圍內之指揮、調遣，有服從之義務，不得違抗、規避或擅離職守，各級主管亦應對所屬人員公正寬厚，引導工作進行，不得以強暴脅迫或其他非法之方法強制工作。
4. 員工對外應謙恭誠懇，維護公司聲譽。
5. 員工辦公時間應著端莊大方之衣服，不吃零食或聚眾聊天，注意四周環境整潔，私人電話盡量避免，必要時長話短說。
6. 員工間應和衷共濟、通力合作，發揮團隊精神，達成工作目標。辦理事項如有不同意見，應報請上級主管裁處，不得爭吵、毆鬥、擾亂秩序。
7. 員工不得有損害公司利益之行為，並不得利用職務（權），為自己或他人非法圖利。
8. 員工對於經管之文書、物品，應善盡保管之責，對於公司之財務設備，應愛惜維護，不得浪費、毀損或變更私用。
9. 員工不得對他人之工作報酬，中間剝削、抽取利益。
10. 員工不得向本公司或與本公司往來之廠商挪借款項，或以職務上名義為他人做保證。
11. 員工不得偽造憑證，向公司報支費用，並不得於應付費用中剋扣或收取回佣。
12. 對於承辦事項及公司的各項機密資料、營業祕密，在聘僱期間和終止聘僱後，均應嚴守保密之義務。
13. 員工應遵守薪資保密之規定。
14. 員工服務期間所為職務上或與職務上有關發明、創作或著作之智慧財產，均應呈報公司，並歸屬公司所有。
15. 員工未經公司事先核准，不得兼任公司職務以外之任何職務。
16. 在港區工作之員工，出勤時應穿著制服，並恪守港區之各項規定。
17. 員工違反本章各條之規定時，公司得依情節輕重，依獎懲規定議處，其行為如因而造成公司之損失或損害時，在合理範圍內公司有權要求予以賠償。

(六)、本公司勞資雙方溝通良好；最近年度及截至 95 年 3 月底止並無勞資糾紛事件發生。

## 九、重要契約

### (一) 倉儲業務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
高雄港務局#71號碼頭十萬噸穀倉租賃契約	高雄港務局	94.10~101.12	承租七十一號碼頭十萬噸穀倉，租期七年三個月。	不得要求設定地上權或以本契約設定抵押權擔保。
高雄港務局#72碼頭穀倉租賃契約	高雄港務局	95.1~101.12	租用經營高雄港#72碼頭八萬噸穀倉及附屬設備，租期七年。	同上
承租台中港務局#1碼頭土地與設施經營六萬噸散裝穀倉裝卸合約	台中港務局	95.1~101.8	承租#1碼頭六萬噸穀倉及附屬設備，租期六年八個月。	不得以本契約設定質權擔保。
興建#1穀倉原址擴建三萬噸倉容及附屬機電設備協議書	台中港務局	84.11~101.8	擴建#1碼頭三萬噸穀倉及附屬設備，享有十六年十個月免租使用期。	同上
承租#3碼頭後線土地與設施租賃契約	台中港務局	95.1~101.8	承租#3碼頭六萬噸穀倉及附屬設備，租期六年八個月。	不得要求設定地上權；且非經甲方同意，不得以本契約設定質權擔保。
基隆西#32碼頭及設施租賃契約	基隆港務局	87.5~97.3	租用經營基隆港西#32碼頭及設施租期九年十一個月。	不得以本契約設定抵押權擔保。

### (二) 航運業務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
長期攬貨合約	和平電廠	90.4~96.4	中國北方至花蓮間之燃煤貨載合約	

(三) 綜合開發業務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
度假權益專案服務及顧問合約	RCI Asia Pacific Pte.Ltd., Singapore Branch	自 95/01/27 起至 104/01/26 止，自動續約二次，每次續約期間為 10 年	RCI 針對本公司東森戀戀溫泉別墅分時度假產品之規劃及銷售提供全套諮詢服務： 1) 產品結構設計及定價 2) RCI 全球分時度假會員預訂系統提供 3) 物業審查以建立和保證渡假村整體水平 4) 廣告宣傳和市場推廣 5) 提供 RCI 平台以協助客房庫存及收款管理 6) 提供 RCI 分時度假會員、行銷等後臺服務 7) 提供 RCI 運作模式之員工內部培訓 8) 產品優化及市場開發諮詢 9) 銷售通路之建立及 RCI 新銷售通路之提供 10) RCI 銷售認證 11) 持續監控審查以保證銷售品質 本公司並應於本合約期間內，每月向 RCI 支付消費會員資格總銷售收入 5% 為服務費。	無
營建工程	陸輝營造	開工日：93/8/6 訂約後三個月開工。完工期限：96/12/31 建照取得。	1) 工程期限：開工日起 25 個月內 2) 工程總金額：預估新台幣 2,604,468,974(未稅)，但依實際發包工程內容施工計價。 3) 付款辦法： - 開工後每月估驗一次，按完成部份計價付款 90%。 - 領到使用執照後付前累計請款項目之 5%，甲方驗收完成付清尾款。 - 依工程總金額支付營建工程監督及管理費用。	無



#### (四) 長期借款契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
基隆港卸煤碼頭購置機器設備融資契約	中國農民銀行	88.04~95.04	融資金額美金玖佰捌拾萬元整，本金自動撥日起，前一年為寬緩期，屆滿一年後以六個月為一期，分12期平均攤還。	無
基隆港卸煤碼頭購置機器設備及安裝工程融資契約	中國農民銀行	88.08~95.08	融資金額新台幣壹億元整，本金自動撥日起，前一年為寬緩期，屆滿一年後以六個月為一期，分12期平均攤還。	無
中期借款契約	台新國際商業銀行	90.12~95.12	融資金額新台幣貳億貳仟萬元整，寬緩期一年，屆滿時前八月按月平均攤還本金新台幣500萬元，後40個月按月平均攤還新台幣450萬元整。	無
船舶抵押借款契約	法國東方匯理銀行台北分行	93.01~98.03	融資金額美金3,300萬元整，以三個月為一期，共5年20期，第1~4期還款本金美金1,875仟元，第5~8期還款本金美金1,500仟元，第9~20期還款本金美金750仟元，尾款美金10,500仟元屆期清償。由本公司提供遠達輪及巴拿馬子公司提供遠涵輪、遠倉輪作為借款之共同擔保品。	無
中期借款契約	遠雄人壽	93.06~96.06	融資金額新台幣參億元整，以每月為一期，第1~6期為寬限期，第7~36期本金每季平均攤還。	無

## 肆、資金運用計劃執行情形

本公司前各次現金增資及發行公司債迄今未完成者為 93 年發行之國內第四次無擔保轉換公司債，茲將其相關事項說明如下：

### 一、本次計畫內容

1. 計畫所需資金總額：新台幣 1,500,000 仟元。
2. 資金來源：發行國內第四次無擔保轉換公司債 1,500,000 仟元，每張面額 100,000 元，發行 15,000 張。
3. 計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣百萬元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			94 年度	94 年度	94 年度	95 年度
			第二季	第三季	第四季	第一季
營建工程款	95 年度第一季	1,500	170	569	694	67
合計		1,500	170	569	694	67
預計可能產生效益	在本營建案（楊梅戀戀溫泉別墅開發案）銷售完畢後，預計可增加營業利益約 891 百萬元。					

4. 計畫內容輸入金管會指定資訊申報網站之日期：93.11.23

### 二、公司債計畫實際執行情形

本公司為提高買氣，除將楊梅推案產品之別墅區重新設計，由大坪數別墅修改設計為中小型別墅，另將部份區域修改成休閒渡假村型態，由於相關設計修改尚需提報主管機關核可，以便取得建物核可字號，故本公司受前述狀況影響，致施工時程暫時延宕，整體計畫之執行進度因而落後，目前主管機關已於 95 年 1 月中旬核准變更設計，故該公司將依變更後之設計藍圖持續投入營建工程作業。

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況	所需資金總額		截至 95 年第一季累計
營建工程款	支用金額	1,500,000	預定	1,500,000
			實際	304,724
	執行進度	100%	預定	100.00%
			實際	20.31%

## 伍、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

#### (一) 簡明資產負債表資料

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年03月31日 財務資料(註2)	
	94年	93年	92年	91年	90年		
流動資產	11,011,662	10,041,884	5,504,876	3,888,670	4,067,328	10,589,571	
基金及長期投資	8,290,548	8,807,638	6,779,831	7,467,579	8,721,181	9,090,230	
固定資產	1,493,577	1,910,749	2,631,240	3,138,903	3,338,504	1,459,981	
無形資產	13,382	20,420	26,882	0	0	13,382	
其他資產	172,396	222,361	205,773	194,243	426,956	166,910	
資產總額	20,981,565	21,003,052	15,148,602	14,689,395	16,553,969	21,320,074	
流動負債	分配前	6,526,049	7,094,048	6,439,156	5,399,493	4,956,619	6,840,362
	分配後	註1	7,094,048	6,439,156	5,399,493	4,956,619	註3
長期負債	1,542,850	2,924,343	2,020,706	3,008,277	3,277,012	1,476,903	
其他負債	452,223	196,188	748,947	1,061,074	402,994	442,805	
負債總額	分配前	8,521,122	10,214,579	9,208,809	9,468,844	8,636,625	8,760,070
	分配後	註1	10,214,579	9,208,809	9,468,844	8,636,625	註3
股本	10,129,112	7,852,765	5,604,126	8,516,908	8,516,908	10,132,927	
資本公積	950,623	1,546,203	0	59	748,778	956,615	
保留盈餘	分配前	2,230,070	1,519,957	841,549	(2,914,566)	(2,182,925)	2,325,238
	分配後	註1	523,290	841,549	(2,914,566)	(2,182,925)	註3
長期股權投資 未實現跌價損失	0	0	(943)	(943)	(31,201)	0	
累積換算調整數	3,183	(108,416)	130,837	292,929	312,185	(13,469)	
未認列為退休金 成本之淨損失	0	0	0	0	0	0	
股東權益 總額	分配前	12,460,443	10,788,473	5,939,793	5,220,551	7,917,344	12,560,004
	分配後	註1	10,788,473	5,939,793	5,220,551	7,917,344	註3

註1：尚未召開股東會

註2：95年3月31日經會計師核閱

註3：95第一季不適用

## (二) 簡明損益表資料

單位：新台幣千元

年度 項 目	最近五年度財務資料					當年度截至 95年3月31日 財務資料(註1)
	94年	93年	92年	91年	90年	
營業收入	15,550,640	13,958,301	10,120,830	5,622,503	5,381,097	3,116,942
營業毛利	2,331,496	2,522,461	1,353,552	104,656	441,499	215,579
營業損益	1,957,982	2,129,183	1,063,436	(103,418)	211,086	94,838
營業外收入及利益	227,619	335,844	213,485	123,984	158,428	67,319
營業外費用及損失	266,349	535,607	342,545	1,792,291	664,872	44,746
繼續營業部門 稅前損益	1,919,252	1,929,420	934,376	(1,771,725)	(295,358)	117,411
繼續營業部門 損益	1,712,663	1,451,562	843,361	(1,785,661)	(286,357)	94,884
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	3,335	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	0	0	(713)	284
本期損益	1,712,663	1,451,562	843,361	(1,785,661)	(283,735)	95,168
每股盈餘	1.82	1.86	1.17	(2.44)	(0.35)	0.10

註1：95年3月31日經會計師核閱

## (三) 簽證會計師查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
90	黃敏全、黃學平	無保留意見
91	黃敏全、黃學平	修正式無保留意見
92	阮呂豔、何志儒	修正式無保留意見
93	阮呂豔、何志儒	修正式無保留意見
94	阮呂豔、何志儒	無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 95年 月 31 日 (註 1)	
		94 年	93 年	92 年	91 年	90 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	40.61	48.63	60.79	64.46	52.17	41.08	
	長期資金占固定資產比率	937.57	717.67	302.54	262.16	335.31	961.44	
償債能力 %	流動比率	168.73	141.55	85.49	72.02	82.06	154.81	
	速動比率	107.51	96.19	46.20	26.44	34.93	96.29	
	利息保障倍數	16.97	10.00	3.41	(3.26)	0.21	4.49	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.14	4.99	7.96	17.63	26.30	3.26	
	平均收現日數	88.20	73.15	45.87	20.70	14	112	
	存貨週轉率(次)	29.53	40.61	42.97	23.63	10.51	24.17	
	應付款項週轉率(次)	--	--	--	--	--	--	
	平均銷貨日數	12	9	8	15	35	15	
	固定資產週轉率(次)	10.41	6.15	3.85	1.79	1.61	8.54	
	總資產週轉率(次)	0.74	0.77	0.67	0.38	0.33	0.58	
獲利能力	資產報酬率(%)	8.59	8.71	6.90	(9.81)	0.22	2.26	
	股東權益報酬率(%)	14.73	17.37	15.11	(27.18)	(3.51)	3.03	
	占實收資本比率(%)	營業利益	19.33	27.11	18.98	(1.21)	2.48	0.94
		稅前純益	18.95	24.57	16.67	(20.80)	(3.47)	1.16
	純益率(%)	11.01	10.41	8.33	(31.76)	(5.27)	3.05	
	每股盈餘(元)	1.82	1.86	1.17	(2.44)	(0.35)	0.1	
現金流量	現金流量比率(%)	5.36	4.10	13.83	--	--	2.08	
	現金流量允當比率(%)	80.65	64.05	96.61	--	--	80.65	
	現金再投資比率(%)	2.18	1.86	7.91	--	--	0.91	
槓桿度	營運槓桿度	233.71	229.54	356.73	(26.31)	14.86	907.25	
	財務槓桿度	106.54	108.29	130.27	0.20	(0.99)	154.96	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

(1) 長期資金佔固定資產比率增加變動 30.65%

主要係 94 年可轉換公司債轉換為股本及資本公積增加等，而使淨值增加約為 1,671,970 千元所致。

- (2) 利息保障倍數增加變動為 69.7%  
主要係 94 年獲利情形較 93 年為佳。
- (3) 存貨週轉率減少變動為 27.28%，平均售貨天數增加 33.33%  
主要係 94 年商品存貨較 93 年增加約 152,815 千元所致，而使平均售貨天數增加。
- (4) 固定資產週轉率增加變動為 69.26%  
主要係 94 年獲利較 93 年為佳。
- (5) 營業利益佔實收資本比率減少變動為 28.70%  
稅前損益佔實收資本比率減少變動為 22.87%  
主要係 94 年辦理 93 年盈餘及資本公積轉增資所致。
- (6) 現金流量比率增加變動 30.73%  
主要係 94 年來自營業活動之淨現金流入較 93 年增加 59,038 千元，增加主要原因主要來自於 94 年獲利大幅增加。

註 1：經會計師核閱。

註 2：一表不適用。

註 3：計算公式：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (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) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(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。(註 3)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

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(註 5)。

(2)財務槓桿度=營業利益 / (營業利益-利息費用)。

註4：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。  
特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告書

監察人查核九十四年度決算報告

東森國際股份有限公司監察人審查報告

茲准

董事會造送本公司九十四年度營業報告書、財務報表、盈餘分配表，且委託致遠會計師事務所查核竣事，並提出本公司九十四年度財務報表查核報告書，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照公司法第二一九條之規定，謹具報告。

敬請

鑒察

此 上

本公司九十五年股東常會

監 察 人



監 察 人



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 六 日



## 四、最近年度財務報表

### 會計師查核報告

東森國際股份有限公司 公鑒：

東森國際股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三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。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，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暨我國一般公認會計原則編製，足以允當表達東森國際股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營結果及現金流量。

如財務報表附註三所述，東森國際股份有限公司之資產減損自編製九十三年十二月三十一日之財務報表起，提前依新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。

東森國際股份有限公司已編製民國九十四年度及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

致遠會計師事務所

核准文號：台財證六字第0920132030號  
台財證六字第0920127143號

會計師：

阮呂艷 阮呂艷



何志儒 何志儒



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 廿 四 日

科目	代號	94.12.31		93.12.31	
		金額	%	金額	%
<b>流動資產：</b>					
現金及存款	1100	2,336,976	11	3,174,254	15
應收票據—關係人(附註十七)	1131	71,980	-	629,792	3
其他應收票據—關係人(附註十七)	1132	416,755	2	-	-
應收帳款淨額	1143	62,632	-	65,139	-
應收帳款—關係人(附註十七)	1152	3,698,517	18	2,803,671	14
其他應收帳款(附註十七)	1169	252,857	1	102,845	-
其他金融資產—流動(附註十四)	1190	176,349	1	46,737	-
存貨(附註十五及十七)	120X	3,369,354	16	2,805,004	14
遞延所得稅資產—流動(附註一六)	1286	-	-	-	-
其他流動資產(附註十八)	1291	160,300	1	161,800	1
其他流動資產	1298	465,862	2	248,642	1
流動資產合計		11,011,662	52	10,041,834	48
<b>基金及長期投資(附註六、十七及十八)</b>					
基金及長期投資淨額	14XX	-	-	-	-
長期股權投資淨額	1421	5,028,851	27	6,155,941	29
採權益法之長期投資	142101	2,651,657	12	2,651,657	13
採成本法之長期投資	142102	8,299,548	40	8,807,638	42
基金及長期投資合計		-	-	-	-
<b>固定資產淨額(附註七及十八)</b>					
土地	1501	64,577	-	630,957	3
房屋及建築	1521	45,421	-	45,231	-
機器設備	1531	653,812	3	653,822	3
運輸設備	1551	44,443	-	45,765	-
船舶設備	1552	847,481	4	847,481	4
租賃資產改良	1631	1,324,197	7	1,270,838	6
未完工程及預計投資款	1670	80,661	-	118,543	1
其他設備	1681	31,040	-	30,224	-
減：累計折舊	15X9	3,091,642	14	3,640,861	16
減：累計減損	1598	11,598,065	(7)	11,415,254	(7)
固定資產合計		1,493,572	7	1,910,749	9
<b>無形資產：</b>					
遞延退休金成本(附註一二)	17XX	13,352	-	20,420	-
其他資產：	18XX	-	-	-	-
存貨保險(附註一十七及十八)	1820	153,364	1	156,547	1
遞延費用	1830	19,222	-	28,164	-
遞延所得稅資產—非流動(附註一六)	1860	-	-	27,223	-
其他資產—其他(附註一八)	1880	-	-	10,492	-
其他資產合計		172,396	1	222,361	1
資產總計		5,210,981,565	100	5,100,305,2	100
<b>負債及股東權益總計</b>					
<b>流動負債：</b>					
短期借款(附註八、十七及十八)	21XX	1,412,064	6	1,231,583	6
應付短期票據(附註九及十八)	2110	408,845	2	663,518	3
應付票據(附註十七)	2120	407,657	2	135,571	-
應付帳款(附註十七)	2140	3,520,040	17	3,410,925	16
應付所得稅	2160	-	-	534,062	3
應付費用(附註一七)	2170	111,755	-	190,053	1
一年或一年內到期長期票據(附註一六)	2272	325,931	2	593,147	3
其他流動負債(附註一七)	2280	338,523	2	329,914	2
遞延所得稅負債—流動(附註一六)	2286	1,834	-	3,225	-
流動負債合計		6,526,049	31	7,094,048	34
<b>長期負債：</b>					
應付公司債(附註一)	2410	907,100	5	1,591,200	8
長期借款(附註一及十八)	2420	635,750	3	1,333,143	6
長期附息負債合計		1,542,850	8	2,924,343	14
<b>其他負債：</b>					
應付退休金負債(附註一二)	28XX	186,393	1	180,155	1
存入保證金(附註一七)	2820	198	-	390	-
遞延所得稅負債—非流動(附註一六)	2861	93,402	-	15,643	-
其他負債—其他(附註一六)	2880	172,240	1	15,643	-
其他負債合計		452,223	2	196,188	1
負債合計		8,521,122	41	10,214,579	49
<b>股東權益(附註六及十三)：</b>					
股本	31XX	-	-	-	-
普通股股本	3110	30,129,112	48	7,852,765	37
資本公積	32XX	-	-	-	-
公司備轉帳	3213	322,304	2	917,290	-
庫藏股交易	3220	628,289	3	628,383	-
盈餘資產	3250	30	-	30	-
保留盈餘	33XX	950,623	5	1,546,203	7
法定盈餘公積	3310	229,311	1	84,155	-
特別盈餘公積	3320	293,416	1	-	-
未分配盈餘	3351	1,707,343	8	1,435,802	7
股東權益其他項目(附註一六)：	34XX	-	-	-	-
累積換算調整數	3420	-	-	(108,416)	-
庫藏股(附註一六及一三)	3510	(852,545)	(4)	(22,036)	-
股東權益合計		12,460,443	59	10,788,473	51
負債及股東權益總計		5,210,981,565	100	5,100,305,2	100

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



董事長：



會計主管：



東森國際股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(除每股盈餘為元外)

科目 代號	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
4xxx 營業收入：				
4110 銷貨收入(附註十七)	\$ 10,652,321	69	8,694,901	63
4170 銷貨退回及折讓	(310,234)	(2)	(490,267)	(4)
41xx 銷貨收入淨額	10,342,087	67	8,204,634	59
4330 倉儲收入(附註十七)	1,629,349	10	1,794,040	13
4621 海運收入	3,579,204	23	3,939,627	28
營業收入淨額	15,550,640	100	13,958,301	100
5xxx 營業成本(附註十五及十七)：				
5110 銷貨成本	10,181,283	65	8,190,723	59
5330 倉儲成本	1,246,566	8	1,268,757	9
5621 海運成本	1,791,295	12	1,926,360	14
營業成本合計	13,219,144	85	11,435,840	82
5910 營業毛利	2,331,496	15	2,522,461	18
6000 營業費用(附註十五及十七)：				
6100 推銷費用	55,583	-	64,115	-
6200 管理及總務費用	317,931	2	329,163	3
營業費用合計	373,514	2	393,278	3
6900 營業利益	1,957,982	13	2,129,183	15
7100 營業外收入及利益：				
7110 利息收入(附註十七)	36,694	-	11,920	-
7121 依權益法認列之投資收益淨額(附註六)	93,997	1	194,487	1
7122 股利收入	1,241	-	1,126	-
7130 處分固定資產利益淨額(附註七)	13,840	-	-	-
7140 處分投資利益淨額(附註六)	-	-	23,830	-
7160 兌換利益淨額	-	-	76,143	1
7240 短期投資市價回升利益	10,971	-	-	-
7480 什項收入(附註十七)	70,876	-	28,338	-
營業外收入及利益合計	227,619	1	335,844	2
7500 營業外費用及損失：				
7510 利息費用(已減除資本化利息94年：0元、93年：51,305千元)(附註五)	120,156	1	163,048	1
7522 短期投資跌價損失	-	-	521	-
7540 處分投資損失淨額	13,939	1	-	-
7560 兌換損失淨額	108,519	-	-	-
7580 財務費用	17,115	-	48,133	-
7620 減損損失(附註七)	-	-	314,858	2
7880 什項支出	6,620	-	9,047	-
營業外費用及損失合計	266,349	2	535,607	3
7900 稅前淨利	1,919,252	12	1,929,420	14
8110 所得稅費用(附註十六)	206,589	1	477,858	4
9600 本期淨利	\$ 1,712,663	11	1,451,562	10
基本每股盈餘(附註十四)	稅前	稅後	稅前	稅後
本期淨利	2.04	1.82	3.14	2.36
本期淨利-追溯調整			2.48	1.96
稀釋每股淨利	1.85	1.65	2.96	2.22
稀釋每股淨利-追溯調整			2.36	1.78
假設本公司之子公司對本公司股票之投資 不視為庫藏股票時之擬制資料：				
本期淨利	\$ 1,710,685	1,504,096	2,164,637	1,686,779
基本每股盈餘	1.71	1.50	3.13	2.44
基本每股盈餘-追溯調整			2.48	1.93

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：





東森電視股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

九十三年一月一日期初餘額	實收資本		資本公積金		盈餘		其他權益		合計
	股本	資本公積金	法定盈餘公積金	特別盈餘公積金	盈餘	其他權益	其他項且		
\$ 5,604,126	-	-	84,155	-	84,155	(84,155)	-	-	-
	15,143	-	-	-	(15,143)	(15,143)	-	-	-
	741,986	-	-	-	(741,986)	(741,986)	-	-	-
	-	4,665	-	-	-	-	-	-	7,590
	-	624,218	-	-	-	-	-	-	1,235,033
	-	-	-	-	-	-	943	-	943
	-	30	-	-	-	-	-	-	30
	-	-	-	-	-	(16,913)	-	-	(16,913)
	-	-	-	-	-	888	-	-	888
	1,491,510	917,290	-	-	-	1,451,562	-	-	2,408,800
	-	-	-	-	-	-	-	(239,253)	(239,253)
\$ 7,852,765	1,546,203	84,155	1,435,802	-	1,435,802	(108,416)	-	(22,036)	10,788,473
	-	145,156	-	-	(145,156)	-	-	-	-
	-	-	293,416	-	(293,416)	-	-	-	-
	19,933	-	-	-	(19,933)	-	-	-	-
	976,734	-	-	-	(976,734)	-	-	-	-
	818,035	(818,035)	-	-	-	-	-	-	-
	461,645	222,455	-	-	-	(5,883)	-	-	(830,509)
	-	-	-	-	-	1,712,663	-	-	684,100
	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,883)
	-	-	-	-	-	-	-	-	1,712,663
	-	-	-	-	-	-	111,599	-	111,599
\$ 10,129,112	950,623	229,311	1,707,343	293,416	1,707,343	3,183	-	(852,545)	12,460,443

鄭娜

會計主管：

(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：

鄭娜

董事長：

## 東森國際股份有限公司

## 現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 1,712,663	1,451,562
調整項目：		
折舊費用	182,852	179,675
遞延費用攤銷	16,657	31,908
短期投資借跌價損失(回升利益)提列數	(10,971)	521
按權益法認列之投資利益淨額	(93,997)	(194,487)
認列資產減損損失	-	314,858
處分投資損失(利益)淨額	13,939	(23,830)
商品存貨未實現跌價損失	284	-
採權益法之被投資公司發放現金股利	2,085	21,644
被投資公司退回股款之兌換損失	43,710	-
處分固定資產利益淨額	(13,840)	-
應收票據及帳款增加—含關係人部份	(482,738)	(1,442,928)
其他應收款增加	(150,012)	(1,910)
營建存貨增加	(377,654)	(401,886)
商品存貨增加	(152,815)	(133,311)
油料及物料增加	(38,468)	(22,368)
其他流動資產增加	(211,492)	(198,673)
應付票據及帳款增加	381,201	120,241
應付所得稅增加(減少)	(534,062)	534,062
應付費用增加(減少)	(78,298)	33,980
其他流動負債增加	8,609	75,988
遞延所得稅資產及負債變動影響數	119,184	(66,217)
退休金淨變動數	13,276	12,246
營業活動之淨現金流入	350,113	291,075
投資活動之現金流量：		
短期投資減少	23,508	11,656
其他應收票據增加—含關係人部份	(423,672)	-
被投資公司減資收回股款	1,067,795	-
出售長期投資淨現金流入數	-	551,360
長期投資增加數	(1,070,709)	(1,904,901)
出售固定資產淨現金流入數	40,191	26,912
購置固定資產現金支付數	(90,496)	(116,079)
存出保證金減少(增加)	3,183	(14,291)
受限制資產減少	11,500	20,000
遞延費用增加	(7,525)	(21,929)
其他資產減少	427	236
投資活動之淨現金流出	(445,798)	(1,447,036)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	178,481	(602,093)
應付短期票券減少	(254,673)	(136,962)
一年內到期公司債減少	-	(60,000)
長期借款增加	-	2,915,103
償還長期借款	(692,555)	(2,531,744)
發行可轉換公司債	-	4,000,000
存入保證金減少	(192)	(2)
融資活動之淨現金流入(出)	(768,939)	3,584,302
匯率影響數	\$ 27,346	(16,661)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(837,278)	2,411,680
期初現金及約當現金餘額	3,174,254	762,574
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,336,976	3,174,254
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 125,358	163,978
本期支付所得稅	\$ 789,210	10,019
不影響現金流量之投資及融資活動：		
出售固定資產淨現金流入數：		
出售固定資產價款	\$ 340,191	370,063
借款減少	(300,000)	(374,220)
遞延費用減少	-	15,677
應付費用減少	-	(11,520)
其他應收款減少	-	26,912
	\$ 40,191	26,912

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



經理人：



會計主管：



## 東森國際股份有限公司

### 財務報表附註

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

(除每股資料及其他另予註明者外，金額均以新台幣千元為單位)

#### 一、公司沿革及業務範圍說明

東森國際股份有限公司(原名遠森網路科技股份有限公司)(以下簡稱本公司)於民國六十四年設立於台北市。民國七十八年五月十五日吸收合併遠通航運股份有限公司，設總公司於台北市。民國八十四年五月，經財政部證券暨期貨管理委員會核准依第一類航運類股票上市。民國九十四年六月二十九日股東常會通過變更公司名稱為東森國際股份有限公司。主要業務包括經營港埠專用碼頭散裝穀物之接轉業務及煤炭裝卸儲轉業務；大宗物資等之進出口買賣、裝卸、儲運、卸船存儲、進出倉等業務；經營船舶運送及船舶出租等業務；委託營造廠商興建國民住宅及商業大樓出租、出售等業務及消費性商品之銷售等。

本公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日員工人數分別為 326 人及 328 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。重要會計政策之彙總說明及衡量基礎如下：

##### (一)流動與非流動之區分

屬正常營業週期構成之一部份者、預期於資產負債表日後十二個月內將變現、正常營業過程中預期將變現或備供出售或消耗者列為流動資產；須於資產負債表日後十二個月內清償、或因營業而發生之債務、預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者列為流動負債。不屬於流動資產(負債)者為非流動資產(負債)。

##### (二)現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期投資。

### (三)短期投資

投資上市、上櫃公司股票、基金及中央公債列為短期投資，以原始取得成本為入帳基礎，出售時成本係按移動加權平均法計算。期末並以成本與市價孰低為評價基礎，股票及封閉型基金之市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價，公債之市價係以券商公佈之百元殖利率表評價，開放型基金則以期末之基金淨值為市價。另因持有短期投資而配得之股票股利，僅註記增加之股數，重新計算每股單位成本。

### (四)備抵壞帳

備抵壞帳之提列係依各應收款項帳齡分析及評估其未來收回可能性斟酌提列。

### (五)商品存貨

本公司以供出售之大宗穀物及 3C 商品等列為存貨，以取得成本為入帳基礎，存貨期末採成本與市價孰低為評價基礎，市價計算採重置成本或淨變現價值，出售成本計算採移動加權平均法。

### (六)在建房地、預收房地款及遞延銷售費用

本公司委託營造公司興建供出售之住宅及辦公大樓，於建造期間投入之土地及建造成本，列為在建房地，並以成本與市價孰低為評價基礎。建造期間因建造房地產生之貸款利息予以資本化，列為在建房地。

預售房地於符合證券暨期貨管理委員會規定之條件後，即採完工比例法認列售屋收益及成本，而未符合條件之預售房地，則採全部完工法，於實際完工交屋時，始承認售屋收入及成本。

在建房地及預售房地所預收之款項均以其營業週期作為劃分流動及非流動之標準，分別列為流動資產及流動負債。

預售房地所發生之可直接歸屬銷售費用，於發生時列為遞延推銷費用，並於承認售屋收入時配合轉列費用；不可直接歸屬之銷售費用及管理費用，則列為當期費用。

### (七)油料及物料盤存

係購入供船舶用燃料及維修穀倉機電設備之零件、備品。油料及維修物料因屬非供銷售之商品，以成本法為評價基礎，成本計算按移動加權平均法。



## (八)長期投資

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市或上櫃公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項。如為興櫃公司及未上市或上櫃公司及非屬有價證券之投資，則按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損者且回復之機會甚小，則列為當期損失，並以承認損失後之帳面價值作為新成本。出售或移轉時之成本採加權平均法計價。

長期股權投資持股比例占被投資公司已發行普通股數百分之二十以上者，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。另，如投資成本與按股權比例計算之被投資公司股權淨值有差額，以平均法分二十年攤銷，列為投資損益。

當本公司對被投資公司具控制能力時即構成母子關係。本公司於每半年度及年度編製合併報表時，應將所有子公司納入。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司非按持股比例認購被投資公司發行之新股，致投資比例發生變動而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整由長期股權投資所產生之資本公積，若該資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

本公司對被投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，其所認列之投資損失，以對該被投資公司之長期投資及墊款之帳面餘額降至零為限。但若意圖繼續支持被投資公司，或預期被投資公司短期內會獲利而不願放棄該被投資公司，則繼續按持股比例認列損失。本公司若屬已達控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失外，應由本公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益應歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

若認列被投資公司之虧損而致對該被投資公司之長期投資之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中列為負債。

#### (九) 固定資產及其折舊

以取得及建造之成本為入帳基礎及為購建資產並正在進行使該資產達可用狀態前所發生之利息支出予以資本化，列作各該資產之成本。惟船舶之帳面價值顯較重置成本為高，且該船舶之營運呈連續虧損，及預期未來營運收益不足以抵補其帳面價值時，則提列備抵船舶跌價損失。

由本公司出資擴建高雄港七十一號及台中港一號碼頭之大宗物資裝卸穀倉與設備，因其產權屬港務局，本公司乃將相關之裝卸用穀倉與設備及其大修費用、增添改良工程等，以固定資產「租賃改良」及「租賃改良一大修及增添」科目列帳。

折舊除「租賃改良」按免租使用年限，「租賃改良一大修及增添」按估計耐用年限及合約約定之剩餘免租使用年限孰短者為計算基準外，其他項目依估計可使用年限，採平均法提列。耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其估計殘值按一年，以平均法繼續提列折舊。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

#### (十) 遞延費用

船舶設備進塢大修所發生之工程款及材料款，依中國驗船中心編製之「鋼船建造規範」中規定之進塢檢驗期限，依平均法分 2.5~4 年攤提。公司債發行成本依發行期間平均攤提。電腦軟體成本依平均法按 3~5 年攤銷。

#### (十一) 應付短期票券

應付短期票券係按現值評價，折價列為應付短期票券之減項。

#### (十二) 應付可轉換公司債

轉換公司債因轉換權利與公司債不可分割，以全數發行價格作為負債入帳。

發行轉換公司債之直接且必要之成本列為遞延費用，於發行期間或發行日至賣回權屆滿之期間內，依期間孰短者以直線法攤提為發行費用；於發行到期日前，則依提前清償比例，將未攤提之發行成本，全數列為清償當期費用。

債券持有人賣回權條款，則將約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿之期間內，以利息法認列為負債及利息費用。

債券持有人行使轉換權時，則將該轉換公司債於轉換日之未攤銷發行成本與已認列之利息補償金負債及債券面額一併轉銷，並以轉銷淨額做為債券換股權利證書或普通股之入帳基礎；轉銷淨額超出換股權利證書或普通股面額部份，列入資本公積發行溢價項下。

#### (十三) 資本公積

超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得列為資本公積。

#### (十四) 庫藏股票

本公司買回公司股票時，係以購買成本入帳；若該股票係接受捐贈者，則依公平市價入帳。庫藏股票之帳面價值僅按股票種類(普通股或特別股)加權平均計算。

處分時，公司因認股權證持有人認股而交付庫藏股，以認購價格認股權帳面價值之合計數作為庫藏股票之處分價值，庫藏股票交易所產生之價差直接反映於股東權益項下。

證券持有人行使轉換權利而交付庫藏股時，以轉換證券之帳面價值作為庫藏股票之處分價格。(以轉換日普通股與轉換證券兩者公平市價較明確者作為庫藏股票之處分價格)。

本公司自民國九十一年起依權益法認列投資損益及編製財務報表時，係將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。

#### (十五) 營業收入

碼頭裝卸及倉儲收入係依已進倉之穀物及裝卸燃煤認列收入。海運收入係依已完成航程比率認列收入。銷貨收入係依銷售大宗穀物及 3C 商品存貨認列收入。營建收入請詳本附註二(六)。

#### (十六) 退休金

本公司之職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金係根據員工服務年資所獲得之基數並與退休前之一個月平均工資相乘計算而得。

本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法等相關法令規定，每月按實發員工薪資總額之 15%(九十三年四月以前提撥率為 2%)提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

勞工退休金條例自民國九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

本公司退休金會計處理係採退休金會計處理準則有關規定，按精算結果認列淨退休金成本及相關資產、負債。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之退休基金數額認列為當期費用。

#### (十七) 所得稅

所得稅估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣除及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。所得稅抵減係採當期認列法。

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，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東常會決議未分配者，該未分配盈餘應加徵 10%營利事業所得稅，列為股東常會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅。

(十八) 普通股每股盈餘

普通股每股盈餘係就本期淨利除以普通股(含可轉換公司債轉換股數)流通在外加權平均股數(惟不含視為庫藏股之股數)計算之；若因盈餘或資本公積轉增資而新增之股份，或因辦理減資彌補虧損而減少之股份，採追溯調整計算。

(十九) 外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣為記帳單位。所有以外幣計值之交易，依交易日之即期匯率換算入帳；外幣資產及負債於資產負債表日就貨幣性項目依當日之即期匯率予以換算調整。因匯率變動而產生之已實現及未實現兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資係以當地貨幣或美金為功能性貨幣，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後之餘額結轉外，損益科目按當年度加權平均匯率換算，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算。

(二十) 交易目的之衍生性金融商品

在交易活動中所使用之金融商品與非金融商品報表日以公平價值認列於資產負債表中。公平價值之變動不論已實現或未實現均於發生期間列為交易損益。由交易目的之金融商品所產生之利息收入和費用列為發生期間之利息收入及費用，而不列為交易損益。

(廿一) 非交易目的之衍生性金融商品

利率衍生性金融商品若不符合避險條件，其所產生之應收或應付款項列為利息收入或費用，而買賣利得或損失則列為其他利益或損失。

衍生性金融商品若係規避現存資產或負債之風險，其所產生之利得或損失除認列當期損益外，並據以調整該資產或負債之帳面價值。衍生性金融商品若係規避確定承諾或預期交易風險，其所產生之利得或損失予以遞延，並於被避險交易發生時認列為損益或調整帳面價值。提前解約所產生之損益予以遞延並於避險資產或負債剩餘期間攤銷及調整其損益。

## (廿二)非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

## (廿三)資產減損

本公司於每一資產負債表日評估所有適用財務會計準則第三十五號公報之資產是否有減損跡象，如有減損跡象，則進行減損測試，依公報規定以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產（或資產所屬現金產生單位）之帳面價值大於可回收金額，則須認列減損損失，而可回收金額則為淨公平價值及使用價值之較高者；反之，若於資產負債表日有證據顯示資產於以前年度認列之減損損失可能已不存在或減少時，應重新評估可回收金額，若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，減損應予迴轉，惟迴轉後帳面價值不可超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

減損損失及減損迴轉利益列為營業外收支。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自編製民國九十三年十二月三十一日之財務報表起，提前適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」（以下簡稱三十五號公報），且依三十五號公報規定，該公報生效日前之資產減損未依三十五號公報規定辦理者，無須追溯調整。此項會計原則變動致使本公司民國九十三年度固定資產減少計 314,858 千元，民國九十三年度淨益減少 314,858 千元，每股盈餘約減少 0.52 元。

### 四、其他金融資產—流動

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
短期投資：		—
上市及上櫃股票	\$ 28,110	55,556
基金	<u>          -</u>	<u>10,000</u>
	28,110	65,556
減：備抵跌價損失	<u>(24,527)</u>	<u>(35,497)</u>
短期投資合計	<u>3,583</u>	<u>30,059</u>
應收票據—非關係人	<u>165,889</u>	<u>14,678</u>
其他應收票據—非關係人	<u>6,877</u>	—
	<u>\$ 176,349</u>	<u>44,737</u>

## 五、存 貨

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
商品存貨	\$ 420, 902(註)	268, 371
營建存貨	2, 810, 873	2, 433, 219
油 料	92, 968	67, 364
物 料	<u>44, 651</u>	<u>39, 050</u>
	<b>\$ <u>3, 369, 394</u></b>	<b><u>2, 808, 004</u></b>

(註)係減除備抵跌價損失284千元後之淨額。

營建存貨明細如下：

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
在建房地	\$ 2, 805, 090	2, 427, 436
預付土地款	<u>5, 783</u>	<u>5, 783</u>
	<b>\$ <u>2, 810, 873</u></b>	<b><u>2, 433, 219</u></b>

本公司因在建房地而產生之利息資本化，其相關資訊如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
利息資本化前之利息總額	\$ 120, 156	214, 353
資本化利息之金額	-	51, 305
資本化利率	-	4. 3%~6. 5%

## 六、長期投資

### (一)長期投資

	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金 額	綜合持股 比 例 ( % )	金 額	綜合持股 比例(%)
權益法評價：				
Far Eastern Silo and Shipping International (Bermuda) Ltd. (FESS-Bermuda)	\$ 253,792	100.00	229,117	100.00
Far Eastern Silo and Shipping (Panama) S. A. (FESS-Panama)	2,215,908	100.00	3,183,610	100.00
遠森網路科技(香港)股份有限公司 (香港子公司)	178	99.92	8	99.83
遠富國際股份有限公司(遠富公司)	41,590 (註)	49.00	201,078	49.00
遠新國際股份有限公司(遠新公司)	(97,475)(註)	49.00	136,886	49.00
遠森國際股份有限公司(遠森公司)	(72,785)(註)	49.00	172,786	49.00
遠東創業投資股份有限公司 (遠創公司)	385,994	77.63	375,507	77.63
欣業永開發股份有限公司 (欣業永公司)	-	20.00	-	20.00
遠強國際股份有限公司(遠強公司)	7,004(註)	100.00	(13,673)(註)	75.00
東森國際租賃股份有限公司 (東森租賃公司)	269,757	93.88	263,883	94.83
東凱租賃股份有限公司 (東凱租賃公司)	272,124	93.15	268,946	94.09
東森電視事業股份有限公司 (東森電視公司)	1,959,196(註)	44.41	1,269,633	28.80
東森休閒育樂股份有限公司 (東森休閒公司)	65,778	49.00	-	-
高港鐵路承攬運輸股份有限公司 (高港運輸公司)	31,929	60.00	35,490	60.00
鼎森國際管理顧問有限公司 (鼎森管理公司)	15,824	36.75	18,997	33.58
台灣大食品股份有限公司 (台灣大食品公司)	119,777	40.00	-	-
	5,468,591		6,142,268	
加：長期投資貸項	170,260		13,673	
採權益法評價之長期股權投資合計	5,638,851		6,155,941	



	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金額	綜合持股 比例(%)	金額	綜合持股 比例(%)
成本法評價：				
力華票券金融股份有限公司 (力華票券公司)	\$ 104,800	4.16	104,800	4.33
高雄港裝卸股份有限公司 (高雄港裝卸公司)	7,500	15.00	7,500	15.00
亞太固網寬頻股份有限公司 (原名東森寬頻電信股份有限公司) (亞太固網寬頻公司)	800,000	1.22	800,000	1.22
里歐國際開發股份有限公司 (里歐公司)	29,916	15.38	29,916	15.38
東森媒體科技股份有限公司 (東森媒體公司)	1,709,481	18.11	1,709,481	18.11
台鳳股份有限公司(台鳳公司)	-	2.26	-	2.26
採成本法之長期股權投資合計	<u>2,651,697</u>		<u>2,651,697</u>	
	<u>\$ 8,290,548</u>		<u>8,807,638</u>	

(註)：係減除庫藏股票金額後之餘額

1. 上列持股比例均係已併同計算轉投資公司持股後之綜合持股比例。採權益法評價之被投資公司遠富公司、遠新公司、遠森公司、遠強公司及東森電視公司(民國九十四年度)，因持有本公司股票視為庫藏股，故本公司於認列各該公司投資損益時，依財務會計準則公報第三十號規定予以沖銷調整各公司帳列因持有本公司股票所產生之損益。
2. 本公司採權益法評價之長期股權投資，除香港子公司因未達規定及欣業永公司帳面值為零外，餘均係依各被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益，民國九十四年度及九十三年度本公司採權益法認列之投資利益淨額分別為 93,997 千元及 194,487 千元。

3. 香港子公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十四年九月間辦理現金增資，增加發行股數計 6 千股，總金額為美金 60 千元，本公司已全數認購之，故持股比例增加至 99.92%。
4. Fess-Panama 於民國九十四年三月及四月間經董事會通過辦理減資退回股款，減資金額分別為 USD19,400 千元及 USD15,000 千元。
5. FESS-Bermuda、遠富公司、遠新公司、遠森公司、東森租賃公司及東凱租賃公司於民國九十三年間分別辦理現金增資 195,436 千元、165,000 千元、40,000 千元、170,000 千元、100,000 千元及 100,000 千元，均由本公司全數認購之。
6. FESS-Bermuda 及高港運輸公司為彌補虧損及改善財務結構，於民國九十三年間分別辦理減資，減資金額分別為美金 9,900 千元及新台幣 96,856 千元，本公司依持股比例減損原始投資成本分別為 312,188 千元及 58,114 千元。
7. 本公司原持有台鳳公司股票計 13,484 千股，因台鳳公司股票於民國八十九年被台灣證券交易所股份有限公司停止其買賣交易而下市，本公司業已全數認列投資損失，致帳列餘額為零。另台鳳公司於民國九十四年八月減資，截至民國九十四年十二月三十一日本公司持有之股數計 2,267 千股。
8. 取得長期股權投資
  - a. 本公司於民國九十四年十月間向子公司遠富公司、遠新公司及遠森公司購入其所持有之遠強公司股票計為 1,823 千股，金額為 22,589 千元。
  - b. 本公司於民國九十四年及九十三年間分次購入東森電視公司分別為 54,226 千股及 39,090 千股，金額分別為 829,866 千元及 595,615 千元；另本公司於民國九十三年間分次購入遠創公司 4,000 千股，金額計 40,320 千元。
  - c. 本公司於民國九十三年間分別向關係人東森得易購公司、遠新公司及遠森公司購入其所持有東森租賃公司股票分別為 2,450 千股、790 千股及 790 千股，金額分別為 29,400 千元、9,480 千元及 9,480 千元。

- d. 本公司於民國九十三年間分別向關係人東森得易購公司、遠新公司及遠森公司購入其所持有東凱租賃公司股票分別為 2,450 千股、806 千股及 806 千股，金額分別為 29,400 千元、9,675 千元及 9,675 千元。
- e. 本公司於民國九十三年四月間經董事會決議，為業務需要向關係人 FESS-Bermuda 購買所持有之 FESS-Panama 股票計 12 千股，金額計 382,422 千元。
- f. 本公司於民國九十三年間因業務需要，以現金投資關係人鼎森管理公司，金額計 19,000 千元。
- g. 本公司於民國九十四年間因業務需要，分別以現金投資關係人東森休閒公司及台灣大食品公司，金額分別為 98,000 千元及 120,000 千元。

#### 9. 處分長期股權投資

本公司於民國九十三年第四季處分遠富公司、遠新公司及遠森公司股權分別計 20,400 千股、10,454 千股及 16,319 千股予關係人東森購物百貨公司，產生處分投資利益分別為 4,272 千元、8,160 千元及 7,289 千元，持股比例均降為 49%。

- 10. 截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司部份轉投資公司帳列餘額出現負數者，合計分別為 170,260 千元及 13,673 千元，業已轉列負債科目，帳列其他負債－其他項下。
- 11. 民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司提供長期投資設質予金融機構作為借款之擔保，請詳附註十八。
- 12. 本公司民國九十三年十二月三十一日持有表決權股份逾 50% 之被投資公司除 FESS-Panama 外，依修正前財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，因其個別公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且合計之總資產或營業收入未達本公司各該項金額百分之三十，故未編入合併財務報表。惟自民國九十四年度起，本公司因首次採用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，將本公司持股 50% 以上及持股雖未超過 50% 但具有控制能力之轉投資公司列入合併報表編製個體，本公司依規定已編製民國九十四年度合併報表且依規定不追溯重編以前年度報表。

(二)民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司對採權益法評價之各被投資公司之原始投資成本(係含增減資後之餘額)明細如下：

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
FESS-Bermuda	\$ 233, 277	233, 277
FESS-Panama	2, 194, 626	3, 306, 130
香港子公司	503	249
遠富公司	196, 000	196, 000
遠新公司	100, 460	100, 460
遠森公司	156, 810	156, 810
遠創公司	386, 070	386, 070
欣業永公司	280, 000	280, 000
遠強公司	51, 257	28, 668
東森租賃公司	218, 360	218, 360
東凱租賃公司	218, 749	218, 749
東森電視公司	2, 022, 481	1, 192, 615
東森休閒公司	98, 000	-
高港運輸公司	39, 886	39, 886
鼎森管理公司	19, 000	19, 000
台灣大食品公司	120, 000	-

## 七、固定資產淨額

(一)本公司船舶設備明細如下：

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
遠達輪—69, 310噸	\$ 847, 481	847, 481
減：累計折舊	<u>(426, 457)</u>	<u>(393, 861)</u>
	<u>\$ 421, 024</u>	<u>453, 620</u>

本公司於民國九十三年二月間經董事會決議通過以美金 11, 600 千元出售遠倉輪予本公司之子公司 FESS-Panama，計產生出售利益 897 千元，因係屬母子公司間交易，故全數予以遞延帳列其他負債—其他—遞延貸項項下。

(二)固定資產中租賃權益改良係穀倉、卸煤設備等，明細如下：

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
高雄穀倉一二萬噸	\$ 313, 944	313, 944
台中穀倉一三萬噸	593, 713	593, 713
基隆卸煤碼頭一擴建	31, 740	31, 740
租賃權益改良一大修及增添	316, 872	287, 638
其他	<u>67, 928</u>	<u>43, 803</u>
	1, 324, 197	1, 270, 838
減：累計折舊	<u>(944, 378)</u>	<u>(823, 532)</u>
	<u>\$ 379, 819</u>	<u>447, 306</u>

1. 高雄港七十一號碼頭擴建二萬噸散裝穀倉，依「台灣省政府交通處高雄港務局合作興建七十一號碼頭附屬二萬噸穀倉協議書」第二條之約定，本公司享有自民國八十一年一月一日擴建穀倉完成正式營運開始日起至民國九十四年九月三十日止為期十三年九個月之免租使用權。另本公司已與高雄港務局簽訂租用新約，其租賃期間自民國九十四年十月一日起至民國一百零一年十二月三十一日止。
2. 本公司與台中港務局合作於一號穀倉原址擴建三萬噸倉容及附屬機電設備，總投資額約為 593, 713 千元，已於民國八十四年十一月完工驗收，列於租賃改良項下。另依商港法第十二條第二項規定，擴建穀倉之產權屬台中港務局所有，本公司經台中港務局以淨現值法核算取得免租使用年限為十六年十個月，租賃期間自民國八十四年十一月二日起至民國一百零一年九月一日止。
3. 基隆港卸煤碼頭，依「台灣省政府交通處基隆港務局外港卸煤碼頭碼頭後線儲轉場及自動卸煤系統租賃經營合約」第二條之約定，租賃期限自民國八十七年五月一日起至民國九十七年三月三十一日止。

(三)民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司提供固定資產設定抵押予金融機構作為借款之擔保，請詳附註十八。

(四)本公司於民國九十三年底，就士林土地進行減損測試，經參考國聯不動產鑑定股份有限公司鑑定報告書之鑑定價值於民國九十三年度予以提列減損損失，金額計 314, 858 千元；另該土地於民國九十四年間處分，產生處分利益 13, 874 千元。

## 八、短期借款

借款性質	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金 額	利率區間%	金 額	利率區間%
擔保借款	\$ 344,000	3.10~4.364	459,061	4.28~6.64
信用借款	170,000	3.10~4.450	294,000	3.74~5.00
購料借款	<u>898,064</u>	3.10~6.567	<u>480,522</u>	2.88~4.51
	<u>\$ 1,412,064</u>		<u>1,233,583</u>	

(一)截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司提供資產抵、質押予金融機構作為短期借款之擔保，請詳附註十八。

(二)截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司未動用之短期借款及發行商業本票額度分別約為 839,766 千元及 1,222,919 千元。

## 九、應付短期票券

	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金 額	利率區間%	金 額	利率區間%
應付商業本票	\$ 410,000	1.132~2.10	664,000	1.00~1.50
減：折 價	<u>(1,155)</u>		<u>(482)</u>	
	<u>\$ 408,845</u>		<u>663,518</u>	

本公司提供資產設定質押予金融機構作為發行商業本票之擔保，請詳附註十八。

## 十、應付公司債

	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金 額	利率區間%	金 額	利率區間%
第三次應付可轉換公司債	\$ 57,000	-	91,200	-
第四次應付可轉換公司債	<u>850,100</u>	-	<u>1,500,000</u>	-
	<u>\$ 907,100</u>		<u>1,591,200</u>	

(一)本公司於民國九十三年十月二十七日經董事會決議通過，發行國內第四次無擔保可轉換公司債，是項發行公司債已於民國九十三年十一月十九日經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0930151508 號函核准在案。截至民國九十四年十二月三十一日止，此公司債面額業已轉換 649,900 千元。其發行條件如下：

1. 發行日期：民國九十三年十二月九日。
2. 發行金額：發行總額為新台幣十五億元整。
3. 發行期間：五年，自民國九十三年十二月九日至民國九十八年十二月九日。
4. 債券票面利率：票面利率為 0%。
5. 還本日期及方式：除非於到期日前已轉換、提前贖回或提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還。
6. 轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股 16.38 元，本債券發行後每股轉換價格於本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分配員工紅利時，轉換價格應依反稀釋原則調整之(向下調整，向上則不予調整)。
7. 轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國九十四年至民國九十八年每年之無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主，但若當年度無辦理無償配股或配息，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，以此基準日前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數為最低者乘以 101%為計算依據，向下調整轉換價格。惟調整後轉換價額不得高於調整前轉換價格，且不得低於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%為限。
8. 債券之賣回條件：發行滿二年、三年及四年時，債券持有人可要求本公司以債券面額將其所持有轉換債贖回。
9. 債券之買回條件：有下列情形之一時，本公司得按債券面額以現金贖回之：
  - (1)本轉換債發行滿三個月翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得分別於發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止、及發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，及發行滿三年翌日起至發行滿四年之日止及發行滿四年後翌日起至本轉換公司債到期前十日止，按債券面額以現金收回其全部債券。

(2)本轉換債發行滿三個月翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本轉換債流通在外餘額低於壹億伍仟萬元(原發行總額之10%)者，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。

(二)本公司於民國九十三年四月二十七日經董事會決議通過，發行國內第三次無擔保可轉換公司債，是項發行公司債已於民國九十三年五月十九日經財政部證券暨期貨管理委員會台財證一字第 0930118370 號函核准在案。截至民國九十四年十二月三十一日止，此公司債面額業已轉換 2,443,000 千元。其發行條件如下：

1. 發行日期：民國九十三年六月七日。
2. 發行金額：發行總額為新台幣二十五億元整。
3. 發行期間：五年，自民國九十三年六月七日至民國九十八年六月七日。
4. 債券票面利率：票面利率為 0%。
5. 還本日期及方式：除非於到期日前已轉換、提前贖回或提前賣回外，本轉換債到期時依債券面額以現金一次償還。
6. 轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股 16.15 元，本債券發行後每股轉換價格於本公司有現金增資、無償配股、以發行新股方式分配員工紅利時，轉換價格應依反稀釋原則調整之(向下調整，向上則不予調整)。
7. 轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國九十三年十二月十五日及民國九十四年至民國九十七年每年之無償配股基準日(若當年度未辦理無償配股時，則以配息基準日為基準日，若亦無配息基準日，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，惟不得低於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80%為限。本公司並應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(含)前已提出轉換請求者。
8. 債券之賣回條件：發行滿三年及四年時，債券持有人可要求本公司以債券面額將其所持有轉換債贖回。



9. 債券之買回條件：有下列情形之一時，本公司得按債券面額以現金贖回之：

(1) 本轉換債發行滿一年翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本公司普通股在臺灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得分別於發行滿一年翌日起至發行滿三年之日止、發行滿三年翌日起至發行滿四年之日止，及發行滿四年後翌日起至本轉換公司債到期前十日止，按債券面額以現金收回其全部債券。

(2) 本轉換債發行滿一年翌日起至本轉換債到期前四十日止，若本轉換債流通在外餘額低於貳億伍仟萬元(原發行總額之10%)者，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其全部債券。

(三) 因本公司於本年度分配九十三年度盈餘，依本公司發行第三次及第四次無擔保可轉換公司債之轉換辦法，自無償配股基準日(民國九十四年八月二十七日)起，其轉換價格分別由 16.15 元及 16.38 元調整為 11.01 元。

#### 十一、長期借款

	94. 12. 31		93. 12. 31	
	金額	利率區間%	金額	利率區間%
擔保借款	\$ 961,081	3.6~5.91636	1,863,884	2.09~5.50
信用借款	-		62,406	4.70~4.75
	961,081		1,926,290	
減：一年內到期	(325,331)		(593,147)	
	<u>\$ 635,750</u>		<u>1,333,143</u>	

(一) 截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司長期借款外幣金額分別為 USD 22,317 千元及 USD 30,450 千元。

(二) 民國九十四年及九十三年十二月三十一日本公司提供長期借款之擔保品，請詳附註十八。

(三) 民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司之長期借款到期日分別為民國九十五年四月至民國九十八年四月及民國九十五年二月至民國九十八年四月。

(四)本公司長期借款，截至民國九十四年十二月三十一日止，未來應償還情形如下：

期	限	金	額
95.01.01~95.12.31	\$	325,331	(其中含美金借款 4,817 千元以匯率 32.9 換算)
96.01.01~以後		<u>635,750</u>	(其中含美金借款 17,500 千元以匯率 32.9 換算)
	\$	<u>961,081</u>	

## 十二、退休金

- (一)本公司依勞工退休金條例之規定，自民國九十四年七月一日起對採確定提撥制之員工每月薪資總額百分之六提撥退休金至員工退休金專戶，民國九十四年度本公司提存之退休金共為 2,525 千元。
- (二)民國九十四年度及九十三年度實際支付之退休金為 2,644 千元及 7,973 千元；民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司專戶儲存於中央信託局之退休準備金餘額分別為 59,129 千元及 42,310 千元。
- (三)本公司退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (175,106)	(149,790)
非既得給付義務	<u>(70,416)</u>	<u>(72,675)</u>
累積給付義務	(245,522)	(222,465)
未來薪資增加之影響數	<u>(50,380)</u>	<u>(52,064)</u>
預計給付義務	(295,902)	(274,529)
退休基金資產公平價值	<u>59,129</u>	<u>42,310</u>
提撥狀況	(236,773)	(232,219)
未認列過渡性淨給付義務	41,010	49,211
未認列退休金損(益)	22,752	23,273
補列之最低退休金負債	<u>(13,382)</u>	<u>(20,420)</u>
應計退休金負債	\$ <u>(186,393)</u>	<u>(180,155)</u>

本公司淨退休金成本組成項目如下：

	<u>94 年度</u>	<u>93 年度</u>
服務成本	\$ 16,028	18,918
利息成本	9,609	9,014
退休基金資產預計報酬	(1,481)	(927)
攤銷與遞延數	<u>8,201</u>	<u>8,222</u>
淨退休金成本	<u>\$ 32,357</u>	<u>35,227</u>

精算假設如下：

	<u>94 年度</u>	<u>93 年度</u>
折現率	3.50%	3.50%
長期平均調薪率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

### 十三、股東權益

#### (一) 股本

本公司於民國九十四年六月二十九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資 976,734 千元、發放員工紅利 19,933 千元及資本公積轉增資 818,035 千元，計發行普通股 181,470 千股，每股面額 10 元，該項增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局申報生效在案，並已辦妥法定變更登記。

本公司於民國九十三年三月二十九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資 741,986 千元及發放員工紅利 15,143 千元。

民國九十四年度國內第三次及第四次無擔保可轉換公司債轉換為普通股共計 461,645 千元，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日，本公司額定資本額分別為 15,000,000 千元及 11,000,000 千元，實收資本額分別為 10,129,112 千元及 7,852,765 千元。

## (二) 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損及增加資本之用，不得用以分配現金股利。另依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得所產生之資本公積撥充資本，每年撥充之合計金額，不得超過公司實收資本額百分之十；而以超過票面金額發行股票所得之溢價撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

## (三) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司分派盈餘時，應就稅後淨利提列百分之十為法定盈餘公積，直至與實收資本額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十且公司無虧損者，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

## (四) 特別盈餘公積

依證期會之規定，上市、上櫃公司分派可分配盈餘時，除依法提出法定盈餘公積外，應依(89)台財証(一)第100116號函規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等)自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

## (五) 盈餘分配及股利政策

為配合本公司企業轉型及因應未來擴大營運範圍等所需之資本支出、並支應轉投資及健全財務結構，本公司之股利政策採取剩餘股利政策，每年決算，如有盈餘依法繳納營利事業所得稅後應優先彌補以往年度虧損，次提百分之十法定盈餘公積，再就當年度發生之帳列股東權益減項金額(如長期投資未實現跌價損失與累積換算調整數)提列特別盈餘公積，其餘由董事會擬具分配方案，分配原則為員工紅利佔分配案之百分之二，並依據前述政策分配股票股利以應各項投資及營運所需資金，其餘以現金股利分配，惟現金股利分配比率為0%~50%。經董事會通過之股利分配案提請股東常會決議分配之。

本公司民國九十三年度盈餘分配案，已於民國九十四年六月廿九日經股東常會決議通過，決議民國九十三年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>93 年度</u>	
	<u>盈餘分配</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 145,156	-
特別盈餘公積	293,416	-
員工股票紅利	19,933	-
普通股股票股利	<u>976,734</u>	<u>1.194</u>
	<u>\$ 1,435,239</u>	<u>1.194</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述之員工紅利係全數以現金方式發放，並於民國九十三年度以費用列帳，民國九十三年度稅後每股盈餘將由 2.36 元減少為 2.33 元，另是項員工紅利配發之股票占民國九十四年十二月三十一日流通在外普通股股數之比例約為 0.20%。

本公司民國九十二年度盈餘分配案，已於民國九十三年三月二十九日經股東常會決議通過，決議民國九十二年度盈餘分配案及每股股利如下：

	<u>92 年度</u>	
	<u>盈餘分配</u>	<u>每股股利(元)</u>
法定盈餘公積	\$ 84,155	-
員工股票紅利	15,143	-
普通股股票股利	<u>741,986</u>	<u>1.324</u>
	<u>\$ 841,284</u>	<u>1.324</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述之員工紅利係全數以現金方式發放，並於民國九十二年度以費用列帳，民國九十二年度稅後每股盈餘將由 1.71 元減少為 1.68 元，另是項員工紅利配發之股票占民國九十三年十二月三十一日流通在外普通股股數之比例約為 0.20%。

有關董事會通過及股東會決議盈餘分配情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

## (六)庫藏股票

1. 子公司—遠富公司、遠新公司、遠森公司及遠強公司所持有本公司股票，自民國九十一年一月一日起適用財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」將子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理，並以當時民國九十年底之每股市價作為轉列庫藏股之每股帳面值。
2. 本公司於民國九十三年第四季處分遠富公司、遠新公司及遠森公司股權致持股比率未達 50%，故依財團法人會計研究發展基金會(91)基秘字第 241 號函規定，將前述三公司原持有本公司股票視為庫藏股票處理改為長期股權投資處理，因此產生約計 624,218 千元資本公積—庫藏股交易。
3. 惟自民國九十四年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報，規定前述具控制力之三公司持有本公司股票仍視為庫藏股票，故按持股比例以民國九十三年底之每股市價視為庫藏股票處理；另本公司對東森電視公司已具控制能力，故將該公司持有本公司之股票，按綜合持股比例以取得控制力之日每股市價視為庫藏股票處理，餘係因對東森電視增加持股，依取得日之市價轉列庫藏股。本期庫藏股股數變動情形如下：

單位：千股

持有公司	子公司持有母 公司股票股數	本公司依持股比例認列庫藏股數				
		94 年度				
		期初股數	本期增加	盈餘配股	本期減少	期末股數
遠富公司	22,854	-	9,184	2,015	-	11,199
遠新公司	33,216	-	13,347	2,929	-	16,276
遠森公司	34,762	-	13,969	3,064	-	17,033
遠強公司	3,277	2,687	147	443	-	3,277
東森電視公司	48,428	-	17,637	3,870	-	21,507
	<u>142,537</u>	<u>2,687</u>	<u>54,284</u>	<u>12,321</u>	<u>-</u>	<u>69,292</u>

單位：千股

持有公司	93 年度			
	期 初 股 數	盈 餘 配 股 增 加	本 期 減 少	期 末 股 數
遠富公司	16,651	2,191	18,842	-
遠新公司	24,270	3,185	27,455	-
遠森公司	25,174	3,333	28,507	-
遠強公司	2,373	314	-	2,687
	<u>68,468</u>	<u>9,023</u>	<u>74,804</u>	<u>2,687</u>

(七)兩稅合一相關資訊

	94. 12. 31	93. 12. 31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ <u>184,999</u> (註)	<u>568,712</u>
預計／實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>10.84%</u>	<u>33.33%</u>

(註)含民國九十四年度之估計所得稅。

惟依所得稅法規定，非中華民國境內居住的個人及在中華民國境內無固定營業場所之營利事業，在中華民國境內取得公司分配的股利或盈餘總額所含被投資公司已繳納的營利事業所得稅額，不得抵繳該股利淨額或盈餘淨額的應扣繳稅額。但因被投資公司的盈餘未分配，依規定應加徵百分之十營利事業所得稅的部分，則不在此限。

(八)未分配盈餘相關資訊

	94. 12. 31	93. 12. 31
八十六年度及以前年度未分配盈餘	\$ -	-
八十七年度及以後年度未分配盈餘	<u>1,707,343</u>	<u>1,435,802</u>
	<u>\$ 1,707,343</u>	<u>1,435,802</u>

#### 十四、每股盈餘

	94年度					
	金額 (千元)		股數 (註)	每股盈餘 (元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
本期淨利	\$ 1,919,252	1,712,663				
基本每股盈餘：						
屬於普通股股東之本期純益	\$ 1,919,252	1,712,663	941,601千股	\$ 2.04	1.82	
具稀釋作用之可轉換公司債潛在普通股之影響數	-	-				
稀釋每股盈餘：						
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響數	\$ 1,919,252	1,712,663	1,035,602千股	\$ 1.85	1.65	

	93年度					
	金額 (千元)		股數 (註)	每股盈餘 (元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
本期淨利	\$ 1,929,420	1,451,562				
基本每股盈餘：						
屬於普通股股東之本期純益	\$ 1,929,420	1,451,562	614,013千股	\$ 3.14	2.36	
屬於普通股股東之本期純益—追溯調整			778,551千股	2.48	1.86	
具稀釋作用之可轉換公司債潛在普通股之影響數	-	-				
稀釋每股盈餘：						
屬於普通股股東之本期純益加潛在普通股之影響數	\$ 1,929,420	1,451,562	652,784千股	\$ 2.96	2.22	
稀釋每股盈餘—追溯調整			817,321千股	2.36	1.78	

(註：係已減除子公司持有本公司股票視為庫藏股部份後之流通在外股數。)



## 十五、本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	94年度			93年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用	332,433	131,709	464,142	376,388	171,278	547,666
薪資費用	279,351	106,972	386,323	229,729	143,378	373,107
勞健保費用	11,378	6,368	17,746	11,743	7,727	19,470
退休金費用	22,805	12,077	34,882	21,905	13,322	35,227
其他用人費用	18,899	6,292	25,191	113,011	6,851	119,862
折舊費用	178,969	3,883	182,852	177,903	1,772	179,675
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	11,368	921	12,289(註)	11,227	908	12,135(註)

(註)：未含攤銷債券發行成本及貸款之相關費用。

## 十六、所得稅

(一)本公司營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五。所得稅費用組成如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
當期所得稅費用	\$ 87,405	544,075
遞延所得稅(利益)費用	<u>119,184</u>	<u>(66,217)</u>
	<u>\$ 206,589</u>	<u>477,858</u>

損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
稅前淨利計算之所得稅費用	\$ 479,803	482,345
未實現減損損失	-	78,714
轉投資公司已實現減資之損失	(406,028)	(80,249)
依權益法認列之投資(收益)損失淨額	(23,499)	(48,622)
股利收入免稅	(310)	(281)
短期投資未實現跌價損失(回升利益)	(2,743)	130
證券及期貨交易所停徵之稅額	3,485	(5,957)
以前年度未分配盈餘加徵10%所得稅費用	25,051	45,105
依稅法規定調整數	(316)	4,847
以前年度所得稅估計差異數	5,858	-
處分土地利益	(3,469)	
投資抵減抵用數	-	(139)
備抵評價本期提列數	<u>128,757</u>	<u>1,965</u>
	<b>\$ <u>206,589</u></b>	<b><u>477,858</u></b>

遞延所得稅(利益)費用主要項目如下：

	<u>94年度</u>	<u>93年度</u>
船舶設備報稅時採用加速折舊(出售迴轉數)	\$ (4,470)	(75,989)
未實現兌換收益(損失)淨額	(1,441)	2,291
在建土地支出依稅法規定遞延數	(343)	(342)
退休金超限數	(3,319)	(4,955)
認列未實現球證損失		(750)
虧損扣除減少數	-	11,563
備抵評價提列數	<u>128,757</u>	<u>1,965</u>
	<b>\$ <u>119,184</u></b>	<b><u>(66,217)</u></b>

遞延所得稅資產及負債如下：

	<u>94. 12. 31</u>	<u>93. 12. 31</u>
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 442	1, 973
遞延所得稅負債	<u>(2, 276)</u>	<u>(5, 248)</u>
流動遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ (1, 834)</u>	<u>(3, 275)</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 207, 259	203, 597
備抵評價	<u>(207, 259)</u>	<u>(78, 502)</u>
遞延所得稅負債	<u>(93, 402)</u>	<u>(97, 872)</u>
非流動遞延所得稅資產(負債)淨額	<u>\$ (93, 402)</u>	<u>27, 223</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 207, 701</u>	<u>205, 570</u>
遞延所得稅負債總額	<u>\$ 95, 678</u>	<u>103, 120</u>
備抵評價	<u>\$ 207, 259</u>	<u>78, 502</u>

遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及其個別所得稅影響數如下：

	<u>94. 12. 31</u>		<u>93. 12. 31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>
遞延所得稅資產：				
退休金費用	\$ 177, 880	44, 470	164, 604	41, 151
未實現兌換損失	1, 770	442	7, 892	1, 973
未實現球證損失	348, 450	87, 113	348, 450	87, 113
未實現投資損失	280, 000	70, 000	280, 000	70, 000
在建土地支出依稅法規定遞延數	22, 704	<u>5, 676</u>	21, 334	<u>5, 333</u>
		<u>\$ 207, 701</u>		<u>205, 570</u>
遞延所得稅負債：				
船舶設備報稅時採用加速折舊	\$ 373, 606	93, 402	391, 489	97, 872
未實現兌換利益	9, 105	<u>2, 276</u>	20, 993	<u>5, 248</u>
		<u>\$ 95, 678</u>		<u>103, 120</u>

(二)本公司營利事業所得稅結算申報，已奉稽徵機關核定至民國九十二年度。

## 十七、關係人之交易事項

### (一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
FESS-Bermuda	本公司之子公司
FESS-Panama	本公司之子公司
Bright Future Navigation (Panama) S. A. (Bright Future)	本公司之孫公司
遠富公司	本公司之子公司
遠新公司	本公司之子公司
遠森公司	本公司之子公司
遠強公司	本公司之子公司
東凱租賃公司	本公司之子公司
東森租賃公司	本公司之子公司
遠森網路科技(香港)股份有限公司 (以下簡稱香港子公司)	本公司之子公司
東森電視事業股份有限公司 (原東森華榮傳播股份有限公司) (以下簡稱東森電視公司)	本公司之子公司(原為採權益法評價之被投資公司，於民國九十四年五月二十七日取得過半董事席次)
東森媒體公司	本公司為該公司法人董事
東富資訊科技股份有限公司 (以下簡稱東富公司)	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
東森得易購股份有限公司 (以下簡稱東森得易購公司)	其董事為本公司董事長之配偶
東森購物百貨股份有限公司 (以下簡稱東森購物百貨公司)	實質關係人
東森資產管理股份有限公司 (以下簡稱東森資產管理公司)	實質關係人
東森休閒育樂股份有限公司 (以下簡稱東森休閒公司)	採權益法評價之被投資公司(原為子公司)
東森建業不動產仲介經紀股份有限 公司(以下簡稱東森建業公司)	實質關係人
東京都公寓大廈管理維護股份有限 公司(以下簡稱東京都公寓公司)	實質關係人
東京都保全股份有限公司 (以下簡稱東京都保全公司)	實質關係人
東森文化基金會	其執行長為本公司董事長之配偶
東森社會福利慈善基金會	其董事長為本公司董事長之配偶

關 係 人 名 稱

亞太固網公司  
鼎森國際管理顧問股份有限公司  
(以下簡稱鼎森管理公司)  
陸輝營造有限公司  
(以下簡稱陸輝公司)  
中華商業銀行股份有限公司  
(以下簡稱中華商銀)  
力華票券公司  
宏森國際股份有限公司  
(以下簡稱宏森公司)  
鼎森國際股份有限公司  
(以下簡稱鼎森公司)  
嘉新食品化纖股份有限公司  
(以下簡稱嘉食化公司)  
台榮產業股份有限公司  
(以下簡稱台榮公司)  
廣成產業股份有限公司  
(以下簡稱廣成公司)  
中國力霸股份有限公司  
(以下簡稱中國力霸)  
友聯產物保險股份有限公司  
(以下簡稱友聯產險)  
嘉莘企業股份有限公司  
(以下簡稱嘉莘公司)  
福懋油脂股份有限公司  
(以下簡稱福懋公司)  
鑫營企業股份有限公司  
(以下簡稱鑫營公司)  
三福產業股份有限公司  
(以下簡稱三福公司)  
欣業永開發股份有限公司  
(以下簡稱欣業永公司)  
東森巨蛋經營管理股份有限公司  
(以下簡稱東森巨蛋公司)  
東森旅行社股份有限公司  
(以下簡稱東森旅行社)  
香港商森鼎國際媒體有限公司  
(以下簡稱森鼎國際公司)

與 本 公 司 之 關 係

其常務董事為本公司董事長  
本公司之子公司  
實質關係人  
其常務董事與本公司董事長係一親等關係  
其董事與本公司董事長係二親等關係  
其董事與本公司董事長係二親等關係  
其董事與本公司董事長係二親等關係  
其總經理與本公司董事長係二親等關係  
其董事長為本公司董事  
其董事長為本公司董事  
本公司法人董事  
其董事長與本公司董事長係一親等關係  
其董事為本公司董事長之配偶  
其董事為本公司董事  
其監察人為本公司董事長之配偶  
其董事為本公司董事  
採權益法評價之被投資公司  
本公司採權益法評價之被投資公司之子公司(原為孫公司)  
本公司之子公司採權益法評價之被投資公司  
本公司之子公司(東森電視公司)之曾孫公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 裝卸及倉租收入

本公司提供予關係人之裝卸及倉儲之勞務收入，金額如下：

	94年度		93年度	
	金額	占本公司 倉儲收入%	金額	占本公司 倉儲收入%
福懋公司	\$ 61,274	3.76	60,781	3.39
東森得易購公司	-	-	24,839	1.38
宏森公司	11,920	0.73	27,519	1.53
台榮公司	26,161	1.61	23,901	1.33
嘉食化公司	28,050	1.72	16,999	0.95
鼎森公司	4,184	0.26	12,919	0.72
廣成公司	5,134	0.31	4,921	0.27
其他	11,405	0.70	8,682	0.48
	<u>\$ 148,128</u>	<u>9.09</u>	<u>180,561</u>	<u>10.05</u>

上開裝卸及倉租收入均依據台灣省政府交通處公佈之費率表計收，通常均為現金交易，與一般營業並無不同。

2. 進口穀物買賣

(1)因銷售穀物予關係人所認列之銷貨收入淨額及應收帳款、票據明細如下：

	94年度			
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收 入淨額%	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
嘉食化公司	<u>\$ 367,975</u>	<u>3.56</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	93年度			
	銷貨收入 淨額	佔銷貨收 入淨額%	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
嘉食化公司	<u>\$ 316,401</u>	<u>3.86</u>	<u>-</u>	<u>51,057</u>

上開穀物銷售之交易除授信期間較一般交易長外，餘其他交易條件並無重大顯著不同。

(2)本公司經營穀物買賣業務，向關係人進貨，尚未支付之款項如下：

	94年度		
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
嘉食化公司	\$ 97,926	0.95	-
宏森公司	313,523	3.03	-
鼎森公司	52,000	0.50	-
	<u>\$ 463,449</u>	<u>4.48</u>	<u>-</u>

	93年度		
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
東森得易購公司	\$ 416,086	4.99	-
嘉食化公司	62,668	0.75	-
宏森公司	246,152	2.96	-
鼎森公司	68,931	0.83	-
	<u>\$ 793,837</u>	<u>9.53</u>	<u>-</u>

上述進貨價格及付款條件係按一般交易條件處理，並無重大顯著不同。

### 3. 通訊、電腦及家電等產品(即 3C 商品)

(1)本公司經營通訊、電腦及家電等產品(即 3C 商品)銷售予關係人所認列之銷貨收入及應收帳款如下：

	94年度			
	銷貨收入 淨 額	佔銷貨收入 淨 額 %	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
東森得易購公司	\$ 4,113,399	39.77	2,151,256	71,980
東森購物百貨公司	2,792,096	27.00	1,547,261	-
東森建業公司	616	-	-	-
	<u>\$ 6,906,111</u>	<u>66.77</u>	<u>3,698,517</u>	<u>71,980</u>

	93年度			
	銷貨收入 淨 額	佔銷貨收入 淨 額 %	期末應收 帳款餘額	期末應收 票據餘額
東森得易購公司	\$ 3,355,717	40.90	1,808,234	318,735
東森購物百貨公司	1,873,717	22.84	995,437	260,000
	<u>\$ 5,229,434</u>	<u>63.74</u>	<u>2,803,671</u>	<u>578,735</u>

上述銷貨價格係按一般交易條件處理，並無重大顯著不同，授信期間約為 180 天，較一般交易為長。

(2)本公司經營通訊、電腦及家電等產品業務，向關係人進貨及尚未支付之款項如下：

94年度			
	進 貨	佔進貨金額%	期末應付帳款
東森電視公司	\$ 5,614	0.08	5,614

#### 4. 傭船成本

本公司向關係人承租貨輪營運其租金成本及帳列應付費用情形如下：

	94年度		93年度	
	期 末	期 末	期 末	期 末
	租 金 成 本	應 付 租 金	租 金 成 本	應 付 租 金
FESS-Panama	\$1,003,213	-	1,177,724	-
Bright Future	<u>248,746</u>	-	<u>272,576</u>	-
	<u>\$1,251,959</u>	-	<u>1,450,300</u>	-

租金成本係參酌市場價格訂定，並無重大顯著之不同。

#### 5. 銀行存款

本公司存放於關係人存款情形如下：

	94年度				
	最高存款 金 額	利率 %	期末存款 金 額	利 息 收 入	期 末 應 收 利 息
中華商銀	\$ <u>816,974</u>	0~1.96	<u>108,895</u>	<u>2,210</u>	<u>410</u>

	93年度				
	最高存款 金 額	利率 %	期末存款 金 額	利 息 收 入	期 末 應 收 利 息
中華商銀	\$ <u>2,846,099</u>	0~1.70	<u>194,064</u>	<u>2,144</u>	<u>201</u>

上述存款之利率與一般存款戶並無顯著不同。

除前述存款外，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日存放於中華商業銀行之定期存款金額分別為106,161千元及111,612千元，列於其他資產一存出保證金項下。



## 6. 借 款

本公司為償還借款，於民國九十二年九月間向 FESS-Panama 簽訂融資貸款合約，向其貸款金額計美金 12,637 千元，其貸款合約內容如下：

- a. 授信期間：自動用日(即貸款合約日)起計一年。
- b. 利 率：按年息 2.70% 計息。
- c. 償還辦法：可一次或分期清償。

上述借款本公司業於民國九十三年間以出售遠倉輪予 FESS—Panama 之價款全數抵償，另該項出售遠倉輪交易請詳附註七說明。

## 7. 土地開發企劃

- (1) 本公司為進行楊梅土地開發案，分別於民國九十四年及九十三年間與東森資產管理公司簽訂一年期之企劃銷售合約書，合約金額均為 24,000 千元(未稅)，截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司業已支付 36,000 千元，另有 8,000 千元尚未支付，帳列應付費用項下。
- (2) 本公司為配合楊梅案整體社區規劃，與東森休閒公司簽訂一年期之企劃服務合約書，合約金額為 9,600 千元(未稅)，截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司業已全數支付完畢。
- (3) 另本公司於民國九十三年間與東森電視公司簽訂合約，約定由其製作電視節目以進行楊梅案之推案促銷。截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司已支付 40,947 千元，帳列遞延推銷費用項下。

## 8. 工程委託

本公司之楊梅營建案，委託陸輝公司負責營造管理，截至民國九十四年十二月三十一日止，工程總價款約為 2,604,469 千元(未稅)。本公司民國九十四年度已發生之工程款金額計 248,377 千元，另截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司業已發生工程款總額計 850,860 千元，另尚有 32,793 千元未支付，帳列其他應付款項下。

## 9. 取得及出售長期投資

本公司民國九十四年及九十三年度向關係人取得及出售長期投資情形，請詳附註六。

## 10. 票據背書及保證

截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司為關係人之票據背書餘額分別為 1,181,289 千元及 1,073,488 千元，另民國九十四年及九十三年度本公司因提供是項保證收取之酬勞金收入分別為 1,709 千元及 2,120 千元，另期末應收背書保證酬勞金分別為 636 千元及 717 千元(帳列其他應收款)，其票據背書及保證請詳附註廿二(一)附表一。

## 11. 租 賃

(1)本公司與關係人因業務所需，出租下列土地及設備予各關係人，所認列之存入保證金、租金收入及應收款項如下：

		<u>94年度</u>		
				期 末
		<u>存入保證金</u>	<u>租金收入</u>	<u>其他應收款</u>
東森得易購公司	士林土地	\$ -	368	-
東森休閒公司	楊梅公設	-	3,828	335

		<u>93年度</u>		
				期 末
		<u>存入保證金</u>	<u>租金收入</u>	<u>其他應收款</u>
東森得易購公司	士林土地	\$ <u>200</u>	<u>1,157</u>	<u>295</u>

(2)本公司因業務所需向關係人承租辦公室及營業處所等，所認列之存出保證金及租金支出如下：

標的	94年度		
	存出保證金	租金支出	備註
東森得易購公司 上海市康虹花園	\$ -	191	-
東森得易購公司 內湖辦公大樓	-	1143	應付費用 95 千元
欣業永公司 楊梅公共設施	-	3,828	-
東森休閒公司 楊梅員工宿舍	-	129	帳列遞延推銷費用

	93年度		
	存出保證金	租金支出	其他應付款
東森得易購公司 上海市康虹花園	\$ 247	1,208	-
東森得易購公司 內湖辦公大樓	-	1,143	-

## 12. 其他

(1)本公司向關係人投保火險及船殼險等，本公司因此而認列之費用支出及期末應付款項如下：

	94年度	
	費用支出(註)	期末應付款項
友聯產險	\$ <u>17,039</u>	<u>-</u>

	93年度	
	費用支出(註)	期末應付款項
友聯產險	\$ <u>25,877</u>	<u>244</u>

(註)：帳列營業成本及營業費用項下。

- (2) 本公司與關係人東森電視公司簽訂代採購影片視聽著作權利之合約，代其向關係人森鼎國際公司採購影片。截至民國九十四年十二月三十一日止，總代購金額為 460,765 千元(含稅)，本公司已認列 35,097 千元之佣金收入(帳列什項收入項下)，其中尚有 331,745 千元帳列其他應收票據－關係人項下。
- (3) 本公司與全適股份有限公司簽訂之經紀合約，於民國九十四年移轉予關係人東森電視公司，其移轉價格為 85,050 千元(含稅)，本公司已認列 6,000 千元之什項收入。截至民國九十四年十二月三十一日止，尚有 85,050 千元帳列其他應收票據－關係人項下。
- (4) 本公司因與關係人分攤辦公室管理費用，民國九十四年度及九十三年度認列之什項收入均為 2,448 千元。
- (5) 本公司民國九十四年度及九十三年度與關係人因業務往來或延票而認列利息收入分別為 1,666 千元及 1,749 千元(均不含銀行存款息)。
- (6) 本公司民國九十四年度及九十三年度因與關係人業務往來所支付之各項費用及遞延推銷費用分別計 70,946 千元及 10,926 千元，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止各尚有 15,603 千元(分別帳列應付票據 194 千元及應付費用 14,589 千元)及 3,078 千元(分別帳列應付票據 599 千元及應付費用 2,479 千元)尚未支付。
- (7) 本公司截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，因與關係人業務往來分別產生預付費用 USD3,896 千元及應收款項 USD288 千元，帳列其他流動資產項下。
- (8) 民國九十四年度及九十三年度，關係人巴拿馬子公司提供遠涵輪及遠倉輪為本公司長期借款之擔保品，其擔保金額為 USD31,125 千元。
- (9) 民國九十四年度本公司為關係人借款提供擔保品之情形請詳附註十八。

## 十八、抵質押之資產

<u>質押及抵押資產</u>	<u>質押及抵押擔保標的</u>	<u>94.12.31</u>	<u>93.12.31</u>
船舶設備	銀行長期借款	\$ 421,024	453,619
土地、房屋及建築物	銀行長期借款	75,684	75,984
機器設備	銀行長期借款	498,541	523,572
士林土地(淨額)	銀行長期借款	-	251,522
有價證券—長期投資	銀行借款/應付商業本票	1,719,951(註)	1,985,459
存出保證金—定存	押標金及履約保證金	143,461	152,412
受限制資產—定存	銀行借款	160,300	171,800

(註)其中亞太固網公司股票2,000千股係遠新公司、遠森公司及本公司借款共用之擔保品。

## 十九、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司分別與台中、高雄及基隆港務局簽訂下列合約承租穀倉設備經營倉儲業務：

<u>承 租 穀 倉</u>	<u>期 間</u>	<u>簽 約 對 象</u>
台中港三號碼頭穀倉	95.01.01~101.09.01	台中港務局
台中港一號碼頭穀倉	95.01.01~101.09.01	台中港務局
高雄港七十一號碼頭穀倉	94.10.01~101.12.31	高雄港務局
高雄港七十二號碼頭穀倉	95.01.04~101.12.31	高雄港務局
基隆港卸煤碼頭	87.05.01~97.03.31	基隆港務局

截至民國九十四年十二月三十一日止，上述租賃合約之未來年度應付金額如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
95.01.01~95.12.31	\$ 588,842
96.01.01~96.12.31	588,842
97.01.01~97.12.31	458,555
98.01.01~98.12.31	415,125
96.01.01~99.12.31	415,125
100.01.01~	<u>775,209</u> (按1.665%折現計算現值約為756,712千元)
	<b>\$ <u>3,241,698</u></b>

- (二)截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司為其他企業背書保證情形請詳附註廿二。
- (三)截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司重大工程合約請詳附註十七。
- (四)截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司已開立信用狀尚未使用之餘額分別計 73,680 千元及 126,895 千元。
- (五)截至民國九十四年十二月三十一日止，本公司楊梅案已預售之總價款計 1,293,452 千元，預收金額計 90,972 千元。

## 二十、重大之期後事項

- (一)本公司於民國九十五年一月間，以 USD21,000 千元現金參與巴拿馬子公司之現金增資案，巴拿馬子公司增資後之實收資本額為 USD88,000 千元。
- (二)本公司於民國九十五年一月間，依持股比例以 120,000 千元現金參與台灣大食品公司之現金增資案，台灣大食品增資後之實收資本額為 600,000 千元。
- (三)本公司於民國九十五年一月間，與 RCI Asia Pacific Pte. Ltd., Singapore Branch(為美國 Cendant 公司之海外分公司)針對楊梅房地簽訂度假權益專案服務及顧問服務合約，其合約期間自民國九十五年一月二十七日至民國一百零四年一月二十六日止。

## 廿一、其他

(一)投資衍生性金融商品：

民國九十四年及九十三年十二月三十一日：無。

(二)金融商品之期末公平價值及相關帳面價值說明如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因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。此方法應用於現金及銀行存款、應收票據及款項、其他流動資產、應付票據及款項、短期借款、應付商業本票、其他流動負債與應付公司債。
2. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值；如無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值，相關科目之公平價值請詳附註四及附註六。
3. 存出保證金、長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲得類似條件之利率為依據。存出保證金主要係定存單，已依約定計息，另長期借款係依合約浮動利率計息，則其帳面價值約等於公平價值。

(三)具有資產負債表外市場價格風險之非衍生性金融商品：無。

(四)信用風險顯著集中之非衍生性金融商品：客戶餘額超過百分之五者

科目	94.12.31			93.12.31		
	金額	餘額	%	金額	餘額	%
應收票據(註)	\$ 201,047	84.52	629,792	97.72		
其他應收票據(註)	416,795	98.38	-	-		
應收帳款(註)	\$ 3,698,517	98.33	2,803,671	97.63		

(註：含關係人及非關係人部份)

## 廿二、附註揭露事項

### (一)重大交易事項相關資訊：

編號	內 容	說 明
1	資金貸與他人	無
2	為他人背書保證	附表一
3	期末持有有價證券情形	附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表三
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表四
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表五
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額20%以上。	附表六
9	從事衍生性金融商品。	無

#### 附表一、為他人背書保證：

民國九十四年度

單位：新台幣千元

為他人背書保證者	背書保證對象			對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
	編號	名稱	與本公司關係						
0 東森國際(股)公司	遠富公司	2(註3)	12,460,443 (註1)	24,000	24,000	-	-	24,920,887 (註2)	
	遠新公司	2(註3)		178,257	169,000	-	1		
	遠森公司	2(註3)		181,441	158,000	-	1		
	東凱租賃	2		242,000	212,000	-	2		
	東森租賃	2		192,000	162,000	-	1		
	東森得易購公司	1		339,289	248,289	-	2		
	東森購物百貨公司	1		50,000	50,000	-	-		
	東森巨蛋公司	(註4)		158,000	158,000	-	1		

(註1)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之100%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之200%為之。

(註3)持股比例49%，依新修正之財務會計準則公報第7號視為子公司。

(註4)原為本公司之孫公司，惟於九十四年十二月間因董監席次改變，於九十四年底非為本公司之子公司。

#### 背書保證對象與本公司之關係編號：

1. 有業務關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。
5. 基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保之公司。
6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。



附表二、期末持有有價證券情形：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
	種類	名稱			股數	帳面金額(註)	持股比例%	市價	
東森國際(股)公司	上市股票	嘉食化	其董事長與本公司董事長係一親等關係	短期投資	990	17,408	-	2,178	-
"	"	開發金控	-	"	-(註1)	-	-	-	-
"	"	旺宏	-	"	314	10,702	-	1,405	-
"	股票	FESS- Bermuda	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	7,000	253,792	100.00	253,792	-
"	"	FESS- Panama	"	"	67	2,215,908	100.00	2,215,908	-
"	"	香港子公司	"	"	12	178	99.92	178	-
"	"	遠富公司	"	"	19,884	41,590	49.00	146,401	-
"	"	遠新公司	"	"	13,055	(97,475)	49.00	53,977	-
"	"	遠森公司	"	"	16,935	(72,785)	49.00	85,614	-
"	"	遠創公司	"	"	37,100	385,994	74.20	385,994	-
"	"	欣業永公司	"	"	20,000	-	20.00	-	-
"	"	遠強公司	"	"	3,719	7,004	100.00	40,034	-
"	"	東森租賃公司	"	"	25,478	269,757	92.38	269,757	-
"	"	東凱租賃公司	"	"	25,903	272,124	91.64	272,124	-
"	"	東森電視公司	"	"	146,293	1,959,196	44.06	1,769,660	-
"	"	東森休閒公司	"	"	9,800	65,778	49.00	43,180	-
"	"	高港運輸公司	"	"	3,989	31,929	60.00	31,929	-
"	"	鼎森國際管理公司	"	"	1,900	15,824	19.00	15,824	-
"	"	台灣大食品公司	"	"	12,000	119,777	40.00	119,777	-
"	"	力華票券公司	採成本法評價之被投資公司	"	10,750	104,800	4.16	-	-
"	"	高雄港裝卸公司	"	"	750	7,500	15.00	-	-
"	"	亞太固網公司	"	"	80,000	800,000	1.22	-	-
"	"	里歐公司	"	"	3,000	29,916	15.38	-	-
"	"	台鳳公司	"	"	2,267	-	2.26	-	-
"	"	東森媒體公司	"	"	161,031	1,709,481	18.11	-	-
"	球證	台灣鳳球證	實質關係人	其他資產-其他	19(張)	-	-	-	-
"	"	鴻球證	-	"	33(張)	-	-	-	-

註：尚未扣除備抵跌價損失之帳列取得成本金額。

註1：係畸零股1股。

附表三、累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：(係以原始投資成本表達)

民國九十四年度

單位：新台幣千元/千股

買、賣之公司	有價證券		帳列科目	交易對象	關係人	初買		入賣		出		末			
	種類	名稱				股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分(損)益	股數	金額
東森國際(股)公司	股票	東森電視公司	長期投資	-	-	92,067	1,192,615	54,226	829,866	-	-	-	-	146,293	2,022,481
"	"	台灣大食品公司	"	-	-	-	-	12,000	120,000	-	-	-	-	12,000	120,000

附表四、處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：

民國九十四年度

單位：新台幣千元

處分公司	財產名稱	交易日期或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分(損)益	交易對象	與公司之關係	處分的價格決定之參考依據	其他約定事項	
東森國際(股)公司	臺北市士林區光華段四小段780、781等號土地	94.5完成過戶	87.3.26取得	326,307	340,290	已全數收回	13,874	將捷(股)有限公司	無	使資產運用靈活化	經本公司董事會決議後，授權董事長洽鑑價機構鑑價後議價	-

附表五、與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

民國九十四年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因			應收(付)款項		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)款項之比率%		
東森國際(股)公司	東森得易購公司	其董事為本公司董事長之配偶	(銷貨)	(4,113,399)	(39.77)	-	-	180天	2,223,236	55.59	-
"	東森購物百貨公司	實質關係人	(銷貨)	(2,792,096)	(27.00)	-	-	180天	1,547,261	38.69	-
"	嘉食化公司	其總經理與本公司董事長係二親等關係	(銷貨)	(367,975)	(3.56)	-	-	較長	-	-	-
"	宏森公司	其董事與本公司董事長係二親等關係	進貨	313,523	3.03	-	-	-	-	-	-
"	Fess-Panama	子公司	註1	1,003,213	不適用	-	-	-	-	-	-
"	Bright-Future	孫公司	註1	248,746	不適用	-	-	-	-	-	-
"	陸輝營造公司	實質關係人	註2	248,377	不適用	-	-	-	(32,793)(註3)	-	-

註1：係向其承租貨輪營運並帳列海運成本。

註2：詳附註十七。

註3：係工程保留款。

附表六、應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
東森國際(股)公司	東森得易購公司	其董事為本公司董事長之配偶	2,223,236	1.89	-	-	808,744	-
"	東森購物百貨公司	實質關係人	1,547,261	1.99	-	-	607,873	-
"	東森電視事業公司	本公司之子公司	416,795	(註)	-	-	166,930	-

(註)係代為採購影片等產生之其他應收款項，不適用週轉率分析。

## (二)轉投資事業相關資訊

編號	內容	說明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊	附表 A
2	資金貸予他人	附表 B
3	為他人背書保證	附表 C
4	期末持有有價證券情形	附表 D
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表 E
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表 F
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上。	附表 G
10	從事衍生性金融商品交易。	無

附表 A、被投資公司名稱、所在地……等相關資訊：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	所在 地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有			持股比例* 被投資公司 期末淨值	被投資公司 本期(損)益	本期認列 之投資 (損)益	本期被投資 公司股利 分派情形		備 註
				本期期末	上期期末	股 數	比率(%)	帳 面 金 額				股 票 股 利	現 金 股 利	
東森國際 (股)公司	FESS- Bermuda	A	控股公司	233,277	233,277	7,000	100.00	253,792	253,792	11,750	11,750	-	-	-
"	FESS- Panama	B	船舶出租	2,194,626	3,306,130	67	100.00	2,215,908	2,215,908	31,597	46,662	-	-	-
"	香港子公 司	C	進出口貿易	503	249	12	99.92	178	178	(82)	(82)	-	-	-
"	遠富公司	D	批發業	196,000	196,000	19,884	49.00	41,590	146,401	(107,699)	(5,320)	5,800	-	-
"	遠新公司	E	"	100,460	100,460	13,055	49.00	(97,475)	53,977	(165,063)	(11,069)	61,398	-	-
"	遠森公司	E	"	156,810	156,810	16,935	49.00	(72,785)	85,614	(173,803)	(11,981)	25,600	-	-
"	遠創公司	F	創投事業	386,070	386,070	37,100	74.20	385,994	385,994	14,133	10,487	-	-	-
"	欣業永公 司	G	土地開發	280,000	280,000	20,000	20.00	-	-	-	-	-	-	-
"	遠強公司	D	批發業	51,257	28,668	3,719	100.00	7,004	40,034	(16,451)	173	-	4,091	-
"	東森租賃 公 司	H	各項設備用品 等租賃	218,360	218,360	25,478	92.38	269,757	269,757	7,296	5,874	17,802	-	-
"	東凱租賃 公 司	H	有線電視廣播 系統之規劃設 計	218,749	218,749	25,903	91.64	272,124	272,124	4,595	3,178	21,422	-	-
"	東森電視 公 司	I	國內外電視、廣 播節目之企 劃、製作、代理	2,022,481	1,192,615	146,293	44.06	1,959,196	1,769,660	278,809	83,504	332,038	-	-

投資 公司名稱	被投資 公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			持 股 比 例 * 被 投 資 公 司 期 末 淨 值	被 投 資 公 司 本 期 ( 損 ) 益	本 期 認 列 之 投 資 ( 損 ) 益	本 期 被 投 資 公 司 股 利 情 形			備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率 (%)	帳 面 金 額				股 票 利 潤	現 金 利 潤	金 利	
東森國際 (股)公司	東森休閒	J	活動舞台設計 及製作業務	98,000	-	9,800	49.00	65,778	43,180	(86,788)	(32,222)	-	-	-	
"	高港運輸 公 司	K	貨物承攬	39,886	39,886	3,989	60.00	31,929	31,929	(5,935)	(3,561)	-	-	-	
"	鼎森管理 公 司	L	管理顧問業	19,000	19,000	1,900	19.00	15,824	15,824	(16,653)	(3,173)	-	-	-	
"	台灣大食 品 公 司	M	飼料批發、零售 業	120,000	-	12,000	40.00	119,777	119,777	(531)	(223)	-	-	-	

A	Clarendon House, Church Street, Hamilton Hall, Bermuda
B	East 53 <sup>rd</sup> Street, Marbella, Swiss Bank Building, 2 <sup>nd</sup> Floor, Panama
C	21/F, KAM SAM BLDG, 257 DES VOEUX ROAD CENTRAL, HK
D	台北市大安區復興南路一段368號8樓
E	台北市大安區復興南路一段368號5樓
F	台北市民生東路三段128號13樓之1
G	台北市忠孝東路四段285號6樓
H	台北市忠孝西路一段4號12樓
I	台北市館前路42號9樓
J	桃園縣龜山鄉民生北路一段536號5樓
K	高雄市鼓山區鼓山一路41號
L	16 Raffles Quay #23-01 Hong Leong Building Singapore 048581
M	台中縣大肚鄉福山村沙田路一段453號1樓

附表 B、資金貸與他人：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

貸出 資金之 公司	貸與 對象	往來科目	本期最高 餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往來 金額	有短期 融通資金 必要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 貸與金額	資金貸與總 金額
										名稱	價值		
Fess-Panama	Bright Future Navigation (Panama) S. A.	其他應收款	美金 1,800千元	美金 1,800千元	6%	有融通 資金之 必要	-	營業週轉	-	-	-	美金 13,491 千元(註 1)	美金 26,982 千元(註 2)
東森電視	泰國森旺公司	其他應收款	8,873	8,873	3.5%	有融通 資金之 必要	-	-	-	-	-	1,606,620 (註 3)	1,606,620 (註 3)
東豪股份有限公司	民眾日報社股份有限公司	其他應收關係人款	10,000	10,000	6.405%	有融通 資金之 必要	-	營業週轉	-	-	-	46,503(註 5)	1,606,620 (註 4)
世華北美洲開發(股)公司	EASTERN BROADCASTING AMERICA CO.,	其他應收關係人款	21,860	21,860	7%	有融通 資金之 必要	-	營業週轉	-	-	-	37,569(註 6)	2,008,276 (註 4)
鼎森國際(股)公司	東森購物百貨(股)公司	同業往來	58,000	30,000	6%	有融通 資金之 必要	-	營業週轉	-	-	-	16,657(註 7)	33,314 (註 7)

(註 1)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之 20%為之。

(註 2)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之 40%為之。

(註 3)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之 40%為之。

(註 4)資金貸與總額，不得超過該公司當期淨值。

(註 5)資金個別貸與對象限額：

(1)與該公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以雙方業務往來之相當金額為限；所稱業務往來金額係指雙方間近一年進貨或銷貨金額孰高者；累計貸與金額不得超過本公司當期淨值百分之六十。

(2)有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不得超過東豪當期淨值百分之二十，累計貸與金額不得超過本公司當期淨值百分之四十。

(註 6)資金個別貸與對象限額：

(1)與該公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以雙方業務往來之相當金額為限；所稱業務往來金額係指雙方間近一年進貨或銷貨金額孰高者；累計貸與金額不得超過本公司當期淨值百分之六十。

(2)有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不得超過世華北美當期淨值百分之四十，累計貸與金額不得超過本公司當期淨值百分之五十。

(註 7)資金貸與總額，不得超過本公司淨值百分之四十為限。

(1)因業務往來關係而從事資金貸與總額不得超過本公司淨值百分之四十；與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額或本公司淨值之百分之二十，以孰低者為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額。

(2)因短期融通資金之必要而從事資金貸與總額不得超過本公司淨值百分之四十；有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不得超過本公司淨值之百分之二十為限。

附表 C、為他人背書保證：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

為他人背書保證者名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
	公司名稱	與本公司關係						
FESS-Panama	東森國際(股)公司	本公司之母公司	美金 67,455 千元(註1)	美金 31,125 千元	美金 31,125 千元	美金 31,125 千元	46.14	美金 134,911 千元(註2)
東森電視公司	東森購物百貨	實質關係人	100,000	30,800	30,800	-	0.77	8,033,102 (註3)
東森電視公司	東森得易購	實質關係人	500,000	267,500	175,170	-	4.36	8,033,102 (註3)
東森電視公司	EASTERN BROADCASTING AMERICA CO.,	本公司之孫公司	665,801	42,900	42,900	-	1.06	8,033,102 (註3)

(註1)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之100%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之200%為之。

(註3)1. 東森電視公司背書保證辦法訂定背書保證之總額以東森電視公司當期淨值200%為限。

2. 對單一企業背書保證之限額亦不得超過東森電視公司實收資本額100%及前項背書保證總額之三分之二為限。

3. 因業務往來而從事背書保證時，其背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所謂業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

附表 D、轉投資公司期末持有有價證券情形：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元/千股

持 有 之 公 司	有 價 證 券		與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 科 目	期 末				備 註
	種 類	名 稱			股 數	帳 面 金 額 (註一)	持 股 比 例 (%)	市 價	
遠富公司	上市股票	東森國際(股)公司	本公司之母公司	短期投資	22,854	382,330	2.26	209,575	-
"	上市股票	日馳企業	-	"	754	9,811	-	2,510	-
"	上櫃股票	富邦金控	-	"	205	12,017	-	5,690	-
"	上市股票	中華商銀	其常務董事與本公司董事長係一親等關係	"	1,464	18,587	-	5,331	-
"	股 票	遠創公司	採權益法評價之被投資公司	長 期 股 權 投 資	3,500	36,415	7.00	36,415	-
"	股 票	東凱租賃公司	"	"	873	9,164	3.09	9,164	-
"	股 票	東森租賃公司	"	"	844	8,942	3.06	8,942	-
遠新公司	上市股票	東森國際(股)公司	本公司之母公司	短期投資	33,216	558,262	3.28	304,591	-
"	上市股票	日馳企業	-	"	27	354	-	90	-
"	上市股票	中華商銀	其常務董事與本公司董事長係一親等關係	"	921	11,566	-	3,353	-

持 有 之 公 司	有 價 證 券		與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 科 列 目	期 末				備 註
	種 類	名 稱			股 數	帳 面 金 額 (註一)	持 股 比 例 (%)	市 價	
遠 森 公 司	上 市 股 票	東 森 國 際 ( 股 ) 公 司	本 公 司 之 母 公 司	短 期 投 資	34,762	617,033	3.43	342,404	-
"	上 市 股 票	中 華 商 銀	其 常 務 董 事 與 本 公 司 董 事 長 係 一 親 等 關	"	1,636	20,300	-	3,730	-
"	股 票	鼎 森 國 際 公 司	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	長 期 股 權 投 資	1,900	15,824	19.00	15,824	-
遠 強 公 司	上 市 股 票	東 森 國 際 ( 股 ) 公 司	本 公 司 之 母 公 司	短 期 投 資	3,277	47,872	-	30,049	-
"	股 票	台 風 公 司	實 質 關 係 人	長 期 股 權 投 資	689	-	0.69	-	-
遠 創 公 司	股 票	東 森 媒 體 公 司	本 公 司 之 母 公 司 為 該 公 司 法 人 董 事	長 期 股 權 投 資	2,347	39,141	0.26	-	-
"	"	東 森 媒 體 公 司	"	預 付 股 款	995	29,850	0.11	-	-
"	"	東 聖 公 司	-	"	625	6,343	1.79	-	-
"	"	亞 太 固 網 公 司	-	"	3,000	30,000	0.05	-	-
"	"	鼎 豐 傳 播 ( 股 ) 公 司	實 質 關 係 人	"	2,500	27,500	12.50	-	-
"	"	東 富 資 訊 ( 股 ) 公 司	"	"	2,000	25,027	39.22	23,332	-
"	"	東 森 公 關 ( 股 ) 公 司	"	"	1,100	13,750	10.48	-	-
"	"	東 森 旅 行 社 ( 股 ) 公 司	"	"	1,200	10,909	48.00	(839)	-
東 森 租 賃 ( 股 ) 公 司	股 票	東 森 電 視 ( 股 ) 公 司	-	"	712	12,475	0.21	-	-
"	"	鼎 豐 傳 播 ( 股 ) 公 司	-	"	3,500	36,138	17.50	-	-
"	"	東 森 公 關 ( 股 ) 公 司	-	"	2,000	20,000	19.05	-	-
東 凱 租 賃 ( 股 ) 公 司	"	東 森 電 視 ( 股 ) 公 司	-	"	553	9,262	0.17	-	-
"	"	鼎 豐 傳 播 ( 股 ) 公 司	-	"	3,500	36,138	17.50	-	-
"	"	東 森 公 關 ( 股 ) 公 司	-	"	2,000	20,000	19.05	-	-
高 港 運 輸 ( 股 ) 公 司	上 市 股 票	台 灣 中 小 企 業 銀 行	-	短 期 投 資	72	668	-	603	-
"	"	高 港 裝 卸 ( 股 ) 公 司	-	長 期 股 權 投 資	200	2,000	4.00	-	-
FESS-Bermuda	"	上 海 海 興 公 司	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	長 期 股 權 投 資	-	美 金 5,240	40.00	-	-
"	"	常 州 建 東 公 司	採 成 本 法 評 價 之 被 投 資 公 司	"	-	美 金 460	11.10	-	-
FESS-Panama	"	Bright Future Navigation (Panama) S. A.	採 權 益 法 評 價 之 被 投 資 公 司	"	8	美 金 7,548	100.00	-	-
"	"	EMI Schiffart GMBH	"	"	-	30	100.00	-	-
Bright Future	公 司 債	Ship Finance S. A.	-	長 期 債 券 投 資	-	美 金 7,027	-	-	-



持有之公司	有價證券		與有價證券發行人之關係	帳科科目	期末				備註
	種類	名稱			股數	帳面金額(註一)	持股比例(%)	市價	
東森電視公司	股票	富邦金控	-	短期投資	184	12,747	-	5,104	-
"	"	友聯產物	實質關係人	"	3	47	-	16	-
"	"	統一企業	-	"	747	15,054	-	11,259	-
"	"	中華開發金控	-	"	14	217	-	169	-
"	基金	遠東商銀科技基金	-	"	100	1,000	-	1,103	-
"	"	中興台灣基金	-	"	650	6,500	-	11,707	註三
"	股票	東森國際(股)公司	對本公司採權益法認列之投資公司	長期股權投資	48,428	463,119	4.78	444,088	註二
"	"	亞太固網寬頻公司	實質關係人	"	1,000	10,000	0.02	9,163	註四
"	"	英屬開曼群島商TV Plus	-	"	15,647	-	19.00		註四
"	"	鼎森國際	實質關係人	"	1,900	19,000	19.00	18,582	註五
"	"	GH PICTURES (CHINA) LTD	-	"	545	-	15.38		註四
"	"	台風(股)公司	-	"	255	-	0.25	-	註四
"	"	卓維	本公司之子公司	"	494	2,996	98.80	2,996	註五
"	"	東岳傳播	本公司採權益法認列之被投資公司	長期股權投資	647	9,561	47.90	9,561	註五
"	"	全能製作(股)公司	"	"	1226	27,163	47.90	16,859	註五
"	"	全倫影視(股)公司	"	"	144	3,398	47.90	2,101	註五
"	"	東豪(股)公司	本公司之子公司	"	33,100	232,517	100.00	232,517	註五
"	"	東森建業	"	"	15,000	220,524	100.00	220,535	註五
"	"	世華北美洲	"	"	70,220	223,942	100.00	93,923	註五
"	"	超級傳播	"	"	96,424	923,931	97.27	785,528	註五、六
"	"	MEDIA EAST INC.	"	"	1,000	11,585	100.00	11,585	註五
	債券	慶豐銀行金融債券	-	長期債券投資	-	16,000	-	-	註二
東豪(股)公司	股票	民眾日報股份有限公司	本公司之孫公司	長期股權投資	44,000	230,334	100.00	64,600	-

持 有 之 公 司	有 價 證 券		與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 科 目	期 末				備 註
	種 類	名 稱			股 數	帳 面 金 額 (註一)	持 股 比 例 (%)	市 價	
世華北美洲開發(股)公司	股票	EASTERN BROADCASTING AMERICA CO.,	東森電視公司之孫公司	長期股權投資	USD 20,000千元	59,026	100.00	59,026	註七
MEDIA EAST INC.	"	Merbein Limited	東森電視公司之孫公司	"	USD990千元	USD 349,914元	100.00	USD 349,914元	-
Merbein Limited	"	Mostrend Limited.	東森電視公司之曾孫公司	"	HKD 7,600千元	USD 341,097元	100.00	USD 341,097元	-
Mostrend Limited.	"	泰國森旺國際公司	東森電視公司之玄孫公司	"	泰銖6,000千元	泰銖 -	60.00	泰銖 -	註七

註一：係尚未扣除備抵跌價損失之餘額。

註二：已設質於各金融機構為長期借款之擔保品。

註三：已設質於各金融機構為商業本票之擔保品。

註四：淨值係 94.12.31 未經會計師查核數。

註五：淨值係 94.12.31 經會計師查核數。

註六：已設質於金融機構為長期借款及有擔保公司債之擔保品。

註七：係經其他會計師查核數。

附表 E、民國九十四年度累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

### 民國九十四年度

單位：新台幣千元/股

買、賣之公司	有 價 證 券		帳 科 目	交 易 對 象	關 係	初 買 入				出 期 末					
	種 類	名 稱				股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳 面 成 本	處 損 分 益	股 數	金 額
東森電視(股)公司	股票	東森媒體科技股份有限公司	長期股權投資	鑫凱傳播事業股份有限公司	實質關係人	10,763,5	203,887	-	-	10,763,50	312,412	203,887	107,318	-	-

附表 F、與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

民國九十四年度

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形						應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
FESS-Panama	東森國際(股)公司	母公司	註	美金32,091千元	96.87	-	-	-	-	-	-
Bright Future	"	本公司為該公司之孫公司	註	美金8,024千元	100.00	-	-	-	-	-	-
東電	森視	東禾禾體	實質關係人	頻道收入等	1,190,857	19	依合約收	-	-	應收票據312,558	56
"	EASTERN BROADCASTING AMERICA CO.,	本公司之孫公司		版權及頻道收入等	134,864	2	"	-	-	應收帳款112,492 其他應收款10,514	8 3
"	東森公關	實質關係人		廣告收入等	184,700	3	"	-	-	應收帳款114,537	9
"	民眾日報	本公司之孫公司		廣告收入等	126,487	2	"	-	-	應收帳款69,036	5
"	東岳	本公司依權益法認列之被投資公司		播映節目成本	104,047	6	"	-	-	應付票據44,387	6
"	全能製作	"		製作費	6,394	2	"	-	-	應付帳款1,450	1
"	東森國際	對本公司採權益法認列之投資公司		播映節目成本	237,570	13	"	-	-	應付票據134,331 應付帳款18,933	17 10
"	東禾體	實質關係人		佣金支出	181,503	10	"	-	-	應付票據170,879	22
	東禾體	實質關係人		佣金支出	119,070	77	"	-	-	應付票據31,256	4

(註：均係出租貨輪予本公司之租金收入)

附表 G、本公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

帳 應收款項 之公司	列 交易 對象	與交易人 之關係	應收關係人款項 種類	金額	週轉 率(次)	逾期應收關係人款項		應收關係人 款項期後 收回金額	提列備抵 呆帳金額
						金額	處理方式		
東森電視	東禾媒體	實質關係人	應收票據	312,558	3.81	-	-	208,372	3,126
"	EASTERN BROADCASTING AMERICA CO.,	本公司之孫 公司	應收帳款	112,492	1.89	-	-	272	11,013
			其他應收款	10,514		10,514	-	-	1,051
"	東森公關	實質關係人	應收帳款	114,537	2.4	-	-	29,721	1,146
"	鑫凱傳播	實質關係人	其他應收款	302,142	-	-	-	300,000	-

### (三)大陸投資資訊

本公司因間接投資上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司，向經濟部投資審議委員會提出對外投資 FESS-Bermuda 暨間接投資大陸地區上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司案，於民國八十四年八月十四日經經濟部投資審議委員會以經投審(84)二字第 84010285 號函核准，上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司註冊資本額為美金 11,000 千元，並於民國八十五年度現金增資美金 600 千元，是項增資後資本額為美金 11,600 千元，本公司間接持股比例為百分之四十，出資額為美金 4,640 千元。

另本公司於民國九十二年間，透過 FESS-Bermuda 以美金 460 千元間接再轉投資常州建東辦公自動化設備有限公司，並於民國九十二年十月二十一日經經濟部投資審議委員會以經審二字第 092032763 號函核准，常州建東辦公自動化設備有限公司註冊資本額為美金 3,500 千元，本公司間接持股比例為 11.10 %。

東森國際公司於民國九十四年十一月間經經濟部投資審議委員會以經審二字第 094026346 號函核准投資東森企業發展(上海)有限公司，核准金額為 USD21,000 千元。

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：美金千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初	本期匯出或收回		本期期末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
				自台灣匯出累積投資金額	投資金額	匯出	匯回				
上海海興遠倉集裝箱儲運有限公司	集裝箱的陸上運輸、裝卸、儲存、拆箱、裝箱、租賃、清洗、修理、有關集裝箱、貨運、倉儲之管理、諮詢及顧問。	11,600	透過 FESS-Bermuda 目前已匯出投資金額 4,640 千元 已於 85.4.16 經經濟部投審會核准,核准文號:經投審(85)四字第 85005920 號	4,640	-	-	4,640	間接投資 40.00%	654	5,240	2,721
常州建東辦公自動化設備有限公司	計算機及外部設備,計算機軟件開發等產品產銷	3,500	透過 FESS-Bermuda 目前已匯出投資金額 460 千元 已於 92.10.21 經經濟部投審會核准,核准文號:經審二字第 092032763 號	460	-	-	460	間接投資 11.10%	-	460	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末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(註)
USD5,100千元	USD26,100千元	4,238,133千元

註：淨值五十億元以下部份適用百分之四十，逾五十億部份適用百分之三十。

### 廿三、部門別財務資訊

本公司民國九十四年及九十三年度之部門別財務資訊如下：

#### (一)產業別資訊

	94年度				
	倉儲事業部	航運事業部	貿易部	其他	合併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 1,629,349	3,579,204	10,342,087	-	15,550,640
來自母公司及合併子公司之收入	-	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 1,629,349</u>	<u>3,579,204</u>	<u>10,342,087</u>	<u>-</u>	<u>15,550,640</u>
部門利益(損失)	<u>\$ 228,336</u>	<u>1,703,615</u>	<u>58,268</u>	<u>-</u>	1,990,219
投資利益淨額					92,270
公司一般收入					121,410
公司一般費用					(164,491)
利息費用					(120,156)
繼續營業部門之稅前淨利					<u>1,919,252</u>
可辨認資產	<u>\$ 1,052,403</u>	<u>779,517</u>	<u>4,352,608</u>	<u>-</u>	6,184,528
長期投資					8,290,548
公司一般資產					<u>6,506,489</u>
資產合計					<u>\$20,981,565</u>
折舊、折耗及攤銷費用總額	<u>\$ 146,436</u>	<u>43,901</u>	<u>233</u>	<u>14,668</u>	
資本支出金額	<u>\$ 29,063</u>	<u>328</u>	<u>-</u>	<u>61,105</u>	

	93年度				合 併
	倉儲事業部	航運事業部	貿 易 部	其 他	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 1,794,040	3,959,627	8,204,634	-	13,958,301
來自母公司及合併子公司之收入	-	-	-	-	-
收入合計	\$ <u>1,794,040</u>	<u>3,959,627</u>	<u>8,204,634</u>	<u>-</u>	<u>13,958,301</u>
部門利益(損失)	\$ <u>381,090</u>	<u>1,876,159</u>	<u>(100,906)</u>	<u>-</u>	2,156,342
投資利益淨額					218,922
公司一般收入					116,401
公司一般費用					(399,197)
利息費用					(163,048)
繼續營業部門之稅前淨利					<u>1,929,420</u>
可辨認資產	\$ <u>1,171,656</u>	<u>680,438</u>	<u>3,733,171</u>	<u>-</u>	5,585,265
長期投資					8,807,638
公司一般資產					<u>6,610,149</u>
資產合計					<u>\$21,003,052</u>
折舊、折耗及攤銷費用總額	\$ <u>144,136</u>	<u>48,491</u>	<u>187</u>	<u>22,531</u>	
資本支出金額	\$ <u>63,263</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>51,397</u>	

1. 本公司主要經營倉儲業務及航運業務及貿易業務，上表所列之部門收入係指部門對企業以外客戶之營業收入及其他收入，本公司無部門間之銷貨及轉撥交易。
2. 部門損益係部門收入減除部門成本及費用後之餘額，所稱之部門成本及費用係指與產生部門收入有關之成本及費用。營業費用若無法直接歸屬，則依合理基礎分攤至各部門，但部門成本及費用不包括下列項目：
  - (1)與部門無關之公司一般費用及損失。
  - (2)利息費用。

3. 部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，若資產供兩部門以上使用，則採相對使用面積加以分攤。但部門可辨認資產不包括下列各項：

(1) 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。

(2) 依權益法評價之長期股權投資。

(二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三) 外銷收入資訊

本公司民國九十四年度及九十三年度外銷收入明細如下：

地 區	94 年度	93 年度
美 洲	\$ 1,118,351	1,311,448
非 洲	93,704	197,610
澳 洲	1,353,763	1,347,578
其 他	1,013,386	1,102,991
	<u>\$ 3,579,204</u>	<u>3,959,627</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司民國九十四年度及九十三年度其收入佔損益表上該部門收入金額10%以上之客戶資料：

		民國九十四年度		歸屬產業別
客 戶	營業收入	所佔比例%		
台 電	643,784	17.99	航運事業部	
台 電	188,594	11.57	倉儲事業部	
東森得易購公司	4,113,399	39.77	貿 易 部	
東森購物百貨公司	2,792,096	27.00	貿 易 部	

		民國九十三年度		歸屬產業別
客 戶	營業收入	所佔比例%		
台 電	909,010	22.96	航運事業部	
台 電	181,165	10.10	倉儲事業部	
東森得易購公司	3,355,717	40.90	貿 易 部	
東森購物百貨公司	1,873,717	22.84	貿 易 部	



## 其他有關財務報表事項補充說明：

### 1. 固定資產折舊之方法及年限：

折舊除「租賃改良」按免租使用年限，「租賃改良—大修及增添」按估計耐用年限及合約約定之剩餘免租使用年限孰短者為計算基準外，其他項目依估計可使用年限，採平均法提列。耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其估計殘值按一年，以平均法繼續提列折舊。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

各項固定資產年限如下：

項 目	年 限	項 目	年 限
房屋及設備	55	船舶設備	25
運輸設備	5	雜項設備	3~8
運輸設備-火車頭	20		

### 2. 資產負債評價科目提列方式：

#### (1) 備抵壞帳

備抵壞帳之提列係依各應收款項帳齡分析及評估其未來收回可能性斟酌提列。

#### (2) 備抵存貨跌價損失

備抵跌價損失係依據商品存貨年底之平均市價與帳面價值，採成本市價孰低法評價。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 會計師查核報告

東森國際股份有限公司 公鑒：

東森國際股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三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出具報告。民國九十四年度列入上開合併財務報表之子公司中，有關 Eastern Broadcasting America Corporation、森鼎國際媒體有限公司之財務報表及泰國森旺國際有限公司相關資訊未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表中，有關 Eastern Broadcasting America Corporation、森鼎國際媒體有限公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。Eastern Broadcasting America Corporation 及森鼎國際媒體有限公司民國九十四年十二月三十一日之資產總額為新台幣 453,904 千元，占合併資產總額之 1.43%，民國九十四年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額為新台幣 668,243 千元，占合併營業收入淨額之 2.85%。另如財務報表附註六所示，合併公司民國九十四年十二月三十一日對於採權益法評價認列之被投資公司東森旅行社股份有限公司、全能製作股份有限公司及全倫影視股份有限公司長期股權投資金額合計為 41,470 千元，佔該日合併資產總額之 0.13%，其所認列之相關投資損失合計為 1,483 千元，佔該年度稅前合併總淨利之(0.07)%，係依據其他會計師查核之財務報表評價認列，合併財務報表附註廿四其相關轉投資事業資訊之揭露亦未經本會計師查核。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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，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暨我國一般公認會計原則編製，足以允當表達東森國際股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併經營結果與合併現金流量。

如財務報表附註三所述，東森國際股份有限公司之資產減損自編製九十三年十二月三十一日之財務報表起，提前依新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。

致 遠 會 計 師 事 務 所

核准文號：台財證六字第0920132030號  
台財證六字第0920127143號

會計師：

阮呂艷

阮呂艷



何志儒

何志儒



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 廿 四 日





東森國際股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十四年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元  
(除每股盈餘為元外)

科目 代號	94年度			93年度		
	金額	%	金額	%		
4xxx 營業收入：						
4100 銷貨收入	5 12,450,716	53	8,694,901	62		
4170 銷貨退回	(463,833)	(2)	(490,267)	(3)		
41xx 銷貨收入淨額	11,986,883	51	8,204,634	59		
4330 倉儲收入	1,629,349	7	1,794,040	13		
4621 海運收入	3,615,522	15	3,959,627	28		
4880 其他營業收入	6,239,077	27	-	-		
營業收入淨額	23,470,831	100	13,958,301	100		
5xxx 營業成本：						
5110 銷貨成本	11,443,225	49	8,190,723	59		
5330 倉儲成本	1,246,566	5	1,268,757	9		
5621 海運成本	1,842,693	8	1,976,942	14		
5880 其他營業成本	4,308,989	18	-	-		
營業成本合計	18,841,473	80	11,436,422	82		
5910 營業毛利	4,629,358	20	2,521,879	18		
6000 營業費用						
6100 推銷費用	1,012,158	4	64,115	-		
6200 管理及總務費用	1,364,728	6	335,583	3		
營業費用合計	2,376,886	10	399,698	3		
6900 營業利益	2,252,472	10	2,122,181	15		
7100 營業外收入及利益：						
7110 利息收入	127,627	1	70,433	1		
7121 依權益法認列投資收益淨額	-	-	38,260	-		
7122 股利收入	6,414	-	1,126	-		
7130 處分固定資產利益	15,396	-	-	-		
7140 處分投資利益淨額	114,235	-	23,830	-		
7160 兌換利益淨額	-	-	77,099	1		
7240 短期投資市價回升利益	46,785	-	-	-		
7480 什項收入	143,730	1	156,501	1		
營業外收入及利益合計	454,187	2	367,249	3		
7500 營業外費用及損失合計：						
7510 利息費用	431,872	2	161,696	1		
7521 依權益法認列投資損失淨額	9,207	-	-	-		
7522 短期投資跌價損失	-	-	521	-		
7530 處分固定資產損失	33	-	-	-		
7540 兌換損失淨額	107,455	1	-	-		
7580 財務費用	31,891	-	58,263	-		
7630 減損損失	-	-	314,858	3		
7880 什項支出	63,521	-	12,489	-		
營業外費用及損失合計	643,979	3	547,827	4		
7900 稅前淨利	2,062,660	9	1,941,603	14		
8110 所得稅費用	204,891	1	478,693	3		
9600 合併淨利	\$ 1,857,769	8	\$ 1,462,910	11		
歸屬于：						
母公司股東	1,712,663	7	1,451,562	11		
少數股東	145,106	1	11,348	-		
	\$ 1,857,769	8	\$ 1,462,910	11		
每股盈餘						
本期合併淨利	\$ 1.97		2.38			
歸屬于：						
少數股東之淨利	\$ 0.15		0.02			
母公司股東之淨利	\$ 1.82		2.36			
本期合併淨利 - 追溯調整			\$ 1.88			
歸屬于：						
少數股東之淨利			\$ 0.02			
母公司股東之淨利			\$ 1.86			
稀釋每股合併淨利	\$ 1.79		2.24			
歸屬于：						
少數股東之淨利	\$ 0.14		0.02			
母公司股東之淨利	\$ 1.65		2.22			
稀釋每股合併淨利 - 追溯調整			\$ 1.79			
歸屬于：						
少數股東之淨利			\$ 0.01			
母公司股東之淨利			\$ 1.78			
因被合併公司之子公司對合併公司股東之投資 不視為庫藏股票時之限制資料：						
本期合併淨利			\$ 1,698,128			
基本每股盈餘			\$ 2.46			
歸屬于：						
少數股東之淨利			\$ 0.02			
母公司股東之淨利			\$ 2.44			
基本每股盈餘 - 追溯調整			\$ 1.94			
歸屬于：						
少數股東之淨利			\$ 0.01			
母公司股東之淨利			\$ 1.93			

董事長：



經理人：



會計主管：



## 東森國際股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十四年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

九十二年一月一日期初餘額	資本		公積金		資本公積金		其他權益		其他項目		母公司股東權益合計	少數股東權益	合計
	股本	資本公積金	法定公積金	特別公積金	盈餘	未實現匯價損失	投資	其他	其他	其他			
\$ 5,604,126	-	-	84,155	-	84,155	-	-	-	-	130,837	5,939,793	-	5,939,793
	-	-	-	-	(84,155)	-	-	-	-	-	-	-	-
	15,143	-	-	-	(15,143)	-	-	-	-	-	-	-	-
	741,986	-	-	-	(741,986)	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	4,665	-	-	-	-	-	-	-	-	7,590	-	7,590
	-	624,218	-	-	-	-	-	-	-	-	1,235,033	-	1,235,033
	-	-	-	-	-	-	-	-	943	-	943	-	943
	-	30	-	-	-	-	-	-	-	-	30	-	30
	-	-	-	-	(16,913)	-	-	-	-	-	(16,913)	-	(16,913)
	-	-	-	-	888	-	-	-	-	-	888	-	888
	1,491,510	917,290	-	-	-	-	-	-	-	-	2,408,800	-	2,408,800
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,451,562	-	1,451,562
	-	-	-	-	-	-	-	-	(239,253)	-	(239,253)	-	(239,253)
	7,852,765	1,546,203	84,155	-	1,435,802	-	-	-	(108,416)	-	10,788,473	-	10,788,473
	-	-	145,156	-	(145,156)	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	293,416	(293,416)	-	-	-	-	-	-	-	-
	19,933	-	-	-	(19,933)	-	-	-	-	-	-	-	-
	976,734	-	-	-	(976,734)	-	-	-	-	-	-	-	-
	818,035	(818,035)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	461,645	222,455	-	-	-	-	-	-	-	-	(830,509)	-	(830,509)
	-	-	-	-	(5,883)	-	-	-	-	-	684,100	-	684,100
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,883)	-	(5,883)
	-	-	-	-	-	-	-	-	111,599	-	111,599	-	111,599
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,712,663	-	1,712,663
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,083,167	-	2,083,167
	\$ 10,129,112	950,623	229,311	293,416	1,707,343	-	-	-	3,183	-	12,460,443	-	12,460,443
											(852,545)	-	(852,545)
											2,083,167	-	2,083,167
											14,543,610	-	14,543,610



董事長：



經理人：



會計主管：

## 東森國際股份有限公司及其子公司

## 合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期合併淨利	\$ 1,857,769	1,462,910
調整項目：		
折舊及各項攤提	2,243,272	292,698
短期投資備抵跌價損失(回升利益)提列數	(46,785)	521
按權益法認列之投資損失(利益)淨額	9,207	(38,260)
認列資產減損損失	-	314,858
處分投資利益淨額	(114,235)	(23,830)
按權益法之轉投資公司發放現金股利	-	21,644
處分固定資產利益	(15,363)	-
被投資公司減資退回股款兌換損失	43,710	-
應收帳款及票據增加(含關係人部份)	(2,943,882)	(1,442,928)
其他應收款(增加)減少	(251,439)	14,769
存貨增加	(783,665)	(552,354)
其他流動資產增加	(337,656)	(181,474)
應付票據及帳款增加	1,365,060	120,036
應付所得稅(減少)增加	(511,264)	534,062
應付費用增加	485,149	22,381
其他流動負債增加	364,730	52,708
遞延所得稅資產及負債變動影響數	62,840	(66,217)
退休金淨變動數	81,418	12,246
營業活動之淨現金流入	1,508,866	543,770
投資活動之現金流量：		
短期投資減少	97,928	11,656
受限制資產(增加)減少	(29,953)	20,000
長期投資增加	(1,281,565)	(1,904,901)
出售長期投資淨現金流入數	1,009,453	551,360
換映節目成本增加數	(2,092,777)	-
出售固定資產淨現金流入數	46,227	26,912
購買固定資產現金支付數	(488,634)	(116,079)
存出保證金(增加)減少	(4,503)	265,964
遞延費用增加	(167,845)	(23,468)
其他資產減少	432	236
其他應收款-關係人(增加)減少	(305,460)	487,882
投資活動之淨現金流出	(3,216,697)	(680,438)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	148,741	(602,093)
應付短期票據減少	(244,407)	(136,962)
一年或一年營業週期內到期公司債減少	-	(60,000)
長期借款增加	1,172,331	2,915,103
償還長期借款	(692,555)	(2,848,844)
發行應付公司債	404,000	4,000,000
存入保證金(減少)增加	81,423	(2)
長期票據減少	(78,065)	-
融資活動之淨現金流入	791,468	3,267,202
匯率影響數	27,346	(54,986)
子公司首次編入影響數	230,246	-
本期現金及約當現金增加數	(658,771)	3,075,548
期初現金及約當現金餘額	4,273,183	1,197,635
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,614,412	4,273,183
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 471,208	163,466
本期支付所得稅	\$ 943,317	10,854
不影響現金流量之投資及融資活動：		
出售固定資產現金流入數：		
出售固定資產價款	\$ 346,227	-
借款減少	(300,000)	-
其他應收款減少	-	26,912
	\$ 46,227	26,912
一年或一年營業週期內到期公司債	\$ 572,000	-
一年或一年營業週期內到期長期借款	945,320	593,147

董事長：



經理人：



會計主管：





## 六、公司及其關係企業財務週轉困難情事

無



# 陸、財務狀況及經營結果檢討分析與風險事項

## 一、財務狀況

財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 度	93 度	差 異	
				金額	%
流動資產		11,011,662	10,041,884	969,778	9.66
固定資產		1,493,577	1,910,749	(417,172)	(21.83)
其他資產		172,396	222,361	(49,965)	(22.47)
資產總額		20,981,565	21,003,052	(21,487)	(0.10)
流動負債		6,526,049	7,094,048	(567,999)	(8.01)
長期負債		1,542,850	2,924,343	(1,381,493)	(47.24)
負債總額		8,521,122	10,214,579	(1,693,457)	(16.58)
股本		10,129,112	7,852,765	2,276,347	28.99
資本公積		950,623	1,546,203	(595,580)	(38.52)
保留盈餘		2,230,070	1,519,957	710,113	46.72
股東權益總額		12,460,443	10,788,473	1,671,970	15.50

- (1) 固定資產較去年同期減少，主要係因本年度出售士林土地所致。
- (2) 其他資產較去年同期減少主要係因本期遞延所得稅負債－非流動以淨額表達及本期期末並無提供於長期借款擔保之受限制資產。
- (3) 長期負債較去年同期減少，主要係上期發行二次之可轉換公司債大多於本期轉換為股本及本期償還多筆銀行借款所致。
- (4) 股本較去年同期增加主要係因本年度盈餘轉增資及上期發行之可轉換公司債轉換為股本所致。
- (5) 資本公積較去年同期減少主要係因本期資本公積轉增資及因可轉換公司債轉換為股本產生之溢價影響所致。
- (6) 保留盈餘較去年同期增加主要係因本期獲利情況較上期為佳。

## 二、經營結果

經營結果之檢討與分析表

單位：新台幣千元

項目	年度	94 年度	93 年度	增(減)金額	變動比例 %
營業收入總額		15,860,874	14,448,568	1,412,306	9.77
減：銷貨退回		310,234	490,267	(180,033)	(36.72)
銷貨折讓		0	0	0	--
營業收入淨額		15,550,640	13,958,301	1,592,339	11.41
營業成本		13,219,144	11,435,840	1,783,304	15.59
營業毛利		2,331,496	2,522,461	(190,965)	(7.57)
營業費用		373,514	393,278	(19,764)	(5.03)
營業利益		1,957,982	2,129,183	(171,201)	(8.04)
營業外收入及利益		227,619	335,844	(108,225)	(32.22)
營業外費用及損失		266,349	535,607	(269,258)	(50.27)
繼續營業部門稅前淨利		1,919,252	1,929,420	(10,168)	(0.53)
所得稅(費用)利益		206,589	477,858	(271,269)	(56.77)
繼續營業部門稅後淨利		1,712,663	1,451,562	261,101	17.99

增減比例變動分析說明(變動比例達 20%者)：

### (一)營業外收支

1. 營業外收入及利益減少主要係因本年度依權益法認列之投資利益淨額受到國內整體經濟景氣影響，相對認列之被投資公司利益較九十三年度減少所致。
2. 營業外費用及損失減少主要係因九十三年度提列士林土地減損損失所致。

(二)所得稅費用變動主要係本期被投資公司減資為已實現投資損失可調減課稅所得於本期認列，致本期之所得稅費用較少。

### 三、現金流量

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	94 年度 現金增加 (減少)	93 年度 現金增加 (減少)	增(減)變動		佔 94.12.31 實收資本額%
			金額	%	
營業活動	350,113	291,075	59,038	20.28	0.58
投資活動	(445,798)	(1,447,036)	1,001,238	(69.19)	9.88
融資活動	(768,939)	3,584,302	(4,353,241)	(121.45)	(42.98)

#### 1. 本年度現金流量變動情形分析：

投資活動淨現金流量：

本期投資活動淨現金流出較上年度減少主要係因本期收到巴拿馬子公司減資退回股款所致。

融資活動淨現金流量：

本期融資活動淨現金流出係九十三年度發行無息可轉換公司債及本期獲利成長，暨收回巴拿馬子公司減資股款，致資金較充裕，故本年度償還多筆借款。

#### 2. 最近二年度流動性分析：

項 目 \ 年 度	94 年度	93 年度	增 ( 減 ) 比 率
現金流量比率(%)	5.36	4.10	30.73
現金流量允當比率(%)	80.65	100.1	(19.43)
現金再投資比率(%)	2.18	1.86	17.20

增減比例變動分析說明：

九十四年營業活動之淨現金流入數增加幅度大於民國九十三年，主因九十四年度稅後淨利較九十三年度高。

#### 3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金	預計全年來自 營業活動	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
餘額(1)	淨現金流量(2)	(3)	(1)+(2)-(3)	投資計畫	理財計畫
2,336,976	1,695,940	3,707,121	325,795	-	-

## 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無。

## 五、最近年度轉投資資訊

### (一)轉投資政策

為積極創造傳統產業之最大投資效益，本公司以投資「高服務加值型」及「高資產報酬型」事業體為轉投資策略，而除了營運之需要於海外投資設立航運子公司外，本公司主要之轉投資乃為東森電視事業公司及東森媒體科技公司等媒體產業，至於創投公司及租賃公司則為創造投資價值及衍生多元化經營之基礎，而遠富、遠新、遠森等三家投資公司則為因應股市行情變化，穩定公司營運而設立。整體而言，本公司之轉投資政策乃為在穩定經營之基礎上，投資高服務加值型及高資產報酬型產業以創造公司價值及股東權益為目標。

### (二)控管模式

1. 本公司所有長期投資均依本公司「取得或處分資產處理程序」辦理，皆由管理投資單位取具投資標的之財務報表，並蒐集產業資訊依公認之評價方法評估之，依投資金額大小送董事會或董事長核准通過後執行。
2. 取得投資標的後每半年皆會再做績效評估，作成報告後送董事長及總經理核閱，以了解各公司之營運狀況。
3. 在非公開發行公司投資標的成為子公司之內部控制方面，本公司每年一次實地查核，子公司每年依內部控制制度自評一次並每月檢送財報及營運報表予本公司，以掌握營運實績並評估是否有異常狀況，子公司並依規定製訂合乎要求之制度及規章。

### (三)主要轉投資說明

本公司一向秉持持續投資具成長性及市場性之事業為轉投資政策，現階段轉投資之東森媒體科技及東森電視事業營運皆呈獲利狀況，且根據 94 年 5 月 1 日出刊的「天下雜誌」500 大服務業及同年 5 月 9 日出刊的「商業週刊」1000 大服務業調查，東森媒體集團旗下的東森電視與東森媒體科技雙雙蟬連「媒體娛樂類」冠亞軍，穩坐媒體娛樂業龍頭寶座。本年度，本部門除持續以長期投資之方式持有各項轉投資業務外，並將持續投資具成長性的媒體、科技、物流等相關事業，以期多角化公司經營領域，並增進整體公司之獲利及降低營運風險。

## 六、風險事項

分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

### (一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

#### (1)利率對公司損益之影響及未來因應措施

美國 FED 自 93 年第 2 季起至 95 年 5 月止，已連續十六次調高美元利率，美元利率上升將使公司之借貸成本上升，截至 95 年第一季度止，公司之美元借款額餘約 2,713 萬元，美元升息 1% 約使公司未來一年利息費用增加約新台幣 868 萬元，對公司全年損益並無重大影響。95 年第一季度公司帳上持有短期票券金額新台幣 1,706,851 仟元，故市場利率每增加 1%，將增加公司未來一年利息收益約新台幣 17,068 仟元，至於新台幣借款利率方面，公司之金融機構借款均按基準或牌告利率加減碼計息，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使公司借款利率隨之變動，公司之利息支出因而產生波動，故借款利率每增加 1% 將增加公司未來一年利息支出約新台幣 33,530 仟元。由於短期內新台幣利率大幅上揚機會偏低，僅微幅揚升，但公司因獲利提升，體質轉佳，未來可持續向金融機構爭取調降借款利率，以降低資金成本。

#### (2) 匯率對公司損益之影響及未來因應措施

至 95 年 3 月 31 日止，公司之美元存款金額 7,763 仟元及美元借款金額 27,131 仟元，故匯率變動將使公司未來業外收益產生波動，若美元兌新台幣匯率每升值 1 元將使公司業外產生匯兌損失新台幣 19,368 仟元，惟公司之航運收入及支出主要以美元計價，估算未來一年航運美元收支淨額約美金 1,500 萬元，故美元兌新台幣匯率每升值 1 元將使公司未來一年航運毛利增加約新台幣 1,500 萬元，綜觀公司業內及業外之美元部位，匯率變動對公司整體損益之影響並不大。公司為因應匯率變動所產生之匯兌風險，故成立外匯操作小組，該小組未來將持續觀察公司外幣資產、負債結構及評估未來匯率走勢，以操作遠期外匯來規避可能之匯兌風險。

#### (3) 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

通貨膨脹對公司並無顯著性影響。

### (二) 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

(1) 高風險投資、高槓桿投資、資金貸與他人：無。

(2) 衍生性商品交易：公司為規避航運業務美元收入之匯兌風險，於 94 年共計操作預售美元遠期外匯 950 萬美元，結算交易損失新台幣 21,145,871 元，此項衍生性商品交易均依公司訂定之「取得或處分資產處理程序」之規定辦理。95 年截至 95 年 4 月 30 止，公司並無從事衍生性商交易。

(3) 背書保證：截至 95 年 4 月 30 止，公司為他人背書保證之餘額為 1,133,349 仟元，此項背書保證均依公司訂定之「背書保證作業程序」之規定辦理。

### (三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

無。

#### **(四) 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**

- (1) 國內外如有對進出口商品之設限才會對本公司貿二處進貨產生影響，因應措施為不要過度集中於某個國家或地區之採購。
- (2) 目前無此情事發生。

#### **(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施**

- (1) 本公司供貨廠商如未隨科技進步及因應產業及市場需求提供商品，才會使本公司經營之商品降低競爭力。本公司因應措施為擴大合作廠商對象，並主動蒐集最新科技資訊並積極配合市場脈動，與廠商共同設計研發市場需要之商品。
- (2) 目前無此情事發生。

#### **(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施**

本公司近年來多角化轉投資事業之重心皆在媒體相關產業上，東森電視、東森得易購及東森媒體科技等公司近年營運亦都開花結果，在不同領域中居執牛耳之地位，其成果頗受各界肯定，再加上本公司本身之營運亦邁入另一高峰，至今營業項目橫跨倉儲、航運、貿易及營建等多項事業，營業收入亦已突破百億大關，故在 94 年跨入第三十年的這個里程碑時，本公司更名為「東森國際(股)公司」，以提昇本公司之知名度、整合集團企業整體形象，並逐漸朝國際控股公司之方向轉型。根據 93 年蓋洛普調查報告中顯示，東森集團榮登公益寶座，為台灣地區民眾公認為對社會公益活動貢獻良多的企業(8.99%)，本次更名對本公司應有相當程度的正面影響。

#### **(七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施**

無。

#### **(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施**

無。

#### **(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施**

1. 穀物貿易事業：本公司進口採購均採開標或議價方式向美、日等各大穀物供應商辦理下單採購或在國內向進口商按市價採購；銷貨部分本公司均以中、大型中盤商為對象，且其中 2 家均有跨中、南部銷售之實力，故進、銷貨應無集中之風險。
2. 消費性商品開發：針對過去銷貨過度集中於東森得易購與東森購物百貨之缺失，本公司自 95 年 5 月 1 日起已不再代理上述二家公司之 3C 採購代理業務。另將著重於開發引進國外商品及投入品牌經營等較高毛利之方向努力。又除東森購物銷售通路以外，東森國際貿二處也將國內實體通路，包括經銷商、連鎖門市及直銷通路之銷售比重大大提高。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

無。

(十二) 訴訟或非訟事件

1. 本公司請求確認交通部基隆港務局不應對本公司收取裝卸管理費用事件之仲裁案。茲因本公司對基港局所公告於民營化後，在碼頭作業之裝卸業者均應取得裝卸承攬業執照並支付 28.26 元/噸之裝卸管理費等乙節，認為非當初承租基港西三十一、三十二號碼頭及岸肩設備等租賃契約之約定範圍內，而有雙重收費之嫌，迭經協商後，因基港局以其中 9.42 元/噸係政府代墊碼頭工人退休基金為由，故僅同意『對其中 18.84 元/噸部份係從 88/1/1 或 88/7/22 開始免除』提付仲裁，為免時間延宕，本公司乃先請求確認基港局應自 88/1/1 起免收 18.84 元/噸之裝卸管理費用（即退還已預收之 19,059,090 元），按仲裁庭於 92 年 5 月做成仲裁判斷，確認裝卸管理費之調降日應溯及自 88/1/1 生效。基港局隨即於同年六月底向台北地院提起撤銷仲裁判斷之訴，本公司除請求駁回基港局撤銷仲裁判斷之訴外並反訴請求基港局返還上開預收費用，而基港局請求撤銷原仲裁判斷部分，已經台灣高等法院判決撤銷確定，但本公司所提反訴部分則經台灣高等法院發回台北地方法院重新更為審理，雖仍判決本公司敗訴，但本公司已上訴。查本件訴訟不論勝敗，本公司已無須再行支付費用予基港局，故對本公司股東權益及證券價格無影響。
2. 台北地方法院檢察署檢察官於 90 年 1 月 3 日以本公司董事長王令麟涉及背信等為由，提起公訴乙案，已於 91 年 10 月 18 日獲台北地方法院判決董事長王令麟購地背信部分無罪，檢察官對此不服，提起上訴，業經台灣高等法院駁回其上訴確定，至台北地院另指本公司董事長王令麟違反商業會計法及證券交易法等部分，本公司董事長已上訴，現仍在台灣高等法院審理中。查本案係因本公司於 87 年 1 月 23 日以新台幣 845,000,000 元向朱介曾購入坐落桃園縣老坑段八-二地號等八筆土地（分割後為八-三五三等地號土地），嗣本公司於 88 年 11 月 26 日將之併同另一筆農地以新台幣 1,827,050,000 元整出售與台灣土地開發信託投資股份有限公司，本公司並應於約定期限內完成土地水土保持工程及地目變更等事宜，惟因故未如期完成致生爭議，檢方認為其中有低價高報、虛增購入價格及虛報購買價格而損及公司權益等情事，然因本公司於 90 年 6 月 29 日與台開公司達成協議，並已於 93 年 6 月 18 日依協議將尚未支付之購回楊梅土地款項一次付清，故該判決結果對本公司之股東權益無重大影響。
3. 行政處分案：行政院公平交易委員會於 94 年 10 月 21 日以本公司於「東森戀

戀溫泉別墅」建案銷售廣告中就溫泉設施為引人錯誤之表示，違反公平交易法第 21 條第 1 項之規定為由，而對本公司為立即停止系爭廣告及課罰鍰 600 萬元之行政處分事，然查上開「東森戀戀溫泉別墅」建案廣告係於 93 年 6 月間即推出，且推出時，該基地所引用之溫泉水源品質並經國家專業機構認定在案；而溫泉法係於 94 年 7 月 1 日始公布施行，其相關子法更延宕至同年 7 月 26 日公告，故在此之前，本公司根本無從依法取得溫泉水權或溫泉開發許可，更何況，本公司已於 94 年 12 月 27 日取得溫泉水權，故行政院公平委員會認定本公司涉有廣告不實，恐有誤會；現本公司雖已依法先行繳付該罰鍰，但對不當之行政處分仍提起訴願在案，目前行政院訴願委員會尚未作出決定。而本公司業已繳清罰鍰，且已取得溫泉水權，故縱使行政院訴願委員會未為有利於本公司之決定，對本公司及股東權益亦均無重大影響。

### (十三) 風險管理組織架構

1. 為防範因應本公司可能面臨之各類風險或危機事件，使傷害減至最低，本公司特成立風險管理暨危機處理組織架構，簡要說明如下：
2. 小組召集人：董事長 副召集人：總經理  
下設十小組，由各相關部門主管/副主管編組擔認權責主管
  - (1)倉儲小組
  - (2)航運小組
  - (3)營建小組
  - (4)貿易小組
  - (5)財務投資小組
  - (6)公共關係小組
  - (7)勞資爭議小組
  - (8)法律訴訟小組
  - (9)火災竊盜小組
  - (10)人員傷害死亡小組

## 七、其他重要事項

無。



# 柒、公司治理運作情形及會計師資訊

## 一、公司治理運作情形

### 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 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	公司設置專人專線處理股東疑義及糾紛。 本公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。定期揭露主要股東有關質押增加或減少公司股份或發生變動之重要事項。 本公司已依法令於內部控制制度中建立相關制度。資產及財務之管理依內部控制權責劃分明確，責成單一部室辦理風險評估及防火牆之設計。	符合 符合 符合
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	實務運作尚不需要。 定期(一年一次)評估簽證並提報董事會。	實務運作尚不需要 符合
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	實務運作尚不需要。 監察人必要時可直接與員工、股東及利害關係人接觸溝通。	實務運作尚不需要 符合
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司建立發言人制度由專人作為溝通之管道。	符合

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
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>本公司設立網站專人負責維護，隨時揭露相關資訊。</p> <p>本公司採行其他資訊揭露方式：</p> <p>1. 本公司架設英文網站外並亦指定專人負責定期及不定期於資訊觀測站申報各項財務、業務資訊。</p> <p>2. 本公司除依規定設有發言人並不定期召開法人說明會且於公司架設網站揭露。</p>	<p>符合</p> <p>符合</p>
<p>六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>實務運作尚不需要。</p>	<p>實務運作尚不需要</p>
<p>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： 實務運作尚不需要。</p>		
<p>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 請參閱前述營運概況中有關環保資訊及社會責任、員工權益及勞資關係之說明。</p>		

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																																		
<p>九、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等）：</p> <p>（一）本公司隨時提供董事、監察人所需要注意之相關法規資訊並定期向董事、監察人做業務及其他相關報告。</p> <p>（二）本公司董事會於民國94年召開9次董事會，4次臨時董事會（召開董事會時監察人列席），董事及監察人出席董事會情況如下</p> <table border="1" data-bbox="248 531 1099 1121"> <thead> <tr> <th>姓名</th> <th>出席董事會次數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事長 王令麟</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>董 事 許忠明</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>蕭國和</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>鄭江河</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>王令一</td> <td>3（自94年4月15日改派張樹森）</td> </tr> <tr> <td>張樹森</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>邱兆鑫</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>蔡阿田</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>陳維讓</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>洪淵源</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>蕭俊郎</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>廖尚文</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>達嘉麟</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>李友江</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>監察人 陳清吉</td> <td>13</td> </tr> <tr> <td>黃鳴棟</td> <td>12</td> </tr> </tbody> </table> <p>（三）本公司依法訂定各種內部規章進行各種風險管理及評估，並請參閱前述風險事項之說明。</p> <p>（四）本公司董事對有利害關係之議案均有迴避。</p>	姓名	出席董事會次數	董事長 王令麟	13	董 事 許忠明	12	蕭國和	13	鄭江河	13	王令一	3（自94年4月15日改派張樹森）	張樹森	9	邱兆鑫	13	蔡阿田	13	陳維讓	11	洪淵源	12	蕭俊郎	12	廖尚文	13	達嘉麟	13	李友江	13	監察人 陳清吉	13	黃鳴棟	12		
姓名	出席董事會次數																																			
董事長 王令麟	13																																			
董 事 許忠明	12																																			
蕭國和	13																																			
鄭江河	13																																			
王令一	3（自94年4月15日改派張樹森）																																			
張樹森	9																																			
邱兆鑫	13																																			
蔡阿田	13																																			
陳維讓	11																																			
洪淵源	12																																			
蕭俊郎	12																																			
廖尚文	13																																			
達嘉麟	13																																			
李友江	13																																			
監察人 陳清吉	13																																			
黃鳴棟	12																																			

## 二、會計師資訊

### 會計師公費資訊

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間 是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計	是	否(註1)	查核期間	
致遠會計師事務所	阮呂艷	何志儒	6,900		173		110	283	是			

註1：■本欄勾否者，請於「查核期間」欄註明查核期間及續填表二。

■表二請按本年度各前任會計師依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

# 捌、特別記載事項

## 一、關係企業相關資料

監察人查核九十四年度關係企業三書表

東森國際股份有限公司監察人審查報告

茲准

董事會造送本公司九十四年度關係企業合併營業報告書及關係企業合併財務報表，且委託致遠會計師事務所查核竣事，經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依照「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」規定，謹具報告。

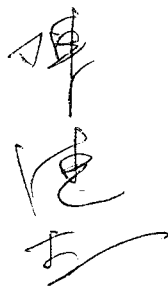
敬請

鑒察

此 上

本公司九十五年股東常會

監 察 人



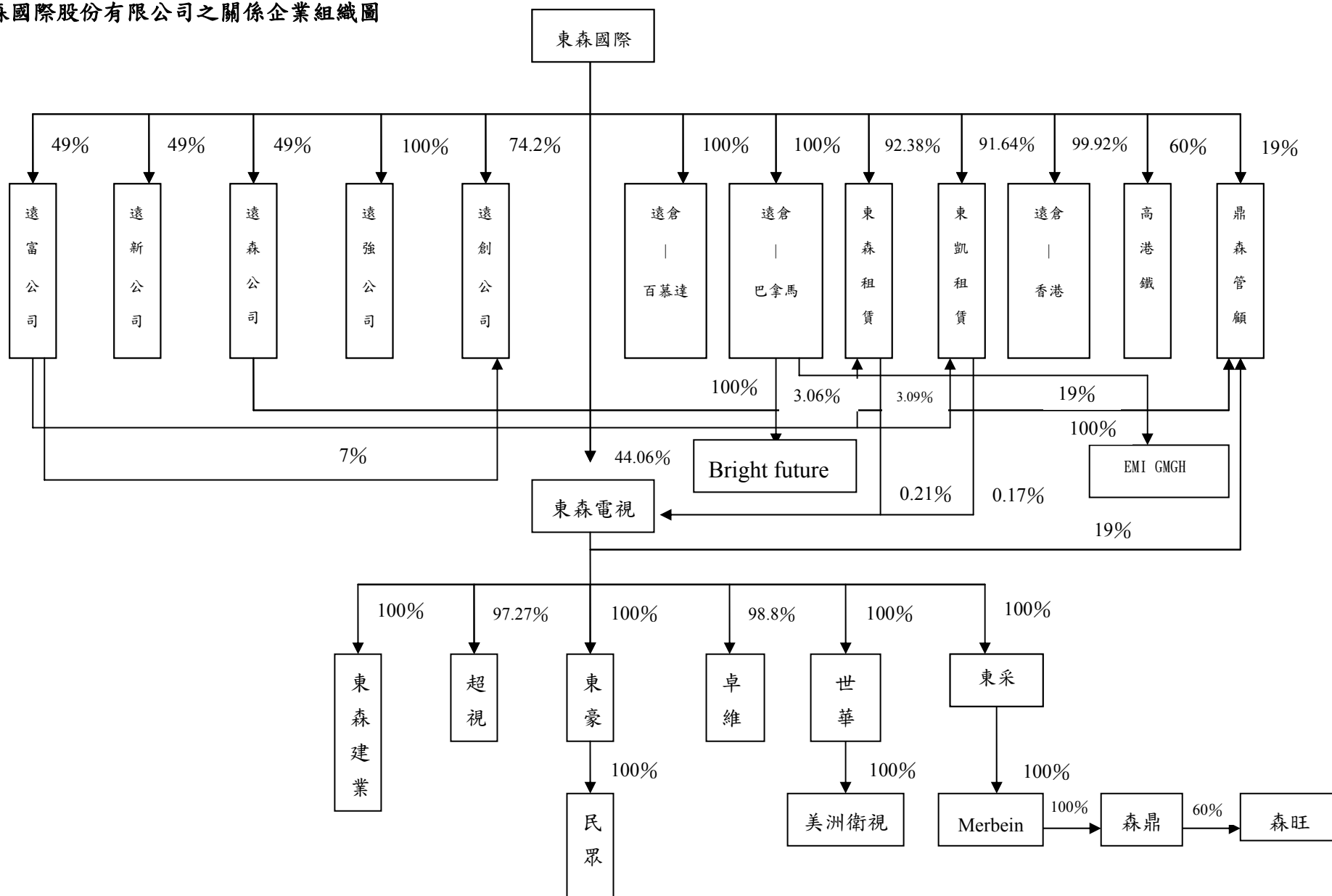
監 察 人



中 華 民 國 九 十 五 年 四 月 二 十 六 日

# (一) 關係企業合併營業報告書

## 1、東森國際股份有限公司之關係企業組織圖



## 2、各關係企業基本資料

單位：新台幣千元／美元千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目	
遠富國際股份有限公司	85.02	台北市大安區復興南路一段 368 號 8 樓	405,800	批發零售業	
遠新國際股份有限公司	85.09	台北市大安區復興南路一段 368 號 5 樓	266,398	批發零售業	
遠森國際股份有限公司	85.09	台北市大安區復興南路一段 368 號 5 樓	345,600	批發零售業	
遠強國際股份有限公司	87.07	台北市大安區復興南路一段 368 號 8 樓	37,191	批發零售業	
FESS--Bermuda	1994.5	Clarendon House, Church Street, Hamilton HM11, Bermuda	US\$7,000	控股公司	兌換率為 32.85
FESS--Panama	1996.1	East 53rd Street, Marbella Swiss Bank Building, 2nd floor, Panama	US\$67,000	經營船舶運送及租賃業務	兌換率為 32.85
遠森網路科技(香港)股份有限公司	89.05	21F, KAM SAM BLDG, 257 DES VOEUX ROAD CENTRAL, HK	HK\$120	進出口貿易	兌換率為 4.237
遠東創業投資股份有限公司	86.1	台北市民生東路三段 128 號 13 樓之一	500,000	創業投資業務	
東森國際租賃股份有限公司	87.06	台北市忠孝西路一段 4 號 12 樓	275,803	各項設備用品等之租賃	
東凱租賃股份有限公司	87.07	台北市忠孝西路一段 4 號 12 樓	282,665	有限電視廣播系統之規劃設計及租賃業	
高港鐵路承攬運輸(股)公司	53.03	高雄市鼓山區鼓山一路 41 號	66,476	承攬鐵路運輸業.倉儲.貨物接送裝卸業等	
東森電視事業(股)公司	80.07	台北市中正區忠孝西路一段 4 號 12 樓	3,320,382	國內外電視及廣播之企劃製作等	
鼎森國際管理顧問(股)公司	93.11	台北市中正區忠孝西路一段 4 號 13 樓	100,000	管理顧問業及資訊軟體服務業	
BRIGHT FUTURE	5.1999	12 <sup>th</sup> floor Proconsa Building No.1 Manuel Ma. Icaza 51 <sup>st</sup> Panama City	US\$8,000	經營船舶運送及租賃業務	兌換率為 32.85

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目	
EMI Schiffahrt GmbH	94.08	DomstraBe 17 D-20095 Hamburg	975	經營船舶運送及租賃業務	兌換率為 38.98
東森建業不動產仲介經紀(股)公司	84.05	台北市中正區館前路 42 號 8 樓	150,000	房屋租售之介紹業務等	
超級傳播股份有限公司	84.08	台北市中正區忠孝西路一段 4 號 12 樓	991,349	廣播電視電台節目策劃製作及代理等	
東豪股份有限公司	89.06	台北市中正區忠孝西路一段 4 號 12 樓	331,000	企業經營管理顧問業等	
民眾日報社(股)公司	88.01	高雄市前鎮區民權二路 180 號 7 樓	440,000	報紙業及雜誌業等	
卓維娛樂事業(股)公司	83.12	台北市中正區忠孝西路一段 4 號 12 樓	5,000	電影之代理及發行業務等	
世華北美洲開發(股)公司	88.09	台北市中正區忠孝西路一段 4 號 12 樓	702,200	一般廣告服務業等	
開曼島商東采股份有限公司	90.11	(5th Floor Zephyr House,) P.O.Box 2428GT, The Grand Pavilion Commercial Centre, West Bay Road, Grand Cayman	US\$1,000	一般投資	兌換率為 32.85
東森美洲衛視公司	92.07	18430 E. San Jose Ave., City of Industry, CA 91748	US\$20,000	新聞、戲劇相關節目業務等	兌換率為 32.85
Merbein Limited	93.12	Palm Grove House, P.O.Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.	US\$990	一般投資	兌換率為 32.85
森鼎國際媒體有限公司	93.12	Unit A, 22/F, World Trust Tower 50 Stanley street, Central , Hong Kong	HK\$7,600	業務為廣告代理、版權採購及銷售	兌換率為 4.237
森旺國際股份有限公司	94.01	3th Floor 362 Town In Town Srivara Road,Wangthonglarng Bangkok 10310,Thailand	THB\$10,000	頻道代理及相關業務之銷售	兌換率為 0.7992





#### 4、整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括：

- (一)本業：倉儲業、航運業、營建業及買賣業。
- (二)一般投資業。
- (三)電視多媒體及有線電視廣播業。
- (四)其他：租賃業、批發零售、報紙業、房仲業等。

各關係企業主要營業或生產項目，其明細請詳如前揭二、各關係企業基本資料一覽表所示。

#### 5、各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
遠富國際(股)公司	董事長	東森購物百貨(股)公司 代表人:王令麟	20,695,800	51.00%
"	董事兼總經理	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	19,884,200	49.00%
"	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:林登裕	20,695,800	51.00%
"	監察人	東森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	19,884,200	49.00%
遠新國際(股)公司	董事長	東森購物百貨(股)公司 代表人:王令麟	14,808,973	51.00%
"	董事兼總經理	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	14,230,691	49.00%
"	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:林登裕	14,808,973	51.00%
"	監察人	東森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	14,230,691	49.00%
遠森國際(股)公司	董事長	東森購物百貨(股)公司 代表人:王令麟	17,624,520	51.00%
"	董事兼總經理	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	16,935,409	49.00%
"	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:林登裕	17,624,520	51.00%
"	監察人	東森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	16,935,409	49.00%
遠強國際(股)公司	董事長	東森國際(股)公司 代表人:王令麟	3,719,064	100.00%
"	董事	東森國際(股)公司 代表人:李友江	3,719,064	100.00%
"	董事兼總經理	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	3,719,064	100.00%
"	監察人	東森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	3,719,064	100.00%
高港鐵路承攬運輸(股)公司	董事長	林守道	1,077,980	16.22%
	總經理	蕭俊郎	-	0.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:達嘉麟	3,988,600	60.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	3,988,600	60.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	3,988,600	60.00%
	董事	三福產業(股)公司 代表人:蕭火綿	1,207,433	18.16%
	監察人	東森國際(股)公司 代表人:鄭應娜	3,988,600	60.00%
遠東創業投資(股)公司	董事長	王 令 麟	1,050,000	2.10%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
	常務董事及總經理	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:達嘉麟	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:洪淵源	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:蔡阿田	37,100,000	74.20%
	常務董事	東森國際(股)公司 代表人:陳維讓	37,100,000	74.20%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:石允文	37,100,000	74.20%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人:林登裕	850,000	1.70%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:李友江	37,100,000	74.20%
	監察人	東森國際(股)公司 代表人:徐傳來	37,100,000	74.20%
	監察人	遠富國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	3,500,000	7.00%
東凱租賃(股)公司	董事長	王 令 麟	174,464	0.62%
	總經理	蔡 高 明	-	0.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	25,903,018	91.64%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人:林登裕	838,406	2.97%
	監察人	遠富國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	872,324	3.09%
東森國際租賃(股)公司	董事長	王 令 麟	168,900	0.61%
	總經理	蔡 高 明	-	0%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	25,477,804	92.38%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人:李友江	759,016	2.75%
	監察人	遠富國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	844,513	3.06%
FESS--Panama	Director & President	東森國際(股)公司 代表人:王令麟	67,000	100.00%
	Director & Secretary	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	67,000	100.00%
	Director & Treasurer	東森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	67,000	100.00%
FESS--Bermuda	Director & President	東森國際(股)公司 代表人:王令麟	7,000,000	100.00%
	Director & VP	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	7,000,000	100.00%
	Director	東森國際(股)公司 代表人:許忠明	7,000,000	100.00%
BRIGHT FUTURE	Director & President	FESS--Panama 代表人:王令麟	8,000	100.00%
	Director & Secretary	FESS--Panama 代表人:廖尚文	8,000	100.00%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
	Director & Treasurer	FESS--Panama 代表人:邱兆鑫	8,000	100.00%
遠森網路科技(香港)股份有限公司	Director	東森國際(股)公司 代表人:王令麟	11,990	99.92%
	Director	廖尚文	10	0.08%
東森電視事業(股)公司	董事事兼總經理	東森國際(股)公司 代表人:張樹森	146,293,344	44.06%
	董事	楊志弘	-	0.00%
	董事	東森媒體科技(股)公司 代表人:魏啟林	65,565,350	19.75%
	董事	蔡雪卿	118,856	0.04%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:趙怡	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:朱宗軻	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:吳建強	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:邱佩琳	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:王鈞	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:馬詠睿	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:陳安祥	146,293,344	44.06%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:林健煉	146,293,344	44.06%
	董事	黃愛倫	5,000,000	1.51%
	監察人	林蒼詳	-	0.00%
	監察人	東森購物百貨(股)公司 代表人:廖尚文	3,767,425	1.13%
	監察人	東森購物百貨(股)公司 代表人:陳清吉	3,767,425	1.13%
鼎森國際管理顧問(股)公司	董事長	東森得易購(股)公司 代表人:王令麟	2,400,000	24.00%
	副董事長	東森電視事業(股)公司 代表人:趙怡	1,900,000	19.00%
	董事及總經理	東森得易購(股)公司 代表人:周繼鵬	2,400,000	24.00%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人:蔡雪卿	2,400,000	24.00%
	董事	東森得易購(股)公司 代表人:宋湘嵐	2,400,000	24.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:張樹森	1,900,000	19.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:馬詠睿	1,900,000	19.00%
	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:林登裕	1,900,000	19.00%
	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:楊慶麟	1,900,000	19.00%
	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:林克謨	1,900,000	19.00%
	董事	東森購物百貨(股)公司 代表人:蔡高明	1,900,000	19.00%
	董事	遠森國際(股)公司 代表人:盛建南	1,900,000	19.00%
	董事	遠森國際(股)公司 代表人:達嘉麟	1,900,000	19.00%
	董事	遠森國際(股)公司 代表人:邱兆鑫	1,900,000	19.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:蔣冠峯	1,900,000	19.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:廖守義	1,900,000	19.00%
	董事	東森國際(股)公司 代表人:廖尚文	1,900,000	19.00%
	監察人	東森國際(股)公司 代表人:李友江	1,900,000	19.00%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:陳鴻文	1,900,000	19.00%
	監察人	東森得易購(股)公司 代表人:林淑華	2,400,000	24.00%
東森建業不動產仲介經紀(股)公司	董事長	東森電視事業(股)公司 代表人:王令麟	18,225,000	100.00%
	總經理	魏文勇	18,225,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:林登裕	18,225,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:林舜孝	18,225,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:蔡高明	18,225,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:張樹森	18,225,000	100.00%
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:陳鴻文	18,225,000	100.00%
超級傳播(股)公司	董事長	東森電視事業(股)公司 代表人:張樹森	96,424,181	97.27%
	總經理	吳健強	-	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:陳邱佩琳	96,424,181	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:王世均	96,424,181	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:馬詠睿	96,424,181	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:陳安祥	96,424,181	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:周嶸輝	96,424,181	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:廖守義	96,424,181	97.27%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:李泰臨	96,424,181	97.27%
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:邵正義	96,424,181	97.27%
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:林淑華	96,424,181	97.27%
東豪(股)公司	董事長及總經理	東森電視事業(股)公司 代表人:王世均	33,100,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:宋素英	33,100,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:陳正毅	33,100,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:戎撫天	33,100,000	100.00%
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:邵正義	33,100,000	100.00%
民眾日報社(股)公司	董事長及總經理	東豪(股)公司 代表人:王世均	44,000,000	100.00%
	董事	東豪(股)公司 代表人:李彪	44,000,000	100.00%
	董事	東豪(股)公司 代表人:陳正毅	44,000,000	100.00%
	董事	東豪(股)公司 代表人:戎撫天	44,000,000	100.00%
	董事	東豪(股)公司 代表人:邵正義	44,000,000	100.00%
	監察人	東豪(股)公司 代表人:楊濬	44,000,000	100.00%
卓維娛樂事業(股)公司	董事長及總經理	東森電視事業(股)公司 代表人:許朝欽	494,000	98.80%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:王步遲	494,000	98.80%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:陳立元	494,000	98.80%
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:李友江	494,000	98.80%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	持 有 股 份
EMI Schiffahrt GmbH	Managing Director	FESS—Panama 代表人:廖尚文	100	100.00%
	Managing Director	FESS—Panama 代表人:李漢東	100	100.00%
世華北美洲開發(股)公司	董事長	東森電視事業(股)公司 代表人:王令麟	70,220,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:張樹森	70,220,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:王世鈞	70,220,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:陳安祥	70,220,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:馬詠睿	70,220,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:王令宣	70,220,000	100.00%
	董事	東森電視事業(股)公司 代表人:蔡雪卿	70,220,000	100.00%
	監察人	東森電視事業(股)公司 代表人:楊濬	70,220,000	100.00%
東森美洲衛視公司	董事長	張樹森	-	-
	董事	蔡雪卿	-	-
	董事	陳安祥	-	-
	董事	王令宣	-	-
	董事	蔡坤源	-	-
	董事	蔣雨橋	-	-
	董事	石傳德	-	-
	董事	Marina Tzu-Han Wang	-	-
開曼島商東采股份有限公司	董事	趙怡	-	-
	董事	周繼鵬	-	-
	董事	張樹森	-	-
	董事	宋湘嵐	-	-
	董事	馬詠睿	-	-
	董事	陳安祥	-	-
	監察人	楊國興	-	-
Merbein Limited	董事	趙怡	-	-
	董事	張樹森	-	-
	董事	陳安祥	-	-
森鼎國際媒體有限公司	董事長	張樹森	-	-
	董事	趙怡	-	-
	董事	盛建南	-	-
	董事	陳安祥	-	-
森旺國際股份有限公司	董事長	鄭會榮	-	-
	董事	郭培雄	-	-
	董事	趙世亨	-	-
	董事	林登裕	-	-
	董事	周家駒	-	-
	董事	Miss Wanida Tiammuang	-	-
	董事	Mr.Thammanoon Prajuabmoh	-	-
	董事	Mr.Panumas Prajuabmoh	-	-

6、各關係企業營運概況

單位:新台幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
遠富國際股份有限公司	405,800	325,077	26,299	298,778	0	(4,601)	(107,699)	(2.65)
遠新國際股份有限公司	266,398	313,767	203,620	110,147	0	(4,163)	(165,063)	(6.20)
遠森國際股份有限公司	345,600	367,537	192,825	174,712	0	(3,223)	(173,803)	(5.03)
遠強國際股份有限公司	37,191	40,425	391	40,034	0	(1,662)	(16,451)	(4.42)
FESS--Bermuda	229,950	257,403	3,611	253,792	0	(9,843)	12,003	1.71
FESS--Panama	2,200,950	2,415,725	199,816	2,215,909	1,088,302	22,285	32,279	481.78
BRIGHT FUTURE	262,800	349,710	101,772	247,938	263,597	(42,570)	(29,264)	(3,658.00)
遠東創業投資股份有限公司	500,000	520,960	753	520,207	74,638	5,172	14,134	0.28
東森國際租賃股份有限公司	275,803	397,326	105,307	292,019	13,572	(3,256)	7,296	0.26
東凱租賃股份有限公司	282,665	408,529	111,576	296,953	16,200	2,997	4,595	0.16
高港鐵路承攬運輸(股)公司	66,476	56,581	3,367	53,214	7,250	(9,320)	(5,935)	(0.89)
東森電視事業(股)公司	3,320,382	11,937,846	7,921,295	4,016,551	6,182,484	492,255	278,809	0.84
鼎森國際管理顧問(股)公司	100,000	138,502	55,217	83,285	106,038	(21,482)	(16,653)	(1.67)
遠森網路科技(香港)股份有限公司	508	178	0	178	0	(85)	(85)	(7.06)
EMI Schiffahrt GmbH	975	975	0	975	0	0	0	0

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
開曼島商東采股份有限公司	32,850	11,586	0	11,586	0	0	(20,704)	(207.04)
東森美洲衛視公司	657,000	372,817	313,791	59,026	405,288	(162,352)	(125,493)	(62.75)
Merbein Limited	32,522	11,495	0	11,495	0	0	(20,466)	(206.73)
森鼎國際媒體有限公司	32,201	156,601	145,398	11,203	309,916	12,010	(20,422)	(26.87)
森旺國際股份有限公司	7,992	13,298	13,689	(391)	173	(8,383)	(0)	0
東森建業不動產經仲介經紀(股)公司	150,000	567,853	347,318	220,535	267,098	49,257	34,580	2.30
超級傳播股份有限公司	991,349	895,998	88,423	807,575	494,742	183,498	208,846	2.10
東豪股份有限公司	331,000	232,656	139	232,517	0	(91,177)	(19,799)	(0.60)
民眾日報社股份有限公司	440,000	279,940	215,340	64,600	523,339	(15,153)	(8,538)	(0.19)
卓維娛樂事業股份有限公司	5,000	60,112	57,079	3,033	79,527	(459)	(331)	(0.60)
世華北美洲開發(股)公司	702,200	100,498	6,575	93,923	0	(1,479)	(122,288)	(1.70)

註 1：外幣兌換率如下：美元／新台幣=1/32.85

註 2：外幣兌換率如下：港幣／新台幣=1/4.237

註 3：外幣兌換率如下：泰幣／新台幣=1/0.7992

註 4：外幣兌換率如下：歐元／新台幣=1/38.98



## (二) 關係企業合併財務報表

### 關係企業合併財務報表

#### 聲明書

本公司民國九十四年度（自九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報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

公司名稱：東森國際股份有限公司  
(請蓋公司印鑑)

負責人：王 令 麟



(請蓋負責人印鑑)

中  
華  
民  
國  
九  
十  
五  
年  
四  
月  
二  
十  
四  
日

### (三) 關係企業背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊

#### 一、資金貸與他人：

民國九十四年度

單位：新台幣千元

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象貸與金額	資金貸與總額
										名稱	價值		
鼎森國際(股)公司	東森購物百貨(股)公司	同業往來	58,000	30,000	6%	有融通資金之必要	-	營業週轉	-	-		16,657(註)	33,314(註)

(註)資金貸與總額，不得超過本公司淨值百分之四十為限。

- (1)因業務往來關係而從事資金貸與總額不得超過本公司淨值百分之四十；與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額或本公司淨值之百分之二十，以孰低者為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額。
- (2)因短期融通資金之必要而從事資金貸與總額不得超過本公司淨值百分之四十；有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不得超過本公司淨值之百分之二十為限。

#### 二、為他人背書保證：

民國九十四年度

單位：新台幣千元

為他人背書保證者	背書保證對象			對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額
	編號	名稱	與本公司關係						
1	東森電視公司	東森購物百貨	實質關係人	100,000	30,800	30,800	-	0.77	8,033,102 (註4)
2	東森電視公司	東森得易購	實質關係人	500,000	267,500	175,170	-	4.36	8,033,102 (註4)

(註1)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之100%為之。

(註2)係以經會計師查核之民國九十四年度財務報表淨值之200%為之。

(註3)原為東森國際公司之孫公司，惟於九十四年十二月間因董監改選，於九十四年底非為本公司之子公司。

(註4)1.東森電視公司背書保證辦法訂定背書保證之總額以東森電視公司當期淨值200%為限。

2.對單一企業背書保證之限額亦不得超過東森電視公司實收資本額100%及前項背書保證總額之三分之二為限。

3.因業務往來而從事背書保證時，其背書保證金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所謂業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。

#### 三、從事衍生性金融商品：無。

## 二、內部控制制度執行狀況

### (一) 內部控制聲明書

公開發行公司內部控制制度聲明書  
表示設計及執行均有效  
(本聲明書於遵循法令部分採全部法令均聲明時適用)

東森國際股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：九十五年四月二十六日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、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制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十一條、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九十五年四月二十六日董事會通過，出席董事十一人中，沒有人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

東森國際股份有限公司

董事長：王令麟

總經理：廖尚文



簽章  
簽章



(二) 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：

無。

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紀錄或書面聲明者  
無。

#### 四、私募有價證券辦理情形

最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券之執行情形

本公司 93 年度及 94 年度截至年報刊印日止未辦理私募有價證券

#### 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：新臺幣千元；股；%

子公司名稱 (註 1)	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 (註 2)	處分股數及金額 (註 2)	投資損益	截至年報刊印日止持有股數及金額(註 3)	設定質權情形(註 4)	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
遠富國際(股)公司	405,800	盈餘分配	49.00%	94/9/23	4,112,073	0	0	22,854,432	3,000,000	24,000	0
					-	0		\$382,330			
遠新國際(股)公司	266,398	盈餘分配	49.00%	94/9/23	5,976,386	0	0	33,216,067	33,211,587	148,600	0
					-	0		\$558,262			
遠森國際(股)公司	345,600	盈餘分配	49.00%	94/9/23	6,254,513	0	0	34,761,865	31,876,313	130,460	0
					-	0		\$617,033			
遠強國際(股)公司	37,191	盈餘分配	49.00%	94/9/23	589,597	0	0	3,276,914	0	0	0
					-	0		\$47,872			

註 1：請依子公司別分別列示。

註 2：所稱金額係指實際取得或處分金額。

註 3：持有及處分情形應分別列示。

註 4：對公司經營結果及財務狀況無影響。

## 六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會重要決議

### (一) 股東常會決議事項及執行情形

會議年度	會議時間	重要決議事項	執行情形之檢討
94年度	94/06/29	<p>一、承認本公司於 93 年度提前適用財務會計準則第 35 號公報。</p> <p>二、承認本公司 93 年度營業報告書、財務報表。</p> <p>三、承認本公司九十三年度盈餘分配案。</p> <p>四、通過提撥 93 年度盈餘〈含員工紅利〉及資本公積辦理增資發行新股（181,470,192 股）案。</p> <p>五、通過公司更名為「東森國際股份有限公司」案。</p> <p>六、通過修訂公司章程案。</p> <p>第二條 本公司依照公司法規定組織之，定名為 <u>東森國際股份有限公司</u>。</p> <p>第五條 本公司資本總額定為新台幣<u>壹佰伍拾億元</u>，分為<u>壹拾伍億股</u>，每股新台幣壹拾元，分次發行。</p> <p>第二十九條 本章程訂立於民國六十四年四月廿五日。．．．<u>第廿七次修訂於民國九十四年六月廿九日。</u>）</p> <p>七、分割本公司航運事業設立遠森航運股份有限公司案，決議不予分割。</p>	均已執行完畢

### (二) 94 年度及截至 95 年 4 月 30 止董事會決議事項

會議屆次	會議時間	重要決議事項
第 11 屆第 10 次董事會	94/01/12	訂定 93 年第 4 季可轉換公司債轉換為普通股之增資基準日。
第 11 屆第 3 次臨時董事會	94/02/18	決議從資本總額中保留 2.5 億股供可轉換公司債轉換股份之用。
第 11 屆第 4 次臨時董事會	94/03/02	通過變更本公司轉投資公司 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S. A. 減資金額為美金 1,940 萬元。
第 11 屆第 11 次董事會	94/04/06	<p>一、通過變更公司名稱為「東森國際股份有限公司」案，提請股東常會公決。</p> <p>二、通過投資東森休閒育樂股份有限公司案。</p>



		<p>三、通過投資台中港「台灣大食品股份有限公司」案。</p> <p>四、通過召開 94 年股東常會案。</p> <p>五、訂定 94 年第一季可轉換公司債轉換為普通股之增資基準日。</p> <p>六、通過為轉投資公司向金融機構申請授信額度保證案。</p> <p>七、通過向金融機構申請授信融資案。</p> <p>八、通過續聘施永林先生為本公司顧問案。</p>
第 11 屆第 12 次董事會	94/04/22	<p>一、通過 94 年第 1 季營業報告書及財務報表。</p> <p>二、通過於 93 年度提前適用財務會計準則第 35 號公報，提請股東常會承認。</p> <p>三、通過 93 年度營業報告書及財務報表，提請股東常會承認。</p> <p>四、通過 93 年度關係企業合併營業報告書及關係企業合併財務報表。</p> <p>五、通過 93 年度盈餘分配案，提請股東常會承認。</p> <p>六、通過提撥 93 年度盈餘（含員工紅利）及資本公積辦理增資發行新股案，提請股東常會公決。</p> <p>七、通過增加轉投資東森華榮傳播事業股份有限公司持股 3,800 萬股案。</p> <p>八、修訂公司章程第 1、5、29 條條文案，提請股東常會公決。</p> <p>九、通過本公司轉投資公司 Far Eastern Silo &amp; Shipping (Panama) S. A. 減資金額為美金 1,500 萬元。</p> <p>十、訂定本公司「內部控制聲明書」。</p> <p>十一、通過為業務往來公司「東森得易購股份有限公司」背書保證。</p> <p>十二、通過調整本公司組織體系。</p> <p>十三、續聘李友江先生為本公司顧問。</p>
第 11 屆第 5 次臨時董事會	94/04/26	通過授權董事長處理出售本公司士林土地案。
第 11 屆第 13 次董事會	94/05/13	通過分割本公司航運事業設立「遠森航運股份有限公司」案，提請股東常會公決。
第 11 屆第 6 次臨時董事會	94/07/13	通過增加轉投資東森電視事業股份有限公司（原東森華榮傳播事業股份有限公司）持股 1,650 萬股案。
第 11 屆第 14 次董事會	94/07/22	訂 94 年 8 月 27 日為 93 年度盈餘（含員工紅利）及資本公積轉增資除權配股基準日。
第 11 屆第 15 次董事會	94/08/16	<p>一、通過本公司更名全面換發上市（櫃）有價證券基準日及相關日程案。</p> <p>二、通過本公司國內第 3 次及第 4 次無擔保轉換公司債</p>

		依反稀釋條款調整轉換價格案。
第 11 屆第 16 次董事會	94/08/25	一、通過 94 年上半年度營業報告及財務報表。 二、通過東森國際物流（上海）有限公司投資案。 三、通過本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 四、通過向金融機構申請授信融資案。
第 11 屆第 17 次董事會	94/09/09	一、通過 94 年上半年度合併財務報表案。 二、通過本公司 94 年度財稅報表簽證委由致遠會計師事務所阮呂艷、何志儒會計師辦理案。 三、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。
第 11 屆第 18 次董事會	94/10/27	一、通過第 3 季營業報告及財務報表案。 二、訂定 94 年第 3 季可轉換公司債轉換普通股增資基準日。 三、通過向子公司遠富國際、遠新國際、遠森國際股份有限公司購買所持有之遠強國際股份有限公司股票案。 四、通過本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 五、通過向金融機構申請授信融資案。 六、通過本公司主管人員晉升案。
第 11 屆第 7 次臨時董事會	95/01/11	一、通過為東森企業發展（上海）有限公司（原定東森國際物流（上海）有限公司）投資案，增資本公司轉投資之巴拿馬子公司 Far Eastern Silo & Shipping (Panama) S.A 美金二千一百萬元。 二、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 三、通過向金融機構申請授信融資。 四、訂定本公司 95 年度「內部稽核計畫」。 五、通過調整本公司稽核室隸屬於董事會。 六、通過本公司經理級以上人員退休後約聘案。 七、通過續聘台灣區雜糧發展基金會董事長陳希煌先生為本公司顧問案。
第 11 屆第 8 次臨時董事會	95/03/28	一、通過向台新銀行申請中長期借款授信契約變更案。 二、通過向中國信託銀行申請授信融資案。 三、通過為本公司之轉投資公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。 四、通過為本公司之子公司向金融機構申請授信額度而

		<p>連帶保證案。</p> <p>五、通過向台北富邦銀行申請授信融資案。</p>
第 11 屆第 19 次董事會	95/04/11	<p>一、通過召開 95 年股東常會案。</p> <p>二、訂定 95 年第一季可轉換公司債轉換普通股增資基準日議。</p> <p>三、通過本公司之子公司向金融機構申請授信額度而連帶保證案。</p> <p>四、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。</p> <p>五、修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。</p> <p>六、修訂本公司「背書保證作業程序」案。</p> <p>七、修訂本公司「內部控制自行檢查作業程序」。</p> <p>八、修訂本公司「子公司監督與管理辦法」。</p> <p>九、修訂本公司「內部控制制度」及「內部稽核實施細則」。</p> <p>十、通過航運部代經理張平貴真除為該處經理。</p> <p>十一、通過本公司顧問李友江聘任案。</p>
第 11 屆第 20 次董事會	95/04/26	<p>一、通過本公司 95 年第一季營業報告書及財務報表。</p> <p>二、通過本公司 94 年度營業報告書及財務報表，提請本年度股東常會承認。</p> <p>三、通過本公司 94 年度關係企業合併營業報告書及關係企業合併財務報表，送請監察人審查。</p> <p>四、通過本公司 94 年度盈餘分配案，送請監察人審查，提請本年度股東常會承認。</p> <p>五、通過為改善財務結構，擬提撥 94 年度盈餘〈含員工紅利〉及資本公積辦理增資發行新股案，提請本年度股東常會公決。</p> <p>六、通過本公司受理持股百分之一以上股東書面提案相關事宜。</p> <p>七、通過擬修訂本公司章程案，提請本年度股東常會公決。</p> <p>八、通過修訂本公司股東會議事規則案，提請本年度股東常會公決。</p> <p>九、通過訂定本公司「內部控制制度聲明書」。</p> <p>十、通過向交通銀行申請授信融資案。</p>



## 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

94年11月24日

處罰機關：台灣證券交易所股份有限公司

被處罰人：本公司

處分主文：台證上字第0940103468號函，處罰新台幣伍萬元整

處分事實及理由：本公司之子公司遠倉國際(百慕達)股份有限公司於92年6月9日董事會通過投資大陸乙案，遲至92年11月4日公告赴大陸投資資訊；另92年10月20日簽訂出售遠通輪合約及93年2月2日簽訂出售遠倉輪合約，分別遲至92年12月10日及93年2月17日輸入公開資訊觀測站。

依據法令：對上市公司重大訊息之查證暨公開處理程序。

改善情形：本公司除依文繳交罰款外，將確實加強申報管理。

## 八、其他必要補充說明事項

最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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，亦應逐項載明：無。

東森國際股份有限公司



董事長

王令麟

