

台灣高速鐵路股份有限公司

財務報告暨會計師查核報告
民國103及102年度

地址：台北市南港區經貿二路66號13樓

電話：(02)87892000

§ 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師查核報告	3~4		-
四、資產負債表	5		-
五、綜合損益表	6~7		-
六、權益變動表	8		-
七、現金流量表	9~10		-
八、財務報告附註			
(一) 公司沿革	11		一
(二) 通過財務報告之日期及程序	11		二
(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11~14		三
(四) 重大會計政策之彙總說明	14~19		四
(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	19~21		五
(六) 重要會計項目之說明	21~64		六~二五
(七) 關係人交易	64~65		二六
(八) 質抵押之資產	65		二七
(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	66~70		二八
(十) 重大之災害損失	-		-
(十一) 重大之期後事項	70		二九
(十二) 其 他	70~76		三十、三一
(十三) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	76~80		三二
2. 轉投資事業相關資訊	-		-
3. 大陸投資資訊	-		-
(十四) 部門資訊	76		三三
九、重要會計項目明細表	81~91		-

會計師查核報告

台灣高速鐵路股份有限公司 公鑒：

台灣高速鐵路股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表與現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報告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告表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報告有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報告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告所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報告整體之表達。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，第一段所述財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、金管證審字第 10000322083 號函令、經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達台灣高速鐵路股份有限公司民國 103 年及 102 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

如財務報告附註四(二)所述，截至民國 103 年 12 月 31 日止，台灣高速鐵路股份有限公司待彌補虧損達新台幣 46,641,200 仟元，台灣高速鐵路股份有限公司雖已持續執行財務報告附註三一(二)所述改善財務及降低虧損之對策，惟如財務報告附註十五(二)及二十(五)所述，部分特別股股東向法院請求台灣高速鐵路股份有限公司收回特別股股本之訴訟案可能發生聯合授信案重

大違約及興建營運合約於特許期屆滿前終止之情事；而下段所述之全民認股方案是否能及時推動仍有不確定性，致使台灣高速鐵路股份有限公司之繼續經營能力仍存有重大疑慮，第一段所述民國 103 年度財務報告係依據繼續經營假設編製，並未因繼續經營假設之重大疑慮而有所調整。

有關台灣高速鐵路股份有限公司董事會於民國 104 年 3 月 26 日決議通過之全民認股方案，具體措施包括辦理收回公司已發行之全部特別股股本並辦理減資、變更興建營運合約之特許期間為 70 年、辦理普通股減資彌補虧損、辦理增資、與交通部合意終止站區開發合約、修訂聯合授信契約、撤回與交通部進行仲裁之運量重大不利變化、法定優待票差額補貼及 921 大地震之不可抗力及除外情事損害補償案、調整高速鐵路營運費率及票價、暨建置平穩機制暨其專戶，請參閱財務報告附註三一(四)之說明。

台灣高速鐵路股份有限公司民國 103 年度財務報告重要會計項目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述程序予以查核。據本會計師之意見，該等項目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報告相關資訊一致。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 何 瑞 軒

何瑞軒



會計師 江 美 艷

江美艷



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 104 年 4 月 28 日

台灣遠通網路股份有限公司

資產負債表

民國 103 年及 102 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	103年12月31日		102年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金(附註六)	\$ 1,332,151	-	\$ 1,617,949	-
1125	備供出售金融資產(附註七)	694,360	-	665,025	-
1135	避險之衍生金融資產(附註八)	551	-	-	-
1150	應收票據及帳款	227,233	-	358,804	-
130X	存貨(附註九)	2,800,664	1	2,885,714	1
1476	其他金融資產(附註十及二七)	51,699,002	10	36,773,048	8
1479	預付款項及其他流動資產(附註十四)	570,988	-	567,290	-
11XX	流動資產合計	<u>57,324,949</u>	<u>11</u>	<u>42,867,830</u>	<u>9</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備(附註十一)	75,312	-	91,482	-
1821	營運特許權資產(附註十三)	440,330,659	88	452,863,612	90
1801	電腦軟體成本(附註十三)	58,443	-	60,361	-
1840	遞延所得稅資產(附註二二)	2,604,272	1	3,410,223	1
1920	存出保證金	8,290	-	7,908	-
1984	其他金融資產(附註十及二七)	1,254,087	-	1,227,860	-
1990	其他非流動資產(附註十四及十九)	63,414	-	77,340	-
15XX	非流動資產合計	<u>444,394,477</u>	<u>89</u>	<u>457,738,786</u>	<u>91</u>
1XXX	資 產 總 計	<u>\$ 501,719,426</u>	<u>100</u>	<u>\$ 500,606,616</u>	<u>100</u>
	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款(附註十五)	\$ 128,145	-	\$ 575,084	-
2125	避險之衍生金融負債(附註八)	-	-	706	-
2170	應付帳款	279,262	-	334,230	-
2209	營運特許權負債(附註十六)	265,849	-	271,143	-
2219	其他應付款(附註十五及十八)	2,209,674	-	2,323,393	-
2211	應付工程款	1,254,880	-	1,422,212	-
2250	負債準備(附註十七)	3,695,228	1	17,178	-
2320	一年內到期長期借款(附註十五)	2,564,279	1	2,563,982	1
2399	其他流動負債(附註十八)	598,144	-	564,802	-
21XX	流動負債合計	<u>10,995,461</u>	<u>2</u>	<u>8,072,730</u>	<u>1</u>
	非流動負債				
2530	應付公司債(附註十五)	-	-	2,759,855	1
2540	長期借款(附註十五)	359,139,057	72	358,924,650	72
2570	遞延所得稅負債(附註二二)	18,109	-	3,687,185	1
2611	長期應付利息(附註十五)	7,499,357	1	6,295,832	1
2612	營運特許權負債(附註十六)	78,970,118	16	77,669,057	15
2670	其他非流動負債(附註十八)	48,292	-	68,577	-
25XX	非流動負債合計	<u>445,674,933</u>	<u>89</u>	<u>449,405,156</u>	<u>90</u>
2XXX	負債合計	<u>456,670,394</u>	<u>91</u>	<u>457,477,886</u>	<u>91</u>
	權 益 (附註二十)				
	股本—每股面額 10 元，額定 12,000,000 仟股				
3110	普通股—發行 6,513,233 仟股	65,132,326	13	65,132,326	13
3120	特別股—發行 4,018,992 仟股	40,189,917	8	40,189,917	8
3100	股本合計	<u>105,322,243</u>	<u>21</u>	<u>105,322,243</u>	<u>21</u>
	保留盈餘(累積虧損)				
3310	法定盈餘公積	40,285	-	40,285	-
3350	待彌補虧損	(46,641,200)	(9)	(52,155,933)	(10)
3300	保留盈餘(累積虧損)合計	<u>(46,600,915)</u>	<u>(9)</u>	<u>(52,115,648)</u>	<u>(10)</u>
3425	備供出售金融資產未實現損益	1,560	-	1,525	-
3491	預付特別股股息	(10,064,499)	(2)	(10,064,499)	(2)
3499	其他權益調整項目	(3,609,357)	(1)	14,891	-
31XX	權益合計	<u>45,049,032</u>	<u>9</u>	<u>43,128,730</u>	<u>9</u>
	負 債 及 權 益 總 計	<u>\$ 501,719,426</u>	<u>100</u>	<u>\$ 500,606,616</u>	<u>100</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 28 日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

綜合損益表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代 碼	103年度		102年度	
	金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	\$ 38,508,784	100	\$ 36,101,166	100
5000 營業成本 (附註二一)	(25,709,094)	(67)	(23,763,735)	(66)
5900 營業毛利	12,799,690	33	12,337,431	34
6000 營業費用 (附註二一)	(923,882)	(2)	(942,967)	(3)
6900 營業淨利	<u>11,875,808</u>	<u>31</u>	<u>11,394,464</u>	<u>31</u>
營業外收入及支出				
7100 利息收入 (附註二一)	252,085	1	223,553	1
7510 利息費用 (附註十五及二一)	(9,556,030)	(25)	(9,709,866)	(27)
7020 其他利益及損失 (附註十五及二一)	<u>86,631</u>	<u>-</u>	<u>801,361</u>	<u>2</u>
7000 營業外收入及支出合計	(9,217,314)	(24)	(8,684,952)	(24)
7900 稅前淨利	2,658,494	7	2,709,512	7
7950 所得稅利益 (附註二二)	<u>2,861,621</u>	<u>7</u>	<u>579,439</u>	<u>2</u>
8200 本年度淨利	5,520,115	14	3,288,951	9

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		103年度		102年度	
		金 額	%	金 額	%
	其他綜合損益(稅後淨額)				
8325	備供出售金融資產未實現評價利益(損失)	\$ 35	-	(\$ 268)	-
8360	確定福利之精算利益(損失)	(6,484)	-	69,521	-
8390	與其他綜合損益組成部分相關之所得稅(附註二二)	<u>1,102</u>	<u>-</u>	<u>(11,819)</u>	<u>-</u>
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	<u>(5,347)</u>	<u>-</u>	<u>57,434</u>	<u>-</u>
8500	本年度綜合損益總額	<u>\$ 5,514,768</u>	<u>14</u>	<u>\$ 3,346,385</u>	<u>9</u>
	每股盈餘(附註二三)				
9710	基本每股盈餘	<u>\$ 0.55</u>		<u>\$ 0.21</u>	
9810	稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.52</u>		<u>\$ -</u>	

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國104年4月28日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

權益變動表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	股本		保留盈餘 (累積虧損)			備供出售 金融資產 未實現損益	預付特別股 利息	其他權益 調整項目	合計
	普通股	特別股	法定盈餘公積	特種補虧損	合計				
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 65,132,326	\$ 40,189,917	\$ 40,285	(\$ 52,155,933)	(\$ 52,115,648)	\$ 1,525	(\$ 10,064,499)	(\$ 14,891)	\$ 43,128,730
103 年度淨利	-	-	-	5,520,115	5,520,115	-	-	-	5,520,115
103 年度其他綜合損益	-	-	-	(5,382)	(5,382)	35	-	-	(5,347)
103 年度綜合損益總額	-	-	-	5,514,733	5,514,733	35	-	-	5,514,768
特別股訴訟案相關之調整	-	-	-	-	-	-	-	(3,594,466)	(3,594,466)
103 年 12 月 31 日餘額	\$ 65,132,326	\$ 40,189,917	\$ 40,285	(\$ 46,641,200)	(\$ 46,600,915)	\$ 1,560	(\$ 10,064,499)	(\$ 3,609,357)	\$ 45,049,032
102 年 1 月 1 日餘額	\$ 65,132,326	\$ 40,189,917	\$ 40,285	(\$ 55,502,586)	(\$ 55,462,301)	\$ 1,793	(\$ 10,064,499)	\$ -	\$ 39,797,236
102 年度淨利	-	-	-	3,288,951	3,288,951	-	-	-	3,288,951
102 年度其他綜合損益	-	-	-	57,702	57,702	(268)	-	-	57,434
102 年度綜合損益總額	-	-	-	3,346,653	3,346,653	(268)	-	-	3,346,385
特別股訴訟案相關之調整	-	-	-	-	-	-	-	(14,891)	(14,891)
102 年 12 月 31 日餘額	\$ 65,132,326	\$ 40,189,917	\$ 40,285	(\$ 52,155,933)	(\$ 52,115,648)	\$ 1,525	(\$ 10,064,499)	(\$ 14,891)	\$ 43,128,730

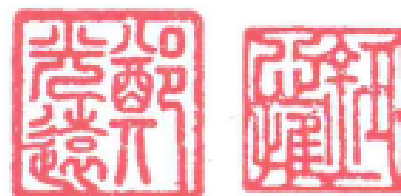
後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 28 日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

現金流量表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	103年度	102年度
營業活動之現金流量		
稅前淨利	\$ 2,658,494	\$ 2,709,512
調整項目：		
折舊費用	30,981	34,182
攤銷費用	16,982,121	15,063,615
利息費用	9,556,030	9,709,866
利息收入	(252,085)	(223,553)
提前清償借款利益	-	(475,650)
外幣兌換淨利	(21,917)	(113,603)
其他項目	39,259	(9,730)
營業資產及負債之變動		
避險之衍生金融工具	(1,257)	706
應收票據及帳款	131,571	2,266
存 貨	88,085	94,321
預付款項及其他流動資產	29,163	(84,853)
其他非流動資產	6,563	9,194
應付帳款	(50,461)	(79,980)
其他應付款	(147,592)	89,129
其他流動負債	37,605	165,923
營運產生之現金流入	29,086,560	26,891,345
收取之利息	243,177	228,293
支付之利息	(6,834,268)	(6,866,308)
支付之營運特許權負債利息	(270,951)	(395,683)
支付之所得稅	(24,326)	(23,135)
營業活動之淨現金流入	<u>22,200,192</u>	<u>19,834,512</u>
投資活動之現金流量		
取得備供出售金融資產	(861,900)	(713,500)
處分備供出售金融資產價款	836,449	699,796
其他金融資產增加	(14,952,268)	(5,127,434)
取得不動產、廠房及設備	(14,549)	(38,300)
取得投資性不動產	(5,185)	-
無形資產增加	(4,510,404)	(4,895,719)

(接次頁)

(承前頁)

	103年度	102年度
處分無形資產	\$ 22	\$ -
存出保證金減少(增加)	(382)	6,245
投資活動之淨現金流出	<u>(19,508,217)</u>	<u>(10,068,912)</u>
籌資活動之現金流量		
短期借款淨增加(減少)	(468,329)	449,667
償還公司債	(2,760,000)	(6,500,000)
舉借長期借款	2,760,000	6,500,000
償還長期借款	(2,565,141)	(10,070,141)
其他非流動負債增加	40,665	15,892
籌資活動之淨現金流出	<u>(2,992,805)</u>	<u>(9,604,582)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>15,032</u>	<u>14,822</u>
本年度現金及約當現金增加(減少)數	(285,798)	175,840
年初現金及約當現金餘額	<u>1,617,949</u>	<u>1,442,109</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,332,151</u>	<u>\$ 1,617,949</u>

後附之附註係本財務報告之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 4 月 28 日查核報告)

董事長：



經理人：



會計主管：



台灣高速鐵路股份有限公司

財務報告附註

民國 103 及 102 年度

(除另予註明外，金額係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司自 86 年 5 月 3 日開始籌備，87 年 5 月 11 日奉經濟部核准設立於台北市，87 年 7 月 23 日與交通部簽訂台灣南北高速鐵路興建營運合約（興建營運合約）及台灣南北高速鐵路站區開發合約（站區開發合約），以從事高速鐵路之興建及營運。本公司於 96 年 1 月 5 日起開始板橋站至左營站之通車營運，並於 96 年 3 月 2 日起加入台北站之服務後，全線營運。

本公司之股票自 92 年 9 月 5 日起登錄證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告業已於 104 年 4 月 28 日提報董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已發布但尚未生效之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版國際財務報導準則 (IFRS)、國際會計準則 (IAS)、解釋 (IFRIC) 及解釋公告 (SIC)

依據金融監督管理委員會 (金管會) 發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，本公司應自 104 年起開始適用業經國際會計準則理事會 (IASB) 發布且經金管會認可之 2013 年版 IFRS、IAS、IFRIC 及 SIC (以下稱「IFRSs」) 及相關證券發行人財務報告編製準則修正規定。

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IFRSs 之修正「IFRSs 之改善－對 IAS 39 之修正（2009 年）」	2009 年 1 月 1 日或 2010 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「嵌入式衍生工具」	於 2009 年 6 月 30 日以後結束之年度期間生效
「IFRSs 之改善（2010 年）」	2010 年 7 月 1 日或 2011 年 1 月 1 日
「2009-2011 週期之年度改善」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「IFRS 7 之比較揭露對首次採用者之有限度豁免」	2010 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「嚴重高度通貨膨脹及首次採用者固定日期之移除」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 1 之修正「政府貸款」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產及金融負債之互抵」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 7 之修正「揭露－金融資產之移轉」	2011 年 7 月 1 日
IFRS 10「合併財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 11「聯合協議」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 11 及 IFRS 12 之修正「合併財務報表、聯合協議及對其他個體之權益之揭露：過渡指引」	2013 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 27 之修正「投資個體」	2014 年 1 月 1 日
IFRS 13「公允價值衡量」	2013 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」	2012 年 7 月 1 日
IAS 12 之修正「遞延所得稅：標的資產之回收」	2012 年 1 月 1 日
IAS 19 之修訂「員工福利」	2013 年 1 月 1 日
IAS 27 之修訂「單獨財務報表」	2013 年 1 月 1 日
IAS 28 之修訂「投資關聯企業及合資」	2013 年 1 月 1 日
IAS 32 之修正「金融資產及金融負債之互抵」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 20「露天礦場於生產階段之剝除成本」	2013 年 1 月 1 日

除下列各項外，本公司評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果並無重大影響。

1. IAS 1 之修正「其他綜合損益項目之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質且分組為「不重分類至損益之項目」及「後續可能重分類至損益之項目」兩類別。相關所得稅亦應按相同基礎分組。本公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

2. IAS 19 之修正「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修訂前之利息成本及計畫資產之預期報酬、刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合

損益、前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用，另企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。本公司將於 104 年採用修訂後之 IAS 19 進行精算並認列員工福利，屆時因追溯適用修訂後之 IAS 19 而於 103 年 1 月 1 日之預付退休金及保留盈餘分別調整減少 67,783 仟元；103 年 12 月 31 日之遞延所得稅負債調整減少 889 仟元，預付退休金及保留盈餘分別調整減少 58,719 仟元及 57,830 仟元；103 年度之營業成本及費用調整減少 14,293 仟元。

(二) IASB 已發布但尚未經金管會認可之 IFRSs

本公司未適用下列業經 IASB 發布但未經金管會認可之 IFRSs。

截至本財務報告通過日止，金管會尚未發布生效日。

新 發 布 / 修 正 / 修 訂 準 則 及 解 釋	IASB 發布之生效日
「2010 年-2012 年週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2011 年-2013 年週期之年度改善」	2014 年 7 月 1 日
「2012 年-2014 年週期之年度改善」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 9「金融工具」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 9 及 IFRS 7 之修正「強制生效日及過渡揭露」	2018 年 1 月 1 日
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 10、IFRS 12 及 IAS 28 之修正「投資個體：合併報表例外規定之適用」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 11 之修正「聯合營運權益之取得」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 14「管制遞延帳戶」	2016 年 1 月 1 日
IFRS 15「來自客戶合約之收入」	2017 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「揭露計畫」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016 年 1 月 1 日
IAS 16 及 IAS 41 之修正「農業：生產性植物」	2016 年 1 月 1 日
IAS 19 之修正「確定福利計畫：員工提撥金」	2014 年 7 月 1 日
IAS 27 之修正「單獨財務報表中之權益法」	2016 年 1 月 1 日
IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014 年 1 月 1 日
IAS 39 之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	2014 年 1 月 1 日
IFRIC 21「公課」	2014 年 1 月 1 日

本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露，包括：

1. IAS 36 之修正「非金融資產可回收金額之揭露」

IASB 於發布 IFRS 13「公允價值衡量」時，同時修正 IAS 36「資產減損」之揭露規定，企業須於每一報導期間增加揭露資產或現金產生單位之可回收金額。本次 IAS 36 之修正釐清企業僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。

2. IAS 16 及 IAS 38 之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」

該準則修正企業應採用適當之折舊及攤銷方法以反映其消耗資產未來經濟效益之預期型態，除無形資產少數情況外，不動產、廠房及設備暨無形資產不得以收入基礎衡量折舊及攤銷費用。本公司無形資產運量百分比法係屬收入基礎之攤銷方式，未來金管會認可該準則並發布生效日後，本公司將不得再使用運量百分比法；本公司評估若按 IASB 規定生效時程自 105 年起採用直線法進行無形資產之攤銷，本公司 105 年度之攤銷費用，和原依 98 年 7 月外部專家運量研究報告所計算運量百分比法之攤銷費用相比，預計將增加 7,128,415 仟元。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則、金管證審字第 10000322083 號函令及經金管會認可之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報告係依歷史成本基礎編製。歷史成本通常係依取得資產所支付對價之公允價值決定。

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司待彌補虧損達 46,641,200 仟元，本公司雖已持續執行改善財務及降低虧損之對策（請參閱附註三一(二)之說明），惟聯合授信案可能發生重大違約及興建營運合約期前終止情事（請參閱附註十五(二)之說明），「全民認股方案」（請參閱附註三一(四)之說明）是否能及時推動仍有不確定性，致使本公

司對繼續經營之能力可能產生重大疑慮；惟 103 及 102 年度財務報告仍按繼續經營基礎編製。

(三) 資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金、約當現金、為交易目的而持有之資產及預期於資產負債表日後十二個月內變現或耗用之資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括為交易目的而發生之負債及須於資產負債日後十二個月內清償之負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(四) 外 幣

非衍生金融工具之外幣交易係按交易發生時之匯率換算為新台幣金額入帳。外幣資產及負債於兌換或實際結清時，因適用不同匯率所發生之損失或利益，認列為兌換或結清期間之損益。外幣貨幣性資產及負債之期末餘額，按該日即期匯率予以換算，若有兌換差額，亦列為當期損益。

(五) 約當現金

約當現金係可隨時轉換成定額現金且價值變動甚小之短期高流動性銀行定期存款。

(六) 備供出售金融資產

備供出售金融資產以公允價值衡量且其公允價值變動列為其他綜合損益，累積之利益或損失於金融資產處分時，認列為當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。

開放式貨幣市場型基金之公允價值係資產負債表日之淨資產價值。

(七) 應收款之減損評估

應收款主要係旅客以信用卡購買乘車票及商品而發生之應收票據及帳款，應收款按收回之可能性評估提列備抵呆帳，並評估應收款之減損跡象，當有客觀證據顯示，應收款因原始認列後發生之單一或多項事件，致使應收款之估計未來現金流量減少者，該應收款視為已減損。

(八) 存 貨

存貨包括營業上供內部使用非以出售為目的之消耗性及非消耗性零配件、材料、物料等維修備品及銷售之商品，按加權平均成本與淨變現價值孰低計價。

(九) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係按成本減累計折舊計價。重大之增添、改良及更新作為資本支出，維護及修理支出則列為當期費用。

不動產、廠房及設備之折舊係資產成本減除殘值後餘額按下列估計耐用年數採直線法計提：機器設備 4~8 年；運輸設備 4 年；辦公設備 5~11 年；租賃改良 2~5 年；其他設備 4~22 年。

不動產、廠房及設備出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分不動產、廠房及設備之利益或損失，認列為當期損益。

(十) 投資性不動產

投資性不動產係為賺取租金或資本增值或兩者兼具而持有之不動產，建造中之投資性不動產以成本衡量。

處分投資性不動產所產生之利益或損失，認列為當期損益。

(十一) 無形資產

1. 營運特許權資產

本公司依照興建營運合約從事高速鐵路之興建及取得特許期間向搭乘高速鐵路乘客收費之權利，適用 IFRIC 12「服務特許權協議」規範下之無形資產模式；原始取得特許權直接相關之成本，主要為與高速鐵路營運活動直接相關而於特許權期間屆滿時需無償移轉之高速鐵路興建工程（營運資產及未完工程）、及依照興建營運合約於營運期間以利益分享方式支付回饋金予交通部，作為發展高速鐵路相關建設之回饋金於通車營運日折現認列之無形資產—營運特許權資產，相對負債則認列為營運特許權負債。營運特許權資產後續以成本模式衡量，並於特許期間按運量百分比法攤銷。重大之增添、改良及更新作為資本支出，維護及修理支出則列為當期費用。

處分營運特許權資產所產生之利益或損失，認列為當期損益。

2. 電腦軟體成本按直線法分 5 年攤銷。

(十二) 營運特許權負債

本公司依照興建營運合約於營運期間以利益分享方式支付回饋金予交通部，作為發展高速鐵路相關建設之回饋金係屬取得特許權之必要成本，並折現至通車營運日認列為營運特許負債，後續按有效利息法計算利息費用。

(十三) 資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產（主要為無形資產－營運特許權資產），估計其可回收金額，當帳面金額超過其可回收金額時，就超過金額認列資產減損，列為當年度損失。資產之可回收金額係公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，以不超過該資產若以前年度未認列減損損失情況下應有之帳面金額為限。

(十四) 避險會計

公允價值避險之衍生金融工具係以公允價值評價，其公允價值變動列為當年度損益。

(十五) 負債準備

本公司因過去事件負有現時義務（法定或推定義務），且很有可能須清償該義務，當該義務之金額能可靠估計時，認列為負債準備。

認列為負債準備之金額係考量該義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計，負債準備係以清償該義務之估計現金流量衡量，其帳面金額係為該等現金流量之現值。

(十六) 收入認列

興建營運合約下所提供之客運收入係於實際載運乘客提供服務時認列收入，出售車票時，由於載運義務尚未履行，收入之款項以預收款項列帳，俟旅客實際搭乘時始認列收入。

本公司客戶忠誠計畫下因商品銷售而給予客戶之獎勵積分，原始銷售之已收或應收對價之公允價值係分攤至所給與之獎勵積分及該銷售之其他組成部分。分攤至獎勵積分之對價係按公允價值（即該獎勵積分可單獨銷售之金額）衡量。該對價在原始銷售交易時認列為遞延收入，並於獎勵積分被兌換且本公司之義務已履行時認列為收入。

(十七) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本（舉借資金所產生之利息及其他成本），係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。除上述外，所有其他借款成本則認列為費用。

(十八) 退職後福利

屬確定提撥退休計畫之退休金成本係於員工提供服務期間依應提撥之退休金數額認列。屬確定福利退休計畫之退休金成本係依精算結果認列。

(十九) 稅 捐

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

當期所得稅係以當期課稅所得為基礎。因部分收益及費損係其他期間之應課稅或可減除項目，或依相關稅法非屬應課稅或可減除項目，致課稅所得不同於綜合損益表所報導之稅前淨利。本公司當期所得稅相關負債係按資產負債表日法定稅率計算。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依財務報告帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異予以認列。遞延所得稅負債係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得

稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異、虧損扣抵或人才培訓支出等投資抵減使用時認列。

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

(二十) 特別股

95年1月1日前已發行法律形式上為權益惟依經濟實質具負債性質之特別股，依金管會100年7月7日發布之金管證審字第10000322083號函令之規定，採用IFRSs後得列於權益項下，並不區分為金融負債及權益要素。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用附註四所述之會計政策時，對於不易自其他來源取得資產及負債帳面金額之相關資訊，管理階層必須作出相關之判斷、估計及假設。估計及相關假設係基於歷史經驗及其他視為攸關之因素。實際結果可能與估計有所不同。

估計與基本假設係持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於會計估計修正當期認列。若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於估計修正當期及未來期間認列。

以下係有關主要假設及估計不確定性之主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於未來財務報導期間重大調整之風險。

(一) 特別股有關請求及訴訟

本公司依公司法、金管會規定及公司章程相關規定處理特別股，惟部分特別股股東向法院請求本公司收回特別股及給付特別股股息暨相關之延遲利息，有關請求係股東與本公司對於法令遵循之認定不同，相關請求仍在法院調解或審理中，請參閱附註十七及二十(五)之說明。截至103年12月31日止，本公司針對訴訟案評估很有可能產生支付義務而認列之負債準備計3,695,228仟元。鑒於本公

司及部分股東已分別針對其敗訴之案件提起上訴，因此本公司對於該負債準備之估計可能隨訴訟案件之後續發展而改變。

(二) 無形資產－營運特許權資產攤銷

本公司無形資產－營運特許權資產係按運量百分比法攤銷。運量百分比法係按當期實際運量或預計運量較高者佔剩餘特許期間預計總運量之比率計提攤銷，當實際運量與預計運量有重大差異時，本公司委託外部專家進行運量研究，並根據修正後剩餘特許期間預計總運量調整以後年度之攤銷。依據 98 年 7 月外部專家之運量研究報告，103 及 102 年度預計之運量分別 57 百萬人次及 50 百萬人次。本公司 103 及 102 年度實際之運量分別為 48 百萬人次及 47 百萬人次。

(三) 無形資產－營運特許權資產減損評估

本公司就無形資產－營運特許權資產進行減損評估，按該等資產之可回收金額（即公允價值減出售成本與其使用價值之較高者）評估，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能會產生重大減損損失。關於營運特許權資產之使用價值與公允價值減出售成本評估，請參閱附註十三(五)之說明。

(四) 所得稅

遞延所得稅資產係於未來很有可能足夠之課稅所得可供可減除暫時性差異使用時方予以認列。遞延所得稅資產之可實現性評估，包含預期未來收入成長、可使用之所得稅抵減及稅務規劃等假設。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，與可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵與投資抵減有關之遞延所得稅資產帳面金額分別為 2,604,272 仟元及 3,410,223 仟元。由於未來獲利之不可預測性，本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日止分別尚有 5,352,509 仟元及 8,671,280 仟元之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵與投資抵減並未認列為遞延所得稅資產。

(五) 協調三案提付仲裁之請求

本公司依興建營運合約規定於 104 年 2 月 17 日將協調三案提付仲裁，請求交通部合理補償本公司之損失，請參閱附註三一(三)之說明，相關請求仍待仲裁庭作出仲裁判斷。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司並未認列相關利益，鑑於本公司於 104 年 3 月 26 日董事會通過之全民認股方案已將仲裁三案納入綜合考量，因此本公司對協調三案提付仲裁請求之或有利益可能隨仲裁判斷或全民認股方案之後續發展而改變。

六、現金及約當現金

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
庫存現金	\$ 60,153	\$ 55,196
銀行支票及活期存款	63,210	428,378
銀行定期存款	<u>1,208,788</u>	<u>1,134,375</u>
	<u>\$ 1,332,151</u>	<u>\$ 1,617,949</u>

銀行存款於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
銀行存款	0.01%~1.40%	0.01%~1.37%

七、備供出售金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
開放式貨幣市場型基金	<u>\$694,360</u>	<u>\$665,025</u>

八、避險之衍生金融工具

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>避險之衍生金融資產</u>		
公允價值避險－遠期外匯合約	<u>\$ 551</u>	<u>\$ -</u>
<u>避險之衍生金融負債</u>		
公允價值避險－遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 706</u>

本公司從事衍生金融工具交易之目的係為規避外幣應付帳款及應付工程款因匯率變動所產生之風險，於資產負債表日尚未到期之遠期外匯合約如下：

103年12月31日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	美元兌日圓	104年1月	321,120 仟日圓
	新台幣兌美元	104年1月	2,671 仟美元

102年12月31日

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額
買入遠期外匯合約	新台幣兌日圓	103年1月	31,574 仟日圓
	美元兌日圓	103年1月	300,000 仟日圓
	新台幣兌美元	103年1月	2,876 仟美元

九、存 貨

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
維修備品	\$ 2,794,900	\$ 2,883,444
商 品	5,764	2,270
	<u>\$ 2,800,664</u>	<u>\$ 2,885,714</u>

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，備抵存貨跌價損失分別為 1,174 仟元及 74 仟元。

十、其他金融資產

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
附賣回債券	\$ 51,205,100	\$ 36,523,000
銀行活期存款	420,985	85,428
銀行定期存款	<u>1,327,004</u>	<u>1,392,480</u>
	<u>\$ 52,953,089</u>	<u>\$ 38,000,908</u>
流 動	\$ 51,699,002	\$ 36,773,048
非 流 動	<u>1,254,087</u>	<u>1,227,860</u>
	<u>\$ 52,953,089</u>	<u>\$ 38,000,908</u>

(一) 其他金融資產於資產負債表日之市場利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
附賣回債券	0.43%~0.60%	0.50%~0.65%
銀行存款	0.01%~1.37%	0.17%~2.80%

(二) 其他金融資產質押之資訊，請參閱附註二七。

十一、不動產、廠房及設備

	103年12月31日	102年12月31日
土地	\$ 28	\$ 28
機器設備	42,288	46,768
運輸設備	-	-
辦公設備	8,711	11,428
租賃改良	134	393
其他設備	24,151	32,865
	<u>\$ 75,312</u>	<u>\$ 91,482</u>

	土	地	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
成本								
103年1月1日餘額	\$ 28		\$ 257,607	\$ 523	\$ 115,889	\$ 76,465	\$ 281,461	\$ 731,973
增加	-		12,927	-	1,154	151	317	14,549
處分	-		(10,449)	-	(1,365)	-	(56,259)	(68,073)
轉列	-		-	-	-	-	822	822
103年12月31日餘額	<u>28</u>		<u>260,085</u>	<u>523</u>	<u>115,678</u>	<u>76,616</u>	<u>226,341</u>	<u>679,271</u>
累計折舊								
103年1月1日餘額	-		210,839	523	104,461	76,072	248,596	640,491
折舊	-		17,407	-	3,871	410	9,853	31,541
處分	-		(10,449)	-	(1,365)	-	(56,259)	(68,073)
轉列	-		-	-	-	-	-	-
103年12月31日餘額	<u>-</u>		<u>217,797</u>	<u>523</u>	<u>106,967</u>	<u>76,482</u>	<u>202,190</u>	<u>603,959</u>
	<u>\$ 28</u>		<u>\$ 42,288</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,711</u>	<u>\$ 134</u>	<u>\$ 24,151</u>	<u>\$ 75,312</u>

	土	地	機器設備	運輸設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
成本								
102年1月1日餘額	\$ -		\$ 274,971	\$ 591	\$ 115,502	\$ 76,003	\$ 272,627	\$ 739,694
增加	28		26,442	-	2,203	462	9,193	38,328
處分	-		(43,806)	(68)	(1,816)	-	(350)	(46,040)
轉列	-		-	-	-	-	(9)	(9)
102年12月31日餘額	<u>28</u>		<u>257,607</u>	<u>523</u>	<u>115,889</u>	<u>76,465</u>	<u>281,461</u>	<u>731,973</u>
累計折舊								
102年1月1日餘額	-		239,634	591	101,833	75,654	234,260	651,972
折舊	-		15,011	-	4,444	418	14,680	34,553
處分	-		(43,806)	(68)	(1,816)	-	(335)	(46,025)
轉列	-		-	-	-	-	(9)	(9)
102年12月31日餘額	<u>-</u>		<u>210,839</u>	<u>523</u>	<u>104,461</u>	<u>76,072</u>	<u>248,596</u>	<u>640,491</u>
	<u>\$ 28</u>		<u>\$ 46,768</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,428</u>	<u>\$ 393</u>	<u>\$ 32,865</u>	<u>\$ 91,482</u>

十二、投資性不動產

為改善財務結構，本公司提具全民認股方案，包括擬與交通部合意終止站區開發合約，返還站區開發事業發展用地地上權，故新竹影城開發案之設計費等支出已認列為損失。

十三、無形資產

	103年12月31日	102年12月31日
營運特許權資產	\$ 440,330,659	\$ 452,863,612
電腦軟體成本	58,443	60,361
	<u>\$ 440,389,102</u>	<u>\$ 452,923,973</u>

(一) 無形資產變動情形如下：

成本	特許權資產				電腦軟體成本		合計
	營運資產	回銷	全	未完工程	合計	合計	
103年1月1日餘額	\$ 454,491,052	\$ 69,972,043		\$ 4,488,957	\$ 528,952,052	\$ 359,709	\$ 529,311,761
增加	79,595	-		4,367,361	4,446,956	14,508	4,461,464
處分	(31,038)	-		-	(31,038)	(7,878)	(38,916)
轉列	1,762,572	-		(1,777,602)	(15,030)	1,095	(13,935)
103年12月31日餘額	<u>456,302,181</u>	<u>69,972,043</u>		<u>7,078,716</u>	<u>533,352,940</u>	<u>367,434</u>	<u>533,720,374</u>
累計攤銷及減損							
103年1月1日餘額	67,767,306	8,321,134		-	76,088,440	299,348	76,387,788
攤銷	15,096,589	1,867,556		-	16,964,145	17,521	16,981,666
處分	(20,186)	-		-	(20,186)	(7,878)	(28,064)
轉列	(10,118)	-		-	(10,118)	-	(10,118)
103年12月31日餘額	<u>82,833,591</u>	<u>10,188,690</u>		-	<u>93,022,281</u>	<u>308,991</u>	<u>93,331,272</u>
	<u>\$ 373,468,590</u>	<u>\$ 59,783,353</u>		<u>\$ 7,078,716</u>	<u>\$ 440,330,659</u>	<u>\$ 58,443</u>	<u>\$ 440,389,102</u>

成本	特許權資產				電腦軟體成本		合計
	營運資產	回銷	全	未完工程	合計	合計	
102年1月1日餘額	\$ 450,666,094	\$ 69,972,043		\$ 3,061,019	\$ 523,699,156	\$ 335,904	\$ 524,035,060
增加	197,307	-		5,045,323	5,242,630	19,303	5,261,933
處分	(11,107)	-		-	(11,107)	-	(11,107)
轉列	3,638,288	-		(3,617,385)	21,373	4,502	25,875
102年12月31日餘額	<u>454,491,052</u>	<u>69,972,043</u>		<u>4,488,957</u>	<u>528,952,052</u>	<u>359,709</u>	<u>529,311,761</u>
累計攤銷							
102年1月1日餘額	54,393,731	6,658,406		-	61,052,137	283,255	61,335,392
攤銷	13,384,449	1,662,728		-	15,047,177	16,093	15,063,270
處分	(10,439)	-		-	(10,439)	-	(10,439)
轉列	(435)	-		-	(435)	-	(435)
102年12月31日餘額	<u>67,767,306</u>	<u>8,321,134</u>		-	<u>76,088,440</u>	<u>299,348</u>	<u>76,387,788</u>
	<u>\$ 386,723,746</u>	<u>\$ 61,650,909</u>		<u>\$ 4,488,957</u>	<u>\$ 452,863,612</u>	<u>\$ 60,361</u>	<u>\$ 452,923,973</u>

(二) 營運資產及未完工程明細如下：

	103年12月31日	102年12月31日
營運資產(淨額)		
土地改良物	\$ 185,541,667	\$ 191,335,879
房屋及建築	26,322,213	27,042,588
機器設備	38,680,429	41,581,999
運輸設備	122,921,325	126,759,287
其他設備	2,956	3,993
	<u>\$ 373,468,590</u>	<u>\$ 386,723,746</u>
未完工程		
核心機電相關工程	\$ 1,687,606	\$ 902,582
雲林站相關工程	1,110,862	475,842
彰化站相關工程	986,463	324,232
苗栗站相關工程	948,796	400,551
南港站相關工程	695,550	671,530
700T 列車	403,152	994,437
自動收費系統相關工程	138,600	-
其他工程	85,190	48,240
資本化費用	681,199	377,888
資本化利息	185,383	82,116
預付設備款	155,915	211,539
	<u>\$ 7,078,716</u>	<u>\$ 4,488,957</u>

(三) 無形資產主要耐用年數及攤銷方法如下：

	主要耐用年數	主要攤銷方法	預計總運量 (註二)(百萬人次)
<u>營運特許權資產</u>			
土地改良物	26.5年 (註一)	運量百分比法	2,120
房屋及建築	26.5年 (註一)	運量百分比法	2,120
機器設備	10~26.5年 (註一)	運量百分比法	437~2,120
運輸設備	26.5年 (註一)	運量百分比法	2,120
其他設備	5年 (註一)	運量百分比法	346
回饋金	26.5年 (註一)	運量百分比法	2,120
<u>電腦軟體成本</u>	5年	直線法	-

註一：此耐用年數以 96 年 1 月 5 日興建營運合約剩餘之特許期間 (26.5 年) 為依據。

註二：係按無形資產－營運特許權資產主要耐用年限所對應 96 年及 97 年實際運量暨 98 年 7 月外部專家運量研究報告之各年度預計運量加總而得。

(四) 截至 103 年 12 月 31 日止，營運特許權資產於興建營運合約剩餘特許期間預計攤銷情形如下：

期	營 運 資 產 攤 銷 費 用	回 饋 金 攤 銷 費 用	合 計
104 年度	\$ 16,720,469	\$ 2,084,434	\$ 18,804,903
105 年度	18,202,343	2,307,616	20,509,959
106 年度	16,269,148	2,530,238	18,799,386
107 年度	17,528,386	2,735,066	20,263,452
108 至 122 年度	<u>304,748,244</u>	<u>50,125,999</u>	<u>354,874,243</u>
	<u>\$373,468,590</u>	<u>\$ 59,783,353</u>	<u>\$433,251,943</u>

另依外部專家於 104 年 3 月進行運量研究之估計運量，本公司 104 年度營運資產與回饋金預計攤銷費用合計為 21,863,492 仟元。

(五) 資產減損評估：

本公司因 103 年度實際運量重大低於原 98 年 7 月外部專家預估之運量，故委託外部專家進行運量研究，依 104 年 3 月外部專家之運量研究報告，估算剩餘特許期間使用價值低於帳面價值，另本公司亦評估淨公允價值則仍高於帳面價值，因此本公司尚無須認列減損。

本公司於 104 年 3 月提出全民認股方案，爭取延長特許期以增加使用價值，創造本公司繼續經營價值，請參閱附註三一(四)之說明；本公司另於 104 年 2 月將國內外經濟重大變動致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約營運事項之履行不可抗力情事等三案提付仲裁，包括以一部請求之方式，聲請交通部給付 103 年因運量不如預期而減少之 305 億 9,000 萬元及自 104 年 2 月 17 日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息，或折算相當於延長興建營運合約所定特許期間或其他適當之方式，請參閱附註三一(三)之說明。

1. 受評估資產

	<u>103年12月31日</u>
營運特許權資產	
營運資產	\$ 373,468,590
回饋金	59,783,353
未完工程	7,078,716
電腦軟體成本	58,443
不動產、廠房及設備	75,312
其他非流動資產－遞延費用	<u>2,881</u>
評估使用價值之資產帳面價值	440,467,295
減：回饋金	(<u>59,783,353</u>)
評估公允價值之資產帳面價值	<u>\$ 380,683,942</u>

若發生期前終止興建營運合約情事，移轉資產不包括回饋金資產，因此以公允價值評估可回收金額時，相對應回饋金資產不列入，而以繼續經營基礎使用價值評估可回收金額時，回饋金資產則納入評估。

2. 使用價值評估

	<u>103年12月31日</u>
使用價值	<u>\$ 426,269,498</u>
受評估資產之帳面價值	<u>\$ 440,467,295</u>
使用價值低於帳面價值	(<u>\$ 14,197,797</u>)

營運特許權資產之使用價值評估係依據外部專家於 104 年 3 月出具之運量研究報告預估剩餘特許期間之現金流量，並使用年折現率 3.7%~4.7% 予以計算。

3. 公允價值減出售成本評估

	103年12月31日
公允價值	<u>\$ 421,684,749</u>
受評估資產之帳面價值	<u>\$ 380,683,942</u>
公允價值高於帳面價值	<u>\$ 41,000,807</u>

(1) 營運特許權資產之公允價值評估係考量市場參與者間在有秩序之交易中出售營運特許權資產所能收取之價格。本公司考量對營運特許權資產有合理了解且有能力及意願達成交易之獨立市場參與者對營運特許權資產之最高及最佳使用、興建營運合約約定與不動產估價技術規則，採用收益法及成本法加權估計之公允價值減出售成本為 421,684,749 仟元。惟本公司若實際處分營運特許權資產，實際移轉對價係以買賣雙方協商結果為準。另若最終係歸責於本公司終止興建營運合約，實際收買價金尚須扣除可資本化財務成本約 279 億元及沒收履約保證金約 20 億元及其他損害賠償。

(2) 依不動產估價技術規則，成本法係以資產重建成本或重置成本扣減折舊估算，收益法係採用本公司資產於特許期內使用價值之評估結果。

十四、其他項目資產

	103年12月31日	102年12月31日
<u>預付款項及其他流動資產</u>		
預付款項	\$463,456	\$462,315
其他應收款	85,950	87,782
其他	<u>21,582</u>	<u>17,193</u>
	<u>\$570,988</u>	<u>\$567,290</u>
<u>其他非流動資產</u>		
預付退休金	\$ 60,531	\$ 75,883
其他	<u>2,883</u>	<u>1,457</u>
	<u>\$ 63,414</u>	<u>\$ 77,340</u>

十五、借款及公司債

(一) 短期借款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
日圓信用狀借款	<u>\$128,145</u>	<u>\$575,084</u>

短期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
日圓信用狀借款	0.75%~1.01%	0.79%~1.40%

(二) 長期借款

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
聯合授信案借款		
甲 1 項額度借款：99 年 5 月 4 日首次動用，自 111 年 5 月 4 日起，以六個月為一期，分二十一期償還。	\$ 130,000,000	\$ 130,000,000
甲 2 項額度借款：99 年 5 月 4 日首次動用，自 106 年 5 月 4 日起，以六個月為一期，分三十一期償還。	176,205,117	173,445,117
丙項額度借款：99 年 5 月 4 日首次動用，自 105 年 5 月 4 日起，以六個月為一期，分九期償還。	49,259,381	49,259,381
丁項額度借款：99 年 5 月 13 日首次動用，自 102 年 5 月 4 日起，以六個月為一期，分九期償還。	<u>6,412,852</u>	<u>8,977,993</u>
	361,877,350	361,682,491
減：未攤銷長期借款成本	(<u>174,014</u>)	(<u>193,859</u>)
	361,703,336	361,488,632
減：一年內到期長期借款（含未攤銷長期借款成本）	(<u>2,564,279</u>)	(<u>2,563,982</u>)
	<u>\$ 359,139,057</u>	<u>\$ 358,924,650</u>

長期借款於資產負債表日之利率區間如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>聯合授信案</u>		
甲 1 項額度借款	2.20%	2.20%
甲 2 項額度借款	2.18%	2.18%
丙項額度借款	2.25%	2.25%
丁項額度借款	2.25%	2.25%

本公司於 99 年 1 月 8 日與交通部、臺灣銀行完成簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫三方契約（三方契約）及與臺灣銀行等八家銀行組成之聯合授信銀行團簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫新臺幣參仟捌佰貳拾億元聯合授信案聯合授信契約（聯合授信案借款）。其重要約定如下：

1. 聯合授信案共分甲 1 項、甲 2 項、甲 3 項、乙項、丙項及丁項等不同額度，主要用途為償還第一聯合授信契約、第二聯合授信契約（不含丁項額度）、公司債及支付營運週轉所需之資金等。本公司於 99 年 5 月 4 日動用該授信契約甲 1 項額度借款 130,000,000 仟元、甲 2 項額度借款 150,245,117 仟元、甲 3 項額度保證 26,566,942 仟元、乙項額度保證 4,000,000 仟元、丙項額度借款 49,259,381 仟元期前全數清償第一聯合授信契約各項授信餘額及期前全數清償第二聯合授信契約甲項、乙項及丙項額度之借款；並於 99 年 5 月 13 日及 100 年 1 月 25 日分別動用丁項額度借款 10,514,333 仟元及 1,028,801 仟元，以買回或贖回海外無擔保可轉換公司債（含利息）共計 367,589 仟美元；另於 100 年 10 月 7 日與 12 月 19 日、101 年 5 月 7 日、102 年 1 月 14 日與 4 月 25 日及 103 年 4 月 23 日分別動用甲 2 項額度借款 6,700,000 仟元、6,000,000 仟元、4,000,000 仟元、3,500,000 仟元、3,000,000 仟元及 2,760,000 仟元，償還 97 年 10 月、97 年 12 月、96 年 5 月、99 年 1 月及 96 年 4 月（六年期及七年期）發行之國內有擔保指定用途公司債，並解除甲 3 項額度對該國內公司債（含利息）之保證合計 26,566,942 仟元。

2. 本公司以高鐵資產（係指本公司依興建營運合約規定應移轉予交通部之移轉標的）及站區附屬事業用地地上權作為該授信契約之擔保（惟高鐵資產無須設定負擔），擔保價值如有不足，本公司、交通部及臺灣銀行應協商處理，如未能於臺灣銀行依約發出協商通知之日起四十五日內達成處理之合意，就其不足之金額，視為授信契約本金於等額範圍內提前於前開協商期間屆滿時到期，並應即時清償。
3. 本公司若發生重大違約情事，而未於 80 日內經銀行團認定已改善，則興建營運合約於應行改善期間屆滿日之翌日逕行終止，聯合授信案甲項授信額度下未清償債務由交通部承擔，其餘聯合授信案未清償債務視為全部到期，高鐵資產依興建營運合約計價之資產價金（請參閱附註二八(一)10.之說明），由交通部扣除其承擔之聯合授信案甲項債務餘額後之金額，依三方契約規定順序優先給付予銀行團清償聯合授信案未清償債務。
4. 重大違約情事包括：
 - (1) 本公司未依聯合授信契約規定按期向銀行團償還本金、利息或保證費。
 - (2) 本公司自行聲請緊急處分、重整、和解或破產程序；或受他人聲請開始進行緊急處分、重整、和解或破產程序，且該等程序自本公司知悉時起已逾三個月而未撤回或終止。
 - (3) 本公司有被票據交換所宣告拒絕往來之情事。
 - (4) 本公司為興建、營運高速鐵路所取得之資產、設備被銀行團以外之第三人強制執行或沒收，致有重大不利影響本公司履行興建營運合約或聯合授信契約能力之虞，且本公司未於知悉時起一個月內解除強制執行或沒收。
 - (5) 本公司經占參加比例或授信風險分擔比例達三分之二以上之銀行團經其合法召開之董事會或常務董事會認定有重大不利影響本公司履行聯合授信契約能力之虞者。

註：聯合授信案借款之授信銀行包括臺灣銀行、兆豐國際商業銀行、合作金庫商業銀行、臺灣土地銀行、第一商業銀行、臺灣中小企業銀行、彰化商業銀行及華南商業銀行。

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司部分股東對本公司提起訴訟（請參閱附註二十(五)之說明），本公司評估相關訴訟案很有可能產生支付義務已提列負債準備計 3,695,228 仟元，已超過本公司現金及約當現金餘額 1,332,151 仟元，該等訴訟案一旦經法院判決確定後具有強制執行力，倘金額過鉅致本公司陷於無清償能力，本公司即可能發生聯合授信案重大違約及興建營運合約期前終止之情事。

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已提請高速鐵路協調委員會協調解決國內外經濟重大變動致運量及營收不如預期等協調三案，均尚未獲得認定及補救措施（請參閱附註三一(三)之說明）。為改善本公司財務狀況，本公司董事會已於 103 年 10 月 23 日決議通過「財務改善方案」規劃案，惟 104 年 1 月 7 日經立法院交通委員會決議暫不予處理，本公司董事會另於 104 年 3 月 26 日通過「全民認股方案」，後續尚待交通部及立法院審議，是否能及時推動仍有不確定性。

依聯合授信契約規定，本公司於管理銀行開設相關計畫專戶，授權管理銀行依約管理，計畫專戶之款項以存款及金融工具之形式提撥，運用受限制及設質予臺灣銀行之存款及金融工具帳列其他金融資產，請參閱附註十及二七。

本公司於 102 年 5 月 8 日以 7,505,000 仟元提前清償第二聯合授信案丁項借款本金 7,900,000 仟元（未攤銷借款成本 4,853 仟元）及應付利息 85,503 仟元，相關提前清償利益計 475,650 仟元。

聯合授信案甲 1 項、甲 2 項借款及第二聯合授信契約丁項借款繳付利息依合約之約定，本公司採有效利息法計算利息費用，依約一年以後繳付之利息帳列長期應付利息，利息費用及應付利息彙整如下：

1. 應付利息（帳列其他應付款項下）

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>聯合授信案</u>		
甲 1 項借款利息	\$202,229	\$190,602
甲 2 項借款利息	274,106	254,300
丙項借款利息	94,241	94,241
丁項借款利息	<u>12,269</u>	<u>17,176</u>
	<u>\$582,845</u>	<u>\$556,319</u>

2. 長期應付利息

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>聯合授信案</u>		
甲 1 項借款利息	\$ 3,385,602	\$ 2,866,795
甲 2 項借款利息	<u>4,113,755</u>	<u>3,429,037</u>
	<u>\$ 7,499,357</u>	<u>\$ 6,295,832</u>

3. 利息費用

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
<u>聯合授信案</u>		
利息費用	<u>\$ 7,906,396</u>	<u>\$ 7,963,048</u>
利息資本化	<u>\$ 94,395</u>	<u>\$ 46,486</u>
 <u>第二聯合授信契約</u>		
利息費用	<u>\$ -</u>	<u>\$ 122,805</u>

(三) 應付公司債

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
國內有擔保指定用途公司債		
96 年 4 月發行，每年付息一 次，七年到期一次還本，年 利率為 2.17%	\$ -	\$ 2,760,000
減：未攤銷公司債發行成本	<u>-</u>	<u>(145)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,759,855</u>

本公司於 99 年度動用聯合授信案甲 3 項額度為公司債保證並完成長期性再融資，陸續以甲 2 項額度借款清償到期之國內有擔保指定用途公司債，故 96 年 4 月發行之國內有擔保指定用途公司債列為長期負債。依聯合授信案借款契約規定完成長期性再融資後，借款年利率及付息日同聯合授信案借款甲 2 項額度借款，並自 106 年 5 月起，以六個月為一期，分三十一期償還。

十六、營運特許權負債

	103年12月31日	102年12月31日
流動負債	\$ 265,849	\$ 271,143
非流動負債	<u>78,970,118</u>	<u>77,669,057</u>
	<u>\$ 79,235,967</u>	<u>\$ 77,940,200</u>

營運特許權負債係本公司依照興建營運合約須支付予交通部之回饋金，請參閱附註二八(一)8.重大合約之說明，最低回饋金 1,080 億元認列為營運特許權資產及負債，特許期間並分別認列攤銷費用及利息費用，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司累積實際已支付回饋金計 2,666,634 仟元，最低回饋金 1,080 億元之營運特許權資產攤銷及營運特許權負債利息於特許期間實際及預計認列情形如下：

期	間	攤 銷 費 用	利 息 費 用	合 計
截至 103 年底		\$ 10,188,690	\$ 11,930,558	\$ 22,119,248
104 年度預計		2,084,434	1,598,052	3,682,486
105 年度預計		2,307,616	1,630,013	3,937,629
106 年度預計		2,530,238	1,662,613	4,192,851
107 年度預計		2,735,066	1,535,866	4,270,932
108 至 122 年度預計		<u>50,125,999</u>	<u>19,670,855</u>	<u>69,796,854</u>
		<u>\$ 69,972,043</u>	<u>\$ 38,027,957</u>	<u>\$ 108,000,000</u>

十七、負債準備

	103年12月31日	102年12月31日
特別股股本	\$ 3,609,357	\$ 14,891
特別股訴訟相關遲延利息	60,586	2,287
特別股訴訟相關裁判費	<u>25,285</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 3,695,228</u>	<u>\$ 17,178</u>

負債準備變動情形如下：

	特別股股本	特別股訴訟 相關遲延利息	特別股訴訟 相關裁判費	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 14,891	\$ 2,287	\$ -	\$ 17,178
103 年提列	<u>3,594,466</u>	<u>58,299</u>	<u>25,285</u>	<u>3,678,050</u>
103 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 3,609,357</u>	<u>\$ 60,586</u>	<u>\$ 25,285</u>	<u>\$ 3,695,228</u>
	特別股股本	特別股訴訟 相關遲延利息	特別股訴訟 相關裁判費	合 計
102 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102 年提列	<u>14,891</u>	<u>2,287</u>	<u>-</u>	<u>17,178</u>
102 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 14,891</u>	<u>\$ 2,287</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,178</u>

本公司對特別股相關訴訟案評估很有可能產生之支付義務提列負債準備，請參閱附註二十(五)特別股有關請求及訴訟之說明。

十八、其他項目負債

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
<u>其他應付款</u>		
應付費用	\$ 1,342,992	\$ 1,506,719
應付利息	582,994	597,906
應付營業稅	189,536	202,297
其他	<u>94,152</u>	<u>16,471</u>
	<u>\$ 2,209,674</u>	<u>\$ 2,323,393</u>
<u>其他流動負債</u>		
預收款項	\$ 537,318	\$ 505,301
遞延收入	28,065	26,059
代收款	18,346	17,952
其他	<u>14,415</u>	<u>15,490</u>
	<u>\$ 598,144</u>	<u>\$ 564,802</u>
<u>其他非流動負債</u>		
存入保證金	\$ 48,292	\$ 49,491
預收款項	<u>-</u>	<u>19,086</u>
	<u>\$ 48,292</u>	<u>\$ 68,577</u>

十九、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資百分之六提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

本公司於 103 及 102 年度依照確定提撥計畫中明定比例應提撥之金額已於綜合損益表認列費用總額分別為 119,362 仟元及 112,091 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司所適用我國「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。

本公司之計畫資產及確定福利義務現值，係由合格精算師進行精算。精算評價於衡量日之主要假設列示如下：

	103年12月31日	102年12月31日
折現率	2.25%	2.25%
計畫資產之預期報酬率	1.25%	2.00%
薪資預期增加率	1.50%	1.50%

有關確定福利計畫所認列之損益金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
當期服務成本	\$ 29,540	\$ 18,875
利息成本	11,328	9,657
計畫資產預期報酬	(6,536)	(10,033)
前期服務成本	<u>9,064</u>	<u>9,064</u>
	<u>\$ 43,396</u>	<u>\$ 27,563</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 20,169	\$ 18,961
營業費用	21,205	6,539
營運特許權資產－未完工程	<u>2,022</u>	<u>2,063</u>
	<u>\$ 43,396</u>	<u>\$ 27,563</u>

本公司於 103 及 102 年度分別認列精算損失（減除相關所得稅後金額）5,382 仟元及精算利益（減除相關所得稅後金額）57,702 仟元於其他綜合損益。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，精算損益認列於其他綜合損益之累積金額分別為利益 37,706 仟元及 43,088 仟元。

本公司因確定福利計畫所產生列入資產負債表項目之金額如下：

	103年12月31日	102年12月31日
已提撥確定福利義務之現值	(\$534,317)	(\$514,746)
計畫資產之公允價值	<u>536,129</u>	<u>522,846</u>
提撥剩餘	1,812	8,100
未認列前期服務成本	<u>58,719</u>	<u>67,783</u>
預付退休金（帳列其他非流動資產項下）	<u>\$ 60,531</u>	<u>\$ 75,883</u>

確定福利義務現值之變動如下：

	103年度	102年度
年初確定福利義務現值	\$514,746	\$561,642
當期服務成本	14,100	18,875
利息成本	11,328	9,657
精算損失(利益)	12,223	(73,077)
計畫資產支付數	(18,080)	(2,351)
年底確定福利義務現值	<u>\$534,317</u>	<u>\$514,746</u>

計畫資產現值之變動如下：

	103年度	102年度
年初計畫資產公允價值	\$522,846	\$501,050
計畫資產預期報酬	6,536	10,033
精算利益(損失)	5,739	(3,556)
雇主提撥數	19,088	17,670
計畫資產支付數	(18,080)	(2,351)
年底計畫資產公允價值	<u>\$536,129</u>	<u>\$522,846</u>

本公司預期於 104 年度對確定福利計畫提撥為 19,730 仟元。

計畫資產之主要類別於資產負債表日公允價值之百分比係依勞工退休基金監理會網站公布之基金資產配置資訊為準：

	103年12月31日	102年12月31日
權益工具	48%	45%
現金	19%	23%
債務工具	12%	9%
固定收益類	15%	18%
其他	6%	5%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

整體計畫資產預期報酬率係根據歷史報酬趨勢及相關義務存續期間內該資產所處市場之預測，並參考勞工退休基金監理會對勞工退休基金之運用情形，於考量最低收益不低於當地銀行二年定期存款利率之收益之影響所作之估計。

本公司確定福利計畫提撥狀況暨計畫負債及資產經驗調整之資訊如下：

	103年12月31日	102年12月31日	101年12月31日	101年1月1日
確定福利義務現值	<u>(\$ 534,317)</u>	<u>(\$ 514,746)</u>	<u>(\$ 561,642)</u>	<u>(\$ 523,385)</u>
計畫資產公允價值	<u>536,129</u>	<u>522,846</u>	<u>501,050</u>	<u>482,082</u>
提撥剩餘(短絀)	<u>\$ 1,812</u>	<u>\$ 8,100</u>	<u>(\$ 60,592)</u>	<u>(\$ 41,303)</u>
計畫負債之經驗調整	<u>\$ 12,223</u>	<u>\$ 8,895</u>	<u>(\$ 18,288)</u>	<u>\$ -</u>
計畫資產之經驗調整	<u>\$ 5,739</u>	<u>(\$ 3,556)</u>	<u>(\$ 4,860)</u>	<u>\$ -</u>

二十、權益

(一) 本公司特別股明細如下：

項 目	發 行 日	發 行 股 數 (仟 股)	發 行 期 間	發 行 面 額		實 際 發 行 金 額
				103年12月31日	102年12月31日	
甲種記名式可轉換特別股	92.01.27	2,690,000	92.01.27~ 99.02.26	\$ 26,900,000	\$ 26,900,000	\$ 26,900,000
減：轉換為普通股				(890,000)	(890,000)	
				<u>26,010,000</u>	<u>26,010,000</u>	
乙種記名式可轉換特別股	92.09.09	134,250	92.09.09~ 99.10.08	1,342,495	1,342,495	1,342,495
減：轉換為普通股				(1,002,000)	(1,002,000)	
				<u>340,495</u>	<u>340,495</u>	
丙種記名式可轉換特別股						
丙 一	93.01.20	161,300	93.01.20~ 97.01.19	1,613,000	1,613,000	1,500,090
減：轉換為普通股				(1,259,000)	(1,259,000)	
				<u>354,000</u>	<u>354,000</u>	
丙 二	93.02.27	151,400	93.02.27~ 97.02.26	1,514,000	1,514,000	1,408,020
減：轉換為普通股				(1,041,000)	(1,041,000)	
				<u>473,000</u>	<u>473,000</u>	
丙 三	93.03.24	74,600	93.03.24~ 97.03.23	746,000	746,000	693,780
減：轉換為普通股				(700,000)	(700,000)	
				<u>46,000</u>	<u>46,000</u>	
丙 四	93.04.23	107,620	93.04.23~ 97.04.22	1,076,200	1,076,200	1,000,866
減：轉換為普通股				(719,200)	(719,200)	
				<u>357,000</u>	<u>357,000</u>	
丙 五	93.08.18	637,077	93.08.18~ 97.08.17	6,370,770	6,370,770	5,924,816
減：轉換為普通股				(3,886,114)	(3,886,114)	
				<u>2,484,656</u>	<u>2,484,656</u>	
丙 六	93.09.07	64,500	93.09.07~ 97.09.06	645,000	645,000	599,850
減：轉換為普通股				(645,000)	(645,000)	
				<u>-</u>	<u>-</u>	
丙 七	93.11.17	37,010	93.11.17~ 97.11.16	370,100	370,100	344,193
減：轉換為普通股				(360,800)	(360,800)	
				<u>9,300</u>	<u>9,300</u>	
丙 八	94.04.28	645,900	94.04.28~ 98.04.27	6,459,000	6,459,000	6,006,870
減：轉換為普通股				(4,408,534)	(4,408,534)	
				<u>2,050,466</u>	<u>2,050,466</u>	
丙 九	94.09.30	806,500	94.09.30~ 98.09.29	8,065,000	8,065,000	7,500,450
				<u>\$ 40,189,917</u>	<u>\$ 40,189,917</u>	

特別股權利及義務如下：

1. 甲種及乙種記名式可轉換特別股

- (1) 特別股以每股面額發行，股息訂為年利率 5%，依面額計算，每年以現金一次發放。若某一年度無盈餘或盈餘不足分派特別股之股息時，上述特別股股息應累積於以後有盈餘年度優先補足。本特別股於發行期滿時，本公司應於當年度或以後之各年度優先全數將累積未分派之股息補足之。
- (2) 特別股股東未於轉換期間辦理轉換，本公司將於到期日以前面額贖回。若屆期本公司因法令規定未能收回特別股全部或一部時，未收回之特別股權利義務，仍依發行條件延續至收回為止。
- (3) 本特別股除領取特別股股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積分派。
- (4) 本特別股分派本公司賸餘財產之順序優先於普通股，但以不超過特別股票面金額為限。
- (5) 本特別股股東於普通股股東會無表決權，亦無選舉董事、監察人之權利；但得被選舉為董事或監察人。
- (6) 本公司以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之優先認股權。
- (7) 自特別股發行滿三年之翌日起，至到期日前之三個月止，特別股股東得於轉換期間內，請求本公司依一股換一股之比例，一次全數轉換為本公司新發行之普通股，轉換當年度不得享受當年度之特別股股息，但得參與當年度之普通股盈餘及資本公積分派。特別股轉換之普通股，其權利義務除法令另有限制外，與原發行之普通股相同。

2. 丙種記名式可轉換特別股

- (1) 特別股之每股發行價格為 9.3 元，股息訂為前二年年利率 9.5%、後二年年利率 0%，依發行價格計算，每年以現金一次發放。若某一年度無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，上述特別股股息應累積於以後有盈餘年度優先補足。本特別股於發行期滿時，本公司應於當年度或以後之各年度優先全數將累積未分派之股息補足之。
- (2) 特別股之發行期間為四年，本公司於到期日將依發行價格一次全部收回，若屆期本公司因法令規定未能收回特別股全部或一部時，未收回之特別股之股息按年利率 4.71% 計算，其餘之特別股權利義務，仍依發行條件延續至收回為止。
- (3) 特別股除領取前述股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積之分派。
- (4) 特別股分派本公司剩餘財產順序優先於普通股，但以不超過特別股發行金額為限。
- (5) 特別股股東於普通股股東會無表決權，亦無選舉董事、監察人之權利；但得被選舉為董事、監察人。
- (6) 本公司以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之優先認股權。
- (7) 自特別股發行滿三年之翌日起，至到期日前之三個月止，特別股股東得於轉換期間內，請求本公司依一股換一股之比例，一次全數轉換為本公司新發行之普通股，轉換當年度不得享受當年度之特別股股息，但得參與當年度之普通股盈餘及資本公積分派。特別股轉換之普通股，其權利義務除法令另有限制外，與原發行之普通股相同。

(二) 公積及盈餘分配

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

1. 完納稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提列百分之十為法定盈餘公積。
4. 必要時得酌提特別盈餘公積。
5. 支付特別股股息。

就上列 1 至 5 款規定提撥後剩餘之數提撥百分之一為董事監察人酬勞，百分之一以上為員工紅利，餘額併同以往年度未分派之盈餘，依法由董事會擬具分配案提請股東會決議後分配普通股股息紅利。

本公司分配股利之政策係以穩定、平衡之原則分派，除考量股東之獲利外，並應兼顧公司長期財務規劃及對公司營運之影響。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司尚有待彌補之虧損，因是並未配發 103 及 102 年度之員工紅利及董監事酬勞。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司尚有待彌補之虧損，故 103 及 102 年度員工紅利及董監事酬勞之估列金額均為 0 元。

(三) 備供出售金融資產未實現損益

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
期初餘額	\$ 1,525	\$ 1,793
備供出售金融資產未實現損益	3,884	4,179
處分備供出售金融資產累計		
損益轉列損益	(<u>3,849</u>)	(<u>4,447</u>)
期末餘額	<u>\$ 1,560</u>	<u>\$ 1,525</u>

(四) 特別股股息

本公司依公司法第二三四條及經濟部 91 年 9 月 24 日經商字第 09100514570 號函及 100 年 3 月 7 日經商字第 10002011720 號函，得於開始營業前分派特別股股息，不受上述盈餘分派之限制，但應以預付特別股股息列入資產負債表之股東權益項下，公司開始營業後，每屆分派股息及紅利超過實收資本額百分之六時，應以超過之金額扣抵沖銷之。

103 及 102 年度開始營業後之特別股股息估計均為 1,923,733 仟元，將於未來股東會決議分配時認列。截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，累計尚未分派之特別股股息分別為 14,012,096 仟元及 12,088,363 仟元。

(五) 特別股有關請求及訴訟

1. 財團法人中華航空事業發展基金會（航發會）因本公司丙九特別股於發行期間屆滿後未收回及未配發特別股股息，於 101 年 12 月 5 日向法院請求本公司收回部分丙九特別股股本計 8,556 仟元及給付自 98 年 9 月 30 日至 12 月 31 日丙九特別股股息計 54,009 仟元暨至清償日止按年息 5% 計算之利息，航發會並就其餘未主張之丙九特別股股本及股息保留請求之權利。本公司已於 101 年 12 月 12 日接獲法院調解通知，並於 102 年 1 月 3 日與航發會開始調解，嗣後航發會已於 102 年 2 月 7 日向法院撤回前述請求。航發會另於 103 年 7 月重新向法院請求本公司給付前述已撤回之丙九特別股股本 8,556 仟元及給付自 98 年 9 月 30 日至 12 月 31 日丙九特別股股息計 54,009 仟元暨至清償日止按年息 5% 計算之利息請求。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙九特別股股本 8,556 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 178 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
2. 中華開發工業銀行股份有限公司（開發工銀公司）持有本公司丙五特別股共計 107,526 仟股，開發工銀公司向法院請求本公司收回部分丙五特別股股本計 4,891 仟元及給付自 97 年 8 月 18 日至 12 月 31 日丙五特別股股息計 17,501 仟元暨至清償日止按年息 5% 計算之利息，並就其餘未主張之丙五特別股股本及股息保留請求之權利。102 年 12 月 26 日法院宣判本公司股息勝訴，股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙五特別股部分敗訴之股本 4,891 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 608 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。開發工銀公司另於 104 年 2 月擴張上訴，向法院追加請

求本公司收回丙五特別股股本計 995,100 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算利息。104 年 3 月 3 日法院第二審宣判本公司股本敗訴。

3. 富邦人壽保險股份有限公司（富邦人壽公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 4 月 27 日丙八特別股股息計 23,529 仟元及自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 49,452 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。有關甲種特別股股息訴訟案於 103 年 12 月 24 日法院第二審宣判駁回原告富邦人壽公司之訴及假執行之聲請；有關丙八特別股股息訴訟案於 104 年 2 月 26 日法院第二審宣判駁回原告富邦人壽公司之訴及假執行之聲請。富邦人壽公司另於 103 年 10 月向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 50,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息；另於 104 年 1 月向法院復追加請求本公司給付 98 及 99 年度甲種特別股股息分別計 50,000 仟元及 7,808 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。富邦人壽公司另於 104 年 1 月 19 日向法院請求本公司甲種特別股股本計 1,000,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算利息。
4. 富邦產物保險股份有限公司（富邦產物保險公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 4 月 27 日丙八特別股股息計 2,941 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 10 月 28 日法院宣判駁回原告富邦產物保險公司之訴及假執行之聲請。
5. 新光產物保險股份有限公司（新光產物保險公司）向法院請求本公司給付自 97 年 1 月 20 日至 12 月 31 日丙一特別股股息計 4,485 仟元及自 96 年 1 月 5 日至 97 年 12 月 31 日甲種特別股股息計 9,945 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 2 月 26 日法院宣判駁回原告新光產物保險公司之訴及假執行之聲請。原告新光產物保險公司不再提起上訴而第一審判決確定為終局判決。

6. 中國鋼鐵股份有限公司（中鋼公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 97 年 12 月 31 日乙種特別股股息計 99,452 仟元、自 97 年 8 月 18 日至 12 月 31 日丙五特別股股息 26,324 仟元、自 96 年 1 月 5 日至 4 月 24 日丙八特別股股息 91,615 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 2 月 26 日法院宣判駁回原告中鋼公司之訴及假執行之聲請。嗣後中鋼公司向臺灣高等法院提起上訴及追加請求本公司賠償因此之損害，經臺灣高等法院審理後於 103 年 8 月 19 日宣判駁回原告中鋼公司之上訴及追加之訴。原告中鋼公司不再提起上訴而第二審判決確定為終局判決。
7. 特別股股東戶號 45XXX 股東向法院請求本公司給付自 97 年 2 月 27 日至 100 年 12 月 31 日丙二特別股股息計 5,055 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息，103 年 2 月 26 日法院宣判駁回原告股東戶號 45XXX 股東之訴及假執行之聲請。45XXX 股東另於 103 年 2 月 25 日向法院請求收回丙二特別股股本計 27,900 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息，104 年 3 月 27 日法院宣判本公司股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙二特別股股本 27,900 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 1,250 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
8. 華泰商業銀行股份有限公司（華泰商銀公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 14,341 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息，103 年 12 月 30 日法院第二審宣判駁回原告華泰商銀公司之訴及假執行之聲請。華泰商銀公司另於 103 年 5 月向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 14,500 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。

9. 新光紡織股份有限公司（新光紡織公司）持有本公司丙四特別股共計 21,500 仟股，新光紡織公司向法院請求本公司給付自 97 年 4 月 23 日至 98 年 12 月 31 日丙四特別股股息計 15,971 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 2 月 21 日法院宣判本公司敗訴，本公司於 103 年 3 月聲明上訴。103 年 12 月 25 日法院第二審宣判駁回原告新光紡織公司之訴及假執行之聲請。原告新光紡織公司不再提起上訴而第二審判決確定為終局判決。
10. 上海商業儲蓄銀行股份有限公司（上海商銀公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 9,890 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。上海商銀公司已於 103 年 2 月 19 日向法院撤回前述請求。上海商銀公司另於 104 年 3 月 11 日向法院請求本公司甲種特別股股本計 200,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算利息。
11. 新光人壽保險股份有限公司（新光人壽保險公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 24,726 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 8 月 19 日法院第二審宣判駁回原告新光人壽保險公司之訴及假執行之聲請。原告新光人壽保險公司不再提起上訴而第二審判決確定為終局判決。
12. 元大寶來證券股份有限公司（元大寶來證券公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 24,726 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 6 月 17 日法院宣判駁回原告元大寶來證券公司之訴及假執行之聲請。元大寶來證券公司另於 103 年 7 月向法院請求本公司收回部分甲種特別股股本計 5,000 仟元及給付 97 年度甲種特別股股息計 25,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對甲種特別股股本 5,000 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 105 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。

13. 欣陸國際股份有限公司（欣陸國際公司）持有本公司丙八特別股共計 11,537 仟股，欣陸國際公司向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 4 月 27 日丙八特別股股息計 3,156 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。有關丙八特別股股息訴訟案於 103 年 3 月 31 日法院宣判駁回原告欣陸國際公司之訴及假執行之聲請。欣陸國際公司另於 103 年 4 月向法院請求本公司給付丙八特別股之遲延利息 3,475 仟元、收回部分丙八特別股股本計 4,990 仟元及至清償日止按年息 5% 計算利息。103 年 6 月 17 日法院宣判本公司股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙八特別股部分敗訴之股本 4,990 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 178 仟元提列負債準備，分別帳列在其他權益調整項目及利息費用項下。欣陸國際公司另於 103 年 9 月擴張上訴，向法院追加請求本公司收回丙八特別股股本計 102,300 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算利息，並撤回前述丙八特別股之遲延利息 3,475 仟元之請求。104 年 3 月 3 日法院第二審宣判本公司股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙八特別股敗訴之股本 102,300 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 1,556 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
14. 台新國際商業銀行股份有限公司（台新國際商銀公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 96 年 12 月 31 日甲種特別股股息計 14,836 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 1 月 20 日法院第二審宣判駁回原告台新國際商銀公司之訴及假執行之聲請。台新國際商銀公司另於 103 年 5 月向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 15,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 4 月 16 日法院宣判駁回原告台新國際商銀公司之訴及假執行之聲請。
15. 板信商業銀行股份有限公司（板信商銀公司）持有本公司甲種特別股共計 1,000 仟股，板信商銀公司向法院聲請民事支付命令請求本公司收回甲種特別股股本計 10,000 仟元及給付自 96 年 1

月 5 日至 99 年 2 月 26 日甲種特別股股息計 1,573 仟元暨至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 2 月 26 日法院宣判本公司股息勝訴，股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對甲種特別股部分敗訴之股本 10,000 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 2,422 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。

16. 遠雄人壽保險事業股份有限公司（遠雄人壽公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 99 年 2 月 26 日甲種特別股股息計 31,452 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 11 月 19 日法院第二審宣判駁回原告遠雄人壽公司之訴及假執行之聲請。
17. 聯華電子股份有限公司（聯華電子公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 14,836 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。聯華電子公司另於 103 年 1 月向法院追加請求本公司收回甲種特別股股本計 3,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 11 月 4 日法院宣判本公司股息勝訴，股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對甲種特別股部分敗訴之股本 3,000 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 133 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
18. 臺灣產物保險股份有限公司（臺灣產物保險公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 1,484 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 8 月 26 日法院第二審宣判駁回原告臺灣產物保險公司之訴及假執行之聲請。依民事訴訟法規定財產權訴訟之第二審判決，上訴利益未逾 1,500 仟元不得上訴第三審，故本案第二審判決為確定終局判決。
19. 全球人壽保險股份有限公司（全球人壽保險公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 4 月 27 日丙八特別股股息計 29,404 仟元及自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計

9,890 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 4 月 14 日法院宣判駁回原告全球人壽保險公司之訴及假執行之聲請。全球人壽保險公司另於 103 年 12 月向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 10,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 4 月 21 日法院第二審宣判駁回原告全球人壽保險公司之訴及假執行之聲請。

20. 大陸工程股份有限公司（大陸工程公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 4 月 27 日丙八特別股股息計 8,821 仟元及自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 49,291 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。有關丙八特別股股息訴訟案於 103 年 4 月 14 日法院宣判駁回原告大陸工程公司之訴及假執行之聲請，經臺灣高等法院審理後於 103 年 12 月 10 日第二審宣判駁回原告大陸工程公司之上訴；有關甲種特別股股息訴訟案於 103 年 5 月 6 日法院宣判駁回原告大陸工程公司之訴、執行及假執行之聲請。大陸工程公司另於 103 年 4 月向法院請求本公司給付丙四、丙五及丙八特別股之遲延利息 54,853 仟元、97 年度甲種特別股股息 49,837 仟元、收回部分甲種、丙四、丙五及丙八特別股股本分別計 6,750 仟元、7,440 仟元、1,163 仟元及 2,325 仟元，暨至清償日止按年息 5% 計算之利息；有關甲種特別股股息訴訟案於 104 年 1 月 20 日法院第二審宣判駁回原告大陸工程公司之訴、執行及假執行之聲請。大陸工程公司另於 103 年 9 月擴張訴訟聲明，向法院將原請求變更為本公司收回其所持有甲種、丙四、丙五及丙八特別股股本分別計 996,750 仟元、91,140 仟元、549,863 仟元及 299,925 仟元，暨至清償日止按年息 5% 計算之利息，並撤回前述丙四、丙五及丙八特別股之遲延利息 54,853 仟元之請求。有關丙四及丙八特別股股息訴訟案於 103 年 11 月 11 日法院宣判本公司股息勝訴，股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙四及丙八特別股部分敗訴之股本 391,065 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 6,147 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項

目及利息費用；截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對甲種及丙五特別股股本計 1,546,613 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 23,684 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。

21. 台信聯合投資股份有限公司（台信聯合投資公司）向法院聲請民事支付命令請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 24,726 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息，103 年 11 月 19 日法院第二審宣判駁回原告台信聯合投資公司之訴及假執行之聲請。台信聯合投資公司另於 102 年 10 月向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 25,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息，104 年 4 月 14 日法院第二審宣判駁回原告台信聯合投資公司之訴及執行之聲請。台信聯合投資公司另於 104 年 1 月向法院請求本公司收回甲種特別股股本計 500,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算利息。
22. 國泰人壽保險股份有限公司（國泰人壽公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 49,452 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 1 月 28 日法院宣判駁回原告國泰人壽公司之訴及假執行之聲請。嗣後國泰人壽公司向臺灣高等法院提起上訴，經臺灣高等法院審理後於 103 年 9 月 30 日第二審宣判本公司應給付 96 年 1 月 5 日至 96 年 3 月 1 日之特別股股息，其餘上訴駁回，本公司於 103 年 10 月聲明上訴。
23. 國泰世華商業銀行股份有限公司（國泰世華商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 19,781 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 1 月 28 日法院宣判駁回原告國泰世華商銀公司之訴及假執行之聲請。嗣後國泰世華商銀公司向臺灣高等法院提起上訴，經臺灣高等法院審理後於 103 年 9 月 30 日第二審宣判本公司應給付 96 年 1 月 5 日至 96 年 3 月 1 日之特別股股息，其餘上訴駁回，本公司於 103 年 10 月聲明上訴。

24. 兆豐國際商業銀行股份有限公司（兆豐商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 197,808 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告兆豐商銀公司之訴及假執行之聲請。兆豐商銀公司另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 200,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
25. 臺灣銀行股份有限公司（臺灣銀行）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 123,630 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告臺灣銀行之訴及假執行之聲請。臺灣銀行另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 125,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
26. 合作金庫商業銀行股份有限公司（合庫商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 98,904 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告合庫商銀公司之訴及假執行之聲請。合庫商銀公司另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 100,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
27. 第一商業銀行股份有限公司（第一商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 98,904 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告第一商銀公司之訴及假執行之聲請。第一商銀公司另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 100,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。

28. 華南商業銀行股份有限公司（華南商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 98,904 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告華南商銀公司之訴及假執行之聲請。華南商銀公司另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 100,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
29. 臺灣土地銀行股份有限公司（土地銀行公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 98,904 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告土地銀行公司之訴及假執行之聲請。土地銀行公司另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 100,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
30. 臺灣中小企業銀行股份有限公司（臺灣中小企銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 74,178 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告臺灣中小企銀公司之訴及假執行之聲請。臺灣中小企銀公司另於 104 年 3 月 12 日向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 75,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
31. 彰化商業銀行股份有限公司（彰化商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 64,288 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 3 月 24 日法院宣判駁回原告彰化商銀公司之訴及假執行之聲請。彰化商銀公司另於 103 年 12 月向法院請求本公司給付 97 年度甲種特別股股息計 65,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。

32. 長榮國際股份有限公司（長榮國際公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 4 月 27 日丙八特別股股息計 14,705 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 4 月 21 日法院第二審宣判駁回原告長榮國際公司之訴及假執行之聲請。
33. 華南產物保險股份有限公司（華南產物保險公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 2,473 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 10 月 15 日法院第二審宣判駁回原告華南產物保險公司之訴及假執行之聲請。原告華南產物保險公司不再提起上訴而第二審判決確定為終局判決。
34. 凱基證券股份有限公司（凱基證券公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 101 年 12 月 31 日甲種特別股股息計 7,486 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 1 月 20 日法院第二審宣判駁回原告凱基證券公司之訴及假執行之聲請。凱基證券公司另於 104 年 3 月 11 日向法院請求本公司收回全部甲種特別股計 25,000 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。
35. 致和證券股份有限公司（致和證券公司）向法院請求本公司給付自 97 年 1 月 20 日至 101 年 1 月 19 日丙一特別股股息計 5,256 仟元及自 97 年 2 月 27 日至 101 年 2 月 26 日丙二特別股股息計 21,026 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。致和證券公司已於 103 年 1 月 21 日向法院撤回前述請求。
36. 官田鋼鐵股份有限公司（官田鋼鐵公司）向法院請求本公司給付自 97 年 2 月 27 日至 101 年 2 月 26 日丙二特別股股息計 26,282 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。官田鋼鐵公司已於 103 年 1 月 21 日向法院撤回前述請求。
37. 臺灣新光商業銀行股份有限公司（新光商銀公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 14,836 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。103 年 11 月 18 日法院第二審宣判駁回原告新光商銀公司之訴及假執行之

聲請。原告新光商銀公司不再提起上訴而第二審判決確定為終局判決。

38. 大陸建設股份有限公司（大陸建設公司）向法院請求本公司給付自 96 年 1 月 5 日至 12 月 31 日甲種特別股股息計 49,291 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息；103 年 5 月 6 日法院宣判駁回原告大陸建設公司之訴及假執行之聲請。大陸建設公司另於 103 年 4 月向法院請求本公司給付丙五特別股之遲延利息 30,636 仟元、97 年度甲種特別股股息 49,837 仟元、收回部分甲種及丙五特別股股本分別計 6,750 仟元及 3,488 仟元，暨至清償日止按年息 5% 計算之利息；有關甲種特別股股息訴訟案於 104 年 1 月 20 日法院第二審宣判駁回原告大陸建設公司之訴、執行及假執行之聲請。大陸建設公司另於 103 年 9 月擴張訴訟聲明，向法院將原請求變更為本公司收回其所持有甲種及丙五特別股股本分別計 996,750 仟元及 449,888 仟元，暨至清償日止按年息 5% 計算之利息，並撤回前述丙五特別股之遲延利息 30,636 仟元之請求。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對甲種及丙五特別股股本計 1,446,638 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 22,214 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
39. 特別股股東戶號 44XXX 股東向法院請求本公司收回丙一特別股股本計 10,230 仟元及給付自 97 年 1 月 20 日至 101 年 12 月 31 日丙一特別股股息計 2,384 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 4 月 9 日法院宣判本公司股息勝訴，股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙一特別股股本 10,230 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息 454 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
40. 世正開發股份有限公司向法院請求本公司給付自 97 年 8 月 18 日至 98 年 12 月 31 日丙五特別股股息計 17,964 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息。

41. 特別股股東戶號 45YYY 股東持有本公司丙二特別股共計 2,600 仟股，該股東向法院請求本公司收回丙二特別股股本計 24,180 仟元及至清償日止按年息 5% 計算之利息。104 年 3 月 24 日法院第二審宣判本公司股本敗訴，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙二特別股部分敗訴之股本 24,180 仟元及至清償日止按年息 5% 之利息 1,269 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。
42. 財團法人中技社（中技社）向法院請求本公司收回部分丙九特別股股本計 23,994 仟元，及至清償日止按年息 5% 計算之利息，截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已針對丙九特別股股本 23,994 仟元及至清償日止按年息 5% 之利息 388 仟元提列負債準備，分別帳列其他權益調整項目及利息費用。

截至 103 年 12 月 31 日止，已向法院請求本公司收回特別股股本計 3,609,357 仟元，該等特別股股東持有之特別股股份總計 12,864,375 仟元，由於特別股訴訟有擴大之跡象，截至 104 年 4 月 28 日止，已向法院請求本公司收回特別股股本已增加至 6,329,457 仟元，該等特別股股東持有之特別股股份總計 14,589,357 仟元。

有關本公司特別股請求及訴訟之重大發展，請參閱本公司所發布重大訊息之說明。

二一、稅前淨利

(一) 折舊及攤銷

	<u>103年度</u>	<u>102年度</u>
依資產別彙整		
不動產、廠房及設備	\$ 30,981	\$ 34,182
無形資產	16,981,242	15,062,989
其他非流動資產	879	626
	<u>\$17,013,102</u>	<u>\$15,097,797</u>
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 22,726	\$ 25,138
營業費用	8,255	9,044
	<u>\$ 30,981</u>	<u>\$ 34,182</u>

(接次頁)

(承前頁)

	103年度	102年度
攤銷費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 16,979,407	\$ 15,060,711
營業費用	<u>2,714</u>	<u>2,904</u>
	<u>\$ 16,982,121</u>	<u>\$ 15,063,615</u>

(二) 員工福利費用

	103年度	102年度
退職後福利		
確定提撥計畫	\$ 119,362	\$ 112,091
確定福利計畫	<u>41,374</u>	<u>25,500</u>
	<u>160,736</u>	<u>137,591</u>
短期員工福利費用		
薪資費用	2,478,779	2,424,952
勞健保費用	231,405	214,384
借調及派遣人員勞務費	76,622	127,557
其他	<u>125,300</u>	<u>115,360</u>
	<u>2,912,106</u>	<u>2,882,253</u>
	<u>\$ 3,072,842</u>	<u>\$ 3,019,844</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 2,524,067	\$ 2,476,527
營業費用	<u>548,775</u>	<u>543,317</u>
	<u>\$ 3,072,842</u>	<u>\$ 3,019,844</u>

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 3,622 人及 3,320 人，借調及派遣人員分別為 44 人及 179 人。

(三) 利息收入

	103年度	102年度
附賣回債券利息	\$229,845	\$202,215
銀行存款利息	<u>22,240</u>	<u>21,338</u>
	<u>\$252,085</u>	<u>\$223,553</u>

(四) 利息費用

	103年度	102年度
銀行借款利息	\$7,931,012	\$8,170,928
營運特許權負債利息	1,566,718	1,535,998
其他利息	<u>58,300</u>	<u>2,940</u>
	<u>\$9,556,030</u>	<u>\$9,709,866</u>

利息資本化相關資訊如下：

	103年度	102年度
利息資本化金額	\$117,408	\$ 76,043
利息資本化利率	2.02%~2.24%	2.06%~2.31%

(五) 其他利益及損失

	103年度	102年度
外幣兌換淨利	\$ 93,158	\$318,019
什項收入	28,167	-
處分備供出售金融資產利益	3,849	4,447
提前清償借款利益	-	475,650
處分投資性不動產損失	(31,670)	-
處分無形資產損失	(10,830)	(668)
其他	3,957	3,913
	<u>\$ 86,631</u>	<u>\$801,361</u>

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

	103年度	102年度
當期所得稅	(\$ 402)	(\$ 514)
遞延所得稅	2,862,023	579,953
所得稅利益	<u>\$ 2,861,621</u>	<u>\$ 579,439</u>

會計所得與所得稅費用（利益）之調節如下：

	103年度	102年度
稅前淨利按法定稅率（17%）		
計算之所得稅費用	\$ 451,944	\$ 460,617
稅法規定不可減除之費損	5,834	5,352
未認列虧損扣抵之變動	(3,093,935)	(828,055)
未認列投資抵減之變動	712	244
未認列暫時性差異之變動	(225,866)	(217,867)
其他	(310)	270
所得稅利益	<u>(\$ 2,861,621)</u>	<u>(\$ 579,439)</u>

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	103年度	102年度
當期所得稅	\$ -	\$ -
遞延所得稅		
當年度產生者		
— 確定福利之精算		
損益	(<u>1,102</u>)	<u>11,819</u>
所得稅費用 (利益)	(<u>\$ 1,102</u>)	<u>\$ 11,819</u>

(三) 遞延所得稅資產與負債

103 年度

	年 初 餘 額	認 列 於		年 底 餘 額
		認 列 於 損 益	其 他 綜 合 損 益	
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
回饋金	\$ 1,843,021	\$ 761,251	\$ -	\$ 2,604,272
遞延收入	<u>2,300</u>	(<u>2,300</u>)	-	<u>-</u>
	1,845,321	758,951	-	2,604,272
虧損扣抵	<u>1,564,902</u>	(<u>1,564,902</u>)	-	<u>-</u>
	<u>\$ 3,410,223</u>	(<u>\$ 805,951</u>)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,604,272</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
營運資產攤銷	\$ 3,671,795	(\$ 3,671,795)	\$ -	\$ -
確定福利退休計畫	8,826	-	(1,102)	7,724
其 他	<u>6,564</u>	<u>3,821</u>	-	<u>10,385</u>
	<u>\$ 3,687,185</u>	(<u>\$ 3,667,974</u>)	(<u>\$ 1,102</u>)	<u>\$ 18,109</u>

102 年度

	年 初 餘 額	認 列 於		年 底 餘 額
		認 列 於 損 益	其 他 綜 合 損 益	
<u>遞延所得稅資產</u>				
暫時性差異				
回饋金	\$ 1,158,017	\$ 685,004	\$ -	\$ 1,843,021
遞延收入	-	2,300	-	2,300
確定福利退休計畫	2,993	-	(2,993)	-
其 他	<u>12,748</u>	(<u>12,748</u>)	-	<u>-</u>
	1,173,758	674,556	(2,993)	1,845,321
虧損扣抵	<u>1,804,523</u>	(<u>239,621</u>)	-	<u>1,564,902</u>
	<u>\$ 2,978,281</u>	<u>\$ 434,935</u>	(<u>\$ 2,993</u>)	<u>\$ 3,410,223</u>
<u>遞延所得稅負債</u>				
暫時性差異				
營運資產攤銷	\$ 3,823,377	(\$ 151,582)	\$ -	\$ 3,671,795
確定福利退休計畫	-	-	8,826	8,826
其 他	<u>-</u>	<u>6,564</u>	-	<u>6,564</u>
	<u>\$ 3,823,377</u>	(<u>\$ 145,018</u>)	<u>\$ 8,826</u>	<u>\$ 3,687,185</u>

(四) 未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
虧損扣抵	<u>\$ 4,505,568</u>	<u>\$ 7,599,504</u>
投資抵減	<u>\$ 7,738</u>	<u>\$ 7,026</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 839,203</u>	<u>\$ 1,064,750</u>

財政部於 103 年 4 月 9 日發布台財稅字第 10304540780 號令修正營利事業所得稅查核準則，自 102 年度營利事業所得稅結算申報案件起開始適用。本公司依國稅局於 103 年 4 月 16 日函示首次適用國際財務報導準則有關調整營運資產之累計攤銷及保留盈餘數於所得稅申報時應列為營業外收入；本公司原未認列為遞延所得稅資產之未使用虧損扣抵因此實現，產生遞延所得稅利益 3,671,795 仟元，本公司並未因法令修正而增加應納稅額。

(五) 未使用之虧損扣抵及投資抵減相關稅額影響數之資訊如下：

<u>最後使用年度</u>	<u>虧 損 扣 抵</u>	<u>投 資 抵 減</u>
104	\$ -	\$ 2,073
105	-	2,337
106	-	3,328
107	3,512,560	-
108	726,381	-
109	<u>266,627</u>	-
	<u>\$ 4,505,568</u>	<u>\$ 7,738</u>

(六) 兩稅合一相關資訊

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 73,803</u>	<u>\$ 73,401</u>

(七) 所得稅核定情形

本公司截至 101 年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二三、每股盈餘

用以計算每股盈餘之淨利金額及普通股加權平均股數如下：

	金 額	股 數 (仟 股)	每 股 盈 餘 (新 台 幣 元)
<u>103 年度</u>			
本期淨利	\$ 5,520,115		
減：特別股股息	(1,923,733)		
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期淨利	3,596,382	6,513,233	\$ 0.55
稀釋每股盈餘			
具稀釋作用可轉換特別股之影響	1,923,733	4,018,992	
屬於普通股股東之本期淨利加具稀釋作用可轉換特別股之影響	\$ 5,520,115	10,532,225	\$ 0.52
<u>102 年度</u>			
本期淨利	\$ 3,288,951		
減：特別股股息	(1,923,733)		
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本期淨利	\$ 1,365,218	6,513,233	\$ 0.21

可轉換特別股屬潛在普通股，惟其在計算 102 年度稅後每股盈餘具有反稀釋作用，故不列入稀釋每股盈餘之計算。

二四、資本風險管理

本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、特許期間資本支出、回饋金支付及長短期借款償還需求暨其他營業需求。

本公司於 104 年 3 月 26 日經董事會決議通過「全民認股方案」，包括辦理增資 300 億元，請參閱附註三一(四)之說明。

二五、金融工具

(一) 金融工具之種類

	103年12月31日	102年12月31日
<u>金融資產</u>		
備供出售金融資產	\$ 694,360	\$ 665,025
避險之衍生金融資產	551	-

(接次頁)

(承前頁)

	<u>103年12月31日</u>	<u>102年12月31日</u>
放款及應收款		
其他金融資產(註1)	\$ 52,953,089	\$ 38,000,908
其他(註2)	1,599,053	2,005,825
<u>金融負債</u>		
避險之衍生金融負債	-	706
以攤銷後成本衡量之金融負債(註3)	451,589,138	452,416,761

註1：其他金融資產包含附賣回債券投資、銀行活期存款及定期存款。

註2：餘額包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款及其他應收款等以攤銷後成本衡量之放款及應收款，惟不包含應收退稅款。

註3：餘額包含短期借款、應付帳款、營運特許權負債、其他應付款、應付工程款、應付公司債及長期借款(含一年內到期)及長期應付利息等以攤銷後成本衡量之金融負債，惟不包含應付短期員工福利及應付營業稅。

(二) 公允價值之資訊

1. 非按公允價值衡量之金融工具

	<u>102年12月31日</u>	
	<u>帳面金額</u>	<u>公允價值</u>
<u>金融負債</u>		
以攤銷後成本衡量之金融負債：		
— 應付公司債	\$ 2,759,855	\$ 2,759,663

除上表所列外，非按公允價值衡量之金融資產及金融負債之帳面金額趨近其公允價值。

2. 認列於資產負債表之公允價值衡量

下表列示金融工具於原始認列後以公允價值衡量方式之分析，衡量方式係基於公允價值可觀察之程度分為第一至三級：

(1) 第一級公允價值衡量係指以來自活絡市場相同資產或負債之公開報價為準。

(2) 第二級公允價值衡量係指除第一級之公開報價外，以屬於該資產或負債直接或間接可觀察之輸入值推導公允價值。

(3) 第三級公允價值衡量係指以評價技術就非以可觀察市場資料為基礎之資產或負債之輸入值推導公允價值。

103 年 12 月 31 日

	<u>第 一 級</u>	<u>第 二 級</u>	<u>第 三 級</u>	<u>合 計</u>
備供出售金融資產				
開放式貨幣市場				
型基金	\$ 694,360	\$ -	\$ -	\$ 694,360
避險之衍生金融資產				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 551	\$ -	\$ 551

102 年 12 月 31 日

	<u>第 一 級</u>	<u>第 二 級</u>	<u>第 三 級</u>	<u>合 計</u>
備供出售金融資產				
開放式貨幣市場				
型基金	\$ 665,025	\$ -	\$ -	\$ 665,025
避險之衍生金融負債				
遠期外匯合約	\$ -	\$ 706	\$ -	\$ 706

103 及 102 年度無第一級與第二級公允價值層級間移轉之情形。

3. 衡量公允價值所採用之評價技術及假設

金融資產及金融負債之公允價值係依下列方式決定：

- (1) 具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。
- (2) 衍生金融工具因無市場價格可供參考，故採用評價方法估計。遠期外匯合約公允價值係以遠期匯率報價及由配合合約到期期間之報價利率推導之殖利率曲線衡量。
- (3) 其他金融資產及金融負債（除上述外）之公允價值係依照以現金流量折現分析為基礎之一般公認定價模式決定。

(三) 財務風險管理目的

本公司財務風險管理目標，係為管理與營運活動相關之市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。為降低相關財務風險，本公司致力於辨認、評估並規避市場之不確定性，以降低市場變動對公司財務績效之潛在不利影響。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行複核。本公司並依照整體財務風險管理及權責劃分訂有相關之財務操作程序。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司應付帳款及應付工程款主要係以外幣進行交易，故暴露於外幣匯率波動之風險。為避免因匯率變動造成價值下跌及未來現金流量之波動，本公司使用遠期外匯合約規避匯率風險。此類衍生金融工具之使用，可協助本公司減少但仍無法完全排除外幣匯率變動所造成之影響。

本公司於資產負債表日之外幣計價貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額如下：

	103年12月31日					
	外	幣	匯 率	新	台	幣
<u>金 融 資 產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元	\$	20,624	31.718	\$	654,161	
歐 元		5	38.563		198	
日 圓		1,893	0.2652		502	
<u>金 融 負 債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 元		2,459	31.718		77,986	
歐 元		579	38.563		22,314	
日 圓		2,406,968	0.2652		638,328	
港 幣		476	4.09		1,949	

		102年12月31日		
		外	幣 匯 率	新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元	\$	20,385	29.95	\$ 610,543
歐 元		1	41.277	35
日 圓		1,892	0.2852	540
人 民 幣		1,008	4.948	4,988
<u>金 融 負 債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美 元		2,500	29.95	74,875
歐 元		1,500	41.277	61,913
日 圓		4,990,225	0.2852	1,423,212
加 幣		3	28.141	83
港 幣		498	3.863	1,925

本公司貨幣性資產與負債主要受到美元及日圓匯率波動之影響，有關外幣匯率風險之敏感度分析，主要係針對資產負債表日之外幣貨幣性項目及匯率相關衍生金融工具計算。當美元兌新台幣貶值 1% 時，本公司 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少 5,762 仟元及 5,357 仟元。當日圓兌新台幣升值 1% 時，本公司 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少 5,527 仟元及 13,281 仟元。

(2) 利率風險

本公司 103 年及 102 年 12 月 31 日聯合授信案借款分別為 361,877,350 仟元及 361,682,491 仟元係屬浮動利率之債務，若市場利率增加 1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 103 及 102 年度之稅前淨利將分別減少 3,618,774 仟元及 3,616,825 仟元。

(3) 其他價格風險

本公司因開放式貨幣基金（帳列備供出售金融資產）之投資而產生權益價格暴險。

若基金價格下跌 1%，103 及 102 年度稅前其他綜合損益將因備供出售金融資產公允價值之變動分別減少 6,944 仟元及 6,650 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成公司財務損失之風險，係以資產負債表日公允價值為正數之金融資產為評估對象。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金及約當現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響。本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

本公司操作之衍生金融工具及非衍生金融負債皆為一年內到期。本公司長期借款、長期借款利息及營運特許權負債依據合約還款之日期並以未折現現金流量編製分析如下：

103 年 12 月 31 日

還款期間	長期借款 (含一年內到期)	長期借款利息	營運特許權負債	合計
104.1.1~104.03.31	\$ -	\$ 1,927,336	\$ -	\$ 1,927,336
104.4.1~104.12.31	2,565,141	5,782,008	265,849	8,612,998
105 年	13,511,670	8,291,619	-	21,803,289
106 年	21,039,355	9,162,629	7,067,517	37,269,501
107 年	19,756,785	9,961,523	-	29,718,308
108 年	19,756,785	9,575,404	-	29,332,189
109 年以後	<u>285,247,614</u>	<u>71,901,251</u>	<u>98,000,000</u>	<u>455,148,865</u>
	<u>\$ 361,877,350</u>	<u>\$ 116,601,770</u>	<u>\$ 105,333,366</u>	<u>\$ 583,812,486</u>

102 年 12 月 31 日

還款期間	長期借款 (含一年內到期)	長期借款利息	營運特許權負債	合計
103.1.1~103.03.31	\$ -	\$ 1,597,750	\$ -	\$ 1,597,750
103.4.1~103.12.31	2,565,141	4,793,250	271,143	7,629,534
104 年	2,565,141	9,676,666	-	12,241,807
105 年	13,511,670	10,689,977	67,626	24,269,273
106 年	20,901,355	11,625,277	7,265,548	39,792,180
107 年	19,618,785	12,586,126	1,461,582	33,666,493
108 年以後	302,520,399	106,574,889	96,538,417	505,633,705
	<u>\$ 361,682,491</u>	<u>\$ 157,543,935</u>	<u>\$ 105,604,316</u>	<u>\$ 624,830,742</u>

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已發行流通在外特別股本面額 40,189,917 仟元（實際發行金額 39,221,157 仟元）列於權益項下，特別股股東請求收回股本之訴訟標的計 3,609,357 仟元已提列負債準備，請參閱附註十七及二十(五)之說明。

二六、關係人交易

(一) 本公司為中華民國中央政府所屬相關事業機構持有重大股份之公司，主要從事南北高速鐵路之經營，依興建營運合約所訂及交通部核定之費率標準、調整時機與方式，本公司票價之訂定及調整於報請交通部備查後公告實施，對各關係人提供之運輸服務、收費標準與一般搭乘旅客相同，因無法區分故未揭露與政府機構及其所屬相關事業機構之運輸服務收入，惟其相關收入均已入帳。

(二) 交易內容

1. 本公司與交通部簽訂之興建營運合約、站區開發合約及台北車站及隧道段相關協議書，有關營運期間提列之回饋金與交通部交付本公司用地、台北車站及隧道供高速鐵路使用之租金支出及預付之租金，請參閱附註二八重大合約之說明。
2. 本公司與交通部、臺灣銀行簽訂台灣南北高速鐵路興建營運計畫三方契約，請參閱附註十五借款及公司債之說明。
3. 本公司與臺灣銀行（聯貸主辦行，受中華民國中央政府控制之個體）所簽訂之聯合授信案借款，請參閱附註十五借款及公司債之說明。

(三) 對主要管理階層之獎酬

103 及 102 年度對董事及其他主要管理階層之薪酬總額如下：

	103年度	102年度
短期員工福利	\$ 60,409	\$ 57,323
退職後福利	<u>16,518</u>	<u>1,000</u>
	<u>\$ 76,927</u>	<u>\$ 58,323</u>

二七、質抵押之資產

質 押 資 產	質 押 擔 保 標 的	103年12月31日	102年12月31日
其他金融資產－流 動			
定期存款	商品代銷履約保證金	\$ 500	\$ 940
定期存款	辦公室租賃履約保證金	17,232	17,232
定期存款	購油保證	3,130	-
定期存款	關稅保證金	-	110,000
定期存款	電子憑證預收款信託	31,500	31,500
定期存款	法院擔保金	15,000	-
定期存款	聯合授信專戶控管	5,555	-
活期存款	電子憑證預收款信託	53,832	50,105
活期存款	聯合授信專戶控管	367,153	35,323
附賣回債券	聯合授信專戶控管	<u>51,205,100</u>	<u>36,523,000</u>
		<u>51,699,002</u>	<u>36,768,100</u>
其他金融資產－非 流動			
定期存款	商品代銷履約保證金	440	-
定期存款	站區用地履約保證金	1,192,368	1,192,368
定期存款	車站用地及設施履約保 證金	10,755	10,655
定期存款	購油保證	-	4,320
定期存款	關稅保證金	42,524	20,517
定期存款	聯合授信專戶控管	<u>8,000</u>	<u>-</u>
		<u>1,254,087</u>	<u>1,227,860</u>
		<u>\$ 52,953,089</u>	<u>\$ 37,995,960</u>

本公司提供五站站區附屬事業用地（面積約 30 公頃）之地上權，設定抵押權予聯合授信案借款之連帶債權人。

二八、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 簽訂重大合約

本公司於 87 年 7 月 23 日與交通部簽訂興建營運合約及站區開發合約，合約主要內容摘錄於下：

1. 興建營運合約之合約範圍包含台北（汐止）至高雄（左營）間之台灣南北高速鐵路之興建、營運及移轉，以及與台灣鐵路管理局及捷運車站之共站、共構設施之興建及移轉。
2. 車站工程之工作範圍包含桃園（青埔）、新竹（六家）、苗栗、台中（烏日）、彰化、雲林、嘉義（太保）、台南（沙崙）、高雄（左營）九個車站之規劃、設計與施工，及台北站、板橋輔助站兩站共構車站之必要修改及必要之機電設施。
3. 站區開發合約之合約範圍包含台灣南北高速鐵路沿線之桃園（青埔）、新竹（六家）、台中（烏日）、嘉義（太保）、台南（沙崙）等五個車站站區用地之開發使用，包括開發、經營用地回收及站區資產移轉。
4. 高速鐵路之興建營運特許期間，含特許興建期及特許營運期，自簽約日起算共 35 年。
5. 站區之開發經營特許期如下：
 - (1) 車站用地之開發經營暨附屬事業之經營特許期間自簽約日起算 35 年。
 - (2) 事業發展用地之開發經營特許期間自事業發展用地交付本公司之日起算 50 年。
6. 本公司之公司章程、組織規程經修改或董事監察人有變動者，應於每次修改或變動後十五日內，送交通部備查。
7. 特許期間各會計年度終了時之股東權益佔總資產比率不得低於百分之二十五。對此，交通部於 98 年 1 月 7 日以交會(一)字第 0980000136 號函同意本公司上述財務比率至遲於轉虧為盈之次年度改善。本公司於 100 年度首度獲利，交通部函請本公司提報整體財務改善措施及時程辦理改善財務比率，嗣後本公司自 102 年起研議並提出財務改善計畫，包括請交通部同意豁免本公

司財務比率至累積虧損彌補完畢後逐步改善之。截至 104 年 4 月 28 日止，全民認股方案仍由交通部及立法院審議中，請參閱附註三一(四)之說明。

8. 營運期間以利益分享方式每年提出稅前營業利益（營業收入扣除經營所需之一切成本及費用後所餘之利益）百分之十之效益回饋交通部，作為發展高速鐵路相關建設之用，但其累積之回饋金總額若低於下表時，以下表為準：

全線營運第 5 年年底止	20 億元
全線營運第 10 年年底止	100 億元
全線營運第 15 年年底止	250 億元
全線營運第 20 年年底止	480 億元
全線營運第 25 年年底止	750 億元
高速鐵路營運特許期屆滿之日止	1,080 億元

本公司自 102 年起採用經金管會認可之 IFRSs 編製財務報告並認列回饋金為營運特許權負債，請參閱附註十六之說明。

9. 特許期限屆滿時，屬屆滿前五年內經交通部同意所購買且具有未折減餘額之資產，且於特許期限屆滿時仍可供正常營運使用者，以依定率遞減法按行政院規定最低使用年限提列折舊後之未折減餘額為移轉價金，其餘資產將由本公司無條件移轉所有權及其他權利予交通部或其指定之第三人。
10. 特許期限屆滿前合約終止時，本公司營運期之營運資產及興建中工程，應由公正之專業鑑價機構就該資產及工程之實際成本、使用情形、使用價值及特許期間剩餘年限，並參考興建營運合約之規定予以鑑價。
11. 履約保證

(1) 興建營運合約

本公司已提供 50 億元之履約保證金保證書，作為對台灣南北高速鐵路履行營運責任之保證。其額度自營運開始日起，無違約情事時，每屆滿一年返還 5 億元，但返還總數不得超過 30 億元，期限至特許期間屆滿後六個月止，或合約提前終止之日後六個月止。

截至 103 年及 102 年 12 月 31 日止，前述履約保證金保證書金額均為 20 億元。

(2) 站區開發合約

本公司於 103 年及 102 年 12 月 31 日均已提供定期存款約 12 億元作為對台灣南北高速鐵路沿線之桃園、新竹、台中、嘉義及台南五個車站站區履行開發使用責任之保證。

12. 不可抗力與除外情事之認定及補救措施

(1) 不可抗力情事係指發生足以嚴重影響合約興建或營運事項履行之事件或狀態；除外事項係指發生非可歸責於本公司且足以嚴重影響本合約之興建或營運事項履行之事件或狀態。

(2) 若交通部與本公司就不可抗力或除外情事及其起始日之認定無法達成協議時，應盡速移請高速鐵路協調委員會處理。

(3) 不可抗力或除外情事經認定後，交通部與本公司應依興建營運合約規定辦理補救措施，如交通部與本公司無法於三個月內達成協議時，應移請高速鐵路協調委員會處理。

(4) 依興建營運合約不可抗力與除外情事之補救措施包括：

A. 本公司得請求交通部或其他主管機關減免地價稅、房屋稅、租金或其他稅費。

B. 因天然災變而受重大損害時，交通部應依政府相關法令協調金融機構辦理重大天然災害復舊貸款或其他紓困方案。

C. 交通部得同意本公司暫緩提撥回饋金。

D. 本公司得請求政府提供必要之融資協助。

E. 交通部得同意停止特許期間之計算，並得視情節適度延長特許期間。

F. 交通部及本公司合意之適當補償方式。

13. 違約責任及處理

(1) 依興建營運合約約定因可歸責於本公司之違約情事如下：

A. 施工進度嚴重落後。

B. 工程品管重大違失。

C. 經營不善。

D. 其他經交通部或主管機關認定嚴重影響高速鐵路興建營運且情節重大者。

(2) 違約處理

經交通部報請主管機關認定違約後，得為下列處理：

A. 停止興建或營運。

B. 撤銷興建或營運許可。

C. 終止合約：主管機關撤銷興建及營運許可時，合約當然終止，其必要且堪用之營運資產及興建中之工程，本公司應報請主管機關強制收買之。

(二) 依據興建營運合約、站區開發合約及台北車站及隧道段相關協議書，交通部交付本公司用地、台北車站及隧道供高速鐵路使用並收取租金，租金依「獎勵民間參與交通建設使用公有土地租金優惠辦法」及協議書公式計算，未來租金係依據未來公有土地申報地價及使用量等因素變動結果而決定，本公司於每年底前繳交次年之租金，103及102年度租金分別計446,154仟元及446,305仟元。截至103年及102年12月31日止，本公司預付之租金分別計444,155仟元及446,112仟元，帳列預付款項及其他流動資產項下。

(三) 截至103年12月31日止，本公司向國內銀行申請開立但未使用之遠期信用狀為日圓2,660,673仟元。

(四) 本公司於101年5月簽訂700T型列車採購契約，依約本公司將以總價（不含關稅及營業稅）18,392,000仟日圓取得四組700T型列車，並得於105年3月底前額外增加訂購四組以內之700T型列車，額外增加訂購之每組列車單價（不含關稅及營業稅）介於4,328,424仟日圓至4,500,000仟日圓。截至103年12月31日止，本公司已支付之價款計14,811,724仟日圓，帳列無形資產－營運特許權資產項下。

- (五) 本公司分別於 101 年 11 月、12 月及 102 年 1 月簽訂雲林站、苗栗站及彰化站之興建工程合約採購，合約總價（含營業稅）分別為 1,588,800 仟元、1,551,680 仟元及 1,596,600 仟元。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已支付之價款計 2,429,389 仟元，帳列無形資產－營運特許權資產之未完工程項下。
- (六) 本公司於 102 年 7 月簽訂南港軌道及核心機電系統工程（供應合約）及南港軌道及核心系統工程（安裝合約）合約採購，合約總價（不含營業稅）分別為 11,016,691 仟日圓及 2,545,124 仟元。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已分別支付之價款計 2,598,879 仟日圓及 733,209 仟元，帳列無形資產－營運特許權資產之未完工程項下。
- (七) 本公司於 103 年 2 月簽訂雲林站、苗栗站及彰化站核心機電系統工程合約採購，合約總價（不含營業稅）為 799,876 仟元。截至 103 年 12 月 31 日止，本公司已支付之價款計 111,469 仟元，帳列無形資產－營運特許權資產之未完工程項下。

二九、重大之期後事項

- (一) 部分股東對本公司提起特別股有關請求及訴訟，請參閱附註二十權益項下之說明。
- (二) 立法院於 104 年 1 月 7 日決議暫不予處理「財務改善方案」，本公司另於 104 年 3 月 26 日提具「全民認股方案」，請參閱附註三一(四)之說明。
- (三) 本公司於 104 年 2 月 17 日將協調三案提付仲裁，請參閱附註三一(三)之說明。

三十、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊請參閱附註二五(三)。

三一、其 他

(一) 地上權

本公司依據興建營運合約中之「高速鐵路路權範圍圖」及「高速鐵路穿越土地上空或地下地上權空間範圍圖」等規定，自交通部取得包含路線用地、維修基地及車站用地等各項交通建設用地之地上權。截至 103 年 12 月 31 日止，沿線由北至南，自新北市新莊區光華段 0837-0000 地號至高雄市左營區新庄段六小段 0421-0002 地號；地上權之權利存續期限自設定地上權登記之日起，至興建營運合約屆滿或終止之日止。

依據站區開發合約之規定，本公司已自交通部取得桃園、新竹、台中、嘉義及台南五個車站特定區內站區事業發展用地之地上權，面積計約 46.49 公頃。另為活化站區土地利用及真實表達站區附屬事業用地地上權價值，以反映、改善本公司之資產價值及財務結構，暨提供符合市場慣例之地上權保障機制，以引進專業公司從事站區開發，且交通部及本公司雙方同意：交通部提供予本公司之站區附屬事業用地地上權，其性質係屬得供本公司自行開發經營或處分、移轉予他人開發經營及設定負擔之資產，使本公司憑以取得高鐵建設以外之效益。此經交通部與本公司於 95 年 3 月 9 日簽署「台灣南北高速鐵路站區附屬事業用地地上權處理原則約定書」予以補充確認在案，惟依地上權約定書規定，本公司就移轉地上權之契約應記載事項應經交通部同意。

截至 103 年 12 月 31 日止，本公司業已完成桃園、新竹、台中、嘉義及台南站區事業發展用地之交付，其開發經營特許期間如下：

<u>站區事業發展用地</u>	<u>特 許 期 間</u>
桃 園	95.07.01~145.07.01
新 竹	96.08.22~146.08.22
台 中	96.08.22~146.08.22
嘉 義	93.02.02~143.02.02
台 南	94.06.01~144.06.01

(二) 本公司截至 103 年 12 月 31 日止之待彌補虧損達 46,641,200 仟元，本公司採行以下改善財務及降低虧損之對策：

1. 持續改善運量提升營業收入及降低或控制營業成本。
2. 為使折舊費用更趨合理，本公司於 97 年經金管會核准於 98 年度起將主要固定資產折舊方法由直線法改為運量百分比法。依規定於 102 年自中華民國一般公認會計原則轉換至 IFRSs 後，高速鐵路相關之固定資產轉列至無形資產－營運特許權資產項下，並追溯自通車營運日 96 年 1 月 5 日起按運量百分比法計算攤銷。
3. 為改善利息費用之負擔，本公司於 99 年 1 月 8 日與交通部、臺灣銀行完成簽訂三方契約及與臺灣銀行等八家銀行組成之聯合授信銀行團簽訂聯合授信案借款，並已於 99 年 5 月動用主要額度，請參閱附註十五借款及公司債項下之說明。

本公司採取上述措施持續改善營運狀況後，103 及 102 年度之稅前淨利分別達 2,658,494 仟元及 2,709,512 仟元。

(三) 為維護股東權益及維持公司穩健經營，本公司業已就「政府遲未補貼法定優待票價短收差額除外情事案」、「國內外經濟重大變動致運量及營收不如預期嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約之履行之不可抗力及除外情事案」及「高鐵興建期發生 921 大地震等 9 件不可抗力及除外情事致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約之履行案」(以下稱「協調三案」)，提請高速鐵路協調委員會協調解決；由於協調三案是否構成不可抗力或除外情事之問題，事涉複雜，協調委員會會議結論認為本公司與交通部宜先共同尋求可行之財務改善方案，再就改善方案所涉合約爭議進行協調，以期根本解決目前面臨之財務困境；截至本公司與交通部雙方原同意協調期間展延至 104 年 2 月 16 日止，由於「財務改善方案」未能完成，囿於時效考量，本公司已於 104 年 2 月 17 日提付仲裁請求交通部合理補償本公司之損失(合稱「仲裁三案」)，惟仲裁之結果尚無法估計。

1. 政府遲未補貼法定優待票短收差額之除外情事案

本公司聲請交通部應給付本公司 109 億 9,004 萬元，並依請求金額分別自起息日按年利率百分之五計付利息。

2. 國內外經濟重大變動致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約營運事項之履行不可抗力情事案

就截至 103 年底止，實際運量遠低於預計運量之獲利損失計約 2,271 億元，本公司先以一部請求之方式，聲請交通部給付 103 年因運量不如預期而減少之 305 億 9,000 萬元及自 104 年 2 月 17 日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息，或折算相當於延長興建營運合約所定特許期間或其他適當之方式。

3. 高鐵興建期發生 921 大地震等 9 件不可抗力事件及除外情事，致嚴重影響台灣南北高速鐵路興建營運合約興建及營運事項之履行案

就增加之工程經費及營運損失計約 719 億元，本公司先以一部請求之方式，聲請交通部給付 160 億 4,159 萬元及自 102 年 2 月 9 日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息。

(四) 本公司財務狀況因特別股股東陸續提起收回股本及支付股息訴訟，致本公司財務結構因該等未決訴訟而陷入不確定之狀態，銀行團為保障其債權，若本公司特別股股本訴訟不利之確定判決案例陸續增加，則銀行團得採取相關保全程序，甚或依三方契約及聯合授信契約啟動重大違約程序，而致興建營運合約逕行終止（請參閱附註十五(二)3.之說明）；另基於前述協調委員會就協調三案之會議結論，本公司於 103 年 10 月 23 日經董事會決議通過「財務改善方案」規劃案，惟該方案於 104 年 1 月 7 日立法院交通委員會決議暫不予處理，本公司董事會乃於 104 年 3 月 26 日決議通過「全民認股方案」，「全民認股方案」具體措施如下：

1. 辦理收回本公司已發行之全部特別股股本並辦理減資

本公司擬主動依公司章程及各該特別股發行及轉換辦法規定收回已發行之全部特別股股本共 4,018,992 仟股，應付股款金額計 39,221,157 仟元，減資後僅剩普通股實收資本額計 65,132,326 仟元。

2. 變更特許期間為 70 年

為使本公司於合理攤銷年限基礎下，維持可接受之合理報酬率，以求長期穩定之經營，本公司擬與交通部簽署興建營運合約之增補協議，將特許期間自 35 年變更為 70 年。

3. 辦理普通股減資彌補虧損

特別股全數收回後，普通股實收資本額為 65,132,326 仟元，本公司擬辦理普通股減資原則約 60%，以彌補累積虧損完畢為基礎，視實際情況調整減資額度及比例。

4. 辦理增資 300 億元

本公司進行「全民認股方案」，其中政府同意給予延長特許期之前提，在於增加公股或泛公股對本公司之持股，為符合此要求，本公司擬發行新股 300 億元並上市（櫃），規劃其中依法保留 30 億元供員工認購，政府特定對象認購 78 億元，餘 192 億元由全民公開申購；倘員工及公開募集認購不足部分，由普通股股東按持股比例認購，如仍認購不足，則洽(泛)公股特定人共同認購。

5. 與交通部合意終止站區開發合約

本公司擬與交通部合意終止站區開發合約，原屬站區開發合約定義為「站區」用地之「事業發展用地」之地上權全數由交通部收回，並以該等地上權之公平鑑價結果為基礎，折抵本公司依興建營運合約應繳納予交通部之回饋金；原屬站區開發合約定義為「車站用地」者則繼續保留，就保留之「車站用地」之權利義務關係，將移至興建營運合約之約定辦理，並擬簽訂相關增修協議書。

6. 修訂聯合授信契約

(1) 廢除專戶及解除相關資金運用限制

本公司擬與聯合授信銀行團協商，於取得聯合授信銀行團之同意後，簽訂聯合授信契約增修協議，解除專戶及相關資金運用之限制，並將相關資金優先用以收回特別股。

(2) 塗銷地上權抵押設定

本公司擬與聯合授信銀行團協商塗銷已設定予聯合授信銀行團之站區地上權之抵押權，俾本公司得將站區地上權交回予交通部。

(3) 延長聯合授信還本期程

配合特許期間變更為 70 年及全民認股方案之推動，本公司擬與聯合授信銀行團協商，將原由交通部承擔債務授信額度之還款期程延長，並搭配其他可循環動用額度，以與整體全民認股方案之收回特別股、增資之股東報酬率等財務方案為配套。

7. 撤回仲裁三案

本公司目前與交通部進行仲裁之「運量重大不利變化」、「法定優待票差額補貼」及「921 大地震之不可抗力及除外情事損害補償」案，本公司擬俟簽署興建營運合約增修協議並生效後予以撤回。

8. 調整費率及票價

本公司擬與交通部調整興建營運合約「高速鐵路營運費率標準、調整時機與方式」之內容，將法定優待票價差短收納入本公司自定基本費率進行交叉補貼，同時明訂本公司自定運價結構調整因子需覈實反應各項行銷優惠。

9. 建置平穩機制暨其專戶

本公司擬設立平穩機制及專戶，並於興建營運合約增修協議書生效後次一年度之 1 月 1 日開始適用。

(1) 平穩機制係本公司在符合一定利潤標準下，由本公司提列負債準備作為當期之費用，如利潤低於一定標準，該負債

準備將回轉成為當期費用之減項，惟最多仍以負債準備之餘額為限。倘負債準備超過 100 億元，本公司則將超過部分提撥至「台灣高速鐵路股份有限公司平穩專戶」，專戶內資金之動撥均須依指定用途為之，其餘額於特許期屆滿時將全數移轉予交通部。

(2) 負債準備之提列方式，係以本公司平均年度稅後淨利超過 40 億元但未滿 45 億元之部分，提列 50%；超過 45 億元之部分，提列 70%；為計算便利，稅後金額將依法定稅率折算為稅前金額予以提列。

有關本公司「全民認股方案」之重大發展，請參閱本公司所發布重大訊息之說明。

三二、附註揭露事項

除附註八及二五所述從事衍生工具交易資訊暨附表一至二外，並無其他重大交易事項、轉投資事業及大陸投資資訊應揭露事項。

三三、部門資訊

本公司主要經營高速鐵路，並無其他應報導部門。

台灣高速鐵路股份有限公司

期末持有有價證券明細表

民國 103 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				面額或單位數(仟)	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	兆豐國際寶鑽－貨幣市場型基金	-	備供出售金融資產－流動	9,096	\$ 111,943	-	\$ 111,943	
	日盛貨幣市場－貨幣市場型基金	-	"	7,587	110,320	-	110,320	
	瀚亞威寶－貨幣市場型基金	-	"	7,484	100,009	-	100,009	
	群益安穩貨幣市場－貨幣市場型基金	-	"	6,784	107,527	-	107,527	
	華頓平安－貨幣市場型基金	-	"	9,686	110,011	-	110,011	
	德盛安聯台灣貨幣市場－貨幣市場型基金	-	"	8,488	104,410	-	104,410	
	永豐貨幣市場－貨幣市場型基金	-	"	3,663	50,140	-	50,140	
	央債 103-2	-	其他金融資產－流動	\$ 200,000	220,000	-	220,000	
	央債 103-4	-	"	521,000	573,000	-	573,000	
	央債 103-9	-	"	655,500	727,778	-	727,778	
	央債 103-10	-	"	2,601,600	2,856,889	-	2,856,889	
	央債 102-2	-	"	1,045,100	1,139,000	-	1,139,000	
	央債 102-6	-	"	47,000	52,222	-	52,222	
	央債 102-8	-	"	387,700	430,700	-	430,700	
	央債 102-10	-	"	450,000	500,000	-	500,000	
	央債 102-11	-	"	253,600	281,778	-	281,778	
	央債 102 乙 1	-	"	82,300	91,444	-	91,444	
	央債 101-5	-	"	140,000	140,000	-	140,000	
	央債 101-6	-	"	2,167,700	2,398,567	-	2,398,567	
	央債 101-9	-	"	642,100	713,445	-	713,445	
	央債 101 乙 2	-	"	198,800	220,889	-	220,889	
	央債 100-5	-	"	515,700	573,000	-	573,000	
	央債 100-6	-	"	3,526,800	3,863,222	-	3,863,222	
	央債 100-9	-	"	356,200	391,333	-	391,333	
	央債 99-5	-	"	1,170,700	1,300,778	-	1,300,778	
	央債 99-8	-	"	544,400	606,000	-	606,000	
	央債 98-3	-	"	851,100	942,533	-	942,533	
	央債 98-6	-	"	2,354,400	2,616,000	-	2,616,000	
	央債 97-3	-	"	1,813,400	1,858,889	-	1,858,889	
	央債 97-6	-	"	1,237,000	1,347,600	-	1,347,600	
	央債 96-3	-	"	2,753,800	3,059,622	-	3,059,622	
	央債 96-6	-	"	200,000	200,000	-	200,000	

(接次頁)

(承前頁)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				面額或單位數(仟)	帳面金額	持股比例	公允價值	
本公司	央債 95-3	-	其他金融資產－流動	\$ 986,000	\$ 1,092,000	-	\$ 1,092,000	
	央債 95-6	-	"	1,174,200	1,296,600	-	1,296,600	
	央債 94-7	-	"	2,552,200	2,826,500	-	2,826,500	
	央債 94-8	-	"	603,900	671,000	-	671,000	
	央債 92-3	-	"	390,600	434,000	-	434,000	
	央債 91-3	-	"	690,000	766,667	-	766,667	
	央債 91-7	-	"	1,100,000	1,222,222	-	1,222,222	
	央債 90-2	-	"	1,000,000	1,111,111	-	1,111,111	
	央債 90-3	-	"	1,946,500	2,155,293	-	2,155,293	
	央債 90-6	-	"	2,611,500	2,883,480	-	2,883,480	
	央債 90-7	-	"	2,465,400	2,715,200	-	2,715,200	
	央債 89-9	-	"	3,414,100	3,792,578	-	3,792,578	
	央債 89-11	-	"	376,500	413,000	-	413,000	
	央債 89-13	-	"	15,300	17,000	-	17,000	
	央債 89 乙 1	-	"	203,700	226,220	-	226,220	
	央債 88-2	-	"	340,300	377,570	-	377,570	
	央債 88-3	-	"	401,200	445,700	-	445,700	
	央債 88 乙 1	-	"	1,492,800	1,654,270	-	1,654,270	

台灣高速鐵路股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣3億元或實收資本額20%以上明細表

民國103年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		評價(損)益	期	
					面額	帳面金額	面額	帳面金額	面額	售價	帳面金額	處分損益		面額	帳面金額
本公司	央債 103-2	附賣回債券投資	-	-	\$ -	\$ -	\$ 1,459,800	\$ 1,608,548	\$ 1,259,800	\$ 1,390,125	\$ 1,388,548	\$ 1,577	\$ -	\$ 200,000	\$ 220,000
	央債 103-4	"	-	-	-	-	2,396,000	2,614,221	1,875,000	2,043,562	2,041,221	2,341	-	521,000	573,000
	央債 103-9	"	-	-	-	-	907,200	1,007,111	251,700	279,672	279,333	339	-	655,500	727,778
	央債 103-10	"	-	-	-	-	2,751,600	3,023,556	150,000	166,867	166,667	200	-	2,601,600	2,856,889
	央債 102-1	"	-	-	-	-	350,000	356,000	350,000	356,425	356,000	425	-	-	-
	央債 102-2	"	-	-	140,000	140,000	11,508,600	12,512,900	10,603,500	11,527,611	11,513,900	13,711	-	1,045,100	1,139,000
	央債 102-4	"	-	-	385,200	428,000	1,389,000	1,543,333	1,774,200	1,973,779	1,971,333	2,446	-	-	-
	央債 102-6	"	-	-	-	-	1,445,900	1,606,511	1,398,900	1,556,200	1,554,289	1,911	-	47,000	52,222
	央債 102-8	"	-	-	-	-	934,300	1,037,956	546,600	607,906	607,256	650	-	387,700	430,700
	央債 102-10	"	-	-	300,000	333,333	986,900	1,096,467	836,900	930,965	929,800	1,165	-	450,000	500,000
	央債 102-11	"	-	-	-	-	1,236,200	1,362,979	982,600	1,082,430	1,081,201	1,229	-	253,600	281,778
	央債 101-1	"	-	-	-	-	285,000	312,000	285,000	312,357	312,000	357	-	-	-
	央債 101-5	"	-	-	-	-	1,394,100	1,488,222	1,254,100	1,349,816	1,348,222	1,594	-	140,000	140,000
	央債 101-6	"	-	-	1,125,200	1,248,000	5,397,600	5,957,967	4,355,100	4,812,858	4,807,400	5,458	-	2,167,700	2,398,567
	央債 101-9	"	-	-	499,300	554,700	2,041,500	2,263,156	1,898,700	2,106,964	2,104,411	2,553	-	642,100	713,445
	央債 101 乙 2	"	-	-	387,900	431,000	1,314,400	1,460,356	1,503,500	1,672,541	1,670,467	2,074	-	198,800	220,889
	央債 100-1	"	-	-	-	-	2,390,000	2,608,711	2,390,000	2,611,631	2,608,711	2,920	-	-	-
	央債 100-5	"	-	-	33,300	36,900	2,095,200	2,328,000	1,612,800	1,794,111	1,791,900	2,211	-	515,700	573,000
	央債 100-6	"	-	-	3,605,600	4,004,000	9,201,600	10,156,444	9,280,400	10,309,124	10,297,222	11,902	-	3,526,800	3,863,222
	央債 100-9	"	-	-	95,000	100,000	1,291,800	1,419,711	1,030,600	1,129,704	1,128,378	1,326	-	356,200	391,333
	央債 99-5	"	-	-	312,000	312,000	4,003,500	4,448,289	3,144,800	3,463,733	3,459,511	4,222	-	1,170,700	1,300,778
	央債 99-6	"	-	-	883,700	981,400	1,058,800	1,176,000	1,942,500	2,159,882	2,157,400	2,482	-	-	-
	央債 99-8	"	-	-	400,000	444,444	909,800	1,012,000	765,400	851,499	850,444	1,055	-	544,400	606,000
	央債 98-3	"	-	-	-	-	1,806,300	1,997,707	955,200	1,056,418	1,055,174	1,244	-	851,100	942,533
	央債 98-4	"	-	-	699,200	774,469	472,100	524,556	1,171,300	1,300,659	1,299,025	1,634	-	-	-
	央債 98-5	"	-	-	465,900	517,600	465,900	517,600	931,800	1,036,462	1,035,200	1,262	-	-	-
	央債 98-6	"	-	-	2,053,800	2,282,000	4,915,600	5,461,778	4,615,000	5,134,070	5,127,778	6,292	-	2,354,400	2,616,000
	央債 97-3	"	-	-	389,800	416,333	3,080,900	3,267,000	1,657,300	1,826,631	1,824,444	2,187	-	1,813,400	1,858,889
	央債 97-6	"	-	-	200,000	200,000	1,237,000	1,347,600	200,000	200,195	200,000	195	-	1,237,000	1,347,600
	央債 96-3	"	-	-	-	-	9,694,600	10,771,167	6,940,800	7,721,076	7,711,545	9,531	-	2,753,800	3,059,622
	央債 95-3	"	-	-	740,000	820,000	4,777,000	5,294,720	4,531,000	5,028,669	5,022,720	5,949	-	986,000	1,092,000
	央債 95-6	"	-	-	1,642,500	1,825,000	5,421,900	6,016,200	5,890,200	6,552,325	6,544,600	7,725	-	1,174,200	1,296,600
	央債 94-7	"	-	-	4,772,700	5,290,072	10,823,300	11,996,500	13,043,800	14,477,346	14,460,072	17,274	-	2,552,200	2,826,500
	央債 94-8	"	-	-	561,100	623,400	2,245,400	2,494,856	2,202,600	2,450,257	2,447,256	3,001	-	603,900	671,000
	央債 93-8	"	-	-	392,700	435,684	259,200	288,000	651,900	724,499	723,684	815	-	-	-
	央債 92-3	"	-	-	-	-	938,200	1,042,444	547,600	609,194	608,444	750	-	390,600	434,000
	央債 91-3	"	-	-	499,500	555,000	2,750,300	3,055,889	2,559,800	2,847,615	2,844,222	3,393	-	690,000	766,667
	央債 91-7	"	-	-	700,000	777,778	3,595,300	3,994,778	3,195,300	3,554,753	3,550,334	4,419	-	1,100,000	1,222,222
	央債 90-2	"	-	-	799,600	888,400	2,581,400	2,868,222	2,381,000	2,648,846	2,645,511	3,335	-	1,000,000	1,111,111

(接次頁)

(承前頁)

買、賣 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列科目	交 對	易 象	關 係	期 初		買 入				出		評 價 (損) 益	期 末	
						面 額	帳 面 金 額	面 額	帳 面 金 額	面 額	售 價	帳 面 金 額	處 分 損 益		面 額	帳 面 金 額
本公司	央債 90-3	附賣回債券投資	-	-	-	\$ 1,469,000	\$ 1,620,000	\$ 6,275,600	\$ 6,928,845	\$ 5,798,100	\$ 6,400,946	\$ 6,393,552	\$ 7,394	\$ -	\$ 1,946,500	\$ 2,155,293
	央債 90-6	"	-	-	-	3,717,700	4,049,635	9,562,900	10,503,226	10,669,100	11,682,482	11,669,381	13,101	-	2,611,500	2,883,480
	央債 90-7	"	-	-	-	2,946,600	3,170,756	11,067,500	12,084,398	11,548,700	12,554,379	12,539,954	14,425	-	2,465,400	2,715,200
	央債 90-8	"	-	-	-	400,000	444,444	491,000	544,444	891,000	990,126	988,888	1,238	-	-	-
	央債 90 乙 1	"	-	-	-	-	-	387,600	430,667	387,600	431,188	430,667	521	-	-	-
	央債 89-3	"	-	-	-	893,900	991,000	2,395,900	2,657,400	3,289,800	3,652,541	3,648,400	4,141	-	-	-
	央債 89-9	"	-	-	-	849,800	941,000	11,020,300	12,239,833	8,456,000	9,398,380	9,388,255	10,125	-	3,414,100	3,792,578
	央債 89-11	"	-	-	-	35,800	39,662	1,168,700	1,292,440	828,000	920,162	919,102	1,060	-	376,500	413,000
	央債 89 乙 1	"	-	-	-	-	-	411,100	454,132	207,400	228,172	227,912	260	-	203,700	226,220
	央債 88-2	"	-	-	-	-	-	2,434,400	2,679,800	2,094,100	2,304,777	2,302,230	2,547	-	340,300	377,570
	央債 88-3	"	-	-	-	-	-	4,002,700	4,428,023	3,601,500	3,986,929	3,982,323	4,606	-	401,200	445,700
	央債 88 乙 1	"	-	-	-	404,200	446,222	5,012,800	5,528,118	3,924,200	4,324,918	4,320,070	4,848	-	1,492,800	1,654,270

§重要會計項目明細表目錄§

項	目	編 號 / 索 引
資產、負債及權益項目明細表		
現金及約當現金明細表		明細表一
備供出售金融資產明細表		明細表二
避險之衍生金融資產明細表		附註八
存貨明細表		明細表三
其他流動資產明細表		附註十四
不動產、廠房及設備變動明細表		附註十一
不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表		附註十一
無形資產變動明細表		附註十三
遞延所得稅資產明細表		附註二二
其他非流動資產明細表		附註十四
短期借款明細表		明細表四
應付帳款明細表		明細表五
其他應付款明細表		附註十五
應付工程款明細表		明細表六
負債準備明細表		附註十七
其他流動負債明細表		附註十八
應付公司債明細表		附註十五
長期借款明細表		附註十五
遞延所得稅負債明細表		附註二二
其他非流動負債明細表		附註十八
損益項目明細表		
營業收入明細表		明細表七
營業成本明細表		明細表八
營業費用明細表		明細表九
利息收入明細表		附註二一
利息費用明細表		附註二一
其他利益及損失明細表		附註二一
員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表		明細表十

台灣高速鐵路股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國 103 年 12 月 31 日

明細表一

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額
現	金				
	庫存現金			\$	60,153
	支票存款				402
	活期存款				
	新台幣				62,223
	美元	2 仟美元，	兌換率 31.718		55
	日圓	1,876 仟日圓，	兌換率 0.2652		497
	歐元	1 仟歐元，	兌換率 38.563		33
	定期存款				
	新台幣	102 年 3 月至 105 年 6 月到	期，	年利率 0.7%~1.4%	558,686
	美元	20,496 仟美元，	兌換率	31.718，	103 年 10 月至 104
		年 4 月到期，	年利率 1.2%		<u>650,102</u>
	合計				<u>\$ 1,332,151</u>

台灣高速鐵路股份有限公司

備供出售金融資產明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

基金名稱	單位數 (以仟為單位)	取得成本	淨值(元)	總額
開放式貨幣市場型基金				
兆豐國際寶鑽	9,096	\$111,000	12.3063	\$111,943
日盛貨幣市場	7,587	110,000	14.5398	110,320
華頓平安貨幣市場	9,686	110,000	11.3578	110,011
群益安穩貨幣市場	6,784	107,400	15.8499	107,527
德盛安聯台灣貨幣市場	8,488	104,400	12.3004	104,410
瀚亞威寶貨幣	7,484	100,000	13.3634	100,009
永豐貨幣市場	3,663	50,000	13.6873	50,140
合計		<u>\$692,800</u>		<u>\$694,360</u>

台灣高速鐵路股份有限公司

存貨明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表三

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
維修備品		\$ 2,796,073	
商	品	<u>5,765</u>	
		2,801,838	
減：備抵存貨跌價損失		(<u>1,174</u>)	
合	計	<u>\$ 2,800,664</u>	

台灣高速鐵路股份有限公司

短期借款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表四

單位：新台幣仟元

借 款 種 類	債 權 人 名 稱	年 底 餘 額	借 款 期 間	年 利 率 (%)	融 資 額 度	抵 押 或 擔 保
日圓信用狀借款						
	彰化銀行	\$ 104,137	103.10.21-104.3.19	0.75-0.91	\$ 951,540	無
	玉山銀行	12,312	103.11.25-104.2.23	1	475,770	無
	台中商業銀行	7,070	103.10.31-104.3.1	0.90-0.91	570,924	無
	台灣中小企業銀行	1,974	103.10.17-104.1.29	0.91	507,488	無
	台灣銀行	1,781	103.10.30-104.1.28	0.75	1,585,900	無
	國泰世華商業銀行	871	103.10.30-104.1.28	1.01	951,540	無
	合 計	<u>\$ 128,145</u>			<u>\$ 5,043,162</u>	

註：融資額度係依 103 年 12 月 31 日日圓匯率 1：0.2652 換算。

台灣高速鐵路股份有限公司

應付帳款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表五

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
川崎重工業股份有限公司	\$115,914
台灣東芝數位資訊股份有限公司	39,640
台灣納博特斯克科技股份有限公司	29,013
其他(註)	<u>94,695</u>
合 計	<u>\$279,262</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額百分之五。

台灣高速鐵路股份有限公司

應付工程款明細表

民國 103 年 12 月 31 日

明細表六

單位：新台幣仟元

供 應 商 名 稱	金 額
台灣新幹線株式會社	\$ 376,889
東元電機股份有限公司及世誠營造股份有 限公司聯合承攬	156,140
長鴻營造股份有限公司	130,700
豐譽營造股份有限公司	124,970
神通資訊科技股份有限公司	105,336
台灣新幹線國際工程股份有限公司	64,650
其他（註）	<u>296,195</u>
合 計	<u>\$ 1,254,880</u>

註：各戶餘額均未超過本科目餘額百分之五。

台灣高速鐵路股份有限公司

營業收入明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表七

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>數</u>	<u>量</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
鐵路運輸收入		9,235 百萬延人公里；48.02 百 萬人次		\$ 37,565,561	
其他				<u>943,223</u>	
合計				<u>\$ 38,508,784</u>	

台灣高速鐵路股份有限公司

營業成本明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表八

單位：新台幣仟元

項	目	金	額
攤	銷	\$ 16,979,407	
員工福利費用		2,524,067	
電	費	1,862,591	
修繕費		1,031,714	
其	他	<u>3,311,315</u>	
合	計	<u>\$ 25,709,094</u>	

台灣高速鐵路股份有限公司

營業費用明細表

民國 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表九

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
員工福利費用		\$	548,775
勞務費			91,399
廣告費			59,770
租金支出			46,438
其他			<u>177,500</u>
合計		\$	<u>923,882</u>

台灣高速鐵路股份有限公司

員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表

民國 103 年及 102 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

明細表十

單位：新台幣仟元

	103年度			102年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	\$ 2,067,973	\$ 410,806	\$ 2,478,779	\$ 2,003,702	\$ 421,250	\$ 2,424,952
勞健保費用	199,328	32,077	231,405	183,788	30,596	214,384
借調及派遣人員勞務費	60,758	15,864	76,622	108,882	18,675	127,557
退休金費用	121,958	38,778	160,736	113,616	23,975	137,591
其他用人費用	74,050	51,250	125,300	66,539	48,821	115,360
	<u>\$ 2,524,067</u>	<u>\$ 548,775</u>	<u>\$ 3,072,842</u>	<u>\$ 2,476,527</u>	<u>\$ 543,317</u>	<u>\$ 3,019,844</u>
折舊費用	<u>\$ 22,726</u>	<u>\$ 8,255</u>	<u>\$ 30,981</u>	<u>\$ 25,138</u>	<u>\$ 9,044</u>	<u>\$ 34,182</u>
攤銷費用	<u>\$16,979,407</u>	<u>\$ 2,714</u>	<u>\$16,982,121</u>	<u>\$15,060,711</u>	<u>\$ 2,904</u>	<u>\$15,063,615</u>