

陽明海運股份有限公司及子公司

合併財務報告暨會計師核閱報告

民國104及103年第3季

地址：基隆市七堵區明德一路271號

電話：(02)2455-9988

§ 目 錄 §

項	目	頁	次	財 務 報 告 附 註 編 號
一、	封面	1		-
二、	目錄	2		-
三、	會計師核閱報告	3~4		-
四、	合併資產負債表	5		-
五、	合併綜合損益表	6		-
六、	合併權益變動表	7		-
七、	合併現金流量表	8~10		-
八、	合併財務報表附註			
	(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	11~22		三
	(四) 重大會計政策之彙總說明	22~23		四
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	23		五
	(六) 重要會計項目之說明	24~68		六~三五
	(七) 關係人交易	68~71		三五
	(八) 質抵押之資產	72		三六
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	72		三七
	(十) 重大之災害損失	-		-
	(十一) 具重大影響之外幣資產及負債資訊	73~76		三八
	(十二) 附註揭露事項			
	1.重大交易事項相關資訊	76、79~97		三九
	2.轉投資事業相關資訊	76、98~101		三九
	3.大陸投資資訊	77、102		三九
	(十三) 部門資訊	77~78		四十

會計師核閱報告

陽明海運股份有限公司 公鑒：

陽明海運股份有限公司及子公司民國 104 年及 103 年 9 月 30 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日，以及民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併綜合損益表、民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之合併權益變動表與合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作，由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表之整體表示查核意見。

如合併財務報表附註十二所述，列入合併報表之子公司中，部分非重要子公司之財務報表未經會計師核閱，其民國 104 年及 103 年 9 月 30 日之資產總額分別為新台幣（以下同）12,085,615 仟元及 12,052,405 仟元，分別佔合併資產總額之 8.07% 及 8.28%，其負債總額分別為 3,530,531 仟元及 3,141,079 仟元，分別佔合併負債總額之 3.01% 及 2.80%；民國 104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之綜合損益淨額分別為 78,358 仟元、158,275 仟元、310,390 仟元及 859,162 仟元，分別佔合併綜合損益之(2.00%)、9.91%、(7.10%)及(425.88%)。又如合併財務報表附註十三所述，民國 104 年及 103 年 9 月 30 日採用權益法之投資餘額分別計 8,462,838 仟元及 8,727,628 仟元，及其民國 104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日與民

國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之綜合損益份額分別計(75,902)仟元、35,872 仟元、(62,526)仟元及 123,666 仟元，暨財務報表附註三九附註揭露事項所述轉投資事業之相關資訊，係依據該等子公司、關聯企業及合資同期間未經會計師核閱之財務報表認列。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等子公司、關聯企業及合資財務報表倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可之國際會計準則第 34 號「期中財務報導」而須作修正之情事。

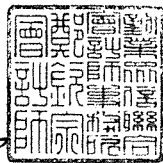
如合併財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司及子公司自 104 年起開始適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 2013 年版國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告，因此追溯適用前述準則、解釋及解釋公告並調整前期財務報表受影響之項目。

如合併財務報表附註三所述，陽明海運股份有限公司及其子公司於民國 104 年 11 月 11 日經董事會決議於 104 年 1 月 1 日改變會計政策，將投資性不動產後續改以公允價值模式衡量，惟陽明海運股份有限公司及其子公司仍持續彙整追溯適用該項會計原則對民國 104 及 103 年第 3 季合併財務報表之影響，因此未予追溯重編，自 104 年度財務報告起始採用新會計政策並追溯調整 103 年度比較報表。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 鄭 欽 宗

鄭 欽 宗



會計師 陳 清 祥

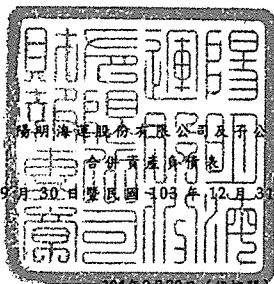
陳 清 祥



行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 104 年 11 月 12 日



民國 104 年 9 月 30 日 暨 民國 103 年 12 月 31 日 及 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

		104年9月30日 (經核閱)			103年12月31日 (重編後並經查核)			103年9月30日 (重編後並經核閱)			
代	碼	資	產	金 額	%	金 額	%	金 額	金 額	%	
流動資產											
1100		現金及約當現金 (附註六及三五)	\$	18,182,996	12	\$	21,683,555	15	\$	12,029,372	8
1110		透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動 (附註七)		1,197,133	1		1,868,239	1		1,487,588	1
1125		備供出售金融資產—流動 (附註八)		262,451	-		2,648	-		30,038	-
1150		應收票據淨額 (附註十)		280,217	-		364,608	-		422,988	-
1170		應收帳款淨額 (附註十)		6,577,501	4		7,479,618	5		8,368,066	6
1180		應收帳款—關係人 (附註十及三五)		451,799	-		373,677	-		380,294	-
130X		船舶油料 (附註十一)		1,861,989	1		3,199,263	2		3,727,335	3
1410		預付款項 (附註十六)		875,114	1		756,119	1		805,501	1
1475		預付代理處款項 (附註三五)		776,447	1		599,718	-		691,766	-
1476		其他金融資產—流動 (附註十七、三五及三六)		2,574,735	2		1,055,463	1		1,872,602	1
1479		其他流動資產 (附註三五)		1,149,230	1		1,034,966	1		1,041,795	1
11XX		流動資產總計		34,189,612	23		38,417,874	26		30,857,345	21
非流動資產											
1523		備供出售金融資產—非流動 (附註八)		902,168	1		1,538,992	1		1,567,295	1
1543		以成本衡量之金融資產—非流動 (附註九)		494,597	-		494,597	-		499,500	-
1550		採用權益法之投資 (附註四及十三)		8,462,838	6		8,671,138	6		8,727,628	6
1600		不動產、廠房及設備 (附註十四、三五及三六)		90,576,173	60		86,094,560	58		90,799,187	62
1760		投資性不動產淨額 (附註十五及三六)		3,882,703	3		3,892,335	3		3,899,712	3
1780		其他無形資產		44,693	-		40,387	-		43,216	-
1840		遞延所得稅資產 (附註四)		2,898,304	2		2,655,515	2		2,663,240	2
1915		預付設備款 (附註三五)		930,591	1		507,033	-		507,391	-
1920		存出保證金 (附註三二及三六)		1,859,916	1		636,196	1		407,734	-
1984		其他金融資產—非流動 (附註十七、二四、三五及三六)		4,838,445	3		5,011,864	3		5,034,578	4
1985		長期預付租金 (附註十六)		576,026	-		599,705	-		607,598	1
1990		其他非流動資產		21,334	-		25,771	-		22,621	-
15XX		非流動資產總計		115,487,788	77		110,168,093	74		114,779,700	79
1XXX		資 產 總 計	\$	149,677,400	100	\$	148,585,967	100	\$	145,637,045	100
負債及權益											
流動負債											
2100		短期借款 (附註十八)	\$	2,029,999	1	\$	947,025	1	\$	1,372,450	1
2110		應付短期票券 (附註十八)		4,998,309	3		-	-		99,846	-
2120		透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動 (附註七)		86,594	-		78,658	-		124,261	-
2150		應付票據		48,817	-		50,151	-		60,648	-
2170		應付帳款 (附註二十)		14,641,620	10		14,084,195	10		14,133,652	10
2180		應付帳款—關係人 (附註三五)		850,916	1		1,084,507	1		891,504	1
2213		應付設備款		169,355	-		2,733	-		690,235	-
2219		其他應付款 (附註二二及三五)		2,977,911	2		2,896,352	2		2,745,259	2
2230		本期所得稅負債 (附註四)		162,096	-		126,170	-		113,063	-
2250		負債準備—流動 (附註二三)		541,791	-		620,012	-		413,199	-
2320		一年內到期之長期負債 (附註十八、十九、二一、二四、三五及三六)		15,691,489	11		13,124,982	9		9,998,803	7
2313		預收收入		1,340,529	1		1,469,997	1		1,509,740	1
2399		其他流動負債		661,421	-		442,722	-		752,855	1
21XX		流動負債總計		44,200,847	29		34,927,504	24		32,905,515	23
非流動負債											
2530		應付公司債 (附註十九、三五及三六)		19,158,828	13		26,431,834	18		30,169,987	21
2540		長期借款 (附註十八及三六)		40,000,109	27		37,942,145	26		34,817,948	24
2550		負債準備—非流動 (附註二三)		102,300	-		102,300	-		102,300	-
2572		遞延所得稅負債 (附註四)		1,869,866	1		2,105,244	1		2,075,063	1
2613		應付租賃款—非流動 (附註二一)		5,288,634	4		5,380,340	4		5,248,819	4
2630		其他金融負債—非流動 (附註十九及二四)		4,559,239	3		4,715,322	3		4,786,308	3
2640		淨確定福利負債—非流動 (附註四)		2,060,858	1		2,079,333	1		2,056,645	1
2670		其他非流動負債		226,965	-		235,556	-		91,292	-
25XX		非流動負債總計		73,266,799	49		78,992,074	53		79,348,362	54
2XXX		負債總計		117,467,646	78		113,919,578	77		112,253,877	77
歸屬於本公司業主之權益											
3110		普 通 股		30,044,401	20		28,563,800	19		28,187,131	19
3200		資本公積		5,449,729	4		4,899,288	3		4,768,560	3
保留盈餘 (累積虧損)											
3310		法定盈餘公積		41,137	-		-	-		-	-
3320		特別盈餘公積		379,072	-		-	-		-	-
3350		未分配盈餘 (待彌補虧損)	(	3,916,583)	(2)		443,918	-		82,235	-
3300		保留盈餘 (累積虧損) 總計	(	3,496,374)	(2)		443,918	-		82,235	-
3400		其他權益	(	596,908)	(1)	(	237,248)	-	(	620,221)	-
31XX		本公司業主之權益總計		31,400,848	21		33,669,758	22		32,417,705	22
36XX		非控制權益		808,906	1		996,631	1		965,463	1
3XXX		權益總計		32,209,754	22		34,666,389	23		33,383,168	23
負債與權益總計											
			\$	149,677,400	100	\$	148,585,967	100	\$	145,637,045	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業信聯合會計師事務所民國104年1月12日核閱報告)

董事長：盧榮海



經理人：余華明



會計主管：李詩周



陽明海運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日以及民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股淨利（損）為元

代 碼		104年7月1日至9月30日		103年7月1日至9月30日 (重編後)		104年1月1日至9月30日		103年1月1日至9月30日 (重編後)	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
4000	營業收入（附註二七及三五）	\$31,903,399	100	\$37,311,874	100	\$97,647,554	100	\$99,839,034	100
5000	營業成本（附註十一、二八及三五）	<u>34,014,380</u>	<u>107</u>	<u>34,180,893</u>	<u>92</u>	<u>96,507,032</u>	<u>99</u>	<u>95,790,622</u>	<u>96</u>
5900	營業毛利（損）	(<u>2,110,981</u>)	(<u>7</u>)	<u>3,130,981</u>	<u>8</u>	<u>1,140,522</u>	<u>1</u>	<u>4,048,412</u>	<u>4</u>
	營業費用（附註二八及三五）								
6100	推銷費用	1,232,251	4	1,178,443	3	3,803,545	4	3,688,293	4
6200	管理費用	<u>216,138</u>	-	<u>202,467</u>	<u>1</u>	<u>637,480</u>	-	<u>629,642</u>	-
6000	營業費用合計	<u>1,448,389</u>	<u>4</u>	<u>1,380,910</u>	<u>4</u>	<u>4,441,025</u>	<u>4</u>	<u>4,317,935</u>	<u>4</u>
6500	其他收益及費損淨額（附註二八）	<u>83,612</u>	-	<u>238,096</u>	<u>1</u>	<u>323,499</u>	-	<u>1,733,725</u>	<u>2</u>
6900	營業淨利（損）	(<u>3,475,758</u>)	(<u>11</u>)	<u>1,988,167</u>	<u>5</u>	(<u>2,977,004</u>)	(<u>3</u>)	<u>1,464,202</u>	<u>2</u>
	營業外收入及支出（附註四、二八及三五）								
7020	其他利益及損失	(<u>441,330</u>)	(<u>1</u>)	(<u>238,937</u>)	-	(<u>189,972</u>)	-	35,582	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益份額	(<u>53,087</u>)	-	35,120	-	(<u>17,397</u>)	-	154,504	-
7010	其他收入	132,140	-	130,208	-	308,125	-	251,819	-
7050	財務成本	(<u>449,918</u>)	(<u>1</u>)	(<u>465,026</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,338,259</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,332,053</u>)	(<u>1</u>)
7000	營業外收入及支出合計	(<u>812,195</u>)	(<u>2</u>)	(<u>538,635</u>)	(<u>1</u>)	(<u>1,237,503</u>)	(<u>1</u>)	(<u>890,148</u>)	(<u>1</u>)
7900	稅前淨利（損）	(<u>4,287,953</u>)	(<u>13</u>)	1,449,532	4	(<u>4,214,507</u>)	(<u>4</u>)	574,054	1
7950	所得稅費用（利益）（附註四及二九）	(<u>79,705</u>)	-	<u>8,713</u>	-	(<u>218,927</u>)	-	<u>440,440</u>	<u>1</u>
8200	本期淨利（損）	(<u>4,208,248</u>)	(<u>13</u>)	<u>1,440,819</u>	<u>4</u>	(<u>3,995,580</u>)	(<u>4</u>)	<u>133,614</u>	-
	其他綜合損益（附註二六）								
8360	後續可能重分類至損益之項目								
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	630,132	2	143,887	-	307,841	-	139,944	-
8362	備供出售金融資產未實現損益	(<u>322,048</u>)	(<u>1</u>)	10,934	-	(<u>637,026</u>)	-	(<u>444,456</u>)	-
8370	採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額	(<u>22,815</u>)	-	<u>752</u>	-	(<u>45,129</u>)	-	(<u>30,838</u>)	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	<u>285,269</u>	<u>1</u>	<u>155,573</u>	-	(<u>374,314</u>)	-	(<u>335,350</u>)	-
8500	本期綜合損益總額	(<u>\$ 3,922,979</u>)	(<u>12</u>)	<u>\$ 1,596,392</u>	<u>4</u>	(<u>\$ 4,369,894</u>)	(<u>4</u>)	(<u>\$ 201,736</u>)	-
	淨利（損）歸屬於：								
8610	本公司業主	(<u>\$ 4,232,267</u>)	(<u>13</u>)	\$ 1,395,419	4	(<u>\$ 3,940,292</u>)	(<u>4</u>)	\$ 51,683	-
8620	非控制權益	<u>24,019</u>	-	<u>45,400</u>	-	(<u>55,288</u>)	-	<u>81,931</u>	-
8600		(<u>\$ 4,208,248</u>)	(<u>13</u>)	<u>\$ 1,440,819</u>	<u>4</u>	(<u>\$ 3,995,580</u>)	(<u>4</u>)	<u>\$ 133,614</u>	-
	綜合損益總額歸屬於：								
8710	本公司業主	(<u>\$ 3,958,584</u>)	(<u>12</u>)	\$ 1,547,422	4	(<u>\$ 4,299,952</u>)	(<u>4</u>)	(<u>\$ 288,731</u>)	-
8720	非控制權益	<u>35,605</u>	-	<u>48,970</u>	-	(<u>69,942</u>)	-	<u>86,995</u>	-
8700		(<u>\$ 3,922,979</u>)	(<u>12</u>)	<u>\$ 1,596,392</u>	<u>4</u>	(<u>\$ 4,369,894</u>)	(<u>4</u>)	(<u>\$ 201,736</u>)	-
	每股淨利（損）（附註三十）								
	來自繼續營業單位								
9710	基 本	(<u>\$ 1.22</u>)		\$ 0.43		(<u>\$ 1.15</u>)		\$ 0.02	
9810	稀 釋	(<u>\$ 1.22</u>)		\$ 0.39		(<u>\$ 1.15</u>)		\$ 0.02	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

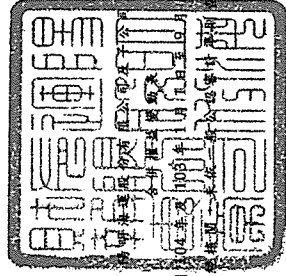
請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 11 月 12 日核閱報告)

董事長：盧峯海

經理人：余華明

會計主管：李詩周





民國 104 年 11 月 12 日
(僅供內部參考，不得作為其他用途)

單位：新台幣千元

代 碼	說 明	公 司 業 務 之 權 益									
		股本	資本公積	保留盈餘	其他權益	國外營運機構提供之財務報告交換差額	金融商品	非控制權益	總計	權益總額	權益總額
A1	103 年 1 月 1 日餘額	2,818,713	\$ 28,187,131	\$ 8,562,852	\$ 51,437	\$ 46,291	\$ 3,945,726	\$ 58,417	\$ 221,390	\$ 32,675,884	\$ 33,372,940
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	30,552	-	-	30,552	32,050
A5	103 年 1 月 1 日重編後餘額	2,818,713	28,187,131	8,562,852	51,437	46,291	3,815,174	58,417	221,390	32,706,436	33,604,990
B13	法定盈餘公積調增虧損	-	-	-	(51,437)	-	51,437	-	-	-	-
B15	特別盈餘公積調增虧損	-	-	-	-	(46,291)	46,291	-	-	-	-
C11	資本公積調增虧損	-	(3,794,292)	-	-	-	3,794,292	-	-	-	-
D1	103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨利	-	-	-	-	-	51,683	-	-	51,683	133,614
D3	103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(335,350)
D5	103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	51,683	-	-	51,683	(201,736)
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,086)
Z1	103 年 9 月 30 日餘額	2,818,713	\$ 28,187,131	\$ 4,768,560	\$ -	\$ -	\$ 82,295	\$ 76,463	\$ 684,684	\$ 32,417,705	\$ 33,383,168
A1	104 年 1 月 1 日餘額	2,856,380	\$ 28,563,800	\$ 4,899,288	\$ -	\$ -	\$ 420,209	\$ 490,379	\$ 777,627	\$ 33,646,049	\$ 34,641,303
A3	追溯適用及追溯重編之影響數	-	-	-	-	-	23,702	-	-	23,702	25,086
A5	104 年 1 月 1 日重編後餘額	2,856,380	28,563,800	4,899,288	-	-	443,918	490,379	777,627	33,669,798	34,666,389
I1	公司債轉換為普通股	148,060	1,480,601	515,288	-	-	-	-	-	1,995,889	1,995,889
B13	103 年度盈餘撥補及分配	-	-	-	41,137	-	(41,137)	-	-	-	-
B15	法定盈餘公積	-	-	-	-	379,072	(379,072)	-	-	-	-
D1	104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日淨損	-	-	-	-	-	(3,940,292)	-	-	(3,940,292)	(3,995,580)
D3	104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅後其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(374,514)
D5	104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,369,894)
M7	對子公司所有權權益變動 (附註三一)	-	-	35,153	-	-	-	-	-	35,153	-
O1	非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(82,630)
Z1	104 年 9 月 30 日餘額	3,004,440	\$ 30,044,401	\$ 5,449,729	\$ 41,137	\$ 379,072	\$ 3,916,583	\$ 812,874	\$ 1,409,782	\$ 31,400,848	\$ 32,209,754

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱財務報告附註及會計師事務所民國 104 年 11 月 12 日核閱報告)



會計主管：李詩周



經理人：余華明



董事長：盧華海

陽明海運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代 碼		104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
	營業活動之現金流量		
A10000	本期稅前淨利（損）	(\$ 4,214,507)	\$ 574,054
A20000	調整項目：		
A20100	折舊費用	4,685,701	4,983,015
A20200	攤銷費用	21,181	24,570
A20300	呆帳費用	3,614	8,348
A20400	透過損益按公允價值衡量金融 資產及負債之淨損失	88,130	10,389
A20900	財務成本	1,338,259	1,332,053
A21200	利息收入	(171,339)	(101,135)
A21300	股利收入	(50,503)	(65,783)
A22300	採用權益法之關聯企業及合資 損益份額	17,397	(154,504)
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設 備利益	(274,354)	(1,713,243)
A23100	處分備供出售金融資產利益	(4,692)	(18,756)
A23800	船舶油料跌價損失	557,296	280,541
A29900	長期預付租金攤銷	23,679	23,680
A29900	提列負債準備	541,384	494,988
A24100	未實現外幣兌換損失	536,297	172,636
A30000	與營業活動相關之資產／負債 變動數		
A31110	持有供交易之金融資產減 少（增加）	(47,438)	206,278
A31130	應收票據減少（增加）	83,875	(90,702)
A31150	應收帳款減少（增加）	899,490	(2,909,527)
A31160	應收帳款－關係人減少 （增加）	(78,122)	65,100
A31200	船舶油料減少（增加）	779,978	(464,807)
A31230	預付款項增加	(85,439)	(205,794)
A31240	預付代理處款項增加	(176,729)	(337,766)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
A31240	其他流動資產增加	(\$ 93,748)	(\$ 528,678)
A32130	應付票據增加(減少)	(1,334)	9,994
A32150	應付帳款增加	557,425	1,948,023
A32160	應付關係人款項減少	(233,591)	(62,559)
A32180	其他應付款項增加	34,896	236,817
A32200	負債準備減少	(635,215)	(665,519)
A32210	預收收入增加(減少)	(129,468)	1,096,725
A32230	其他流動負債增加	186,211	107,755
A32240	淨確定福利負債增加(減少)	(18,475)	15,984
A33000	營運產生之現金流入	4,139,859	4,272,177
A33200	收取之股利	237,743	202,879
A33100	收取之利息	166,185	96,663
A33300	支付之利息	(1,218,249)	(1,061,680)
A33500	支付之所得稅	(235,546)	(538,865)
AAAA	營業活動之淨現金流入	<u>3,089,992</u>	<u>2,971,174</u>
投資活動之現金流量			
B00100	取得原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產	(2,308,966)	(5,258,109)
B00200	處分原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產價款	2,952,528	5,545,243
B00300	取得備供出售金融資產	(8,086,489)	(13,874,262)
B00400	出售備供出售金融資產價款	7,831,764	13,905,288
B01800	取得採用權益法之關聯企業	-	(352,181)
B02400	採用權益法之被投資公司減資退回股款	-	3,029
B02700	購置不動產、廠房及設備	(8,615,086)	(8,380,146)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	382,742	6,005,098
B03700	存出保證金增加	(1,450,423)	-
B03800	存出保證金減少	226,703	1,347
B04500	購置無形資產	(24,607)	(16,803)
B06500	其他金融資產增加	(1,487,517)	(990,842)
B06700	其他非流動資產減少	2,783	30,459
B07100	預付設備款增加	(423,570)	(1,018,389)
BBBB	投資活動之淨現金流出	<u>(11,000,138)</u>	<u>(4,400,268)</u>

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款增加	\$ 1,082,974	\$ 434,615
C00500	應付短期票券增加	4,998,309	1,016,798
C01200	發行公司債	-	3,850,000
C01300	償還公司債	(2,674,000)	(2,674,000)
C01600	舉借長期借款	17,887,963	17,096,680
C01700	償還長期借款	(16,540,512)	(19,390,639)
C04000	應付租賃款減少	(246,623)	(221,545)
C04100	其他金融負債減少	(88,989)	(221,474)
C04300	其他非流動負債減少	(8,591)	(38,898)
C05800	非控制權益淨影響數	(82,630)	(20,086)
CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	<u>4,327,901</u>	<u>(168,549)</u>
DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	<u>81,686</u>	<u>(4,960)</u>
EEEE	本期現金及約當現金減少數	<u>(3,500,559)</u>	<u>(1,602,603)</u>
E00100	期初現金及約當現金餘額	<u>21,683,555</u>	<u>13,631,975</u>
E00200	期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 18,182,996</u>	<u>\$ 12,029,372</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國 104 年 11 月 12 日核閱報告)

董事長：盧峯海



經理人：余華明



會計主管：李詩周



陽明海運股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

陽明海運股份有限公司(以下稱「本公司」)係於 61 年 12 月設立，原係交通部所屬之國營事業，已於 85 年 2 月 15 日完成民營化。104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日交通部持有股權分別為 33.31%、35.04%及 35.51%，本公司之董事逾半數係由交通部指派。

本公司主要從事於貨櫃運輸，船舶、貨櫃及車架之修理、租賃、買賣及船務代理。

本公司股票自 81 年 4 月起，在台灣證券交易所上市買賣，並於 85 年 11 月以增資發行新股方式首次公開發行海外存託憑證(GDR)，並於倫敦證券交易所掛牌上市，代號為 YMTD。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 104 年 11 月 11 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用新會計政策

本公司及由本公司所控制個體(以下稱「合併公司」)之管理階層認為公允價值模式衡量能提供可靠且更攸關資訊，故 104 年 11 月 11 日經董事會決議於 104 年 1 月 1 日改變會計政策，投資性不動產後續改以公允價值模式衡量，並依金管證發字第 1030006415 號規定提列特別盈餘公積。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續彙整追溯適用上述會計原則對民國 104 及 103 年第 3 季合併財務報表之影響，因此未予追溯重編，自 104 年度財務報告起始採用新會計政策並追溯調整 103 年度比較報表。

前期影響彙總如下：

資 產 、 負 債 及 權 益 之 影 響	投資性不動產		
	追 溯 適 用 前 金 額	採 公 允 價 值 衡 量 之 調 整	追 溯 適 用 金 額
<u>103 年 12 月 31 日</u>			
投資性不動產	\$ 3,892,335	\$ 4,010,885	\$ 7,903,220
不動產、廠房及設備	<u>86,094,560</u>	<u>(8,571)</u>	<u>86,085,989</u>
資產影響	<u>\$ 89,986,895</u>	<u>\$ 4,002,314</u>	<u>\$ 93,989,209</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 2,105,244</u>	<u>\$ 222,297</u>	<u>\$ 2,327,541</u>
保留盈餘	\$ 420,209	\$ 3,779,155	\$ 4,199,364
非控制權益	<u>995,254</u>	<u>862</u>	<u>996,116</u>
權益影響	<u>\$ 1,415,463</u>	<u>\$ 3,780,017</u>	<u>\$ 5,195,480</u>
<u>103 年 1 月 1 日</u>			
投資性不動產	<u>\$ 3,927,498</u>	<u>\$ 4,033,921</u>	<u>\$ 7,961,419</u>
遞延所得稅負債	<u>\$ 2,330,771</u>	<u>\$ 164,382</u>	<u>\$ 2,495,153</u>
保留盈餘（累積虧損）	(\$ 3,794,292)	\$ 3,869,131	\$ 74,839
非控制權益	<u>897,056</u>	<u>408</u>	<u>897,464</u>
權益影響	<u>(\$ 2,897,236)</u>	<u>\$ 3,869,539</u>	<u>\$ 972,303</u>
<u>綜 合 損 益 之 影 響</u>			
<u>103 年 1 月 1 日</u>			
<u>至 12 月 31 日</u>			
其他利益及損失	(\$ <u>466,615</u>)	(\$ <u>31,607</u>)	(\$ <u>498,222</u>)
所得稅費用	<u>\$ 494,653</u>	<u>\$ 57,915</u>	<u>\$ 552,568</u>
本期淨利	<u>\$ 527,343</u>	<u>(\$ 89,522)</u>	<u>\$ 437,821</u>
淨利歸屬於			
本公司業主	\$ 411,367	(\$ 89,976)	\$ 321,391
非控制權益	<u>115,976</u>	<u>454</u>	<u>116,430</u>
	<u>\$ 527,343</u>	<u>(\$ 89,522)</u>	<u>\$ 437,821</u>
綜合損益總額歸屬於			
本公司業主	\$ 462,768	(\$ 89,976)	\$ 372,792
非控制權益	<u>130,173</u>	<u>454</u>	<u>130,627</u>
	<u>\$ 592,941</u>	<u>(\$ 89,522)</u>	<u>\$ 503,419</u>

(二) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 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 (以下稱「金管會」) 發布之金管證審字第 1030029342 號及金管證審字第 1030010325 號函，合併公司自 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。

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及 2013 年版 IFRSs 不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 12「對其他個體之權益之揭露」

IFRS 12 針對子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益規定應揭露內容。首次適用 IFRS 12 時，合併公司之年度合併財務報告將提供較廣泛之揭露。

2. IFRS 13「公允價值衡量」

IFRS 13 提供公允價值衡量指引，該準則定義公允價值、建立衡量公允價值之架構，並規定公允價值衡量之揭露。此外，該準則規定之揭露內容較為廣泛，例如，適用 IFRS 13 前，準則僅要求以公允價值衡量之金融工具須按公允價值三層級揭露，而依照 IFRS 13 規定，適用該準則之所有資產及負債皆須提供前述揭露。

IFRS 13 之衡量規定係自 104 年起推延適用。相關揭露請參閱附註三四。

3. IAS 1「其他綜合損益項目之表達」之修正

依修正之準則規定，其他綜合損益項目須按性質分類且分組為(1)不重分類至損益之項目及(2)後續可能重分類至損益之項目。相關所得稅亦按相同基礎分組。適用該修正規定前，並無上述分組之強制規定。

合併公司於 104 年追溯適用上述修正規定，不重分類至損益之項目包含確定福利計畫再衡量數。後續可能重分類至損益之項目包含國外營運機構財務報表換算之兌換差額、備供出售金融資產未實現利益（損失）、採用權益法之關聯企業及合資之其他綜合損益份額（除確定福利計畫再衡量數外）。惟適用上述修正並不影響本期淨利、本期稅後其他綜合損益及本期綜合損益總額。

4. IAS 19「員工福利」

該修訂準則加速前期服務成本之認列。該修訂規定所有確定福利計畫再衡量數立即認列於其他綜合損益，俾使已認列之淨退休金資產或負債反映計畫短絀或剩餘之整體價值。

此外，「淨利息」取代適用修訂準則前之利息成本及計畫資產之預期報酬，並以淨確定福利負債（資產）乘以折現率決定淨利息。修訂後 IAS 19 除了改變確定福利成本之表達，並規定更廣泛之揭露。

該修訂同時修改短期員工福利定義。修訂後短期員工福利定義為「預期於員工提供相關服務之年度報導期間結束日後 12 個月內全部清償之員工福利（離職福利除外）」，合併公司原分類為短期員工福利之帶薪年休假因可於勞務提供年度後 24 個月內使用，IAS 19 修訂後改分類為其他長期員工福利，並使用預計單位福利法精算相關福利義務。惟此項改變並不影響應付休假給付於合併資產負債表列為流動負債之表達。

首次適用修訂後 IAS 19 時，因追溯適用產生 102 年 12 月 31 日（含）以前之累積員工福利成本變動數係調整 103 年 1 月 1 日採用權益法之投資、遞延所得稅資產、其他應付款、淨確定福利負債及保留盈餘（累積虧損）。此外，合併公司選擇年度合併財務報告不予揭露比較期間之確定福利義務敏感度分析。

本期影響彙總如下：

資 產 、 負 債 及 權 益 之 影 響	104年9月30日
採用權益法之投資增加	\$ 23
遞延所得稅資產減少	(3,023)
資產減少	(3,000)
其他應付款增加	\$ 16,811
淨確定福利負債減少	(34,592)
負債減少	(17,781)
保留盈餘增加	\$ 13,371
非控制權益增加	1,410
權益增加	<u>\$ 14,781</u>

	104年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日
綜 合 損 益 之 影 響		
營業成本增加	<u>\$ 10,503</u>	<u>\$ 12,416</u>
所得稅費用減少	(<u>\$ 1,786</u>)	(<u>\$ 2,111</u>)
本期淨利減少	(<u>\$ 8,717</u>)	(<u>\$ 10,305</u>)
淨利增加(減少)歸屬於		
本公司業主	(\$ 8,728)	(\$ 10,338)
非控制權益	<u>11</u>	<u>33</u>
	(<u>\$ 8,717</u>)	(<u>\$ 10,305</u>)
綜合損益總額增加(減少)		
歸屬於		
本公司業主	(\$ 8,728)	(\$ 10,338)
非控制權益	<u>11</u>	<u>33</u>
	(<u>\$ 8,717</u>)	(<u>\$ 10,305</u>)
每股盈餘之影響		
基本每股盈餘增加(減少)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
稀釋每股盈餘增加(減少)	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

前期影響彙總如下：

	重 編 前 金 額	首 次 適 用 之 調 整	重 編 後 金 額
資 產 、 負 債 及 權 益 之 影 響			
103年12月31日			
採用權益法之投資	\$ 8,671,115	\$ 23	\$ 8,671,138
遞延所得稅資產	<u>2,660,649</u>	(<u>5,134</u>)	<u>2,655,515</u>
資產影響	<u>\$11,331,764</u>	(<u>\$ 5,111</u>)	<u>\$11,326,653</u>

(接次頁)

(承前頁)

	重編前金額	首次適用 之調整	重編後金額
其他應付款	\$ 2,893,168	\$ 3,184	\$ 2,896,352
應計退休金負債／淨確			
定福利負債	<u>2,112,714</u>	(<u>33,381</u>)	<u>2,079,333</u>
負債影響	<u>\$ 5,005,882</u>	(<u>\$ 30,197</u>)	<u>\$ 4,975,685</u>
保留盈餘	\$ 420,209	\$ 23,709	\$ 443,918
非控制權益	<u>995,254</u>	<u>1,377</u>	<u>996,631</u>
權益影響	<u>\$ 1,415,463</u>	<u>\$ 25,086</u>	<u>\$ 1,440,549</u>
<u>103 年 9 月 30 日</u>			
採用權益法之投資	\$ 8,727,602	\$ 26	\$ 8,727,628
遞延所得稅資產	<u>2,667,350</u>	(<u>4,110</u>)	<u>2,663,240</u>
資產影響	<u>\$11,394,952</u>	(<u>\$ 4,084</u>)	<u>\$11,390,868</u>
其他應付款	\$ 2,729,908	\$ 15,351	\$ 2,745,259
應計退休金負債／淨確			
定福利負債	<u>2,096,168</u>	(<u>39,523</u>)	<u>2,056,645</u>
負債影響	<u>\$ 4,826,076</u>	(<u>\$ 24,172</u>)	<u>\$ 4,801,904</u>
保留盈餘	\$ 63,762	\$ 18,473	\$ 82,235
非控制權益	<u>963,848</u>	<u>1,615</u>	<u>965,463</u>
權益影響	<u>\$ 1,027,610</u>	<u>\$ 20,088</u>	<u>\$ 1,047,698</u>
<u>103 年 1 月 1 日</u>			
採用權益法之投資	\$ 8,367,398	\$ 38	\$ 8,367,436
遞延所得稅資產	<u>2,794,294</u>	(<u>6,557</u>)	<u>2,787,737</u>
資產影響	<u>\$11,161,692</u>	(<u>\$ 6,519</u>)	<u>\$11,155,173</u>
其他應付款	\$ 2,372,243	(\$ 2,581)	\$ 2,369,662
應計退休金負債／淨確			
定福利負債	<u>2,076,649</u>	(<u>35,988</u>)	<u>2,040,661</u>
負債影響	<u>\$ 4,448,892</u>	(<u>\$ 38,569</u>)	<u>\$ 4,410,323</u>
累積虧損	(\$ 3,794,292)	\$ 30,552	(\$ 3,763,740)
非控制權益	<u>897,056</u>	<u>1,498</u>	<u>898,554</u>
權益影響	(<u>\$ 2,897,236</u>)	<u>\$ 32,050</u>	(<u>\$ 2,865,186</u>)

(接次頁)

(承前頁)

	重編前金額	首次適用 之調整	重編後金額
<u>綜合損益之影響</u>			
<u>103年7月1日</u>			
<u>至9月30日</u>			
營業成本	<u>\$34,171,421</u>	<u>\$ 9,472</u>	<u>\$34,180,893</u>
採用權益法之關聯企業 及合資損益份額	<u>\$ 35,124</u>	<u>(\$ 4)</u>	<u>\$ 35,120</u>
所得稅費用	<u>\$ 10,323</u>	<u>(\$ 1,610)</u>	<u>\$ 8,713</u>
本期淨利	<u>\$ 1,448,685</u>	<u>(\$ 7,866)</u>	<u>\$ 1,440,819</u>
淨利歸屬於			
本公司業主	<u>\$ 1,403,324</u>	<u>(\$ 7,905)</u>	<u>\$ 1,395,419</u>
非控制權益	<u>45,361</u>	<u>39</u>	<u>45,400</u>
	<u>\$ 1,448,685</u>	<u>(\$ 7,866)</u>	<u>\$ 1,440,819</u>
綜合損益總額歸屬於			
本公司業主	<u>\$ 1,555,327</u>	<u>(\$ 7,905)</u>	<u>\$ 1,547,422</u>
非控制權益	<u>48,931</u>	<u>39</u>	<u>48,970</u>
	<u>\$ 1,604,258</u>	<u>(\$ 7,866)</u>	<u>\$ 1,596,392</u>
<u>103年1月1日</u>			
<u>至9月30日</u>			
營業成本	<u>\$95,776,225</u>	<u>\$ 14,397</u>	<u>\$95,790,622</u>
採用權益法之關聯企業 及合資損益份額	<u>\$ 154,516</u>	<u>(\$ 12)</u>	<u>\$ 154,504</u>
所得稅費用	<u>\$ 442,887</u>	<u>(\$ 2,447)</u>	<u>\$ 440,440</u>
本期淨利	<u>\$ 145,576</u>	<u>(\$ 11,962)</u>	<u>\$ 133,614</u>
淨利歸屬於			
本公司業主	<u>\$ 63,762</u>	<u>(\$ 12,079)</u>	<u>\$ 51,683</u>
非控制權益	<u>81,814</u>	<u>117</u>	<u>81,931</u>
	<u>\$ 145,576</u>	<u>(\$ 11,962)</u>	<u>\$ 133,614</u>
綜合損益總額歸屬於			
本公司業主	<u>(\$ 276,652)</u>	<u>(\$ 12,079)</u>	<u>(\$ 288,731)</u>
非控制權益	<u>86,878</u>	<u>117</u>	<u>86,995</u>
	<u>(\$ 189,774)</u>	<u>(\$ 11,962)</u>	<u>(\$ 201,736)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	重編前金額	首次適用 之調整	重編後金額
<u>每股盈餘之影響</u>			
<u>103年7月1日</u>			
<u>至9月30日</u>			
基本每股盈餘	\$ 0.43	\$ -	\$ 0.43
稀釋每股盈餘	\$ 0.39	\$ -	\$ 0.39
<u>103年1月1日</u>			
<u>至9月30日</u>			
基本每股盈餘	\$ 0.02	\$ -	\$ 0.02
稀釋每股盈餘	\$ 0.02	\$ -	\$ 0.02

5. IFRS 7之修正「揭露—金融資產及金融負債之互抵」

該修正規定須揭露關於受可執行淨額交割總約定或類似協議規範之金融工具之抵銷權及相關協議之資訊。

(三) IASB已發布但尚未經金管會認可之IFRSs

合併公司未適用下列業經IASB發布但未經金管會認可之IFRSs。截至本合併財務報告通過發布日止，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(註1)
「2010-2012週期之年度改善」	2014年7月1日(註2)
「2011-2013週期之年度改善」	2014年7月1日
「2012-2014週期之年度改善」	2016年1月1日(註4)
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(註3)
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「客戶合約之收入」	2018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

(接次頁)

(承前頁)

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB發布之生效日(註1)
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

註1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度期間生效。

註2：給與日於2014年7月1日以後之股份基礎給付交易開始適用IFRS 2之修正；收購日於2014年7月1日以後之企業合併開始適用IFRS 3之修正；IFRS 13於修正時即生效。其餘修正係適用於2014年7月1日以後開始之年度期間。

註3：推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間所發生之交易。

註4：除IFRS 5之修正推延適用於2016年1月1日以後開始之年度期間外，其餘修正係追溯適用於2016年1月1日以後開始之年度期間。

除下列說明外，適用上述新發布／修正／修訂準則或解釋將不致造成合併公司會計政策之重大變動：

1. IFRS 9「金融工具」

金融資產之認列及衡量

就金融資產方面，所有原屬於IAS 39「金融工具：認列與衡量」範圍內之金融資產後續衡量係以攤銷後成本衡量或以公允價值衡量。IFRS 9對金融資產之分類規定如下。

合併公司投資之債務工具，若其合約現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，分類及衡量如下：

- (1) 以收取合約現金流量為目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以攤銷後成本衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益認列於損益。
- (2) 藉由收取合約現金流量與出售金融資產而達成目的之經營模式而持有該金融資產，則該金融資產係以透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產後續係按有效利率認列利息收入於損益，並持續評估減損，減損損益與兌換損益亦認列於損益，其他公允價值變動則認列於其他綜合損益。於該金融資產除列或重分類時，原先累積於其他綜合損益之公允價值變動應重分類至損益。

合併公司投資非屬前述條件之金融資產，係以公允價值衡量，公允價值變動認列於損益。惟合併公司得選擇於原始認列時，將非持有供交易之權益投資指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。此類金融資產除股利收益認列於損益外，其他相關利益及損失係認列於其他綜合損益，後續無須評估減損，累積於其他綜合損益之公允價值變動亦不重分類至損益。

金融資產之減損

IFRS 9 改採用「預期信用損失模式」認列金融資產之減損。以攤銷後成本衡量之金融資產、強制透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產、IFRS 15「來自客戶合約之收入」產生之合約資產或放款承諾及財務保證合約，係認列備抵信用損失。若前述金融資產之信用風險自原始認列後並未顯著增加，則其備抵信用損失係按未來 12 個月之預期信用損失衡量。若前述金融資產之信用風險自原始認列後已顯著增加且非低信用風險，則其備抵信用損失係按剩餘存續期間之預期信用損失衡量。但未包括重大財務組成部分之應收帳款必須按存續期間之預期信用損失衡量備抵信用損失。

此外，原始認列時已有信用減損之金融資產，合併公司考量原始認列時之預期信用損失以計算信用調整後之有效利率，後續備抵信用損失則按後續預期信用損失累積變動數衡量。

2. IAS 36「非金融資產可回收金額之揭露」之修正

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，導致合併公司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 之修正係釐清合併公司僅須於認列或迴轉減損損失當期揭露該等可回收金額。此外，若可回收金額係以現值法計算之公允價值減處分成本衡量，合併公司須增加揭露所採用之折現率。

3. 2010-2012 週期之年度改善

IFRS 13 之修正係釐清適用 IFRS 13 後，無設定利率之短期應收款及應付款，若折現之影響不重大，仍得按原始發票金額衡量。

4. IFRS 15「客戶合約之收入」

IFRS 15 係規範來自客戶合約之收入認列原則，該準則將取代 IAS 18「收入」、IAS 11「建造合約」及相關解釋。

合併公司於適用 IFRS 15 時，係以下列步驟認列收入：

- (1) 辨認客戶合約；
- (2) 辨認合約中之履約義務；
- (3) 決定交易價格；
- (4) 將交易價格分攤至合約中之履約義務；及
- (5) 於滿足履約義務時認列收入。

IFRS 15 生效時，合併公司得選擇追溯適用至比較期間或將首次適用之累積影響數認列於首次適用日。

5. IAS 1 之修正「揭露計畫」

該修正闡明，合併財務報告旨在揭露重大資訊，不同性質或功能之重要項目應予分別揭露，且不得與非重要項目彙總揭露，俾使合併財務報告提升可了解性。

此外，該修正闡明合併公司應考量合併財務報告之可了解性及可比性來決定一套有系統之方式編製附註。

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

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可之 IAS 34「期中財務報導」編製。本合併財務報告並未包含整份年度財務報告所規定之所有 IFRSs 揭露資訊。

(二) 合併基礎

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十二及附表七。

(三) 其他重大會計政策

除下列說明外，請參閱 103 年度合併財務報告之重大會計政策彙總說明。

1. 投資關聯企業及合資

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。合資係指合併公司與他公司具有聯合控制且對淨資產具有權利之聯合協議。

合併公司對投資關聯企業及合資係採用權益法。

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

取得成本超過合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額之數額列為商譽，該商譽係包含於該投資之帳面金額且不得攤銷；合併公司於取得日所享有關聯企業及合資可辨認資產及負債淨公允價值份額超過取得成本之數額列為當期損益。

合併公司於評估減損時，係將投資之整體帳面金額（含商譽）視為單一資產比較可回收金額與帳面金額，進行減損測試，所認列之減損損失亦屬於投資帳面金額之一部分。減損損失之任何迴轉，於該投資之可回收金額後續增加之範圍內予以認列。

2. 確定福利退職後福利

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

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

期中期間之退休金成本係採用前一年度結束日依精算決定之退休金成本率，以年初至當期末為基礎計算，並針對本期之重大市場波動，及重大計畫修正、清償或其他重大一次性事項加以調整。

3. 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。期中期間之所得稅係以年度為基礎進行評估，以預期年度總盈餘所適用之稅率，就期中稅前利益予以計算。

遞延所得稅負債及資產之衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併財務報告所採用之重大會計判斷、估計及假設不確定性主要來源請參閱 103 年度合併財務報告。

六、現金及約當現金

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
庫存現金及週轉金	\$ 10,612	\$ 8,352	\$ 9,805
銀行支票及活期存款	12,343,950	12,996,967	7,720,984
約當現金（原始到期日在3個月以內之投資）			
銀行定期存款	<u>5,828,434</u>	<u>8,678,236</u>	<u>4,298,583</u>
	<u>\$18,182,996</u>	<u>\$21,683,555</u>	<u>\$12,029,372</u>

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
銀行定期存款	0.03%~11.3%	0.25%~8.75%	0.25%~8.25%

七、透過損益按公允價值衡量之金融工具

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>指定透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>			
保本型商品(一)	<u>\$ 325,641</u>	<u>\$ 960,158</u>	<u>\$ 659,077</u>
<u>持有供交易之金融資產</u>			
衍生工具（未指定避險）			
—油料交換及油料交換選擇權(二)	-	78,486	-
非衍生金融資產			
—國內上市（櫃）股票	76,892	203,301	154,756
—開放型基金	788,859	617,635	673,755
—封閉型基金	<u>5,741</u>	<u>8,659</u>	-
小計	<u>871,492</u>	<u>908,081</u>	<u>828,511</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動</u>	<u>\$ 1,197,133</u>	<u>\$ 1,868,239</u>	<u>\$ 1,487,588</u>
<u>持有供交易之金融負債</u>			
衍生工具（未指定避險）			
—油料交換及油料交換選擇權(二)	\$ 79,405	\$ 77,844	\$ 97,989
—債券賣回權（附註十九）	<u>7,189</u>	<u>814</u>	<u>26,272</u>
<u>透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動</u>	<u>\$ 86,594</u>	<u>\$ 78,658</u>	<u>\$ 124,261</u>

(一) 合併公司承作保本型商品，主要係連結標的物為台灣五十、1個月期 Libor、3個月期 Libor、3個月期 Shibor 利率區間、6個月商業本票

及 1 個月期人民幣定存利率區間，104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日已實現贖回利益分別為 2,820 仟元、1,208 仟元、11,784 仟元及 7,614 仟元。

(二) 油料交換及油料交換選擇權所持有之目的，是為規避油價上升造成合併公司耗油成本增加的風險。合併公司承作油料交換及油料交換選擇權合約，每月為一期進行交割，104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，每期沖銷合約金額分別為 USD1,181 仟元～USD4,884 仟元及 USD11,721 仟元～USD15,756 仟元。上述從事之衍生性金融商品因不符有效避險條件，故不適用避險會計。

於資產負債表日未採避險會計且尚未到期之油料交換及油料交換選擇權合約如下：

	到 期 日	未 沖 銷 合 約 合 約 金 額	公 平 價 值
104 年 9 月 30 日	105.03.31	USD 12,242 仟元	(\$ 79,405)
103 年 12 月 31 日	104.03.31	USD 5,982 仟元	78,486
103 年 12 月 31 日	104.03.31	USD 5,982 仟元	(77,844)
103 年 9 月 30 日	104.06.30	USD 75,914 仟元	(97,989)

八、備供出售金融資產

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>國內投資</u>			
上市(櫃)股票	\$ 902,177	\$ 1,539,004	\$ 1,567,307
開放型基金	262,442	2,636	30,026
備供出售金融資產	<u>\$ 1,164,619</u>	<u>\$ 1,541,640</u>	<u>\$ 1,597,333</u>
流 動	\$ 262,451	\$ 2,648	\$ 30,038
非 流 動	902,168	1,538,992	1,567,295
	<u>\$ 1,164,619</u>	<u>\$ 1,541,640</u>	<u>\$ 1,597,333</u>

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
國內未上市(櫃)普通股	\$ 494,457	\$ 494,457	\$ 494,457
國外未上市(櫃)普通股	140	140	5,043
	<u>\$ 494,597</u>	<u>\$ 494,597</u>	<u>\$ 499,500</u>
依金融資產衡量種類區分			
備供出售金融資產	<u>\$ 494,597</u>	<u>\$ 494,597</u>	<u>\$ 499,500</u>

合併公司所持有之上述未上市（櫃）股票投資，於資產負債表日係按成本減除減損損失衡量，因其公允價值合理估計數之區間重大且無法合理評估各種估計之機率，致合併公司管理階層認為其公允價值無法可靠衡量。

十、應收票據及應收帳款

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>應收票據</u>			
應收票據－非關係人	\$ 296,620	\$ 380,495	\$ 438,963
減：備抵呆帳	(<u>16,403</u>)	(<u>15,887</u>)	(<u>15,975</u>)
	<u>\$ 280,217</u>	<u>\$ 364,608</u>	<u>\$ 422,988</u>
<u>應收帳款</u>			
應收帳款－非關係人	\$ 6,592,691	\$ 7,495,594	\$ 8,412,310
應收帳款－關係人	451,799	373,677	380,294
減：備抵呆帳	(<u>15,190</u>)	(<u>15,976</u>)	(<u>44,244</u>)
	<u>\$ 7,029,300</u>	<u>\$ 7,853,295</u>	<u>\$ 8,748,360</u>

應收帳款

合併公司對因營業產生之應收帳款，其性質為貨櫃運輸航運業務產生者，其授信期限一般為 14 日至 28 日不等，若為物流業務、碼頭及場站作業服務等產生者，授信期間一般為 90 日以內。於決定應收帳款可回收性時，合併公司考量應收帳款自原始授信日至資產負債表日信用品質之任何改變。合併公司對於有客觀之證據顯示應收帳款已發生減損而無法回收者，已評估預期可能發生減損據以提列備抵呆帳。此外，各帳齡期間的應收帳款之備抵呆帳提列，係參考交易對方過去拖欠記錄、信用品質及分析其目前財務狀況，以估計無法回收之金額，並按各期帳齡與無法回收金額比例評估減損金額。

由於合併公司之客戶群廣大，遍佈世界各地且相互間無關聯，故管理階層認為應收帳款的信用風險並不集中。

於資產負債表日已逾期但合併公司尚未認列備抵呆帳之應收帳款，因其信用品質並未重大改變，合併公司管理階層認為仍可回收其金額，合併公司對該等應收帳款除一般代理行有取得銀行保證函或部分客戶有收取保證金外，其餘並未持有任何擔保品。

應收帳款之帳齡分析如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
90 天以下	\$ 6,913,762	\$ 7,719,119	\$ 8,570,283
91 至 180 天	57,641	67,962	117,967
181 至 365 天	22,441	25,605	74,848
365 天以上	<u>50,646</u>	<u>56,585</u>	<u>29,506</u>
合 計	<u>\$ 7,044,490</u>	<u>\$ 7,869,271</u>	<u>\$ 8,792,604</u>

以上係以立帳日為基準進行之帳齡分析。

已逾期但未減損應收帳款之帳齡分析如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
90 天以下	\$ 394,195	\$ 290,211	\$ 383,510
91 至 180 天	24,710	48,888	48,686
181 至 365 天	9,081	6,957	12,311
365 天以上	<u>6,558</u>	<u>5,799</u>	<u>5,329</u>
合 計	<u>\$ 434,544</u>	<u>\$ 351,855</u>	<u>\$ 449,836</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

合併公司之應收票據及應收帳款之備抵呆帳變動資訊如下：

103年1月1日至9月30日					
	應 收 票 據		應 收 帳 款		合 計
	個別評估 減損損失	群組評估 減損損失	個別評估 減損損失	群組評估 減損損失	
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$15,405	\$28,289	\$ 9,539	\$53,233
加：本期提列呆帳費用	-	1,660	103	6,585	8,348
減：本期實際沖銷	-	-	(150)	(187)	(337)
外幣換算差額	-	(1,090)	28	37	(1,025)
103 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$15,975</u>	<u>\$28,270</u>	<u>\$15,974</u>	<u>\$60,219</u>

104年1月1日至9月30日					
	應 收 票 據		應 收 帳 款		合 計
	個別評估 減損損失	群組評估 減損損失	個別評估 減損損失	群組評估 減損損失	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$15,887	\$ 4,356	\$11,620	\$31,863
加（減）：本期提列（迴轉） 呆帳費用	-	1,143	(203)	2,674	3,614
減：本期實際沖銷	-	-	(40)	(3,373)	(3,413)
外幣換算差額	-	(627)	106	50	(471)
104 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$16,403</u>	<u>\$ 4,219</u>	<u>\$10,971</u>	<u>\$31,593</u>

十一、船舶油料

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
船舶油料	<u>\$ 1,861,989</u>	<u>\$ 3,199,263</u>	<u>\$ 3,727,335</u>

104年及103年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日與船舶油料相關之營業成本分別為4,873,724仟元、7,733,666仟元、14,940,725仟元及21,523,656仟元。

104年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日之營業成本包括船舶油料跌價損失分別為446,318仟元及557,296仟元，103年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日之營業成本包括船舶油料跌價損失分別為38,419仟元及280,541仟元。

十二、子公司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)			說明
			104年 9月30日	103年 12月31日	103年 9月30日	
陽明海運	陽明海運(英屬維京群島)有限公司(陽明英屬維京群島)	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	陽明(新加坡)私人有限公司(陽明新加坡私人)	商業投資、船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	100.00	100.00	100.00	
"	慶明投資股份有限公司(慶明投資)	一般投資業	100.00	100.00	100.00	
"	全洋海運股份有限公司(全洋海運)	船務代理、貨運承攬及貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	好好國際物流股份有限公司(好好物流)	倉儲及海運承攬	50.00	50.00	50.00	
"	光明海運股份有限公司(光明海運)	船舶運送、船務代理、船舶及其零件零售	93.07	86.57	86.57	註一
"	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司(鴻明裝卸)	船舶貨物裝卸承攬	79.17	79.17	79.17	
"	駿明交通運輸股份有限公司	汽車貨櫃貨運業	50.98	50.98	50.98	
"	陽明德拉瓦控股公司(陽明德拉瓦)	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	船務代理、貨運承攬及貨運管理	100.00	100.00	100.00	
慶明投資	鴻明裝卸	船舶貨物裝卸承攬	20.83	20.83	20.83	
"	好好物流	倉儲及海運承攬	46.36	46.36	46.36	
陽明德拉瓦	陽明(美洲)股份有限公司	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	Triumph Logistics, Inc.	卡(拖)車運送服務	100.00	100.00	100.00	
"	Olympic Container Terminal LLC	碼頭裝卸服務及營運	100.00	100.00	100.00	
"	Topline Transportation, Inc.	卡(拖)車運送服務	100.00	100.00	100.00	
"	Coastal Tarheel Express, Inc.	卡(拖)車運送服務	100.00	100.00	100.00	
"	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	內陸貨運承攬	100.00	100.00	100.00	
"	Yang Ming Shipping (Canada) Ltd.	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
陽明英屬維京群島	陽明荷屬安地列斯控股公司	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
陽明荷屬安地列斯控股公司	陽明荷蘭控股公司	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比(%)			說明
			104年 9月30日	103年 12月31日	103年 9月30日	
陽明荷蘭控股公司	陽明(英國)有限公司(陽明英國)	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	歐洲陽明船務有限公司	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	陽明(義大利)股份有限公司(陽明義大利)	船務代理	50.00	50.00	50.00	
"	陽明(荷蘭)有限公司	船務代理	100.00	100.00	100.00	
"	陽明(比利時)股份有限公司	船務代理	89.92	89.92	89.92	
陽明(荷蘭)有限公司	陽明(比利時)股份有限公司	船務代理	10.08	10.08	10.08	
陽明義大利	陽明(拿坡里)有限公司	貨運承攬	60.00	60.00	60.00	
陽明新加坡私人	陽凱有限公司	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	91.00	91.00	91.00	
"	陽明(英屬維京群島)船務公司	海運承攬及船務代理	51.00	51.00	51.00	
"	陽明日本株式會社(陽明日本)	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	100.00	100.00	100.00	
"	陽明保險私人有限公司	集團保險業務	100.00	100.00	100.00	
"	陽明海運(香港)有限公司	海運承攬及船務代理	51.00	51.00	51.00	
"	陽明(新加坡)船務公司	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	陽明(馬來西亞)公司	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	陽明(印度)私人有限公司	船務代理、貨運承攬、貨運管理	60.00	60.00	60.00	
"	陽明(韓國)株式會社	船務代理、貨運承攬、貨運管理	60.00	60.00	60.00	
"	陽明(土耳其)有限公司	船務代理、貨運承攬、貨運管理	50.00	50.00	50.00	
"	陽明(越南)船務公司	貨運承攬及貨運管理	100.00	-	-	註二
陽明日本	萬和株式會社	船務代理、海運承攬	100.00	100.00	100.00	
陽明(英屬維京群島)船務公司	嘉明置業有限公司	置產管理	100.00	100.00	100.00	
光明海運	光明(賴比瑞亞)股份有限公司	船舶貨運承攬	100.00	100.00	100.00	
好好物流	好好國際物流(美國)股份有限公司(好好美國)	船務代理、貨運承攬、貨運管理	100.00	100.00	100.00	
"	好好國際物流(新加坡)私人有限公司(好好新加坡)	投資、控股	100.00	100.00	100.00	
好好美國	好明國際物流(上海)有限公司	國際運輸代理業務	100.00	100.00	100.00	
"	妙光國際物流(美國)股份有限公司	卡車運送服務	100.00	100.00	100.00	
"	好好國際物流(德國)有限公司(好好德國)	貨運承攬	100.00	100.00	100.00	
好好新加坡	Yes Logistics Company Ltd.	貨運承攬	100.00	100.00	100.00	
"	Yes Logistics Benelux B.V.	貨運承攬	70.00	70.00	70.00	
好好德國	Merlin Logistics GmbH	進出口貨物操作、貨物儲存與配送、其他倉儲相關業務	80.00	80.00	80.00	

註一：合併公司於 104 年 8 月參與子公司光明海運現金增資，以現金 1,943,491 仟元認購該公司普通股 194,349 仟股，增資後持股比例由 86.57% 上升為 93.07%。

註二：合併公司於 104 年 1 月董事會決議成立陽明(越南)船務公司，並於 104 年 9 月完成設立登記。

本公司直接及間接持有陽明義大利及陽明土耳其公司表決權之股份雖未超過百分之五十，惟本公司有權主導前述公司董事會超過半數之投票權，且各該公司之控制操控於該董事會，或本公司有權主導其財務、營運及人事方針，因本公司對前述公司具有控制能力，故前述公司為本公司之子公司，是以予納入合併個體。

上述編入合併報表之子公司 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日除陽明英屬維京群島公司、全洋海運公司、光明海運公司、陽明賴比瑞亞公司、陽明英國公司、光明（賴比瑞亞）公司外，其餘編入合併個體之非重要子公司財務報表均未經會計師核閱。

十三、採用權益法之投資

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
投資關聯企業	\$8,045,913	\$8,253,363	\$8,315,937
投資合資	<u>416,925</u>	<u>417,775</u>	<u>411,691</u>
	<u>\$8,462,838</u>	<u>\$8,671,138</u>	<u>\$8,727,628</u>

(一) 投資關聯企業

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
具重大性之關聯企業			
高明貨櫃碼頭股份有限公司	<u>\$6,209,091</u>	<u>\$6,267,723</u>	<u>\$6,261,341</u>
個別不重大之關聯企業			
West Basin Container Terminal LLC	771,633	827,993	986,350
United Terminal Leasing LLC	262,384	232,099	217,832
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	255,699	296,025	164,925
福爾摩莎國際開發公司	209,940	213,957	187,610
陽明阿聯有限公司	85,146	100,485	84,021
運旺投資股份有限公司	83,770	127,809	129,901
運揚航運股份有限公司	77,617	75,064	71,889
陽明（埃及）股份有限公司	34,537	55,567	43,079
陽明（澳洲）有限公司	24,450	25,772	18,246
天津中外運好好冷鏈物流有限公司	15,734	15,770	14,886
陽明（越南）公司	8,135	7,248	6,459
陽明英國克斯特貨櫃場公司	7,777	6,312	5,837

（接次頁）

(承前頁)

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
Anship-Yes Logistics Corporation Limited	\$ -	\$ 1,539	\$ 1,709
中外運普菲斯物流 (上海)有限公司	-	-	90,004
中外運普菲斯冷凍 倉儲(天津)有限 公司	-	-	31,848
	<u>1,836,822</u>	<u>1,985,640</u>	<u>2,054,596</u>
	<u>\$8,045,913</u>	<u>\$8,253,363</u>	<u>\$8,315,937</u>

具重大性之關聯企業如下：

	所 持 股 權	及 表 決 權 比 例	
	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
高明貨櫃碼頭股份有限 公司	47.50%	47.50%	47.50%

上述關聯企業之業務性質、主要營業場所及公司註冊之國家資訊，請參閱附表七及八「被投資公司資訊、所在地區…等相關資訊」附表及「大陸投資資訊」附表。

合併公司對特定關聯企業停止按權益法認列進一步之損失份額。合併公司於認列對關聯企業之損失份額時，係考量對關聯企業權益投資之帳面金額及其他對該關聯企業之長期權益，所認列之損失不以對該關聯企業權益投資之帳面金額為限。自關聯企業相關未經核閱之財務報告摘錄該等關聯企業當期及累積未認列損失份額如下：

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
未認列關聯企業損失份 額				
一當期金額	\$ 452	\$ -	\$ 452	\$ -
一累積金額	\$ 452	\$ -	\$ 452	\$ -

合併公司於 103 年度取得中外運普菲斯冷鏈物流有限公司、中外運普菲斯物流(上海)有限公司及中外運普菲斯冷凍倉儲(天津)有限公司各 20% 股權並完成辦理變更登記，投資金額為人民幣 60,000

仟元，並於 103 年 12 月完成組織重整後，由中外運普菲斯冷鏈物流有限公司分別取得中外運普菲斯物流（上海）有限公司及中外運普菲斯冷凍倉儲（天津）有限公司 100% 股權，合併公司對中外運普菲斯冷鏈物流有限公司持股比率仍維持 20%。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法之關聯企業投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報表計算。

(二) 投資合資

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
個別不重大之合資			
長明國際物流有限公司	\$ 360,170	\$ 358,080	\$ 351,210
好好立和國際物流股份有限公司	50,062	50,013	50,007
LogiTrans Technology Private Limited	6,693	9,682	10,474
	<u>\$ 416,925</u>	<u>\$ 417,775</u>	<u>\$ 411,691</u>

合併公司於 103 年 7 月取得 LogiTrans Technology Private Limited 51% 股權，並完成辦理變更登記，因合併公司之董事席次與另一出資方相同，且該公司之控制操控於董事會，故將其列為合併公司之聯合控制個體。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日採用權益法之合資投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，係按未經會計師核閱之財務報告計算。

十四、不動產、廠房及設備

成本	自有土地	建築物	貨櫃及車架	船舶	租賃資產	租賃權益改良	其他設備	未完工程	合計
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 690,597	\$ 1,271,830	\$ 20,369,051	\$ 93,804,260	\$ 8,632,936	\$ 475,739	\$ 3,570,595	\$ 1,669,549	\$130,484,557
增加(一)	-	445	3,747,043	1,303,275	-	2,575	93,881	4,958,031	10,105,250
處分	-	-	(1,487,455)	(7,877,505)	-	(80)	(57,909)	-	(9,422,949)
重分類	2,208	8,630	-	4,949,243	-	43	1,485	(4,950,433)	11,176
淨兌換差額	(62)	6,128	245	208,500	96,530	(385)	3,674	-	314,630
103 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 692,743</u>	<u>\$ 1,287,033</u>	<u>\$ 22,628,884</u>	<u>\$ 92,387,773</u>	<u>\$ 8,729,466</u>	<u>\$ 477,892</u>	<u>\$ 3,611,726</u>	<u>\$ 1,677,147</u>	<u>\$131,492,664</u>
累計折舊及減損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
103 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 366,539	\$ 11,314,654	\$ 22,668,948	\$ 3,492,089	\$ 309,252	\$ 2,605,773	\$ -	\$ 40,757,255
處分	-	-	(1,425,317)	(3,651,742)	-	(80)	(53,955)	-	(5,131,094)
重分類	-	2,268	-	-	-	-	(476)	-	1,792
折舊費用	-	20,095	1,046,746	3,399,762	313,133	22,910	161,154	-	4,963,800
淨兌換差額	-	1,957	-	73,026	22,118	(122)	4,745	-	101,724
103 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 390,859</u>	<u>\$ 10,936,083</u>	<u>\$ 22,489,994</u>	<u>\$ 3,827,340</u>	<u>\$ 331,960</u>	<u>\$ 2,717,241</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,693,477</u>
103 年 9 月 30 日淨額	<u>\$ 692,743</u>	<u>\$ 896,174</u>	<u>\$ 11,692,801</u>	<u>\$ 69,897,779</u>	<u>\$ 4,902,126</u>	<u>\$ 145,932</u>	<u>\$ 894,485</u>	<u>\$ 1,677,147</u>	<u>\$ 90,789,187</u>

(接次頁)

(承前頁)

成本	自有土地	建築物	貨櫃及車架	船舶	租賃資產	租賃權益改良	其他設備	未完工程	合計
104年1月1日餘額	\$ 692,623	\$ 1,303,901	\$ 21,915,871	\$ 86,435,391	\$ 8,981,628	\$ 479,550	\$ 3,645,451	\$ 1,920,497	\$125,374,912
增 分	-	555	2,619,458	292,826	-	6,029	258,107	5,604,733	8,781,708
處 分	-	-	(2,349,911)	(98,958)	-	(206)	(26,067)	-	(2,475,142)
重 分 類	(2,208)	(10,279)	-	7,524,356	-	-	-	(7,524,356)	(12,487)
淨兌換差額	77	14,770	90	460,387	226,551	(3)	5,980	(874)	706,978
104年9月30日餘額	<u>\$ 690,492</u>	<u>\$ 1,308,947</u>	<u>\$ 22,185,508</u>	<u>\$ 94,614,002</u>	<u>\$ 9,208,179</u>	<u>\$ 485,370</u>	<u>\$ 3,883,471</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$132,375,969</u>
累計折舊及減損	-	-	-	-	-	-	-	-	-
104年1月1日餘額	\$ -	\$ 403,923	\$ 10,630,667	\$ 21,148,149	\$ 3,997,786	\$ 341,703	\$ 2,758,124	\$ -	\$ 39,280,352
處 分	-	-	(2,274,752)	(98,958)	-	(180)	(25,352)	-	(2,399,242)
重 分 類	-	(4,162)	-	-	-	-	-	-	(4,162)
折舊費用	-	21,211	1,048,044	3,089,698	324,885	18,477	165,072	-	4,667,387
淨兌換差額	-	5,282	-	177,357	69,002	(70)	3,890	-	255,461
104年9月30日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 426,254</u>	<u>\$ 9,403,959</u>	<u>\$ 24,316,246</u>	<u>\$ 4,391,673</u>	<u>\$ 359,930</u>	<u>\$ 2,901,734</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 41,299,736</u>
103年12月31日淨額	<u>\$ 692,623</u>	<u>\$ 899,978</u>	<u>\$ 11,285,204</u>	<u>\$ 65,287,242</u>	<u>\$ 4,983,842</u>	<u>\$ 137,847</u>	<u>\$ 887,327</u>	<u>\$ 1,920,497</u>	<u>\$ 86,094,560</u>
104年9月30日淨額	<u>\$ 690,492</u>	<u>\$ 887,693</u>	<u>\$ 12,281,549</u>	<u>\$ 70,292,756</u>	<u>\$ 4,816,506</u>	<u>\$ 125,440</u>	<u>\$ 981,237</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,576,173</u>

(一) 103年1月1日至9月30日船舶及未完工程之增添分別包含預付設備款轉入金額 1,086,091 仟元及 486,811 仟元。

(二) 本公司於104年2月及5月簽訂買入貨櫃合約，總金額為美金 133,387 仟元，截至104年9月30日，尚未支付款項為美金 56,918 仟元。

(三) 不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	53 至 56 年
貨櫃及車架	6 至 10 年
船舶	20 至 25 年
船舶塢修	2.5 年至 5 年
租賃資產	
貨櫃及車架	3 至 10 年
船舶	18 至 25 年
租賃權益改良	2 至 10 年
其他設備	3 至 18 年

合併公司之船舶塢修係屬船舶之重大組成部分。

(四) 合併公司設定質押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三六。

十五、投資性不動產

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
已完工投資性不動產	<u>\$ 3,882,703</u>	<u>\$ 3,892,335</u>	<u>\$ 3,899,712</u>

	已完工投資性不動產	
	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
成本		
期初餘額	\$ 4,172,325	\$ 4,183,164
增 添	-	-
處 分	-	-
重 分 類	12,487	(10,839)
淨兌換差額	599	-
期末餘額	<u>\$ 4,185,411</u>	<u>\$ 4,172,325</u>
累計折舊及減損		
期初餘額	\$ 279,990	\$ 255,666
折舊費用	18,314	19,215
重 分 類	4,162	(2,268)
淨兌換差額	242	-
期末餘額	<u>\$ 302,708</u>	<u>\$ 272,613</u>

投資性不動產係以直線基礎按下列耐用年數提折舊：

房 屋 40至56年

投資性不動產公允價值係由獨立評價公司於各資產負債表日進行評價，104年9月30日暨103年12月31日及9月30日係按收益法評價，尚未開發之土地係採土地開發分析法。

重要假設及評價之公允價值如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
重要假設			
折 現 率	4.625%	4.625%	4.625%
收益資本化率	1.60~4.23%	1.60~4.23%	1.24~4.23%
利 潤 率	10~20%	10~20%	10~25%
公允價值	<u>\$ 7,911,110</u>	<u>\$ 7,905,227</u>	<u>\$ 7,995,774</u>

合併公司之所有投資性不動產皆係自有權益。合併公司設定質押作為借款擔保之投資性不動產金額，請參閱附註三六。

十六、長期預付租金

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
流動（帳列預付款項）	\$ 278,718	\$ 193,348	\$ 314,458
非 流 動	<u>576,026</u>	<u>599,705</u>	<u>607,598</u>
	<u>\$ 854,744</u>	<u>\$ 793,053</u>	<u>\$ 922,056</u>

(一) 本公司為經營貨物倉儲、重整、簡易加工、轉運及配送需要，與臺灣港務股份有限公司高雄港務分公司（以下簡稱高雄港務分公司）合作興建暨經營使用高雄第三貨櫃中心之第一物流中心及第二物流中心。本公司以投入成本分別取得 30 年及 28 年 9 個月之使用權，並按使用期間攤提租金。

(二) 合併公司與其他公司簽訂船舶營業租賃合約及其他租金（如辦公室等），截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日，預付租賃款分別為 247,146 仟元、161,776 仟元及 282,885 仟元。

十七、其他金融資產

	<u>104年9月30日</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>103年9月30日</u>
原始到期日超過 3 個月之定期存款	\$ 2,574,735	\$ 1,055,463	\$ 1,844,902
銀行信用狀擔保金（附註二四及三六）	4,732,101	4,910,558	4,943,150
受限制銀行存款（附註三六）	76,906	72,781	65,975
人壽保險現金解約價值	29,438	28,525	25,453
其 他	-	-	27,700
	<u>\$ 7,413,180</u>	<u>\$ 6,067,327</u>	<u>\$ 6,907,180</u>
流 動	<u>\$ 2,574,735</u>	<u>\$ 1,055,463</u>	<u>\$ 1,872,602</u>
非 流 動	<u>\$ 4,838,445</u>	<u>\$ 5,011,864</u>	<u>\$ 5,034,578</u>

十八、借 款

(一) 短期借款

	<u>104年9月30日</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>103年9月30日</u>
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用額度借款	\$ 1,604,976	\$ 530,859	\$ 771,745
關係人借款	<u>425,023</u>	<u>416,166</u>	<u>600,705</u>
	<u>\$ 2,029,999</u>	<u>\$ 947,025</u>	<u>\$ 1,372,450</u>

銀行信用額度借款之利率於 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別為 1.25%-2.03%、1.10%-2.15%及 1.10%-1.83%。

關係人借款係合併公司向政府關係個體銀行承做之信用額度借款，借款利率於 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別為 1.31%-1.55%、1.03%-2.35%及 1.03%-2.35%。

(二) 應付短期票券

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
應付商業本票	\$ 5,000,000	\$ -	\$ 100,000
減：應付短期票券折價	<u>1,691</u>	<u>-</u>	<u>154</u>
	<u>\$ 4,998,309</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99,846</u>

104 年及 103 年 9 月 30 日，尚未到期之應付短期票券年利率分別為 1.03%-1.07% 及 1.35%-1.38%。

(三) 長期借款

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>擔保借款（附註三六）</u>			
銀行抵押借款	\$ 5,516,527	\$ 5,939,742	\$ 6,085,633
關係人借款	<u>24,421,457</u>	<u>20,675,368</u>	<u>22,717,818</u>
小計	<u>29,937,984</u>	<u>26,615,110</u>	<u>28,803,451</u>
<u>無擔保借款</u>			
銀行信用借款	9,581,666	10,716,667	5,631,667
關係人借款	<u>2,474,350</u>	<u>4,800,000</u>	<u>4,700,000</u>
小計	<u>12,056,016</u>	<u>15,516,667</u>	<u>10,331,667</u>
<u>應付商業本票</u>			
應付商業本票融資發行金額	4,500,000	2,500,000	2,500,000
減：未攤銷折價	<u>5,059</u>	<u>1,961</u>	<u>749</u>
	<u>4,494,941</u>	<u>2,498,039</u>	<u>2,499,251</u>
減：列為一年內到期部分	<u>6,488,832</u>	<u>6,687,671</u>	<u>6,816,421</u>
長期借款	<u>\$ 40,000,109</u>	<u>\$ 37,942,145</u>	<u>\$ 34,817,948</u>

銀行借款係以新台幣、美金及日圓每半年或每年度償還不等之金額或到期一次償還，合併公司之銀行長期借款金額、利率及契約期間列示如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>新台幣</u>			
金額	\$ 32,298,879	\$ 34,649,080	\$ 30,909,793
利率區間	1.24%-2.02%	1.26%-2.08%	1.24%-2.08%
契約期間	97/05/30-113/07/16	97/05/30-113/07/16	97/05/30-113/07/16
<u>美金</u>			
原幣數	\$ 431,703	\$ 314,651	\$ 352,319
台幣數	14,190,062	9,980,736	10,724,576
利率區間	0.78%-2.08%	0.75%-1.53%	0.88%-1.53%
契約期間	98/12/17-114/05/29	98/12/17-109/04/20	97/10/28-109/04/20

擔保借款

1. 銀行抵押借款

合併公司之銀行抵押借款，係以美金及新台幣償還，到期陸續償付不等之金額，至 112 年 3 月 20 日前陸續清償，104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日之年利率分別為 1.28%-1.85%、1.21%-1.90%及 1.18%-1.88%。抵押借款係以合併公司之船舶及投資性不動產作為擔保品。

2. 關係人借款

合併公司之關係人擔保借款，係向政府關係個體銀行承作之新台幣借款及美金借款，於 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日年利率分別為 0.78%-2.02%、0.75%-2.08%及 0.88%-2.08%。到期陸續償付不等之金額，至 114 年 5 月 29 日前陸續清償。抵押借款係以合併公司之船舶及貨櫃作為擔保品。

無擔保借款

1. 銀行信用借款

合併公司之新台幣銀行信用借款，以到期一次償還及每月攤還本息之方式還款，借款餘額將於 107 年 10 月 15 日前陸續償還。104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日年利率分別為 1.35%-2.00%、1.39%-1.75%及 1.28%-1.75%。

2. 關係人借款

合併公司之關係人信用借款，係向政府關係個體之新台幣及美金借款，到期一次償還，借款餘額將於 107 年 3 月 27 日前陸續償還。104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日年利率分別為 1.45%-2.08%、1.43%-1.69%及 1.38%-1.69%。

應付商業本票

本公司與金融機構簽訂免保證商業本票循環發行（60~90 天期）及簽證承銷買入契約書，合約期間約 2~3 年，於合約期間本公司可於融資額度內繼續發行，將於 107 年 9 月 17 日前陸續償還，惟該期間內本公司長期及短期信用評等需經中華信用評等公司或其他經主管機關認可之信用評等機構評定達一定等級以上，本公司截至 104

年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，符合上述條款之約定。

於 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日，發行上述應付商業本票之年利率分別為 1.35%-1.44%、1.41%-1.46% 及 1.35%-1.43%。

十九、應付公司債

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
(一) 國內私募有擔保到期強制轉換公司債	\$ 627,463	\$ 775,898	\$ 766,827
(二) 國內私募無擔保普通公司債	13,741,752	13,740,180	13,739,656
(三) 國內有擔保公司債	6,485,102	8,939,292	8,971,243
(四) 國內無擔保公司債	5,000,000	5,000,000	5,000,000
(五) 國內無擔保轉換公司債	<u>1,869,166</u>	<u>3,832,063</u>	<u>4,318,716</u>
	27,723,483	32,287,433	32,796,442
減：列為一年內到期部分	<u>8,564,655</u>	<u>5,855,599</u>	<u>2,626,455</u>
	<u>\$ 19,158,828</u>	<u>\$ 26,431,834</u>	<u>\$ 30,169,987</u>

(一) 國內私募有擔保到期強制轉換公司債

本公司於 101 年 6 月 27 日發行國內第一次私募有擔保到期強制轉換公司債，發行總額 5,800,000 仟元，發行期間為 7 年，債券持有人自 101 年 9 月 28 日起至 108 年 6 月 17 日止，得向本公司請求依發行及轉換辦法轉換為本公司普通股，本債券於到期日對債券持有人並不直接償還本金，而由本公司依當時之轉換價格就當時流通在外之債券一次強制轉換為本公司之普通股，私募時訂定之轉換價格為 12.68 元，每年付息一次，年利率 3.00%。此轉換公司債包括負債及權益組成部分，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權 4,413,702 仟元表達。負債組成部分原始認列之有效利率為 4.79%。104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日此轉換公司債之負債及權益組成部分變動情形如下：

	負債組成部分	權益組成部分
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 910,466	\$ 4,413,702
以有效利率計算之利息費用	30,361	-
本期支付數	(174,000)	-
103 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 766,827</u>	<u>\$ 4,413,702</u>
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 775,898	\$ 4,413,702
以有效利率計算之利息費用	25,565	-
本期支付數	(174,000)	-
104 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 627,463</u>	<u>\$ 4,413,702</u>

截至 104 年 9 月 30 日止，債券持有人均尚未執行轉換。

本債券係由銀行擔保（其中政府關係個體銀行擔保金額為 5,350,000 仟元）。本公司依聯合委任保證合約，於發行日及每屆滿一季之日支付保證手續費，並作為發行公司債之成本於發行期間內分攤，帳列其他金融負債項下，請參閱附註二四。

根據聯合委任保證合約於債券發行期間，本公司年度合併財務報表應符合下列財務比率之限制：

1. 流動比率（流動資產總額除以流動負債總額）不得低於 90%；
2. 負債（負債總額除以淨值）比率於 102 年底前不得高於 350%，自 103 年起至 105 年止不得高於 300%，自 106 年起不得高於 230%；
3. 利息保障倍數（稅前淨利加利息費用、折舊及攤銷後之金額除以利息費用）不得低於 5 倍；
4. 有形資產淨值應維持在 30,000,000 仟元整（含）以上。

惟本公司已分別於 103 及 102 年 12 月取得擔保銀行同意豁免上述 2~3 項財務比率的限制，同時 103 及 102 年度合併財報亦符合其餘約定之財務比率。

（二）國內私募無擔保普通公司債

本公司於 101 年 3 月 6 日發行國內第一次私募無擔保普通公司債，發行總金額為 5,544,000 仟元，分為 A 券及 B 券。A 券發行金額 1,759,000 仟元，發行期間 4 年，依約屆滿到期一次償還本金，年

利率 2.08%；B 券發行金額 3,785,000 仟元，發行期間 5 年，依約屆滿到期一次償還本金，每屆滿 6 個月單利付息一次，年利率 2.18%。

本公司於 101 年 3 月 30 日發行國內第二次私募無擔保普通公司債，發行總金額為 4,350,000 仟元，分為 A 券及 B 券。A 券發行金額 1,550,000 仟元，發行期間 4 年，依約屆滿到期一次償還本金，每屆滿 6 個月單利付息一次，年利率 2.08%；B 券發行金額 2,800,000 仟元，發行期間 5 年，依約屆滿到期一次償還本金，每屆滿 6 個月單利付息一次，年利率 2.18%。

本公司於 103 年 7 月 8 日發行國內第三次私募無擔保普通公司債，發行總金額為 3,850,000 仟元。發行期間 5 年，依約屆滿到期一次償還本金，每屆滿 6 個月單利付息一次，年利率 2.20%。

(三) 國內有擔保公司債

本公司於 99 年 5 月 20 日發行國內有擔保公司債，發行總額 5,000,000 仟元，分為 A、B、C、D、E、F、G、H 券，B 券及 E 券發行金額為新台幣 1,000,000 仟元，其餘發行金額均為新台幣 500,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 1.42%。本公司分別於 104 年及 103 年 5 月 20 日償還 A、B、C、D、E、F、G、H 券各 50%計 2,500,000 仟元，已於 104 年 5 月 20 日全數清償。

本債券係由銀行擔保（其中政府關係個體銀行擔保金額為 2,500,000 仟元）。

本公司於 100 年 12 月 27 日發行國內有擔保公司債，發行總額 6,500,000 仟元，分為 A、B、C、D、E、F、G、H 券，B 券、G 券及 H 券發行金額為新台幣 500,000 仟元，其餘發行金額均為新台幣 1,000,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 1.30%。

本債券係由銀行擔保（其中政府關係個體銀行擔保金額為 5,000,000 仟元）。

本公司於 104 年 10 月 12 日發行國內有擔保公司債，發行總額 4,000,000 仟元，分為 A、B、C、D 券，A 券發行金額為新台幣 2,000,000

仟元，B 券發行金額為新台幣 1,000,000 仟元，C 券及 D 券發行金額皆為新台幣 500,000 仟元，發行期間為 5 年，依約屆滿第 4 及 5 年各償還 50%，每年單利付息一次，年利率 1.10%。

本債券係由銀行擔保（其中政府關係個體銀行擔保金額為 3,000,000 仟元）。

（四）國內無擔保公司債

本公司於 102 年 11 月 1 日發行國內無擔保公司債，發行總額 5,000,000 仟元，分為 A、B 兩券，發行金額分別為新台幣 1,100,000 仟元及 3,900,000 仟元，發行期間為 5 年及 7 年，每年單利付息一次，票面年利率分別為 2.20% 及 2.45%，兩券均自發行日起屆滿到期日一次還本。

（五）國內無擔保轉換公司債

本公司於 102 年 6 月 7 日發行國內第四次無擔保轉換公司債，發行總面額 4,600,000 仟元，以面額 100.2% 發行，發行期間為 5 年。除債券持有人依本債券發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股或依第十九條行使賣回權，或本公司依第十八條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，本公司於本債券到期時依債券面額將本債券以現金一次償還。債券持有人自 102 年 7 月 8 日起至 107 年 5 月 28 日，依發行及轉換辦法轉換為本公司普通股。本債券轉換價格訂為每股 14.23 元。此轉換公司債包括負債及權益，權益組成部分於權益項下以資本公積－認股權 352,604 仟元表達。截至 104 年 9 月 30 日已有 2,642,900 仟元轉換為普通股 185,727 仟股。104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日此轉換公司債之負債及權益組成部分變動情形如下：

	負 債 部 分	權 益 部 分
	公 司 債	認 股 權
103 年 1 月 1 日餘額	\$ 4,263,875	\$ 352,604
以有效利率計算之利息費用	54,841	-
評價損益	-	-
103 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 4,318,716</u>	<u>\$ 352,604</u>

（接次頁）

(承前頁)

	負 債 部 分	權 益 部 分	
	公 司 債	金 融 負 債	認 股 權
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,832,063	\$ 814	\$ 311,518
以有效利率計算之利息費用	32,603	-	-
應付公司債轉換為普通股	(1,995,500)	(389)	(161,501)
評價損益	-	6,764	-
104 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 1,869,166</u>	<u>\$ 7,189</u>	<u>\$ 150,017</u>

二十、應付帳款

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>應付帳款</u>			
應付帳款—因營業而發生	\$14,641,620	\$14,084,195	\$14,133,652
應付帳款—非因營業而發生	-	-	-
	<u>\$14,641,620</u>	<u>\$14,084,195</u>	<u>\$14,133,652</u>
應付航行成本	\$ 9,474,603	\$ 8,576,869	\$ 8,395,066
船舶油料款	2,952,174	3,821,944	3,912,763
船 艙 費	1,477,761	1,142,040	1,103,293
應付海運費	482,631	395,490	470,306
應付裝卸費	221,940	143,625	209,597
應付操作費	32,511	4,227	42,627
	<u>\$14,641,620</u>	<u>\$14,084,195</u>	<u>\$14,133,652</u>

二一、應付租賃款

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>最低租賃給付</u>			
1 年以內	\$ 772,790	\$ 745,695	\$ 715,591
超過 1 年但不超過 5 年	2,760,417	2,762,421	2,682,483
超過 5 年	5,064,600	5,348,002	5,279,529
	8,597,807	8,856,118	8,677,603
減：未來財務費用	2,929,785	3,127,677	3,100,291
最低租賃給付現值	<u>\$ 5,668,022</u>	<u>\$ 5,728,441</u>	<u>\$ 5,577,312</u>
<u>最低租賃給付現值</u>			
1 年以內	\$ 379,388	\$ 348,101	\$ 328,493
超過 1 年但不超過 5 年	1,446,887	1,421,194	1,371,748
超過 5 年	3,841,747	3,959,146	3,877,071
	<u>\$ 5,668,022</u>	<u>\$ 5,728,441</u>	<u>\$ 5,577,312</u>

(接次頁)

(承前頁)

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
流動（帳列一年到期之長期負債）	\$ 379,388	\$ 348,101	\$ 328,493
非流動	<u>5,288,634</u>	<u>5,380,340</u>	<u>5,248,819</u>
	<u>\$ 5,668,022</u>	<u>\$ 5,728,441</u>	<u>\$ 5,577,312</u>

本公司以融資租賃方式承租貨櫃，貨櫃租期 9 至 10 年，每年租金 4,337 仟美元，租期屆滿時得以每貨櫃美金 1 元之價格購買。

子公司陽明（英國）有限公司以融資租賃方式承租船舶，租期 18 年，每年租金按合約為之。

104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之年利率區間分別為 0.2183%-7.2428% 及 0.2185%-7.2249%。

二二、其他應付款

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
應付貨櫃租金	\$ 697,000	\$ 737,423	\$ 618,872
應付薪資及獎金	351,235	422,800	329,661
應付財務費用	293,294	246,631	302,037
應付修理費	163,394	168,470	179,587
應付休假給付	164,176	165,176	181,723
應付船舶租金	173,038	148,405	77,172
其他	<u>1,135,774</u>	<u>1,007,447</u>	<u>1,056,207</u>
	<u>\$ 2,977,911</u>	<u>\$ 2,896,352</u>	<u>\$ 2,745,259</u>

二三、負債準備

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
租賃資產復原成本(一)	\$ 102,300	\$ 102,300	\$ 102,300
虧損性租賃合約(二)	<u>541,791</u>	<u>620,012</u>	<u>413,199</u>
	<u>\$ 644,091</u>	<u>\$ 722,312</u>	<u>\$ 515,499</u>
流動	\$ 541,791	\$ 620,012	\$ 413,199
非流動	<u>102,300</u>	<u>102,300</u>	<u>102,300</u>
	<u>\$ 644,091</u>	<u>\$ 722,312</u>	<u>\$ 515,499</u>

	租 賃 資 產 復 原 成 本	虧 損 性 租 賃 合 約	合 計
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 115,708	\$ 562,680	\$ 678,388
本期新增	-	494,988	494,988
本期使用	(13,408)	(652,111)	(665,519)
淨兌換差額	-	7,642	7,642
103 年 9 月 30 日 餘 額	<u>\$ 102,300</u>	<u>\$ 413,199</u>	<u>\$ 515,499</u>
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 102,300	\$ 620,012	\$ 722,312
本期新增	-	541,384	541,384
本期使用	-	(635,215)	(635,215)
淨兌換差額	-	15,610	15,610
104 年 9 月 30 日 餘 額	<u>\$ 102,300</u>	<u>\$ 541,791</u>	<u>\$ 644,091</u>

(一) 租賃資產復原成本

營業租賃於資產返還時，須回復至租賃開始時原始狀態之法定或推定義務，於租賃開始日估列維修成本負債準備，並依年限攤提。

(二) 虧損性租賃合約

虧損性租賃合約之負債準備係合併公司在不可撤銷之船舶租入營業租賃合約下，現存未來租賃給付義務減除預計自該租賃所賺取收入之差額。該估計可能隨租賃船舶之使用狀況及轉租協議之異動而改變。

二四、其他金融負債

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
公司債發行成本（附註十九（一））	\$ 179,049	\$ 215,185	\$ 226,746
其 他	<u>4,638,804</u>	<u>4,733,748</u>	<u>4,786,996</u>
	<u>\$ 4,817,853</u>	<u>\$ 4,948,933</u>	<u>\$ 5,013,742</u>
流動（帳列一年內到期之長期負債）	\$ 258,614	\$ 233,611	\$ 227,434
非 流 動	<u>4,559,239</u>	<u>4,715,322</u>	<u>4,786,308</u>
	<u>\$ 4,817,853</u>	<u>\$ 4,948,933</u>	<u>\$ 5,013,742</u>

子公司陽明英屬維京群島於 89 年及 90 年以融資租賃形式承租船舶，租期 25 年，合約存續期間由銀行開立信用狀擔保，並由子公司陽明英屬維京群島提存相當現金作為保證，帳列其他金融資產項下，截

至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日餘額分別為 4,732,101 仟元、4,910,558 仟元及 4,943,150 仟元。

該交易依據會計解釋常務委員會發佈之解釋公告第 27 號「評估法律形式為租賃之交易實質」之判斷指標，實質上不屬於國際會計準則第 17 號「租賃」之交易，故按其交易實質將此融資租賃形式取得之船舶帳列不動產、廠房及設備項下之船舶，各期應支付之款項帳列其他金融負債項下。未來各期應支付款項如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
流動（帳列一年到期之長期負債）	\$ 209,332	\$ 185,410	\$ 179,737
非流動	<u>4,429,472</u>	<u>4,548,338</u>	<u>4,607,259</u>
	<u>\$ 4,638,804</u>	<u>\$ 4,733,748</u>	<u>\$ 4,786,996</u>

其他金融負債係每季支付一次，並依據每期期初之 3 個月期英鎊 Libor 重新設算支付金額及利息費用。

104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日相關之收益及費損係列入下列各單行項目：

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
營業外收入及支出				
其他收入	<u>\$ 7,435</u>	<u>\$ 8,031</u>	<u>\$ 21,420</u>	<u>\$ 22,721</u>
財務成本	<u>(\$ 9,197)</u>	<u>(\$ 5,911)</u>	<u>(\$ 21,259)</u>	<u>(\$ 21,779)</u>

二五、退職後福利計畫

104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日認列之確定福利計畫相關退休金費用係以 103 年及 102 年 12 月 31 日精算決定之退休金成本率計算，金額分別為 41,818 仟元、43,974 仟元、121,445 仟元及 131,451 仟元。

本公司「岸勤從業人員退休撫卹辦法」依「勞動基準法」訂定之退休辦法，退休金之支付係根據服務年資及核准退休時之前 6 個月平均工資計算，係屬確定福利退休計畫。本公司每月按薪資總額 3% 提撥退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。若年度終了前，估算專戶餘額不足給付

次一年度內預估達到退休條件之勞工，則於次年度 3 月底前一次提撥其差額。

國內子公司依「勞動基準法」訂定之退休辦法，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前 6 個月之平均基本薪資計算，每月分別按薪資總額之一定比率提撥退休基金，交由所屬勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，並委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。若年度終了前，估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，則於次年度 3 月底前一次提撥其差額。

二六、權益

(一) 股本

1. 普通股

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
額定股數(仟股)	<u>4,500,000</u>	<u>4,500,000</u>	<u>4,500,000</u>
額定股本	<u>\$45,000,000</u>	<u>\$45,000,000</u>	<u>\$45,000,000</u>
已發行且已收足股款之股數(仟股)	<u>3,004,440</u>	<u>2,856,380</u>	<u>2,818,713</u>
已發行股本	<u>\$30,044,401</u>	<u>\$28,563,800</u>	<u>\$28,187,131</u>

本公司股本變動主要係因可轉換公司債執行轉換成普通股。

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

2. 發行海外存託憑證

本公司 86 年度辦理現金增資發行 100,000 仟股普通股，充作 10,000,000 單位海外存託憑證，每單位代表本公司普通股 10 股，於 85 年 11 月 14 日以每單位美金 11.64 元全數發行。截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日分別有 6,166 單位、5,330,595 單位及 5,330,595 單位流通在外，共計表彰 61,750 股、53,306,040 股及 53,306,040 股，佔本公司發行股數 0.002%、1.87% 及 1.89%。

上述海外存託憑證持有人享有與本公司普通股股東相同之權利義務，但其權利義務之行使，應依本國相關法令及存託契約約定事項辦理，其主要事項係海外存託憑證持有人應經由存託機構：

- (1) 行使其股份之表決權。
- (2) 出售該存託憑證表彰之原有價證券。
- (3) 受配股利及認購新股。

(二) 資本公積

104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日各類資本公積餘額之調節如下：

	股 發 行 溢 價	票 面 金 額 之 差 額	處分或取得子 公司股權價格 與帳面金額之 差額	對子公 司所有 權益變 動數	認 股 權	合 計
103 年 1 月 1 日餘額	\$1,333,992	\$2,462,554	\$ -	\$4,766,306	\$8,562,852	
資本公積彌補虧損	(1,331,738)	(2,462,554)	-	-	(3,794,292)	
103 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 2,254</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$4,766,306</u>	<u>\$4,768,560</u>	
104 年 1 月 1 日餘額	\$ 174,068	\$ -	\$ -	\$4,725,220	\$4,899,288	
公司債轉換為普通股	676,789	-	-	(161,501)	515,288	
認列對子公司所有權權益變 動數	-	-	35,153	-	35,153	
104 年 9 月 30 日餘額	<u>\$ 850,857</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,153</u>	<u>\$4,563,719</u>	<u>\$5,449,729</u>	

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股及公司債轉換溢價等）得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

對子公司所有權權益變動數係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，此類資本公積僅得用以彌補虧損。

因認股權產生之資本公積，不得作為任何用途。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程規定，年終決算之純益，應先彌補以前年度虧損，並依相關法令規定提列各項公積外，如有需要擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，加計上年度累積

未分配盈餘後，至少提撥 25%以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過分配之，盈餘分配比率如下：

1. 員工紅利為 1%-5%。
2. 董事酬勞不高於 2%。
3. 扣除第 1、2 款後之餘額為股東股利。

本公司股利發放依公司章程規定，視公司獲利情況、產業環境變化及未來成長率兼以考量資本支出及營運資金需求等因素規劃股利分派方案。股利以現金或股票之方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於 20%。

依 104 年 5 月公司法之修正，股息及紅利之分派限於股東，員工非屬盈餘分派之對象。本公司預計於 105 年度之股東常會配合上述法規修正公司章程。員工及董事酬勞之估列參閱附註二八(六)員工福利費用。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

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

分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會於 104 年 6 月 18 日決議通過 103 年度盈餘分配案如下：

	金 額
法定盈餘公積	\$ 41,137
特別盈餘公積	<u>379,072</u>
	<u>\$420,209</u>

本公司股東常會於 103 年 6 月 18 日決議通過 102 年度虧損撥補案，其用於彌補項目如下：

	金	額
法定盈餘公積	\$	5,143
特別盈餘公積		46,291
資本公積－發行股票溢價		1,331,738
資本公積－處分子公司股權 價格與帳面金額之差額		<u>2,462,554</u>
		<u>\$ 3,845,726</u>

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$490,379	(\$ 58,417)
換算國外營運機構淨資產 所產生之兌換差額	<u>322,495</u>	<u>134,880</u>
期末餘額	<u>\$812,874</u>	<u>\$ 76,463</u>

2. 備供出售金融資產未實現損益

	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
期初餘額	(\$ 727,627)	(\$ 221,390)
備供出售金融資產未實現 損益	(632,334)	(425,700)
處分備供出售金融資產累 計損益重分類至損益	(4,692)	(18,756)
採用權益法之關聯企業及 合資之備供出售金融資 產未實現損益之份額	(<u>45,129</u>)	(<u>30,838</u>)
期末餘額	<u>(\$ 1,409,782)</u>	<u>(\$ 696,684)</u>

(五) 非控制權益

	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
期初餘額	\$ 996,631	\$ 898,554
歸屬於非控制權益之份額 本期淨利(損)	(55,288)	81,931
國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	(14,654)	5,064

(接次頁)

(承前頁)

	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
子公司現金增資	\$ 1,369	\$ -
對子公司所有權權益變動(附註三一)	(35,153)	-
獲配子公司宣告之現金股利	(83,999)	(20,086)
期末餘額	<u>\$ 808,906</u>	<u>\$ 965,463</u>

二七、收入

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
貨運收入	\$28,606,167	\$34,610,401	\$88,747,372	\$92,297,879
船舶出租及傭船收入	728,822	716,575	1,784,285	2,149,886
艙租收入	223,462	139,232	554,829	409,865
佣金收入	261,836	195,732	608,724	473,866
其他營業收入	<u>2,083,112</u>	<u>1,649,934</u>	<u>5,952,344</u>	<u>4,507,538</u>
	<u>\$31,903,399</u>	<u>\$37,311,874</u>	<u>\$97,647,554</u>	<u>\$99,839,034</u>

二八、本期淨利(損)

本期淨利(損)係包含以下項目：

(一) 其他收益及費損淨額

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
處分不動產、廠房及設備利益	\$ 64,462	\$ 231,936	\$ 274,354	\$ 1,713,243
賠償收入	<u>19,150</u>	<u>6,160</u>	<u>49,145</u>	<u>20,482</u>
	<u>\$ 83,612</u>	<u>\$ 238,096</u>	<u>\$ 323,499</u>	<u>\$ 1,733,725</u>

(二) 其他收入

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
租金收入	\$ 27,956	\$ 29,081	\$ 86,283	\$ 84,901
利息收入				
銀行存款	54,396	34,143	170,324	98,204
短期票券	481	19	848	19
其他	35	2,592	167	2,912
股利收入	<u>49,272</u>	<u>64,373</u>	<u>50,503</u>	<u>65,783</u>
	<u>\$ 132,140</u>	<u>\$ 130,208</u>	<u>\$ 308,125</u>	<u>\$ 251,819</u>

(三) 其他利益及損失

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
處分備供出售金融資產 損益	\$ 550	\$ 4,942	\$ 4,692	\$ 18,756
淨外幣兌換損益	(306,574)	(108,572)	(206,491)	(60,546)
透過損益按公允價值衡 量之金融資產／負債 損益	(152,813)	(143,300)	(88,130)	(10,389)
其 他	<u>17,507</u>	<u>7,993</u>	<u>99,957</u>	<u>87,761</u>
	<u>(\$ 441,330)</u>	<u>(\$ 238,937)</u>	<u>(\$ 189,972)</u>	<u>\$ 35,582</u>

(四) 財務成本

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
銀行借款利息	\$ 163,198	\$ 173,814	\$ 484,405	\$ 484,008
應付租賃款利息	100,286	99,969	295,463	303,044
其他金融負債利息	9,197	5,911	21,259	21,779
公司債利息	156,742	180,373	500,124	522,952
其他利息費用	<u>20,495</u>	<u>8,824</u>	<u>43,972</u>	<u>21,539</u>
	449,918	468,891	1,345,223	1,353,322
減：利息資本化之金額	<u>-</u>	<u>(3,865)</u>	<u>(6,964)</u>	<u>(21,269)</u>
	<u>\$ 449,918</u>	<u>\$ 465,026</u>	<u>\$ 1,338,259</u>	<u>\$ 1,332,053</u>

利息資本化相關資訊如下：

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
利息資本化金額	\$ -	\$ 3,865	\$ 6,964	\$ 21,269
利息資本化利率	-	1.1417-1.4435%	1.1321-1.3461%	0.8836-1.784%

(五) 折舊及攤銷

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
不動產、廠房及設備	\$ 1,606,115	\$ 1,718,656	\$ 4,667,387	\$ 4,963,800
投資性不動產	6,476	6,387	18,314	19,215
無形資產	<u>7,739</u>	<u>8,175</u>	<u>21,181</u>	<u>24,570</u>
合 計	<u>\$ 1,620,330</u>	<u>\$ 1,733,218</u>	<u>\$ 4,706,882</u>	<u>\$ 5,007,585</u>
折舊費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,574,825	\$ 1,689,966	\$ 4,569,569	\$ 4,871,515
營業費用	31,290	28,690	97,818	92,285
其他費損	<u>6,476</u>	<u>6,387</u>	<u>18,314</u>	<u>19,215</u>
	<u>\$ 1,612,591</u>	<u>\$ 1,725,043</u>	<u>\$ 4,685,701</u>	<u>\$ 4,983,015</u>
攤銷費用依功能別彙總				
營業成本	\$ 1,780	\$ 1,949	\$ 3,718	\$ 4,976
營業費用	<u>5,959</u>	<u>6,226</u>	<u>17,463</u>	<u>19,594</u>
	<u>\$ 7,739</u>	<u>\$ 8,175</u>	<u>\$ 21,181</u>	<u>\$ 24,570</u>

(六) 員工福利費用

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
退職後福利(附註二五)				
確定提撥計畫	\$ 53,987	\$ 54,626	\$ 170,128	\$ 159,137
確定福利計畫	41,818	43,974	121,445	131,451
離職福利	4,664	4,795	14,364	55,964
其他員工福利	<u>1,663,246</u>	<u>1,543,743</u>	<u>4,978,975</u>	<u>4,718,194</u>
員工福利費用合計	<u>\$ 1,763,715</u>	<u>\$ 1,647,138</u>	<u>\$ 5,284,912</u>	<u>\$ 5,064,746</u>
依功能別彙總				
營業成本	\$ 739,301	\$ 680,879	\$ 2,209,326	\$ 2,054,899
營業費用	<u>1,024,414</u>	<u>966,259</u>	<u>3,075,586</u>	<u>3,009,847</u>
	<u>\$ 1,763,715</u>	<u>\$ 1,647,138</u>	<u>\$ 5,284,912</u>	<u>\$ 5,064,746</u>

公司法於 104 年 5 月修正，規範公司應於章程訂明以當年度獲利狀況之定額或比例分派員工酬勞，惟本公司尚未配合上述法規修正員工酬勞分派政策。本公司於 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日因無可供分配盈餘，故未估列員工紅利及董事酬勞。

本公司 103 年度盈餘因擴充運輸設備需要而提列特別盈餘公積，102 年度無可供分配盈餘，故均未估列員工紅利及董事酬勞。

二九、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅

所得稅費用（利益）之主要組成項目如下：

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
當期所得稅				
當期產生者	\$ 46,037	(\$ 8,566)	\$ 258,907	\$ 424,846
以前年度之調整	<u>-</u>	<u>11,141</u>	<u>7,106</u>	<u>14,075</u>
	46,037	2,575	266,013	438,921
遞延所得稅				
當期產生者	(<u>125,742</u>)	<u>6,138</u>	(<u>484,940</u>)	<u>1,519</u>
認列於損益之所得稅費用（利益）	<u>(\$ 79,705)</u>	<u>\$ 8,713</u>	<u>(\$ 218,927)</u>	<u>\$ 440,440</u>

(二) 兩稅合一相關資訊

合併公司稅額扣抵比率及可扣抵稅額帳戶餘額，明細如下：

	可扣抵稅額帳戶餘額			稅額扣抵比率	
	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日	103年度 (實際)	102年度 (實際)
陽明海運公司	\$ 539,999	\$ 605,457	\$ 604,168	20.48%	-
光明海運公司	\$ 11,924	\$ 18,728	\$ 18,728	20.48%	-
鴻明裝卸公司	\$ 5,469	\$ 4,772	\$ 3,909	20.69%	20.73%
駿明運輸公司	\$ 2,125	\$ 3,287	\$ 2,706	20.54%	21.65%
好好物流公司	\$ 31,605	\$ 31,605	\$ 31,605	-	-
慶明投資公司	\$ 11,398	\$ 10,417	\$ 10,337	-	-

好好物流公司及慶明投資公司截至 103 年底止無可供分配之盈餘，是以股東可扣抵稅額將累積至盈餘分配年度時，再用以計算股東可獲配之稅額扣抵比率。

(三) 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日合併公司已無屬於 87 年 6 月 30 日（含）以前未分配盈餘。

(四) 所得稅核定情形

公 司	核 定 年 度
陽明海運公司	102年度
光明海運公司	101年度
鴻明裝卸公司	102年度
駿明運輸公司	102年度
好好物流公司	102年度
慶明投資公司	102年度

三十、每股淨利（損）

單位：每股元

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
基本每股淨利（損）	(\$ 1.22)	\$ 0.43	(\$ 1.15)	\$ 0.02
稀釋每股淨利（損）	(\$ 1.22)	\$ 0.39	(\$ 1.15)	\$ 0.02

用以計算每股淨利（損）之淨利（損）及普通股加權平均股數如下：

本期淨利（損）

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
用以計算基本每股淨利（損）之淨利（損）	(\$ 4,232,267)	\$ 1,395,419	(\$ 3,940,292)	\$ 51,683
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
可轉換公司債稅後利息	-	15,439	-	-
用以計算稀釋每股淨利（損）之淨利（損）	<u>(\$ 4,232,267)</u>	<u>\$ 1,410,858</u>	<u>(\$ 3,940,292)</u>	<u>\$ 51,683</u>

股 數

單位：仟股

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
流通在外股數	3,004,440	2,818,713	2,981,224	2,818,713
強制轉換公司債尚未執行可轉換股數	<u>457,413</u>	<u>457,413</u>	<u>457,413</u>	<u>457,413</u>
用以計算基本每股淨利（損）之普通股加權平均股數	3,461,853	3,276,126	3,438,637	3,276,126
具稀釋作用潛在普通股之影響：				
可轉換公司債	-	323,261	-	-
用以計算稀釋每股淨利（損）之普通股加權平均股數	<u>3,461,853</u>	<u>3,599,387</u>	<u>3,438,637</u>	<u>3,276,126</u>

104年7月1日至9月30日與104年及103年1月1日至9月30日計算每股淨利（損）時，以國內無擔保轉換公司債之潛在普通股列入計算將產生反稀釋作用，故未列入計算。

三一、與非控制權益之權益交易

合併公司於104年8月末按持股比例認購光明公司現金增資股權，持股比例由86.57%上升至93.07%。

由於上述交易並未改變合併公司對該子公司之控制，合併公司係視為權益交易處理。

	金 額
子公司淨資產帳面金額按相對 權益變動計算應轉出非控制 權益之金額	<u>\$ 35,153</u>
權益交易差額調整科目	
資本公積－對子公司所有權權 益變動數	<u>\$ 35,153</u>

三二、營業租賃協議

(一) 合併公司為承租人

合併公司與其他公司簽訂辦公室、船舶、貨櫃、碼頭及貨櫃場等營業租賃合約，租金按月或季支付，租期陸續於 125 年 9 月前到期。104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日之租金費用分別為 5,679,243 仟元、4,088,260 仟元、15,290,576 仟元及 11,396,792 仟元。截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，合併公司因營業租賃合約所支付之存出保證金分別為 360,714 仟元、361,946 仟元及 317,684 仟元。不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
1 年 內	\$ 20,304,160	\$ 14,797,470	\$ 14,221,362
超過 1 年但不超過 5 年	60,459,520	48,775,922	39,940,709
超過 5 年	<u>47,263,029</u>	<u>11,935,916</u>	<u>16,132,071</u>
	<u>\$128,026,709</u>	<u>\$ 75,509,308</u>	<u>\$ 70,294,142</u>

因不可取消營業租賃所認列之負債請參閱附註二三。

(二) 合併公司為出租人

1. 船 舶

合併公司與其他公司簽訂船舶之營業租賃合約。截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
1 年 內	\$ 877,629	\$ 665,251	\$ 818,086
超過 1 年但不超過 5 年	101,941	28,434	141,162
超過 5 年	-	-	-
	<u>\$ 979,570</u>	<u>\$ 693,685</u>	<u>\$ 959,248</u>

2. 投資性不動產

合併公司與其他公司簽訂土地及房屋之營業租賃合約。截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
1 年 內	\$ 77,956	\$ 91,756	\$ 83,407
超過 1 年但不超過 5 年	60,088	90,972	97,240
超過 5 年	-	-	641
	<u>\$ 138,044</u>	<u>\$ 182,728</u>	<u>\$ 181,288</u>

三三、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保集團內各企業能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化以維持最適當之資本結構。

合併公司資本結構係由合併公司之淨債務（即借款減除現金及約當現金）及權益（即股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益）。

資產負債表日之負債比率如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
負 債(1)	\$ 117,381,052	\$ 113,840,920	\$ 112,129,616
現金及約當現金	(18,182,996)	(21,683,555)	(12,029,372)
淨 負 債	<u>\$ 99,198,056</u>	<u>\$ 92,157,365</u>	<u>\$ 100,100,244</u>
權 益(2)	<u>\$ 32,209,754</u>	<u>\$ 34,666,389</u>	<u>\$ 33,383,168</u>
淨負債對權益比率	<u>307.98%</u>	<u>265.84%</u>	<u>299.85%</u>

(1) 負債包括長期及短期借款（不含衍生工具及財務保證合約）。

(2) 權益包括合併公司視為資本而進行管理之股本、資本公積、保留盈餘、其他權益項目及非控制權益。

三四、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

帳面金額與公允價值有重大差異之金融負債

	104年9月30日		103年12月31日		103年9月30日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
<u>金融負債</u>						
應付公司債（含一年內到期）						
（註）	\$27,902,532	\$27,920,705	\$32,502,618	\$32,954,048	\$33,023,188	\$32,875,437
應付租賃款（含一年內到期）	5,668,022	5,383,378	5,728,441	5,945,228	5,577,312	5,820,775

（註）包含其他金融負債－公司債發行成本。

(二) 公允價值資訊－按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

104年9月30日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
保本型商品	\$ -	\$ 325,641	\$ -	\$ 325,641
開放型基金	788,859	-	-	788,859
封閉型基金	5,741	-	-	5,741
上市（櫃）股票	76,892	-	-	76,892
合 計	<u>\$ 871,492</u>	<u>\$ 325,641</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,197,133</u>
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
衍生性工具	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,594</u>	<u>\$ 86,594</u>
備供出售金融資產				
上市（櫃）股票	\$ 902,177	\$ -	\$ -	\$ 902,177
開放型基金	262,442	-	-	262,442
合 計	<u>\$ 1,164,619</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,164,619</u>

103年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
保本型商品	\$ -	\$ 960,158	\$ -	\$ 960,158
衍生性工具	-	-	78,486	78,486
開放型基金	617,635	-	-	617,635
封閉型基金	8,659	-	-	8,659
上市（櫃）股票	203,301	-	-	203,301
合 計	<u>\$ 829,595</u>	<u>\$ 960,158</u>	<u>\$ 78,486</u>	<u>\$ 1,868,239</u>

（接次頁）

(承前頁)

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
衍生性工具	\$ -	\$ -	\$ 78,658	\$ 78,658
備供出售金融資產				
上市(櫃)股票	\$ 1,539,004	\$ -	\$ -	\$ 1,539,004
開放型基金	2,636	-	-	2,636
合 計	\$ 1,541,640	\$ -	\$ -	\$ 1,541,640

103 年 9 月 30 日

	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
保本型商品	\$ -	\$ 659,077	\$ -	\$ 659,077
開放型基金	673,755	-	-	673,755
上市(櫃)股票	154,756	-	-	154,756
合 計	\$ 828,511	\$ 659,077	\$ -	\$ 1,487,588
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
衍生性工具	\$ -	\$ -	\$ 124,261	\$ 124,261
備供出售金融資產				
上市(櫃)股票	\$ 1,567,307	\$ -	\$ -	\$ 1,567,307
開放型基金	30,026	-	-	30,026
合 計	\$ 1,597,333	\$ -	\$ -	\$ 1,597,333

104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日無第 1 等級與第 2 等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 金融工具以第 3 等級公允價值衡量之調節

104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

透過損益按公允價值衡量之金融資產

	持 有	供 交 易	合 計
	遠 期 外 匯	油料交換及油 料交換選擇權	
期初餘額	\$ -	\$ 78,486	\$ 78,486
總利益或損失			
認列於損益(其他利益及 損失)			
— 已實現	8,697	28,619	37,316
— 未實現	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

	持 遠 匯	有 期 合	供 外 約	交 油料交換及油 料交換選擇權	易 合 計
認列於其他綜合損益(備 供出售金融資產未實 現損益)	\$	-	\$	-	\$ -
重分類		-		-	-
購買		-		-	-
處分/結清	(	8,697)	(	107,105)	(115,802)
自第3等級轉出		-		-	-
期末餘額	\$	-	\$	-	\$ -

透過損益按公允價值衡量之金融負債

	持 油料交換及油 料交換選擇權	有 債券賣回權	交 合 計
期初餘額	\$ 77,844	\$ 814	\$ 78,658
總利益或損失			
認列於損益(其他利益及 損失)			
一已實現	52,765	-	52,765
一未實現	79,405	6,764	86,169
認列於其他綜合損益(備 供出售金融資產未實 現損益)	-	-	-
重分類	-	-	-
購買	-	-	-
處分/結清	(130,609)	(389)	(130,998)
自第3等級轉出	-	-	-
期末餘額	\$ 79,405	\$ 7,189	\$ 86,594

103年1月1日至9月30日

透過損益按公允價值衡量之金融資產

	持 遠 匯	有 期 合	供 外 約	交 油料交換及油 料交換選擇權	易 合 計
期初餘額	\$	-	\$	55,590	\$ 55,590
總利益或損失					
認列於損益(其他利益及 損失)					
一已實現		1,997		54,495	56,492
一未實現		-		-	-

(接次頁)

(承前頁)

	持 遠 匯	有 期 合	供 外 約	交 油料交換及油 易 料交換選擇權	合	計
認列於其他綜合損益(備 供出售金融資產未實 現損益)	\$	-	\$	-	\$	-
重分類		-		-		-
購買		-		-		-
處分/結清	(	1,997)	(	110,085)	(	112,082)
自第3等級轉出		-		-		-
期末餘額	\$	-	\$	-	\$	-

透過損益按公允價值衡量之金融負債

	持 有 供 交 易		
	油料交換及油	債券賣回權	合 計
	料交換選擇權		
期初餘額	\$ -	\$ 19,820	\$ 19,820
總利益或損失			
認列於損益（其他利益及 損失）			
一已實現	(30,657)	-	(30,657)
一未實現	97,989	6,452	104,441
認列於其他綜合損益（備 供出售金融資產未實 現損益）	-	-	-
重 分 類	-	-	-
購買／發行	-	-	-
處分／結清	30,657	-	30,657
自第3等級轉出	-	-	-
期末餘額	\$ 97,989	\$ 26,272	\$ 124,261

3. 第2等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
指定透過損益按公允價值 衡量一保本型商品	收益法：按交易日至期末連結標的落入合約 計息區間之日曆日總數估計未來現金流 量，並以可反映各交易對方信用風險之折 現率分別折現。

4. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

(1) 衍生工具－油料交換及油料交換選擇權係採 Black-Scholes 評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為隱含波動度；當隱含波動度上升，該等油料交換及油料交換選擇權公允價值將會下降。

(2) 衍生工具－債券賣回權係採二元樹可轉債評價模型估算公允價值，採用之重大不可觀察輸入值為波動度；當波動度上升，該等債券賣回權公允價值將會下降。

(三) 金融工具之種類

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
<u>金融資產</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	\$ 871,492	\$ 908,081	\$ 828,511
指定為透過損益按公允價值衡量			
放款及應收款(註1)	325,641	960,158	659,077
備供出售金融資產(註2)	33,419,090	36,581,838	28,593,228
	1,659,216	2,036,237	2,096,833
<u>金融負債</u>			
透過損益按公允價值衡量			
持有供交易	86,594	78,658	124,261
以攤銷後成本衡量(註3)	104,236,720	100,348,909	98,926,763

註1：餘額係包含現金及約當現金、應收票據及應收帳款（含關係人）及其他金融資產等以攤銷後成本衡量之放款及應收款。

註2：餘額係包含分類為備供出售之以成本衡量金融資產餘額。

註3：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款（含關係人）、其他應付款、應付設備款、應付公司債、長期借款及其他金融負債等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益工具投資、結構式商品、應收帳款、其他金融資產、應付帳款、其他應付款、應付公司債、借款及其他金融負債等。合併公司之財務管理部門配合各單位業務推

展，運用各項金融工具，滿足各項財務需求，同時藉由風險分析管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司透過存量、流量管理與衍生金融工具規避暴險，以減輕該等風險之影響。衍生金融工具之運用受公司董事會通過之「取得或處分資產處理程序」所規範。內部稽核人員持續地針對相關規範之遵循進行複核。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使合併公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。合併公司藉資產、負債與各式衍生金融工具管理所承擔之外幣匯率及利率風險，包括以遠期外匯合約規避匯率風險。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司及部分子公司之營運涉及若干非功能性貨幣計價之交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。因行業特性，合併公司各項收支所涉幣別繁多，營業收入與成本皆以美元為主。在匯率暴險之管理上係於政策許可之範圍內，利用收支流量與淨資產／負債影響數之抵銷與遠期外匯、交換或選擇權等工具管理風險。

合併公司於資產負債表日具重大影響之非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額請參閱附註三八。

敏感度分析

貨幣性資產負債之匯率曝險主要受到美元兌台幣、英鎊兌美元、人民幣兌台幣及歐元兌台幣匯率波動之影響。

下表詳細說明當美元、英鎊、人民幣及歐元兌功能性貨幣匯率增加及減少 1%時，合併公司之敏感度分析。1%係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏

感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之正數係表示當功能性貨幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利增加之金額；當功能性貨幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之負數。

變動 1% 之損益(i)	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
美 元	(\$ 85,946)	(\$ 82,671)
英 鎊	7,879	8,672
人 民 幣	10,931	3,541
歐 元	(3,093)	(7,541)

(i) 主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外之外幣計價銀行存款、應收、應付款項及銀行借款。

本期匯率敏感度之變動，主係因英鎊及人民幣計價之應收帳款及銀行存款等貨幣性資產增加數，大於以該貨幣計價之應付帳款增加數，導致淨資產部位增加。本年度以美元及歐元評價之淨負債部位，則因美元及歐元計價之負債上升而增加。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體同時以固定及浮動利率借入資金，因而產生利率暴險。合併公司藉由維持一適當之固定及浮動利率組合來管理利率風險。

合併公司於資產負債表日受利率暴險之金融資產及金融負債帳面金額如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
具公允價值利率風險			
—金融資產	\$ 8,259,152	\$ 8,271,056	\$ 3,420,216
—金融負債	35,600,553	41,676,122	43,869,929
具現金流量利率風險			
—金融資產	16,279,156	18,154,002	13,930,552
—金融負債	56,126,055	46,865,525	42,472,032

敏感度分析

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於資產負債表日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於報導期間皆流通在外。集團內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少 10 基點，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加／減少 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將減少／增加 29,885 仟元，主因為合併公司之浮動利率借款、其他金融負債及浮動利率金融資產之變動。

若利率增加／減少 10 基點，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日之稅前淨利將減少／增加 21,406 仟元，主因為合併公司之浮動利率借款、其他金融負債及浮動利率金融資產之變動。

合併公司於本期對利率之敏感度相較於前一年無重大變動。

(3) 其他價格風險

合併公司因上市櫃權益證券投資而產生權益價格暴險，並因承作與油料相關衍生性工具及基金受益憑證投資而產生商品價格暴險。惟係依據合併公司取得與處分資產處理程序定期評估價格風險及投資績效，故預期不致發生重大之價格風險。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前損益將因持有供交易投資之公允價值變動分別增加／減少 3,845 仟元及 7,738 仟元。其他綜合損益將

因其他備供出售金融資產公允價值之變動分別增加／減少 45,109 仟元及 78,365 仟元。

下列敏感度分析係依資產負債表日之商品價格暴險進行分析：

若油料價格上漲／下跌 USD 1 元，104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日將因持有油料衍生性商品（避險目的但非避險會計適用之油料交換及油料選擇權）之公允價值變動分別增加／減少 1,381 仟元（USD42 仟元）及 3,826 仟元（USD126 仟元）。

若基金受益憑證價格上漲／下跌 5%，104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日稅前損益將因持有供交易投資之公允價值變動分別增加／減少 39,730 仟元及 33,688 仟元。其他綜合損益將因其他備供出售金融資產公允價值之變動分別增加／減少 13,122 仟元及 1,501 仟元。

合併公司之敏感度下降，主因為對備供出售投資及持有供交易投資部位減少。

2. 信用風險

合併公司並無重大集中之信用風險，信用風險來自存放銀行之現金及約當現金、與銀行或金融機構交易之衍生金融工具，以及來自於客戶之應收帳款等。

合併公司商業交易採行之政策係選擇與信譽良好之對象進行交易，並於必要情形下取得履約之銀行保證函或保證金，以降低因拖欠所產生財務損失之風險。為降低信用風險，合併公司已建立一內部監控程序並持續監督信用暴險以及交易對方之信用狀況。

另因流動資金及衍生金融工具之交易對方係信用評等機構給予高信用評等之銀行或金融機構，故該信用風險係屬有限。

3. 流動性風險

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

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源。截至104年9月30日暨103年12月31日及9月30日止，合併公司未動用之銀行循環融資額度分別為10,792,076仟元、10,533,591仟元及14,661,954仟元。

(1) 非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

104年9月30日

	1 年 以 下	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	\$18,688,619	\$ 128,521	\$ -
應付租賃款	772,790	2,760,417	5,064,600
其他金融負債（註）	225,509	1,242,540	3,410,504
浮動利率工具	12,162,172	34,887,231	6,562,082
固定利率工具	11,195,092	16,129,926	3,995,550
財務保證負債	966,830	-	-
	<u>\$44,011,012</u>	<u>\$55,148,635</u>	<u>\$19,032,736</u>

註：不同年期其他金融負債之現金流出將以信用狀存款之本金及利息收入支付，1年以下、1至5年及5年以上預計現金流入金額分別為新台幣235,543仟元、1,231,626仟元及2,708,846仟元。

103 年 12 月 31 日

	1 年 以 下	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	\$18,117,938	\$ 142,754	\$ -
應付租賃款	745,695	2,762,421	5,348,002
其他金融負債（註）	203,489	1,122,977	3,656,879
浮動利率工具	7,340,542	33,754,707	5,378,467
固定利率工具	7,250,678	24,475,593	3,995,550
財務保證負債	1,016,746	-	-
	<u>\$34,675,088</u>	<u>\$62,258,452</u>	<u>\$18,378,898</u>

註：不同年期其他金融負債之現金流出將以信用狀存款之本金及利息收入支付，1 年以下、1 至 5 年及 5 年以上預計現金流入金額分別為新台幣 273,586 仟元、1,127,484 仟元及 2,972,105 仟元。

103 年 9 月 30 日

	1 年 以 下	1 至 5 年	5 年 以 上
無附息負債	\$18,521,298	\$ 80,647	\$ -
應付租賃款	715,591	2,682,483	5,279,529
其他金融負債（註）	197,800	1,091,779	3,753,002
浮動利率工具	7,399,565	29,856,709	6,199,327
固定利率工具	4,689,161	27,834,293	4,091,100
財務保證負債	975,716	-	-
	<u>\$32,499,131</u>	<u>\$61,545,911</u>	<u>\$19,322,958</u>

註：不同年期其他金融負債之現金流出將以信用狀存款之本金及利息收入支付，1 年以下、1 至 5 年及 5 年以上預計現金流入金額分別為新台幣 266,280 仟元、1,091,990 仟元及 3,052,041 仟元。

上述財務保證合約之金額，係財務保證合約持有人若向保證人求償全數保證金額時，合併公司為履行保證義務可能須支付之最大金額。惟依資產負債表日之預期，合併公司認為支付該等合約款項之可能性不大。

(2) 衍生金融工具

104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日，本公司承作之衍生金融工具皆為 1 年內到期。

(五) 重分類資訊

合併公司於 97 年 7 月 1 日將金融資產重分類，重分類日之公允價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
透過損益按公允價值衡量之		
金融資產—持有供交易	\$ 2,377,600	\$ 1,118,330
備供出售金融資產	<u>611,000</u>	<u>1,870,270</u>
	<u>\$ 2,988,600</u>	<u>\$ 2,988,600</u>

97 年第 3 季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，合併公司因不擬於短期內出售上表所列之持有供交易金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

經重分類且尚未除列之金融資產之帳面金額及公允價值如下：

	104年9月30日		103年12月31日		103年9月30日	
	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值	帳面金額	公允價值
備供出售金融資產	\$ 2,368	\$ 2,368	\$ 2,636	\$ 2,636	\$ 4,600	\$ 4,600

截至資產負債表日止，經重分類且尚未除列之金融資產於 104 年及 103 年 1 月 1 日至 9 月 30 日分別認列為損益之資訊，以及假設金融資產未重分類而須認列損益之擬制性資訊如下：

	104年1月1日至9月30日		103年1月1日至9月30日	
	依原類別衡量 而須認列之 認列利益 (損失)金額	擬制性利益 (損失)	依原類別衡量 而須認列之 認列利益 (損失)金額	擬制性利益 (損失)
備供出售金融資產	\$ -	(\$ 268)	\$ -	\$ 12

三五、關係人交易

本公司董事大部分係由大股東交通部指派，本公司與其他同屬政府關係個體之關係人進行之交易，主要係與政府關係個體銀行間之存款、借款及擔保業務（請參閱附註十八及十九）、高雄港務分公司高雄港洲際貨櫃中心及物流中心之使用權租賃（請參閱附註十六）以及台灣國際造船股份有限公司簽訂之造船合約（請參閱附註三七）外，其餘交易因個別及彙總金額均不重大，且不因其為政府關係個體而有特

殊約定，故除上述交易外，合併公司未對其餘同屬政府關係個體之交易予以彙總，故未揭露相關交易金額。

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註、附表一及附表二揭露者外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 營業交易

關 係 人 名 稱	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
營業收入				
政府關係個體	\$ 79,594	\$ 65,151	\$ 237,265	\$ 163,276
關聯企業	71,848	77,905	191,307	216,385
對子公司具重大影 響力之投資者	710	708	2,073	2,148
	<u>\$ 152,152</u>	<u>\$ 143,764</u>	<u>\$ 430,645</u>	<u>\$ 381,809</u>
營業成本				
關聯企業	\$ 1,180,495	\$ 1,047,687	\$ 3,605,808	\$ 3,170,825
政府關係個體	157,441	181,869	431,416	601,073
對子公司具重大影 響力之投資者	108,993	106,586	319,100	318,176
	<u>\$ 1,446,929</u>	<u>\$ 1,336,142</u>	<u>\$ 4,356,324</u>	<u>\$ 4,090,074</u>
營業費用				
政府關係個體	\$ 12,232	\$ 14,243	\$ 44,277	\$ 45,605
對子公司具重大影 響力之投資者	2,542	2,543	7,649	7,273
其他關係人—其他	7,133	4,499	26,590	19,191
關聯企業	-	-	6	-
	<u>\$ 21,907</u>	<u>\$ 21,285</u>	<u>\$ 78,522</u>	<u>\$ 72,069</u>

(二) 銀行存款

資產負債表日之銀行存款（含帳列其他金融資產之 3 個月以上定存及質抵押定存單）餘額如下：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
政府關係個體	<u>\$ 4,958,722</u>	<u>\$ 7,645,767</u>	<u>\$ 4,879,020</u>

(三) 應收付關係人款項

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
應收帳款			
關聯企業	\$ 434,506	\$ 373,378	\$ 379,688
政府關係個體	17,293	270	606
對子公司具重大影 響力之投資者	-	29	-
	<u>\$ 451,799</u>	<u>\$ 373,677</u>	<u>\$ 380,294</u>
其他應收款－關係人 (帳列其他流動資產)			
關聯企業	\$ 165,574	\$ 142,869	\$ 15,839
政府關係個體	6,884	11,353	13,171
對子公司具重大影 響力之投資者	4,937	288	857
	<u>\$ 177,395</u>	<u>\$ 154,510</u>	<u>\$ 29,867</u>
應付帳款－關係人			
關聯企業	\$ 728,876	\$ 934,190	\$ 733,836
對子公司具重大影 響力之投資者	95,560	103,370	102,343
政府關係個體	26,480	46,947	55,325
	<u>\$ 850,916</u>	<u>\$1,084,507</u>	<u>\$ 891,504</u>
其他應付款－關係人(帳 列其他應付款)			
政府關係個體	\$ 21,500	\$ 40,159	\$ 33,196
關聯企業	102	171	37
對子公司具重大影 響力之投資者	19	-	-
	<u>\$ 21,621</u>	<u>\$ 40,330</u>	<u>\$ 33,233</u>

(四) 預付代理處款項

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
關聯企業	<u>\$ 176,172</u>	<u>\$ 79,586</u>	<u>\$ 99,845</u>

(五) 應付公司債

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
政府關係個體	\$ 7,699,000	\$ 7,699,000	\$ 7,699,000
具重大影響力之投資者	450,000	450,000	450,000
關聯企業	25,000	25,000	25,000
	<u>\$ 8,174,000</u>	<u>\$ 8,174,000</u>	<u>\$ 8,174,000</u>

註：係私募公司債之原始應募投資金額。

(六) 其他

關 係 人 名 稱	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
租金收入				
其他關係人—其他	\$ 857	\$ 857	\$ 2,571	\$ 2,571
利息收入				
政府關係個體	\$ 2,049	\$ 5,278	\$ 12,920	\$ 16,387
關聯企業	510	45	1,334	45
	<u>\$ 2,559</u>	<u>\$ 5,323</u>	<u>\$ 14,254</u>	<u>\$ 16,432</u>
股利收入				
政府關係個體	\$ 45,993	\$ 56,607	\$ 45,993	\$ 56,607
財務成本				
政府關係個體	\$ 102,768	\$ 123,431	\$ 370,615	\$ 371,490
具重大影響力之投 資者	1,188	726	2,639	2,429
關聯企業	137	136	404	403
	<u>\$ 104,093</u>	<u>\$ 124,293</u>	<u>\$ 373,658</u>	<u>\$ 374,322</u>

合併公司與關係人之交易，係按約定條件。

(七) 財產交易

合併公司與政府關係個體之財產交易，104年及103年7月1日至9月30日及1月1日至9月30日之金額分別為0仟元、2,217,292仟元、5,597,770仟元及4,705,575仟元，帳列不動產、廠房及設備及預付設備款。

(八) 主要管理階層薪酬

	104年7月1日 至9月30日	103年7月1日 至9月30日	104年1月1日 至9月30日	103年1月1日 至9月30日
短期員工福利	\$ 7,595	\$ 6,578	\$ 27,690	\$ 20,765
退職後福利	787	775	2,360	9,621
	<u>\$ 8,382</u>	<u>\$ 7,353</u>	<u>\$ 30,050</u>	<u>\$ 30,386</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照個人績效及市場趨勢決定。

三六、質抵押之資產

下列資產業提供作為銀行聯合授信專戶控管及質抵押作為長期銀行借款、公司債及銀行保證等之擔保品：

	104年9月30日	103年12月31日	103年9月30日
不動產、廠房及設備淨額	\$ 59,183,220	\$ 48,081,824	\$ 51,646,908
存出保證金	1,450,423	230,090	-
銀行信用狀擔保金（帳列其他金融資產）	4,732,101	4,910,558	4,943,150
受限制銀行存款（帳列其他金融資產）	76,906	72,781	65,975
投資性不動產淨額	-	1,381,287	1,383,563
	<u>\$ 65,442,650</u>	<u>\$ 54,676,540</u>	<u>\$ 58,039,596</u>

三七、重大或有事項及未認列之合約承諾

除附表二及附註十四所述者外，合併公司於資產負債表日有下列重大承諾事項及或有事項：

(一) 重大承諾

1. 100 年 8 月子公司光明海運股份有限公司與台灣電力股份有限公司簽訂「委託營運承攬契約」，內容為代管操作台灣電力股份有限公司之船舶，合約期間為 6 年。
2. 合併公司與政府關係個體已簽訂尚未付款之建造船舶合約，截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，金額分別為 0 仟元、5,294,992 仟元及 5,425,281 仟元。
3. 合併公司已簽約尚未支付之建造散裝輪價款，截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，金額分別為 2,849,172 仟元、3,016,572 仟元及 2,894,844 仟元。
4. 合併公司於 102 及 104 年度分別與其他公司簽訂的船舶租賃合約將陸續於 104 及 107 年開始起租，租期為 10~12 年，截至 104 年 9 月 30 日暨 103 年 12 月 31 日及 9 月 30 日止，未來應支付租金總額分別計 1,754,000 仟美元至 2,097,000 仟美元、2,527,000 仟美元至 3,032,000 仟美元及 2,527,000 仟美元至 3,032,000 仟美元。

三八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣資產及負債如下：

104年9月30日				
外幣資產	外幣	匯率	原幣：功能性貨幣	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 496,220	32.8700	(美元：新台幣)	\$16,310,763
英鎊	101,055	1.5148	(英鎊：美元)	5,031,665
人民幣	364,059	5.1711	(人民幣：新台幣)	1,882,597
美元	34,550	3.0267	(美元：土耳其里拉)	1,135,650
歐元	18,606	36.9064	(歐元：新台幣)	686,668
日幣	1,571,080	0.2736	(日幣：新台幣)	429,843
港幣	78,952	4.2413	(港幣：新台幣)	334,858
美元	8,720	6.3565	(美元：人民幣)	286,629
澳幣	12,231	23.0632	(澳幣：新台幣)	282,084
英鎊	5,465	1.5148	(英鎊：新台幣)	272,124
美元	7,335	7.7501	(美元：港幣)	241,095
美元	6,428	0.8906	(美元：歐元)	211,300
人民幣	37,368	1.2192	(人民幣：港幣)	193,237
人民幣	33,615	0.1573	(人民幣：美元)	173,826
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之關聯企業及合資				
美元	40,206	32.8700	(美元：新台幣)	1,321,574
澳幣	1,060	23.0632	(澳幣：新台幣)	24,450
阿拉伯幣	9,514	8.9492	(阿拉伯幣：新台幣)	85,146
盧比	13,389	0.4999	(盧比：新台幣)	6,693
英鎊	156	49.7915	(英鎊：新台幣)	7,777
人民幣	122,141	5.1711	(人民幣：新台幣)	631,603
越南盾	5,423,333	0.0015	(越南盾：新台幣)	8,135
埃及鎊	8,224	4.1997	(埃及鎊：新台幣)	34,537
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
英鎊	1,474	49.7915	(英鎊：新台幣)	73,405

(接次頁)

(承前頁)

104年9月30日				
外幣負債	外幣	匯率	原幣：功能性貨幣	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 796,730	32.8700	(美元：新台幣)	\$26,188,523
英鎊	88,960	1.5148	(英鎊：美元)	4,429,472
人民幣	223,666	5.1711	(人民幣：新台幣)	1,156,606
歐元	26,985	36.9064	(歐元：新台幣)	995,932
美元	17,180	3.0267	(美元：土耳其里拉)	564,696
日幣	2,168,500	0.2736	(日幣：新台幣)	593,295
澳幣	19,443	23.0632	(澳幣：新台幣)	448,412
阿拉伯幣	23,609	8.9492	(阿拉伯幣：新台幣)	211,282
英鎊	1,736	1.5148	(英鎊：新台幣)	86,413
美元	616	7.7501	(美元：港幣)	20,258
美元	200	0.8906	(美元：歐元)	6,574

103年12月31日				
外幣資產	外幣	匯率	原幣：功能性貨幣	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>				
美元	\$ 500,036	31.7200	(美元：新台幣)	\$15,861,140
英鎊	104,585	1.5567	(英鎊：美元)	5,164,072
人民幣	470,661	5.1111	(人民幣：新台幣)	2,405,594
美元	24,661	2.3256	(美元：土耳其里拉)	782,258
歐元	12,408	38.5620	(歐元：新台幣)	478,467
英鎊	5,649	49.3770	(英鎊：新台幣)	278,948
日幣	1,049,906	0.2651	(日幣：新台幣)	278,338
人民幣	49,029	0.1611	(人民幣：美元)	250,590
港幣	6,657	0.1289	(港幣：美元)	27,230
<u>非貨幣性項目</u>				
採權益法之關聯企業及合資				
美元	42,532	31.7200	(美元：新台幣)	1,349,113
澳幣	992	25.9834	(澳幣：新台幣)	25,772
阿拉伯幣	11,636	8.6360	(阿拉伯幣：新台幣)	100,485
盧比	19,291	0.5019	(盧比：新台幣)	9,682
英鎊	133	47.3770	(英鎊：新台幣)	6,312
人民幣	131,063	5.1111	(人民幣：新台幣)	669,875
泰銖	1,596	0.9641	(泰銖：新台幣)	1,539
越南盾	4,832,000	0.0015	(越南盾：新台幣)	7,248
埃及鎊	12,526	4.4363	(埃及鎊：新台幣)	55,567

(接次頁)

(承前頁)

103年12月31日					
外	幣	匯	率	原幣：功能性貨幣	帳面金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
英鎊	\$	1	49.3770	(英鎊：新台幣)	\$ 59
外幣負債					
貨幣性項目					
美元		660,276	31.7200	(美元：新台幣)	20,943,957
英鎊		92,115	1.5567	(英鎊：美元)	4,548,339
人民幣		253,022	5.1111	(人民幣：新台幣)	1,293,219
美元		13,020	2.3256	(美元：土耳其里拉)	412,984
歐元		24,450	38.5620	(歐元：新台幣)	942,858
英鎊		1,910	49.3770	(英鎊：新台幣)	94,318
日幣		1,948,715	0.2651	(日幣：新台幣)	516,618

103年9月30日					
外	幣	匯	率	原幣：功能性貨幣	帳面金額
外幣資產					
貨幣性項目					
美元	\$	529,016	30.4400	(美元：新台幣)	\$16,103,243
美元		30,027	2.2733	(美元：土耳其里拉)	914,022
英鎊		105,464	1.6267	(英鎊：美元)	5,222,377
英鎊		7,598	49.5182	(英鎊：新台幣)	376,262
人民幣		345,793	4.9578	(人民幣：新台幣)	1,714,377
人民幣		85,957	0.1629	(人民幣：美元)	426,160
歐元		9,426	38.5873	(歐元：新台幣)	363,705
非貨幣性項目					
採權益法之關聯企業及合資					
美元		48,084	30.4400	(美元：新台幣)	1,463,681
澳幣		685	26.6244	(澳幣：新台幣)	18,246
阿拉伯幣		10,138	8.2876	(阿拉伯幣：新台幣)	84,021
英鎊		118	49.5182	(英鎊：新台幣)	5,837
人民幣		131,686	4.9578	(人民幣：新台幣)	652,873
泰銖		1,818	0.9400	(泰銖：新台幣)	1,709
越南盾		4,613,571	0.0014	(越南盾：新台幣)	6,459
埃及鎊		10,119	4.2573	(埃及鎊：新台幣)	43,079
盧比		21,190	0.4943	(盧比：新台幣)	10,474

(接次頁)

(承前頁)

103年9月30日					
	外	幣	匯	率	原幣：功能性貨幣 帳面金額
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
英 鎊	\$	270	49.5182	(英鎊：新台幣)	\$ 13,382
歐 元		85	38.5873	(歐元：新台幣)	3,283
外 幣 負 債					
貨幣性項目					
美 元		815,777	30.4400	(美元：新台幣)	24,832,254
英 鎊		93,043	1.6267	(英鎊：美元)	4,607,308
人 民 幣		360,318	4.9578	(人民幣：新台幣)	1,786,389
歐 元		28,969	38.5873	(歐元：新台幣)	1,117,843
英 鎊		2,508	49.5182	(英鎊：新台幣)	124,177
美 元		14,851	2.2733	(美元：土耳其里拉)	452,068

合併公司於 104 年及 103 年 7 月 1 日至 9 月 30 日及 1 月 1 日至 9 月 30 日外幣兌換損失（含已實現及未實現）分別為 306,574 仟元、108,572 仟元、206,491 仟元及 60,546 仟元，由於外幣交易及集團個體之功能性貨幣種類繁多，故無法按各重大影響之外幣別揭露兌換損益。

三九、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

1. 資金貸與他人：附表一。
2. 為他人背書保證：附表二。
3. 期末持有有價證券情形：附表三。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：附表四。
5. 取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：無。
8. 應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20% 以上：附表五。

9. 從事衍生工具交易：附註七。
10. 其他：母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表六。
11. 被投資公司資訊：附表七。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：無。
 - (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比。
 - (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的。
 - (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額。
 - (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等。

四十、部門資訊

(一) 部門收入與營運結果

合併公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	104年1月1日至9月30日					
	貨櫃運輸部門	散裝運輸部門	碼頭部門	其他部門	調整及沖銷	合併
營 收						
來自母子公司以外之收入	\$ 91,911,756	\$ 1,556,717	\$ 781,660	\$ 3,397,421	\$ -	\$ 97,647,554
來自母子公司內其他部門之收入	537,605	-	725,669	962,619	(2,225,893)	-
收入合計	<u>\$ 92,449,361</u>	<u>\$ 1,556,717</u>	<u>\$ 1,507,329</u>	<u>\$ 4,360,040</u>	<u>(\$ 2,225,893)</u>	<u>\$ 97,647,554</u>
部門損益	(\$ 1,311,334)	(\$ 1,551,044)	\$ 87,842	\$ 77,335	\$ 32,232	(\$ 2,664,969)
總部管理成本						(635,534)
其他收益及費損						323,499
採用權益法之關聯企業及合資損益份額						(17,397)
其他收入						308,125
財務成本						(1,338,259)
其他利益及損失						(189,972)
稅前損失						<u>(\$ 4,214,507)</u>

103年1月1日至9月30日						
	貨櫃運輸部門	散裝運輸部門	碼頭部門	其他部門	調整及沖銷	合併
營 收						
來自子公司以外之收入	\$ 93,645,599	\$ 2,104,670	\$ 471,940	\$ 3,616,825	\$ -	\$ 99,839,034
來自子公司內其他部門之收入	<u>832,475</u>	<u>-</u>	<u>623,582</u>	<u>863,440</u>	<u>(2,319,497)</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 94,478,074</u>	<u>\$ 2,104,670</u>	<u>\$ 1,095,522</u>	<u>\$ 4,480,265</u>	<u>(\$ 2,319,497)</u>	<u>\$ 99,839,034</u>
部門損益	<u>\$ 150,191</u>	<u>(\$ 298,920)</u>	<u>\$ 86,011</u>	<u>\$ 31,539</u>	<u>\$ 36,398</u>	<u>\$ 5,219</u>
總部管理成本						(274,742)
其他收益及費損						1,733,725
採用權益法之關聯企業及合資損益份額						154,504
其他收入						251,819
財務成本						(1,332,053)
其他利益及損失						35,582
稅前利益						<u>\$ 574,054</u>

部門損益係指各個部門所賺取之利潤，不包含應分攤之總部管理成本與董事酬勞、採用權益法之關聯企業損益份額、處分關聯企業損益、租金收入、利息收入、處分不動產、廠房及設備損益、處分投資損益、外幣兌換淨（利益）損失、金融工具評價損益、財務成本以及所得稅費用。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(二) 部門總資產及負債

因應報導部門總資產及負債之衡量金額未定期提供予營運決策者，故應揭露資產及負債之衡量金額為零。

民國 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

一 附表

單位：除另予註明者外，為新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關聯人	本期最高額	期滿額	未結額	實際動支餘額	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	提列帳	備抵額	擔保	價值	品名	對個別對象之資金	對無限對象之資金	貨金限額	貨金總額
					(註三)	(註三)	(註三)	(註三)		(註一)								(註二)	(註二)	(註二)	(註二)
0	陽明海運股份有限公司	陽明(挪威)股份有限公司	其他應收款	是	\$ 2,500,000	\$ 2,500,000	\$ 2,500,000	\$ 1,192,621	1.8541%	1	\$ 1,397,646	償還銀行借款	\$	-	-	\$	-	\$ 10,685,597	\$ 15,700,423	\$ 15,700,423	\$ 15,700,423
1	陽明(新加坡)私人有限公司	全才海運股份有限公司	其他應收款	是	3,500,000	3,500,000	3,500,000	1,098,987	1.8541%	1	3,359,212	充實營運資金	-	-	-	-	-	12,560,339	15,700,423	15,700,423	15,700,423
2	陽明(新加坡)私人有限公司	全才海運股份有限公司	其他應收款	是	230,090	230,090	230,090	7,000	1.3503%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	270,524	811,573	811,573	811,573
3	陽明(新加坡)私人有限公司	全才海運股份有限公司	其他應收款	是	6,786	6,786	1,527	339	0.5000%	2	-	償還銀行借款	-	-	-	-	-	53,936	107,872	107,872	107,872
4	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	262,960	262,960	262,960	80	-	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	458,001	1,374,004	1,374,004	1,374,004
5	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	328,700	328,700	257,083	-	-	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	257,053	771,160	771,160	771,160
6	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	17,531	17,531	17,531	11,072	2.7080%	1	66,188	充實營運資金	-	-	-	-	-	369,330	636,834	636,834	636,834
7	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	305,455	305,455	305,455	98,610	1.8260%	1	93,319	充實營運資金	-	-	-	-	-	509,467	636,834	636,834	636,834
8	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	34,466	34,466	34,466	34,466	3.0000%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	63,683	127,366	127,366	127,366
9	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	6,665	6,665	6,665	6,665	6.0000%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	274,800	824,400	824,400	824,400
10	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	295,830	295,830	197,220	65,740	1.3054%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	923,148	923,148	923,148	923,148
11	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	328,700	328,700	328,700	328,700	2.0000%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	184,629	553,889	553,889	553,889
12	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	164,350	164,350	164,350	164,350	1.3503%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	184,629	553,889	553,889	553,889
13	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	5,000	5,000	5,000	5,000	1.3551%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	184,629	553,889	553,889	553,889
14	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	陽明海運(英屬外京群島)有限公司	其他應收款	是	17,246	17,246	17,246	17,246	6.0000%	2	-	充實營運資金	-	-	-	-	-	158,661	317,322	317,322	317,322

注一：資金貸與性質：

- (1) 有業務往來者。
(2) 有短期融通資金之必要者。

註二：(1)本公司資金與總額不得超過本公司最近期會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之百分之六十。若有業務往來者，資金與總額不得超過淨值百分之五十，到單一公司資金與總額不得超過淨值百分之五十，且近二年之業務往來金額；若該單一公司為本公司之子公司，則資金與總額不得超過本公司最近期會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之百分之四十，且資金與總額不得超過與其近五年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，融資不得超過淨值之百分之十，對單一公司資金與總額不得超過淨值之百分之五。

(2)陽明(新加坡)私人有限公司資金貸與總額不得超過公司資產總額之百分之五十。若有業務往來者，貸與總額不得超過資產總額之百分之五十，對單一公司貸與金額不得超過資產總額之百分之二十且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，資金貸與總額不得超過資產總額之百分之十。

(3)陽明(埃塞維維京群島)船務公司資本金與德熱額不得超過過資產總額之百分之五十。若有業務往來者，貨與德熱額不得超過過資產總額之百分之三十，對單一公司貨款金額不得超過過資產總額之百分之十五且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，資金與德熱額不得超過過資產總額之百分之二十，對單一公司資金與德熱額不得超過過資產總額之百分之十。

(4)陽明海運（英屬維京群島）有限公司實收資本與總額不得超過公司資產總額之百分之五十。若業務往來者，實與總額不得超過資產總額之百分之五十，對單一公司貸款金額不得超過資產總額之百分之十。期滿通過資金之必要者，資金與總額不得超過資產總額之百分之三十，對單一公司貸款金額不得超過資產總額之百分之十。

(5) 光明海運股份有限公司實收資本及公積金總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之六十。若有累積往來者，實收資本及公積金總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之三十；對單一公司之實收資本及公積金總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之十五，且實收資本及公積金總額不得超過與其最近一年累積往來金額；對轉投資子公司之實收資本及公積金總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之三十；對單一公司之實收資本及公積金總額不得超過該公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之十。

[illegible]

(承前頁)

- (7) 光明(網比端亞)股份有限公司實收資本與總額不得超過公司淨值之百分之六十。若有業務往來者，實收總額不得超過淨值之百分之三十，對單一公司實收金額不得超過淨值之百分之十五且近二年業務往來金額；對轉投資子公司實收資本與總額不得超過公司最近期財務報告之淨值之百分之三十；有短期融通資金之必要者，實收資本與總額不得超過淨值之百分之三十，對單一公司實收金額不得超過淨值之百分之十。
- (8) 陽明德控拉瓦控股份有限公司實收資本與總額不得超過公司淨值之百分之八十。若有業務往來者，實收總額不得超過淨值之百分之五十，對單一公司實收金額不得超過淨值之百分之二十五且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，實收資本與總額不得超過淨值之百分之三十，對單一公司實收資本與總額不得超過淨值之百分之十；有短期融通資金必要而從事實收資本與本公司直接及間接持有表決權股份百分之一百之非台灣公司者，其實收資本與總額不得超過淨值之百分之五十，對單一公司實收資本與總額不得超過淨值之百分之五十。
- (9) 慶明投資股份有限公司實收資本與總額不得超過公司資產總額百分之五十。若有業務往來者，實收總額不得超過資產總額之百分之三十，對單一公司實收金額不得超過資產總額之百分之十五且近二年業務往來金額；有短期融通資金之必要者，實收資本與總額不得超過資產總額之百分之二十，對單一公司實收資本與總額不得超過資產總額之百分之十。

註三：美元、歐元、港幣及人民幣係分別按 104 年 9 月 30 日之匯率 $US\$1 = \$32.87$ 、 $US\$1 = 0.8906$ EUR、 $US\$1 = 7.7501$ HKD 及 $US\$1 = 6.3565$ CNY 換算。

陽明海運股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

編號	背書保證者名稱	被背書保證者名稱	被背書保證對象	單一企業背書保證之金額 (註一)	本期最高保證餘額 (註二)	書額 (註三)	期末背書保證餘額 (註二)	實際動支金額 (註二)	以財產擔保之背書保證金額	累計保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註一)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對子公司背書保證	屬大陸地區背書保證
0	陽明海運股份有限公司	全洋海運股份有限公司	子公司	\$ 50,241,356	\$ (USD) 425,998 仟元	\$ (USD) 425,998 仟元	\$ (USD) 425,998 仟元	\$ (USD) 300,626 仟元	\$ -	44.59%	\$ 62,801,695	Y	N	N
		光明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	50,241,356	5,110,839	5,110,839	4,667,006	4,489,991	-	14.86%	62,801,695	Y	N	N
		陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	50,241,356	155,486 仟元	155,486 仟元	141,984 仟元	136,598 仟元	-	21.71%	62,801,695	Y	N	N
		陽明(美洲)股份有限公司	子公司	50,241,356	207,410 仟元	207,410 仟元	207,410 仟元	64,816 仟元	-	0.52%	62,801,695	Y	N	N
		United Terminal Leasing LLC	採用權益法之關聯企業	50,241,356	5,000 仟元	5,000 仟元	5,000 仟元	5,000 仟元	-	0.75%	62,801,695	N	N	N
		West Basin Container Terminal LLC	採用權益法之關聯企業	50,241,356	7,200 仟元	7,200 仟元	7,200 仟元	1,071 仟元	-	1.67%	62,801,695	N	N	N
1	陽明德拉克瓦控股公司	Olympic Container Terminal LLC	子公司	50,241,356	164,355	164,355	164,355	164,355	-	0.52%	62,801,695	Y	N	N
		West Basin Container Terminal LLC	採用權益法之關聯企業	783,303	146,227	146,227	146,227	-	-	0.47%	979,129	N	N	N
2	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	United Terminal Leasing LLC	採用權益法之關聯企業	783,303	58,019	58,019	58,019	58,019	-	0.18%	979,129	N	N	N
		陽明(英國)有限公司	子公司	3,687,527	1,765 仟元	1,765 仟元	1,765 仟元	1,765 仟元	-	0.02%	4,609,409	N	N	N
3	全洋海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母公司	26,537,404	195 仟元	195 仟元	134 仟元	134 仟元	-	18.95%	33,171,755	N	Y	N
4	光明海運股份有限公司	光明(賴比瑞亞)股份有限公司	子公司	8,225,714	4,509,952	4,509,952	4,509,952	2,736,787	5,950,000 (註三)	14.36%	10,282,143	N	N	N
5	光明(賴比瑞亞)股份有限公司	光明海運股份有限公司	母公司	4,396,801	27,800 仟元	27,800 仟元	27,800 仟元	211,758	-	4.13%	5,496,001	N	N	N

註一：(1)本公司背書保證限額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告之淨值之百分之二百，對單一企業之保證總額不得超過淨值之百分之六十。

(2)本公司及其子公司整體得為背書保證之總額不得超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之三百，對單一企業之保證總額不得超過淨值之百分之八十。

(3)陽明德拉克瓦控股公司背書保證限額為資產總額之百分之五十，對單一企業之保證總額不得超過前項總額百分之八十。

(4)陽明海運(英屬維京群島)有限公司背書保證限額為資產總額之百分之五十，對單一企業之保證總額不得超過前項總額百分之八十。

(接次頁)

(承前頁)

(5)全洋海運股份有限公司背書保證限額為資產總額之百分之一百，對單一企業之背書保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

(6)光明海運股份有限公司背書保證限額不得超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之四百，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之八十。

(7)光明（賴比瑞亞）股份有限公司背書保證限額不得超過最近期經會計師查核簽證或核閱財務報告淨值之百分之兩百，對單一企業之保證總額不得超過前項總額之百分之一百六十。

註二：美元、英鎊及日幣係分別按 104 年 9 月 30 日之匯率 US\$1=\$32.87、US\$1=0.6602 GBP 及 US\$1=120.14 JPY 換算。

註三：係提供船舶五艘作為背書保證，104 年 9 月 30 日之帳面價值為 2,730,592 仟元。

註四：除陽明海運（英屬維京群島）有限公司、全洋海運股份有限公司、陽明（賴比瑞亞）股份有限公司、光明海運股份有限公司、光明（賴比瑞亞）股份有限公司外，餘係被投資公司未經會計師核閱之財務報表編製。

陽明海運股份有限公司及子公司

期末持有有價證券明細表

民國 104 年 9 月 30 日

附表三

單位：除另予註明者外
，為新台幣仟元

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				備 註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
陽明海運股份有限公司	普通股股票							
	台北港貨櫃碼頭股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	51,000,000	\$ 472,188	9.81	\$ -	
	聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	500,000	5,000	10.00	-	
	Antwerp International Terminal N.V.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	1,486,030	-	14.02	-	
	票							
	台灣航業股份有限公司	同受政府控制	備供出售金融資產—非流動	70,758,243	902,168	16.96	902,168	
	開放型基金							
	BlackRock_ICS_GBP_Liquidity_Funds	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,474,254	73,405	-	73,405	
	新光吉星貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	6,539,752	100,026	-	100,026	
	統一強棒貨幣市場基金	—	備供出售金融資產—流動	9,705,719	160,048	-	160,048	
慶明投資股份有限公司	公司債							
	光明海運股份有限公司國內第一次私募無擔保普通公司債	子公司	無活絡市場之債務工具投資—非流動	-	1,000,000	-	-	
	普通股股票							
	尚揚創業投資股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	784,000	7,896	2.14	-	
	勝創科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	822,115	6,420	1.40	-	
	票							
	中國鋼鐵股份有限公司	—	備供出售金融資產—流動	471	9	-	9	
	台灣航業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	324,000	4,131	0.08	4,131	
	可成科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	3,505	-	3,505	

(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 股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	未 備 註
	潤泰全球股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	73,327	\$ 4,275	0.01	\$ 4,275	
	上銀科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	36,530	6,393	0.01	6,393	
	研華科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	40,000	9,000	0.01	9,000	
	聯發科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	6,000	1,461	-	1,461	
	義隆電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	130,000	4,420	0.03	4,420	
	元大金融控股股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	1,136,261	13,821	0.01	13,821	
	群聯電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	2,070	0.01	2,070	
	虹冠電子工業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	111,755	3,956	0.19	3,956	
	中磊電子股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	806	-	806	
	順達科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	502	0.01	502	
	台郡科技股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	23,194	2,087	0.01	2,087	
	聚陽實業股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	45,041	12,184	0.02	12,184	
	台灣神隆股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	59,488	2,320	0.01	2,320	
	搞樁金屬股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	25,000	1,018	0.02	1,018	
	潤泰創新國際股份有限公司	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	116,000	4,159	0.01	4,159	
	TPK Holding Co., Ltd.	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	10,000	784	-	784	

(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
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值
	開放型基金						
	富蘭克林坦伯頓開發中國家基金	—	備供出售金融資產—流動	2,254	\$ 1,000	-	\$ 1,000
	華南永昌全球基礎建設基金 (不配息)	—	備供出售金融資產—流動	200,000	1,368	-	1,368
	富蘭克林華美貨幣市場	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	13,014,581	132,547	-	132,547
	兆豐國際寶鑽貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	4,049,501	50,055	-	50,055
	新光盛利組合期貨基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	393,701	5,075	-	5,075
	台新北美收益資產證券化基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	52,854	980	-	980
	第一金台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	5,972,302	90,052	-	90,052
	富蘭克林華美中國消費基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	71,736	671	-	671
	元大華夏中小基金(原元大寶來華夏中小基金)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	107,875	789	-	789
	德盛安聯台灣貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	17,811,934	220,063	-	220,063
	新光全球生技醫療基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	85,911	931	-	931
	瀚亞中國基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	680,227	7,884	-	7,884
	瀚亞亞太高股息基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	336,927	4,245	-	4,245
	瀚亞亞太不動產證券化基金A類型	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	194,482	1,877	-	1,877
	瀚亞新興豐收基金A—新台幣	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,000,800	27,205	-	27,205
	復華中國新經濟A股基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	800,000	5,272	-	5,272
	復華中國新經濟平衡基金—台幣	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	200,000	1,736	-	1,736

(接次頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期		末		註
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
	群益大中華雙方優勢基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	66,181	\$ 619	-	\$ 619	
	群益中國金采平衡基金A不配息	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	200,000	1,802	-	1,802	
	群益印度中小基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	79,365	1,040	-	1,040	
	群益中國新機會基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	145,118	1,521	-	1,521	
	保德信貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,149,680	49,102	-	49,102	
	華頓平安貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	3,508,218	40,015	-	40,015	
	華頓中國多重機會平衡基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	259,313	3,028	-	3,028	
	台新新興傘型基金之台新拉丁美洲基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500,000	2,325	-	2,325	
	第一金中國世紀基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	69,255	727	-	727	
	國泰中國內需增長基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	191,649	2,649	-	2,649	
	國泰中國新興戰略基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	99,079	1,567	-	1,567	
	新光中國成長基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	746,019	7,550	-	7,550	
	柏瑞五國金勢力建設基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	623,609	3,636	-	3,636	
	統一大龍騰中國基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	150,566	1,453	-	1,453	
	統一強漢基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	42,753	780	-	780	
	統一新亞洲科技能源基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	51,894	755	-	755	
	保德信中國中小基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	226,828	2,393	-	2,393	

(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
				股 數 / 單 位 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	公 允 價 值	
好 好 國 際 物 流 股 份 有 限 公 司	第一金全球不動產證券化基金A	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	124,330	\$ 965	-	\$ 965	
	野村多元資產動態平衡基金—台幣	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500,000	4,964	-	4,964	
	柏瑞中國平衡基金A不配息	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100,000	903	-	903	
	富蘭克林華美中國傘型基金之中國A股基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	135,513	1,419	-	1,419	
	摩根新興雙利平衡基金_累積型	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	500,000	4,327	-	4,327	
	摩根中國A股基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	129,648	1,653	-	1,653	
	未來資產亞洲新富基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	57,670	879	-	879	
	封閉型基金							
	元大滬深300單日正向2倍基金(原元大寶來滬深300單日正向2倍基金)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	100,000	1,036	0.01	1,036	
	元大標智滬深300證券投資信託基金(原元大寶來標智滬深300證券投資信託基金)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	50,000	810	0.01	810	
	富邦深証100證券投資信託基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	395,000	3,895	0.20	3,895	
	普通股股票							
	B2B. Com Holdings Ltd.	—	以成本衡量之金融資產—非流動	800,000	140	9.85	-	
	倫華科技股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產—非流動	319,751	2,953	2.76	-	
	開放型基金							
	華南永昌鳳翔貨幣市場基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	934,091	15,000	-	15,000	
	貝萊德新台幣基金	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	738,683	10,000	-	10,000	
	元大得寶貨幣市場基金(原元大寶來得寶貨幣市場基金)	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	421,660	5,000	-	5,000	

陽明海運股份有限公司及子公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表四

單位：新台幣仟元

買之公司	賣公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期股數／單位數	帳面金額	初買本股數／單位數	金額／單位數	入賣額股數／單位數	售價	帳面金額	本處分(損)	出採權益法認列之變動數	期股數／單位數	帳面金額	未成本
陽明海運股份有限公司		有價證券市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	\$	—	185,610,191	\$ 2,700,000	\$ 2,701,322	\$ 2,700,000	\$ 1,322	\$	—	\$	—
		開放型基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	69,005,625	850,000	850,764	850,000	764	—	—	—	—
		兆豐國際實績貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	36,451,983	600,000	440,153	439,994	159	—	—	—	160,006
		統一證券貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	75,569,796	1,200,000	1,200,731	1,200,000	731	—	—	—	—
		群益安穩貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	44,818,495	550,000	550,147	550,000	147	—	—	—	—
		國泰台灣貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	49,312,583	500,000	500,635	500,000	635	—	—	—	—
		富蘭克林華美貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	19,316,200	310,000	310,110	310,000	110	—	—	—	—
		野村貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	22,895,550	350,000	250,029	250,000	29	—	—	6,539,752	100,000
		新光吉星貨幣市場基金	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	23,424,581	350,000	350,147	350,000	147	—	—	—	—
		元大萬泰貨幣市場基金(原元大寶來萬泰貨幣市場基金)	備供出售金融資產—流動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
		BlackRock ICS GBP Liquidity Funds	透過權益按公允價值衡量之金融資產—流動	—	—	1,196	—	59	10,523,058	562,764	489,418	489,418	—	—	—	1,474,254	73,405

註一：帳面成本為原始取得成本。

陽明海運股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 104 年 9 月 30 日

附表五

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	名稱	關係人	週轉率	逾期金	應收金額	關係人款項	應收後式	應收關係人款項金額	提列帳額	抵額
陽明海運股份有限公司	全洋海運股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	子公司	-	\$	\$ 21,940,244 (註一)	-	-	-	\$	-
	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	子公司	-	-	1,192,621 (註二)	-	-	-	-	-
	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	子公司	-	-	1,312,346	-	-	-	-	-
	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	子公司	-	-	186,501	-	-	862,446	-	-
	歐洲陽明船務有限公司	歐洲陽明船務有限公司	子公司	-	-	166,128	-	-	25,575	-	-
	陽明（英國）有限公司	陽明（英國）有限公司	子公司	-	-	116,506	-	-	7,521	-	-
	陽明（荷蘭）有限公司	陽明（荷蘭）有限公司	子公司	-	-	108,982	-	-	-	-	-
	陽明阿聯有限公司	陽明阿聯有限公司	採用權益法之關聯企業	-	-	105,823	-	-	-	-	-
	陽明（越南）公司	陽明（越南）公司	採用權益法之關聯企業	-	-	126,852	-	-	-	-	-
	Olympic Container Terminal LLC	Olympic Container Terminal LLC	子公司	-	-	110,760	-	-	-	-	-
全洋海運股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	母子公司相同	-	-	6,860,151 (註三)	-	-	-	-	-
陽明海運有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	525,168	-	-	525,168	-	-
陽明海運（香港）有限公司	陽明（英國）有限公司	陽明（英國）有限公司	母子公司相同	-	-	284,072	-	-	284,072	-	-
陽明海運（新加坡）私人有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	146,336	-	-	146,336	-	-
陽明（美洲）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	母子公司相同	-	-	230,583 (註五)	-	-	-	-	-
陽明（美洲）股份有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	218,236	-	-	218,236	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明海運（香港）有限公司	陽明海運（香港）有限公司	母子公司相同	-	-	3,729,371 (註四)	-	-	-	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	299,966	-	-	299,966	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	2,059,635	-	-	2,059,635	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	251,738	-	-	185,147	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	330,344 (註五)	-	-	-	-	-
陽明（英國）有限公司	West Basin Container Terminal LLC	West Basin Container Terminal LLC	採用權益法之關聯企業	-	-	124,906	-	-	-	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	母子公司相同	-	-	164,513 (註五)	-	-	-	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明國際物流（上海）有限公司	陽明國際物流（上海）有限公司	母子公司相同	-	-	117,466	-	-	-	-	-
陽明（英國）有限公司	陽明海運股份有限公司	陽明海運股份有限公司	母子公司相同	-	-	155,511	-	-	72,799	-	-

註一：係應收利息、資金貸與及出售船舶之長期應收款項。

註二：係資金貸與。

註三：係應收利息及出售船舶之長期應收款項。

註四：係應收船租。

註五：係資金貸與及應收利息。

註六：關係人問代收付運費及航線費用之收款，係依陽明海運「代理行會計作業程序」或關係人所在地之商業習慣收取。

陽明海運股份有限公司及子公司
 陽明海運股份有限公司及子公司問業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

單位：新台幣仟元

附表六

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易科目	往來金額 (註三)	來情	
						交易條件	佔合併總資產之比率
0	陽明海運股份有限公司	全陽海運股份有限公司	1	預付款項	\$ 165,369	依合約約定為之	-
				長期應收票據及款項	21,940,244	依合約約定為之	15%
				營業收入	6,629	依合約約定為之	-
				營業成本	2,584,878	依合約約定為之	2%
				利息收入	270,889	依合約約定為之	-
		陽明（賴比瑞亞）股份有限公司	1	長期應收票據及款項	1,192,621	依合約約定為之	1%
				營業成本	1,039,257	依合約約定為之	1%
		鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	1	利息收入	16,285	依合約約定為之	-
				其他應付款	2,384	依合約約定為之	-
				應付帳款	37,258	依合約約定為之	-
				其他應收款	19,587	依合約約定為之	-
		駿明交通運輸股份有限公司	1	營業成本	227,651	依合約約定為之	-
				營業收入	59,635	依合約約定為之	-
				其他收入	32,888	依合約約定為之	-
				租金收入	360	依合約約定為之	-
				其他應付款	34,124	依合約約定為之	-
				應付帳款	84,678	依合約約定為之	-
		陽明（英屬維京群島）船務公司	1	營業成本	503,449	依合約約定為之	-
				推銷費用	15	依合約約定為之	-
				租金收入	976	依合約約定為之	-
				其他應收款	155	依合約約定為之	-
				營業成本	145,605	依合約約定為之	-
				應付代理處款項	18,503	依合約約定為之	-
		陽明（香港）有限公司	1	應付代理處款項	146,336	依合約約定為之	-
				營業成本	69,226	依合約約定為之	-
		陽明（印度）私人有限公司	1	應收帳款	49,652	依合約約定為之	-
				應收帳款	4,339	依合約約定為之	-
		陽明（韓國）株式會社	1	營業成本	18,110	依合約約定為之	-
				應收帳款	28,137	依合約約定為之	-
				應付代理處款項	81,307	依合約約定為之	-
				營業成本	114,492	依合約約定為之	-

（接次頁）

(承前頁)

編號 (註一)	交易人稱	交易往來對象	與交易人 (註二)	交易關係	交易科目	往來金額 (註三)	來往交易條件	合併總資產之比率	形或
		陽凱有限公司	1		應收帳款	\$ 1,312,346	依合約約定為之	1%	
		慶明投資股份有限公司	1		應付代理處款項 營業成本	525,168	依合約約定為之	1%	
		陽明日本株式會社	1		存入保證金 租金收入	446,500 145	依合約約定為之	-	
					應收帳款	647	依合約約定為之	-	
					應付代理處款項	89,863	依合約約定為之	-	
					營業成本	41,000	依合約約定為之	-	
					應付代理處款項	158,916	依合約約定為之	-	
		陽明（新加坡）船務公司	1		營業成本	21,060	依合約約定為之	-	
		陽明（馬來西亞）公司	1		應付代理處款項	66,568	依合約約定為之	-	
		陽明保險私人有限公司	1		營業成本	934	依合約約定為之	-	
					應付代理處款項	17,596	依合約約定為之	-	
					營業成本	44,245	依合約約定為之	-	
					預付款項	2,681	依合約約定為之	-	
					其他收入	21,084	依合約約定為之	-	
		陽明（土耳其）有限公司	1		營業成本	27,508	依合約約定為之	-	
					應付代理處款項	18,065	依合約約定為之	-	
					營業成本	36,592	依合約約定為之	-	
		陽明（美洲）股份有限公司	1		應收帳款	73,613	依合約約定為之	-	
					應付代理處款項	218,236	依合約約定為之	-	
		Olympic Container Terminal LLC	1		營業成本	864,625	依合約約定為之	1%	
					營業成本	485,033	依合約約定為之	-	
		Triumph Logistics, Inc.	1		應付帳款	155,511	依合約約定為之	-	
					其他應收款	110,760	依合約約定為之	-	
		Topline Transportation, Inc.	1		營業成本	74,239	依合約約定為之	-	
		Coastal Tarheel Express, Inc.	1		應付帳款	1,287	依合約約定為之	-	
		Transcont Intermodal Logistics, Inc.	1		營業成本	34,479	依合約約定為之	-	
					應付帳款	573	依合約約定為之	-	
					營業成本	66,465	依合約約定為之	-	
					應付帳款	2,336	依合約約定為之	-	
					營業成本	3,295	依合約約定為之	-	
					應付帳款	28,275	依合約約定為之	-	
					營業成本	11,212	依合約約定為之	-	
					應付代理處款項	13,906	依合約約定為之	-	

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人 名稱	交易 往來	對象	與交易人 (註二)	係 (註三)	交易 科目	金額 (註三)	往來 交易 條件	情形 佔合併總資產之比率
		陽明(比利時)股份有限公司		1		應收帳款	\$ 66,587	依合約約定為之	-
		陽明(荷蘭)有限公司		1		應付代理處款項 營業成本	17,961 40,637	依合約約定為之	-
						應收帳款	108,982	依合約約定為之	-
						應付代理處款項	21,319	依合約約定為之	-
						營業成本	55,876	依合約約定為之	-
		歐洲陽明船務有限公司		1		營業收入	6,602	依合約約定為之	-
						應收帳款	166,128	依合約約定為之	-
						應付代理處款項	86,168	依合約約定為之	-
		陽明(義大利)股份有限公司		1		營業成本	251,629	依合約約定為之	-
						應收帳款	186,501	依合約約定為之	-
						應付代理處款項	39,031	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司		1		營業成本	70,123	依合約約定為之	-
						應付帳款	2,059,635	依合約約定為之	1%
						營業收入	742,333	依合約約定為之	-
						營業成本	4,939,590	依合約約定為之	3%
						應收帳款	116,506	依合約約定為之	-
		光明海運股份有限公司		1		預付代理處款項	110,167	依合約約定為之	-
						營業收入	420	依合約約定為之	-
						其他應收款	8,192	依合約約定為之	-
						推銷費用	542	依合約約定為之	-
						存入保證金	702	依合約約定為之	-
						存出保證金	126	依合約約定為之	-
						利息收入	17,299	依合約約定為之	-
						租金收入	3,389	依合約約定為之	-
						利息費用	7	依合約約定為之	-
						無活絡市場之債務工具投 資—非流動	1,000,000	依合約約定為之	1%
		光明(賴比瑞亞)股份有限公司		1		營業收入	51	依合約約定為之	-
		好好國際物流股份有限公司		1		其他應付款	1,695	依合約約定為之	-
						租金收入	4,426	依合約約定為之	-
						存入保證金	1,030	依合約約定為之	-
						營業收入	442,578	依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人 名稱	交易往來對象	與交易人 (註二)	關係 (註三)	科目	金額 (註三)	交易條件	情形 佔合併總資產之比率
6	嘉明置業有限公司	陽明海運(香港)有限公司	2		存入保證金	\$ 848	依合約約定為之	-
7	陽明海運(香港)有限公司	Yes Logistics Company Ltd.	2		租金收入	7,334	依合約約定為之	-
8	陽明日本株式會社	萬和株式會社	2		其他應收款	183	依合約約定為之	-
					營業收入	53	依合約約定為之	-
9	萬和株式會社	好好國際物流有限公司	2		租金收入	366	依合約約定為之	-
10	陽明保險私人有限公司	光明海運股份有限公司	2		營業收入	118	依合約約定為之	-
					預收收入	324	依合約約定為之	-
					營業收入	431	依合約約定為之	-
					預收收入	4,400	依合約約定為之	-
					營業收入	3,251	依合約約定為之	-
					預收收入	32,243	依合約約定為之	-
					營業收入	1,004	依合約約定為之	-
11	陽明(美洲)股份有限公司	陽明(英國)有限公司	2		預收收入	8,513	依合約約定為之	-
		陽明德拉瓦控股公司	2		營業收入	9,446	依合約約定為之	-
		Triumph Logistics, Inc.	2		其他應付款	4,631	依合約約定為之	-
		Topline Transportation, Inc.	2		其他應收款	10,946	依合約約定為之	-
		Coastal Tarheel Express, Inc.	2		其他應收款	657	依合約約定為之	-
		Transcont Intermodal Logistics, Inc.	2		其他應收款	12,491	依合約約定為之	-
		Yang Ming Shipping (Canada) Ltd.	2		營業收入	3,127	依合約約定為之	-
		妙光國際物流(美國)股份有限公司	2		其他應收款	61	依合約約定為之	-
		陽明歐洲船務有限公司	2		其他流動資產	8,218	依合約約定為之	-
12	Triumph Logistics, Inc.	陽明歐洲船務有限公司	2		營業收入	4,409	依合約約定為之	-
13	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	Coastal Tarheel Express, Inc.	2		其他應付款	9,632	依合約約定為之	-
		陽明荷屬安地列斯控股公司	2		其他應收款	3,190	依合約約定為之	-
		陽明(英國)有限公司	2		應收帳款	3,729,371	依合約約定為之	2%
14	陽明荷屬安地列斯控股公司	陽明荷屬安地列斯控股公司	2		營業收入	181,105	依合約約定為之	-
15	歐洲陽明船務有限公司	好好國際物流(德國)有限公司	2		其他應收款	4,423	依合約約定為之	-
16	陽明(義大利)股份有限公司	陽明(拿坡里)有限公司	2		應收帳款	12,874	依合約約定為之	-
					應付票據	1,803	依合約約定為之	-
					其他應付款	444	依合約約定為之	-
					營業成本	135	依合約約定為之	-
					應收帳款	2,060	依合約約定為之	-
17	陽明(英國)有限公司	好好國際物流股份有限公司	2		營業成本	322	依合約約定為之	-
					營業收入	29	依合約約定為之	-
					營業成本	921	依合約約定為之	-
					營業收入	3	依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 科 目	金 額 (註三)	來 往		形 式
						交	情 件	
18	光明海運股份有限公司	陽明海運(香港)有限公司 陽凱有限公司 陽明(土耳其)有限公司 陽明(美洲)股份有限公司 陽明(韓國)株式會社 陽明日本株式會社 陽明(新加坡)船務公司 陽明(馬來西亞)公司 Yang Ming Shipping (Canada) Ltd. 陽明(印度)私人有限公司 光明(賴比瑞亞)股份有限公司	2	應收帳款	\$ 25,169	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	10,472	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	15,047	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應收帳款	251,738	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	284,072	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	85,673	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	18	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	40,187	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	148,658	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應收帳款	25,625	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	12,179	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	16,712	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應收帳款	4,630	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	446	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	4,494	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	2,109	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	12,231	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	4,271	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
19	好好國際物流股份有限公司	Yes Benelux B.V. Yes Logistics Company Ltd.	2	營業成本	8,078	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	14,955	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	54,340	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應收帳款	3,568	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付代理處款項	781	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	30,762	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				其他應收款	65,905	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				其他應付款	972	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				利息費用	4,286	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				其他收入	34	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				管理費用	3,191	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應付帳款	927	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應收帳款	476	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業收入	19,345	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	1,394	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業收入	8,085	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				營業成本	2,601	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-
				應收帳款	3,318	依合約約定為之	估合併總資產之比率	-

(接次頁)

(承前頁)

編 號 (註一)	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係 (註二)	交 易 科 目	往 來 金 額 (註三)	交 易 條 件	情 形 佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率
20	Yes Benelux B.V	好好國際物流(美國)股份有限公司	2	應付帳款	\$ 62,610	依合約約定為之	-
				營業收入	326	依合約約定為之	-
				營業成本	16,769	依合約約定為之	-
				預付款項	54,665	依合約約定為之	-
				應收帳款	19,427	依合約約定為之	-
				其他收入	8,529	依合約約定為之	-
				應收帳款	4,503	依合約約定為之	-
				預付款項	15,551	依合約約定為之	-
				長期應收票據及款項	11,072	依合約約定為之	-
				營業收入	534	依合約約定為之	-
				營業成本	128,748	依合約約定為之	-
				利息收入	143	依合約約定為之	-
				其他收入	564	依合約約定為之	-
				應付帳款	9,662	依合約約定為之	-
				應收帳款	18,856	依合約約定為之	-
				長期應收票據及款項	98,610	依合約約定為之	-
				應付帳款	22,448	依合約約定為之	-
				營業收入	33,209	依合約約定為之	-
				營業成本	57,380	依合約約定為之	-
				利息收入	1,287	依合約約定為之	-
				應收帳款	2,516	依合約約定為之	-
				應付帳款	381	依合約約定為之	-
				營業收入	25,457	依合約約定為之	-
				營業成本	12,940	依合約約定為之	-
				應收帳款	342	依合約約定為之	-
				營業收入	4,370	依合約約定為之	-
				應付帳款	93	依合約約定為之	-
				營業成本	102	依合約約定為之	-
				應收帳款	93	依合約約定為之	-
				應付帳款	332	依合約約定為之	-
				營業成本	199	依合約約定為之	-
				營業收入	18	依合約約定為之	-
				應付帳款	1,122	依合約約定為之	-
				營業收入	70	依合約約定為之	-
20	Yes Benelux B.V	好好國際物流(德國)股份有限公司	2	應付帳款		依合約約定為之	-
				營業收入		依合約約定為之	-
20	Yes Benelux B.V	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	2	應付帳款		依合約約定為之	-
				營業收入		依合約約定為之	-
20	Yes Benelux B.V	好好國際物流(德國)股份有限公司	2	應付帳款		依合約約定為之	-
				營業收入		依合約約定為之	-
20	Yes Benelux B.V	好好國際物流(上海)有限公司	2	應付帳款		依合約約定為之	-
				營業收入		依合約約定為之	-
20	Yes Benelux B.V	陽明(荷蘭)有限公司	2	應付帳款		依合約約定為之	-
				營業收入		依合約約定為之	-
20	Yes Benelux B.V	好好國際物流股份有限公司—法蘭克福物 流中心	2	應付帳款		依合約約定為之	-
				營業收入		依合約約定為之	-

(接次頁)

(承前頁)

編號 (註一)	交易人 名稱	交易 往來對象	與交易人 (註二)	交易 科目	往 金額 (註三)	來 交易 條件	情 估合併總 資產之比率
21	Yes Logistics Company Ltd.	好明國際物流 (上海) 有限公司	2	應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應付帳款 應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款 應收帳款 營業收入 應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款	\$ 23,916 19,270 266 10 11 48 3,847 1,226 1,913 13 49 47 489 250 2,217 1,146 28,756	依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之	- - - - - - - - - - - - - - - - - -
22	好明國際物流 (美國) 股份有限公司	好明國際物流 (美國) 股份有限公司 好明國際物流 (上海) 有限公司	2	應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應付帳款 應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款 應收帳款 營業收入 應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款	2	依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之	- - - - - - - - - - - - - - - - -
23	好明國際物流 (上海) 有限公司	妙光國際物流 (美國) 股份有限公司 好好國際物流 (德國) 有限公司 好好國際物流 (德國) 有限公司	2 2 2	應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款 應收帳款 營業收入 應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款	2 2 2	依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之	- - - - - - - - - - - -
24	好好國際物流 (德國) 有限公司	好好國際物流股份有限公司—法蘭克福物 流中心	2	應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款 應收帳款 營業收入 應收帳款 應付帳款 營業收入 營業成本 應收帳款	2	依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之	- - - - - - - - - - - -
25	陽明 (新加坡) 船務公司	光明 (賴比瑞亞) 股份有限公司	2	營業收入 利息收入 營業收入 利息收入 長期應收票據及款項 其他應收款 利息收入	839 265 349 4,739 330,344 164,513 157	依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之	- - - - - - -
26	陽明德拉瓦控股公司	Olympic Container Terminal LLC 光明 (賴比瑞亞) 股份有限公司	2 2	營業收入 利息收入 長期應收票據及款項 其他應收款 利息收入	2 2 2 2 2	依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之 依合約約定為之	- - - - -

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

1. 母公司填 0

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下兩種，標示種類如下：

1. 母公司對子公司

2. 子公司對子公司

註三：本附表於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

陽明海運股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊
民國 104 年 1 月 1 日至 9 月 30 日

附表七
單位：除另予註明者外，餘係新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額(註一)		期股	末		持	有被投資公司		本期認列之 投資(損)	備註
				104年9月30日	103年12月31日		數比率(%)	帳		面金額	金額本期		
陽明海運	陽明海運(英屬維京群島)有限公司	英屬維京群島	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	\$ 3,272,005	\$ 3,272,005		10,351	100	\$ 4,580,016	\$ 846,856	\$ 846,856	子公司	
	陽明(新加坡)私人有限公司	新加坡	商業投資、船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬	1,113,356	1,113,356		60,130,000	100	2,705,245	188,871	188,871	子公司	
	慶明投資股份有限公司	台北市	一般投資業	1,500,013	1,500,013		160,650,000	100	1,570,508	(10,873)	(10,873)	子公司	
	全洋海運股份有限公司	賴比瑞亞莫洛維亞市	船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,235	3,235		1,000	100	881,527	(791,134)	(791,134)	子公司	
	好好國際物流股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	593,404	593,404		60,000,000	50	636,164	11,460	5,730	子公司	
	光明海運股份有限公司	台北市	船舶運送、船務代理、船舶及其零件零售	5,530,987	3,587,496		372,269,087	93.07	3,909,817	(1,387,894)	(1,291,713)	子公司	
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	79,273	79,273		7,916,908	79.17	150,889	51,619	40,867	子公司	
	駿明交通運輸股份有限公司	高雄市	汽車貨櫃貨運業	35,844	35,844		8,615,923	50.98	116,003	12,791	6,521	子公司	
	陽明德拉瓦控股公司	美國威靈頓	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	143,860	143,860		13,500	100	1,846,297	(25,296)	(25,296)	子公司	
	陽明(賴比瑞亞)股份有限公司	賴比瑞亞	船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,399	3,399	1		100	635,879	(137,396)	(137,396)	子公司	
慶明投資股份有限公司	高明貨櫃碼頭股份有限公司	高雄市	船舶理貨、船舶貨物裝卸承攬	3,181,313	3,181,313	323,000,000		47.50	6,209,091	236,633	46,990	採用權益法之關聯企業	
	運揚航運股份有限公司	新加坡	船舶運送、船舶買賣及租賃、海運承攬及船務代理業務	57,802	57,802	1,345		49	77,617	(330)	(162)	採用權益法之關聯企業	
	運旺投資股份有限公司	台北市	一般投資業	179,810	179,810	5,211,474		49.75	83,770	6,381	3,174	採用權益法之關聯企業	
	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	高雄市	船舶貨物裝卸承攬	24,988	24,988	2,083,092		20.83	39,701	51,619	-	子公司	
	好好國際物流股份有限公司	台北市	倉儲及海運承攬	548,286	548,286	55,630,977		46.36	590,463	11,460	-	子公司	

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 104年9月30日 \$	期 103年12月31日 \$	末 數比率(%)	持 帳面金額	有被投資公司 本期(損)益投資	本期認列之 (損)益	備註
陽明德拉克瓦控股公司	陽明(美洲)股份有限公司	美國紐澤西	船務代理、貨運承攬、貨運管理	17,305	17,305	100	\$ 188,024	\$ 31,909	-	子公司
	Olympic Container Terminal LLC	美國	碼頭裝卸服務及營運	120,078	120,078	100	(250,147) (註三)	(9,727)	-	子公司
	Triumph Logistics, Inc.	美國	卡(拖)車運送服務	1,699	1,699	100	(4,943) (註三)	1,570	-	子公司
	Topline Transportation, Inc.	美國	卡(拖)車運送服務	4,860	4,860	100	5,865	2,698	-	子公司
	Coastal Tarheel Express, Inc.	美國	卡(拖)車運送服務	2,430	2,430	100	6,888	228	-	子公司
	Transcont Intermodal Logistics, Inc.	美國	內陸貨運承攬	2,444	2,444	100	11,907	(1,215)	-	子公司
	Yang Ming Shipping (Canada) Ltd.	加拿大	船務代理、貨運承攬、貨運管理	2,981	2,981	100	23,588	331	-	子公司
	West Basin Container Terminal LLC	美國洛杉磯	船舶貨物裝卸承攬	132,050	132,050	40	771,633	(207,536)	-	採用權益法之關聯企業
	United Terminal Leasing LLC	美國洛杉磯	船舶貨物裝卸及機具租賃	34,750	34,750	40	262,384	52,546	-	採用權益法之關聯企業
陽明海運(英屬維京群島)有限公司	陽明荷屬安地利斯控股公司	荷屬安地利斯	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	41,235	41,235	100	(1,877,133) (註三)	822,003	-	子公司
陽明荷屬安地利斯控股公司	陽明荷屬安地利斯控股公司	荷屬安地利斯	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	41,235	41,235	100	(1,878,354) (註三)	822,381	-	子公司
陽明荷蘭控股公司	陽明(比利時)股份有限公司	比利時	船務代理	8,614	8,614	89.92	24,904	8,757	-	子公司
	陽明(荷蘭)有限公司	荷蘭	船務代理	15,285	15,285	100	70,505	31,113	-	子公司
	陽明(義大利)股份有限公司	義大利	船務代理	4,319	4,319	50	35,806	26,839	-	子公司
	陽明(英國)有限公司	英國倫敦	船務代理、貨運承攬、貨運管理	70,709	70,709	100	(2,338,546) (註三)	757,193	-	子公司
	歐洲陽明船務有限公司	德國漢堡	船務代理、貨運承攬、貨運管理	29,697	29,697	100	142,085	15,623	-	子公司
陽明(荷蘭)有限公司	陽明(埃及)股份有限公司	埃及	船務代理、貨運承攬、貨運管理	15,757	15,757	49	34,537	33,013	-	採用權益法之關聯企業
	陽明(比利時)股份有限公司	比利時	船務代理	1,900	1,900	10.08	2,792	8,757	-	子公司
陽明(英國)有限公司	陽明英國克斯特貨櫃場公司	英國	貨櫃倉儲管理及拖運服務	25	25	50	7,777	2,744	-	採用權益法之關聯企業
陽明(義大利)股份有限公司	陽明(拿坡里)有限公司	義大利	貨運承攬	238	238	60	1,888	(513)	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 104年9月30日	期末 103年12月31日	持股比例(%)	持 帳 面 金 額	有被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備 註
陽明(新加坡)私人有限公司	陽明(英屬維京群島)船務公司	英屬維京群島	海運承攬及船務代理	\$ 16	\$ 16	51	\$ 265,476	\$ 33,374	\$ -	子公司
	陽明海運(香港)有限公司	香港	海運承攬及船務代理	2,138	2,138	51	(94,318) (註三)	(41,229)	-	子公司
	陽明(印度)私人有限公司	印度	船務代理、貨運承攬及貨運管理	2,228	2,228	60	62,826	62,702	-	子公司
	陽明(韓國)株式會社	韓國	船務代理、貨運承攬及貨運管理	10,107	10,107	60	29,593	7,346	-	子公司
	陽明有限公司	香港	商業投資、船務代理、貨運承攬、貨運管理	3,229	3,229	91	163,340	19,106	-	子公司
	陽明日本株式會社	日本東京	運送承攬、船務代理、貨運承攬、海運承攬	36,235	36,235	100	(27,445) (註三)	(20,339)	-	子公司
	陽明(新加坡)船務公司	新加坡	船務代理、貨運承攬及貨運管理	18,851	18,851	100	109,888	2,583	-	子公司
	陽明(馬來西亞)公司	馬來西亞	船務代理、貨運承攬及貨運管理	10,727	10,727	100	35,608	5,200	-	子公司
	陽明保險私人有限公司	新加坡	集團保險業務	32,440	32,440	100	295,142	41,531	-	子公司
	陽明(土耳其)有限公司	土耳其	船務代理、貨運承攬及貨運管理	1,077	1,077	50	81,802	138,753	-	子公司
	福爾摩沙國際開發公司	越南	投資工業區及不動產	251,329	251,329	30	209,940	(32,219)	-	採用權益法之關聯企業
	陽明阿聯有限公司	阿拉伯聯合大公國	船務代理、貨運承攬及貨運管理	2,140	2,140	49	85,146	50,965	-	採用權益法之關聯企業
	陽明(越南)公司	越南	貨運承攬及貨運管理	3,197	3,197	49	8,135	1,969	-	採用權益法之關聯企業
	陽明(越南)船務公司	越南	貨運承攬及貨運管理	9	-	100	9,826	(32)	-	子公司
	陽明(澳洲)有限公司	澳洲	船務代理、貨運承攬及貨運管理	4,597	4,597	50	24,450	27,351	-	採用權益法之關聯企業
	LogiTrans Technology Private Limited	印度	資訊(軟體工程)以及資訊相關服務	10,211	10,211	51	6,693	(5,371)	-	採用權益法之合資
陽明日本株式會社	萬和株式會社	日本東京	船務代理、海運承攬置產管理	2,666	2,666	100	2,678	(32)	-	子公司
陽明(英屬維京群島)船務公司	嘉明置業有限公司	香港	置產管理	4	4	100	95,836	1,505	-	子公司
光明海運股份有限公司	光明(賴比瑞亞)股份有限公司	賴比瑞亞莫洛維亞市	船舶貨運承攬	1,960,904	1,960,904	100	2,407,734	(1,152,380)	-	子公司
好好國際物流股份有限公司	好好國際物流(美國)股份有限公司	美國	船務代理、貨運承攬、貨運管理	179,763	179,763	100	71,650	(8,696)	-	子公司
	好好國際物流(新加坡)私人有限公司	新加坡	投資、控股	34,214	34,214	100	36,377	(2,951)	-	子公司

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額 104年9月30日	103年12月31日期 股	末 數比率(%)	持 帳面金額	有被投資公司 本期(損)益投資	本期認列之 (損)益	備 註
好好國際物流(新加坡)私人有限公司	Anshup-Yes Logistics Corporation Limited 好好立和國際物流股份有限公司	泰國	倉儲及海運承攬	\$ 3,763	\$ 3,763	49	\$ - (註三)	(\$ 3,395)	\$ -	採用權益法之關聯企業
		台灣	倉儲	50,000	50,000	50	50,062	98	-	採用權益法之合資
	Yes Logistics Benelux B.V.	荷蘭	貨運承攬	10,179	10,179	70	66	(2,780)	-	子公司
好好國際物流(美國)股份有限公司	Yes Logistics Company Ltd. 妙光國際物流(美國)股份有限公司	香港	貨運承攬	32,351	32,351	100	34,584	(895)	-	子公司
		美國	卡車運送服務	328	328	100	2,913	1,795	-	子公司
好好國際物流(德國)有限公司	好好國際物流(德國)有限公司	德國漢堡	貨運承攬	1,158	1,158	100	29,084	(5,791)	-	子公司
好好國際物流(德國)有限公司	Merlin Logistics GmbH	德國法蘭克福	進出口貨物操作、貨物儲存與配送、其他倉儲相關業務	7,771	7,771	80	(3,415) (註三)	(11,897)	-	子公司

註一：係原始投資之歷史匯率核算。

註二：係 818 仟歐元，無發行股數。

註三：帳列其他負債。

註四：係 3,800 仟美元，無發行股數。

註五：係 1,000 仟美元，無發行股數。

註六：係 25 仟歐元，無發行股數。

註七：係 400 仟歐元，無發行股數。

註八：係 94 仟美元，無發行股數。

註九：係 6 仟歐元，無發行股數。

註十：係 7,700 仟美元，無發行股數。

註十一：係 4,000 仟美元，無發行股數。

註十二：係 245 仟阿聯幣，無發行股數。

註十三：係 200 仟歐元，無發行股數。

註十四：係 300 仟美元，無發行股數。

註十五：大陸被投資公司相關資訊請參閱附表八。

陽明海運股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 104 年 1 月 1 日 9 月 30 日

附表八

單位：除另予註明者外，係新台幣仟元

投資公司名稱	大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資金額	投資方式	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期匯出或收回投資金額	本期匯出或收回投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期投資損益(註五)	期末投資價值(註五)	截至本期末止已匯回投資收益
好好物流	好明國際物流(上海)有限公司(註一)	國際運輸代理業務	5,000 仟美元	透過轉投資第三地匯現有公司再投資大陸公司	164,350 (5,000 仟美元)	\$ -	\$ -	\$ -	164,350 (5,000 仟美元)	96.36%	7,570	13,415	\$ -
	長明國際物流有限公司(註二)	港口裝卸、倉儲、貨物運輸代理、船舶代理	144,800 仟人民幣	子公司直接投資大陸公司	305,724 (9,301 仟美元)	-	-	-	305,724 (9,301 仟美元)	47.22%	1,994	360,170	-
	天津中外運好好冷链物流有限公司	倉儲、集裝箱檢驗、維修維護、清洗、拆裝	7,000 仟人民幣	子公司直接投資大陸公司	(註七)	-	-	-	-	47.22%	208	15,734	-
	中外運普菲斯冷链物流有限公司	箱及裝卸服務	46,242 仟美元	子公司直接投資大陸公司	202,611 (6,164 仟美元)	-	-	-	202,611 (6,164 仟美元)	12.85%	26,449	171,037	-
慶明投資	中外運普菲斯冷链物流有限公司	倉儲設施建設、經營及相關配套服務	46,242 仟美元	子公司直接投資大陸公司	101,371 (3,084 仟美元)	-	-	-	101,371 (3,084 仟美元)	6.67%	13,722	84,662	-

投資公司名稱	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)	本期末自累積投資金額(註八)
陽明海運	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
好好物流(註三)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)	\$ 676,918 (14,301 仟美元)
慶明投資(註四)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)	\$ 103,422 (20,000 仟人民幣)

註一：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 93 年 6 月 3 日、95 年 7 月 4 日及 95 年 12 月 26 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註二：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 94 年 4 月 11 日、95 年 8 月 22 日、95 年 11 月 29 日及 97 年 12 月 2 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註三：本公司之子公司好好國際物流股份有限公司，已於 102 年 12 月 16 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註四：本公司之子公司慶明投資股份有限公司，已於 102 年 12 月 17 日取得投審會之在大陸地區從事投資之核准函。

註五：係按本公司直接或間接持股比例計算。

註六：好好國際物流股份有限公司申請經營營運總部認定函於 102 年 4 月 16 日生效，有效期間至 105 年 4 月 15 日止，故不適用投資人對大陸投資累計金額上限之限制。

註七：係於 102 年度由好好國際物流(上海)有限公司轉投資 3,430 仟人民幣。

註八：美元及人民幣係按 104 年 9 月 30 日之匯率 US\$1=US\$32.87、RMB\$1=US\$5.1711 換算。