

114 年度 年報



YANG MING

刊 印 日 期 | 115年03月31日
公 司 網 址 | <https://www.yangming.com>
公開資訊觀測站 | <https://mops.twse.com.tw>

本公司發言人

姓名 | 李明輝
職稱 | 總經理
電話 | (02) 2455-9988
信箱 | pr@yangming.com

本公司代理發言人

姓名 | 蘇育文
職稱 | 財務長暨資深協理
電話 | (02) 2455-9988
信箱 | pr@yangming.com

姓名 | 劉麗雯
職稱 | 公共事務部協理
電話 | (02) 2455-9988
信箱 | pr@yangming.com

公司網址

<http://www.yangming.com>

公司永續網址

<https://esg.yangming.com>



辦理股票過戶機構

名稱 | 凱基證券股份有限公司
地址 | 100 台北市中正區重慶南路一段 2 號 5 樓
電話 | (02) 2389-2999
網址 | <https://www.kgi.com.tw/zh-tw/institutional-services/stock-agent>

最近年度財務報告簽證會計師

會計師 | 鄭欽宗、楊承修
名稱 | 勤業眾信聯合會計師事務所
地址 | 110016 台北市信義區松仁路 100 號 20 樓
電話 | (02) 2725-9988
網址 | <https://www.deloitte.com/tw/tc.html>

海外有價證券掛牌交易場所資訊

本公司無發行海外有價證券

總公司及分公司地址電話

總公司 | 206006 基隆市七堵區明德一路 271 號
電話 | (02) 2455-9988

基隆分公司 | 201015 基隆市信義區信一路 150 號 8 樓
電話 | (02) 2423-0149

台中分公司 | 407330 台中市西屯區文心路三段 241 號 20 樓之 1
電話 | (04) 2295-9188

高雄分公司 | 812002 高雄市小港區新生路 999 號
電話 | (07) 812-9200



目錄 CONTENTS

壹、致股東報告書	01
----------	----

貳、公司治理報告	07
----------	----

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	07
二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	22
三、公司治理運作情形	30
四、簽證會計師公費資訊	78
五、更換會計師資訊	78
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	79
七、會計師獨立性評估	79
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形	81
九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料	83
十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數、並合併計算綜合持股比例	84

參、募資情形	85
--------	----

一、公司資本及股份	85
二、公司債(含海外公司債)辦理情形	88
三、特別股辦理情形	89
四、海外存託憑證發行情形	89
五、員工認股權憑證與限制員工權利新股之辦理情形	89
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	89
七、資金運用計畫執行情形	89

肆、營運概況	90
一、業務內容	90
二、市場分析及航線概況	96
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	101
四、環保支出資訊	102
五、勞資關係資訊	104
六、資通安全管理	106
七、重要契約	108
伍、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	110
一、財務狀況比較分析表	110
二、財務績效比較分析表	110
三、現金流動性分析	111
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	111
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	111
六、風險事項	112
七、其他重要事項	116
陸、特別記載事項	117
一、關係企業相關資料	117
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	117
三、其他必要補充說明事項	117
四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明	117

運載世界

 YANG MING

YANG MING

CONNECTED PROMISES
YOUR TRUSTED PARTNER

穩健航行

YANG MING delivers GOOD for life



致股東報告書

民國(下同)114年川普二次就任美國總統後，推行一系列保護主義政策，進一步加劇全球貿易壁壘，加上地緣政治衝突頻傳，引發市場劇烈波動並促使供應鏈加速重組。儘管面臨諸多不確定性，但隨各國積極展開多邊協商，貿易緊張局勢逐步緩解，全球經濟展現韌性。貨櫃航運市場方面，受新船持續大量交付影響，市場面臨結構性供過於求的挑戰。然而，多數航商因紅海局勢維持繞道好望角、歐洲與亞洲主要港口塞港，以及航商為符合環保法規調整航行船速，均有助於部份緩解新造船運力大幅增加所帶來的壓力；惟相關因素亦同步推升航商營運成本，使整體市場營運環境更具挑戰性。散裝市場方面，受114年船噸供給大於需求影響，整體市場略顯疲弱。

展望115年，貿易保護主義及地緣政治衝突風險仍存，除俄烏戰爭和談情勢未明、以哈停火協議進展緩慢外，115年2月底美、以、伊軍事衝突全面升級，加劇中東局勢動盪並影響紅海區域穩定，延宕蘇伊士運河復航進程，同時引發國際油價劇烈波動，對全球能源成本及供應鏈穩定增添不確定性，使全球經貿發展前景面臨嚴峻挑戰。面對貨櫃航運市場供需失衡壓力及外部複雜的環境變化，本公司將持續審慎評估情勢發展，彈性調整營運配置，強化成本控管，精進業務能力，提升服務品質與營運韌性，以財務穩健與永續經營為目標，提供客戶優質且長期的服務承諾。

鑒於全球對航運業環保議題日益重視，本公司已訂定集團減排目標於139年(2050年)達成淨零排放，以善盡企業社會責任並符合國際環保法規要求。對於歐盟與美國FMC等主要國家所制定之相關規範，本公司保持審慎態度應對，持續以提供最佳服務為最高原則，確切落實「團隊、創新、誠信、務實」的經營理念，以回應各位股東與社會各界的支持與期待。

一、114年(2025年)營業報告：

(一) 外在環境變化

1. 總體經濟景氣：

儘管美國關稅政策使全球貿易環境不確定性升高，全球經濟成長仍展現韌性。114年全球GDP年增率，根據經濟合作暨發展組織(OECD)預測為3.2%，較前一年3.3%略為放緩；國際貨幣基金組織(IMF)為3.3%，與113年持平，整體仍維持溫和成長動能。全球貿易量亦呈現穩健增長，OECD與IMF分別預估114年增長幅度為4.2%與4.1%，較113年3.9%與3.6%有所回升。114年國際原油市場劇烈波動，對美國關稅政策影響的疑慮抑制經濟與原油需求，以及產油國增產導致供應過剩，推動全年呈現整體下跌趨勢，國際原油平均價格較113年下跌約15%，114年全年每桶平均油價約在64~68美元區間。

2. 產業供需：

根據專業海運諮詢機構Alphaliner 115年1月報告，114年貨櫃航運需求成長率為3.5%，相較於113年4.5%減少1個百分點；艙位供給方面，114年運力供給成長率為7.2%，相較於113年成長率10.3%減少3.1個百分點，整體仍呈現供過於求之局勢，然受中東及紅海局勢多變影響，航商維持繞道好望角的策略；歐洲及亞洲等主要樞紐港口因勞工罷工、極端氣候、美中貿易戰影響航線與船期配置而面臨作業效率低落及港口壅塞；加之航商為符合環保法規要求，調整航行船速以減少碳排放，均有助於緩解大量新造船交付所帶來的供需失衡壓力。

散裝航運市場方面，114年BDI平均1,681點，較113年下跌4%。根據Clarksons 115年1月報告，114年散裝航運需求成長2.1%，供給增長3.0%，整體市場呈現供過於求狀態。

(二) 營業實績

1. 營業計畫實施成果：

達成全航線盈餘，114年營業結果為稅後淨利新台幣170.97億元。

2. 預算執行情形：

依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」，本公司未編製財務預測。

3. 營業收支執行情形：

114年合併營業收入為新台幣1,636億元，較113年合併營業收入新台幣2,227億元，減少新台幣591億元，減幅27%。114年合併營業成本為新台幣1,392億元，較113年合併營業成本新台幣1,451億元，減少新台幣59億元，減幅4%。

4. 獲利能力分析：

資產報酬率：4.34%

權益報酬率：5.20%

純益率：10.62%

每股盈餘 (稅後)：新台幣 4.90 元

(三) 研究發展狀況

1. 數位化發展策略：

- (1) 企業永續與節能：為加速 ESG 推動，建置符合 ISO 14083 及全球物流排放委員會 (GLEC) 國際規範之碳排管理平台，並進行碳權採購與歐盟碳費支付機制規劃，確保營運無縫接軌國際標準。在綠色機房方面，透過能效改善專案，成功將 114 年能耗 PUE (能源利用效率) 值 1.33 較 113 年 (基準年：PUE 值 2.65) 降低 50%，以具體數據成果實踐企業永續與節能目標。
(註) PUE(Power Usage Effectiveness) 能源利用效率：以資料中心總能耗與 IT 設備能耗之比值計算，是用來計算資料中心節能省電的標準。
- (2) 硬體升級與資安防護強化：為強化企業整體資訊安全與系統穩定性，完成核心系統硬體汰換，提升系統效能與運作可靠度。同時導入零信任安全架構，並建置上網行為管理、經濟制裁黑名單管控與郵件稽核等機制，強化日常資安防護能力；另配合定期執行紅隊演練、弱點掃描等資安檢測作業，持續提升對內外部資安威脅之偵測與應變能力，確保營運穩定，並促進公司在環境永續與資訊安全治理面向之長期發展。
- (3) 數位創新與客戶服務優化：積極參與數位貨櫃航運協會 (Digital Container Shipping Association, DCSA)，依 DCSA 標準進行 e-Booking、e-B/L、Operational Vessel Schedule、Track & Trace 與 Commercial Schedule 之資料整合與 API(Application Programming Interface) 串接；同時，陽明船隊導入高、低軌衛星通訊系統，強化船岸即時連線能力，作為數位服務與營運系統穩定運作之關鍵基礎。另逐步推動新一代代理行系統，提升營運作業效率與資料一致性，並於基隆與高雄櫃場推動電子化設備交接單 (Equipment Interchange Receipt, EIR) 與裝櫃清單 (Container Load Plan, CLP) 等創新服務，以數位流程取代傳統紙本作業，提升用戶體驗與櫃場作業效率，強化客戶滿意度。
- (4) 推動 AI(Artificial Intelligence) 智能化與自動化：為強化企業 AI 應用能力並加速數位轉型進程，每季辦理 AI 相關教育訓練，培養同仁 AI 與數位化技術之實務應用能力，114 年累計參與人次逾 420 人次。同時導入生成式 AI 協助同仁進行內部資料查找與知識整合，並透過導入 AI 與機器人流程自動化 (Robotic Process Automation, RPA) 技術，持續優化多項核心業務流程，將重複性及高耗時之人工作業自動化，有效降低人為錯誤風險，全面提升營運效率與作業品質。
- (5) 全球備援中心成立：114 年公司正式將全球備援中心 (Global Service Center, GSC) 納入數位轉型主軸，透過實際專案推動，逐步整合既有作業經驗，將代理行基礎作業流程進行標準化與模組化，並結合數位工具與自動化機制，重整跨地區與跨時區的營運支援模式。不僅可提升作業一致性與管理可視性，也在不擴張整體人力規模的前提下，建立可延展的全球備援能力，作為後續組織調整與長期營運韌性的重要基礎。

2. 綠色與智能船隊：

- (1) 優化綠色節能船隊：114 年除持續進行船舶之脫硫塔及岸電系統改裝外，亦配合船舶定期塢修，進行船殼清潔及採用防污油漆，以降低航行阻力、節省油耗並提升船舶能效。115 年預計再完成 9 艘船舶加裝岸電系統。在中長期船隊規劃方面，115 年將持續推動老舊船舶汰舊換新並針對各型主力船型進行節能優化；同時緊密關注國際環保法規變化，穩健布建節能型雙燃料貨櫃船，以回應本公司對環境永續與全球航運責任之承諾。

- (2) 落實船安及環境管理：遵循 ISM Code(International Safety Management Code) 及 ISO 14001 規範，全面落實船舶安全管理及環境保護措施，確保船舶操作、貨物運輸、人員安全以及突發事件應急措施，並積極推動船舶節能減排、廢棄物管理和海洋污染防治作業。
- i. 有關船隊管理部份，制訂年度船隊安全管理系統 SMS(Safety Management System) 課程，並每月依序執行訓練。建立嚴密的船舶自我缺失檢查機制 SID(Self Inspection Deficiency) 及登(隨)輪督導機制，降低事故發生率，並確保航行安全，達到船舶安全。
 - ii. 強化船員安全意識培訓、統計船隊無災害工時並透過登輪檢查、持續改善船上工作條件，降低潛在危險及職安風險，達到人員安全。
 - iii. 優化貨物裝載及運輸流程，依氣象導航公司 WNI(Weathernews Inc.) 建議航路，避開惡劣海象，確保貨物在運輸過程中的完好性與可靠性，達到貨物安全。
 - iv. 定期檢視國際海事組織 (International Maritime Organization, IMO) 防止船舶污染國際公約 MARPOL(International Convention for the Prevention of Pollution from Ships) 及海洋環境保護委員會 MEPC(Marine Environment Protection Committee) 會議決議，確實遵循環保法規和政策，減少船舶對海洋環境的影響，實現永續發展，達到環境安全。
- (3) 現有營運船隊碳排強度符合 CII(Carbon Intensity Indicator) 評級：持續推動現有營運船隊落實船舶能源效率管理計畫 SEEMP(Ship Energy Efficiency Management Plan) 及船舶碳強度監控 (Carbon Intensity Indicator) 並實施節能減碳措施。透過航路優化、配艙作業調整貨物壓載及吃水之綠色節能操作，提升能源使用效率。另針對大型貨櫃船舶持續進行船舶能效監測，以適時進行改善作業。同時導入生質燃油使用，建立船隊船期動態監控及調整模組，以降低溫室氣體排放量。
- (4) 實現綠色承諾：本公司於 98 年 (2009 年) 即投入環保船隊規劃與興建，積極強化船舶效能管理與減少溫室氣體排放；本公司營運船舶於 114 年 (2025 年) 二氧化碳強度 36.45g/teu-km 相較 97 年 (2008 年) 降低達 63.32%，提前達成國際海事組織 (IMO) 119 年 (2030 年) 降低 40% 的目標。為達成溫室氣體減排目標，透過不間斷之優化船舶設計，搭配營運船隊汰舊換新、新建船舶採替代燃料規劃、既有船舶使用生質燃油以及陸上營運據點逐步導入綠電等措施，進一步降低碳強度，朝 139 年 (2050 年) 淨零排放目標邁進。
- (註) 船隊碳排數值為自行估算，仍需經第三方驗證後公布於永續報告書。
- (5) 發展智慧海上國際醫療照護：本公司與臺北醫學大學及國立臺灣海洋大學共同組成北海陽團隊，參與並通過國科會 114 年 (2025 年) 智慧醫療產學聯盟計畫，計畫期程自 114 年 (2025 年) 至 115 年 (2026 年)，運用高、低軌衛星通訊技術，建置智慧海上國際醫療照護平台，並導入 AI 健康風險預測模型、智慧健康監測與物聯網醫療 (Internet of Medical Things, IoMT) 及海事人員智慧照護數據平台等核心技術，以提升船員健康管理與照護品質。
- (6) AI+ 產業智慧共創：本公司與伸波科技、大同世界科技股份有限公司、國立臺灣海洋大學，參與並通過國發會三期計畫 114 年 (2025 年) AI+ 產業智慧共創計畫。計畫期程自 114 年 (2025 年) 至 115 年 (2026 年)。本計畫以運用高、低軌衛星、雲端算力、船端岸端隨時取用生成式 AI 問答功能，建構大型語言模型 (Large Language Model, LLM) 與軟體即服務 (Software as a Service, SaaS) 船運專屬 AI 智能平台，提供數位雙生 AIS(Automatic Identification System, 船舶自動識別系統) 航線與碳排管理、無人機自動飛控貨櫃巡檢、航運專屬 AI 智慧查詢功能三大應用服務，優化船隊管理與營運效率。

3. ESG 永續發展策略與推動方針：

面對市場競爭環境與綠色轉型趨勢，本公司以穩健發展貨櫃運輸本業為核心，持續擴大營運規模，以契合全球貿易需求、經濟發展與供應鏈生態的趨勢，同時兼顧利害關係人之關切議題，協助社會和地球環境實現永續發展。基於此，本公司以「提供永續卓越的運輸服務，為客戶帶來價值，為人類帶來福祉」為使命，在優化客戶服務、落實節能減排、強化公司治理、推動員工關懷等重要議題上，持續深化 ESG 發展趨勢，並以永續報告書及國際評比問卷作為向利害關係人揭露永續資訊之重要媒介，重視揭露完整度與透明度。

面對產業競爭環境，本公司致力於提升運輸品質與客戶滿意度，透過強化航線布局以維持航班與靠港的頻率及完整性，並提供多元數位化服務。同時，重視 AI 智慧之應用以落實航運安全管理，確保人員、船舶日常營運及貨載運送安全無虞，並促進海運產業數位轉型，為客戶提供更完善、即時的服務。

針對節能減排之布局，本公司嚴格遵循國際海事組織 (IMO) 相關法令規範，積極提升船舶能效管理，並於岸上辦公室導入綠電，使用再生能源。同時，積極推動新型替代能源船舶、擴大營運船舶使用生質燃油與岸電等措施，以達成減排目標並善盡海運運輸作為客戶供應鏈一環的環境責任。同時，本公司亦取得第三方 ISO 14064-1 及 GHG Protocol 雙認證，強化溫室氣體排放管理，並積極參與國際組織，攜手海運產業鏈夥伴共同發展並推動海運業脫碳策略，回應氣候變遷治理與邁向低碳轉型。

誠信經營的落實是企業營運的根基，本公司嚴格遵守各國反競爭法的規範以確保市場競爭的公平性；導入 ISO 37001 反賄賂管理系統並加入海洋反貪腐網絡 MACN (Maritime Anti-Corruption Network)，以提升公司營運之透明度與可信度，強化企業永續治理；亦將持續強化資安管控與供應鏈永續管理機制，以確保供應商符合本公司行為準則要求。同時本公司亦落實人權保障，以職業健康與安全為優先，重視多元人才培育與尊重性別平權，致力創造開放、包容且多元尊重之工作環境。

(註) GHG Protocol (Greenhouse Gas Protocol) 是一套國際公認的溫室氣體排放核算與報告標準，主要用於幫助企業、政府及其他組織衡量、管理和報告其溫室氣體 (Greenhouse Gas, GHG) 排放。

4. 獲獎實績：

本公司專注本業，致力提升航線服務品質，並藉由數位轉型優化運送服務流程，為客戶提供高水準的貨櫃運輸服務，同時本公司亦落實人才培育、員工照顧與環境保護等永續相關目標，以滿足各利害關係人的期待與信任。

本公司在各領域的努力與成果備受肯定，包含：

- (1) 環境保育 – 參與美國國家海洋暨大氣總署主導之保護藍鯨船舶減速計畫，並獲頒最高榮譽藍寶石獎；透過自有船舶配有岸電系統等多項環保設備，獲溫哥華港務局 Blue Circle 獎項；獲得首屆行政院海洋委員會「企業海洋永續貢獻獎」。
- (2) 數位競爭力與優化客戶服務 – 獲 Asia Cargo News 2025 亞洲貨運暨供應鏈大獎 (Asian Freight, Logistics & Supply Chain Awards) 之區間年度最佳航商；臺灣港務股份有限公司金舫獎 (船務代理業)；持續推動數位創新轉型，運用數據科技提升航運服務品質，參與交通部航港局舉辦之第五屆「航港大數據創意應用競賽」，以「AI Agent 航港智慧助理」作品榮獲該競賽社會組第一名。另獲得多項國際供應鏈客戶肯定，榮獲 BISSELL Homecare Inc. 「2025 Bissell Strategic Partner (Carrier Award)」，Logistics Management 「2025 Quest for Quality Award」，The Northwest Seaport Alliance 「2025 Cargo Anchor Award/ Ocean Carrier of the Year」等獎項。
- (3) 員工照顧與企業社會責任 – 致力打造多元友善職場，提供多項員工及其家眷之專屬友善措施，獲勞動部 114 年「健康勞動力永續領航企業」- 典範獎 - 非製造業及「企業永續報告書揭露職業健康與安全績效主動評比」績優企業，以及 1111 人力銀行舉辦之「幸福企業」票選金獎。持續支持專業體育選手，獲教育部體育署「體育推手獎」贊助類銅質獎。

- (4) 永續綜合績效表現 – 本公司於環境保護政策、人權保障、勞工權益、資訊安全推動、風險管理及誠信經營等綜合表現，於 114 年分別獲得諾福克南方鐵路頒發「永續發展合作夥伴獎 - 能源效率類」、EcoVadis 全球供應鏈評鑑銀級 (全球可持續發展企業前 15%) 認證、TCSA (Taiwan Corporate Sustainability Awards) 台灣企業永續獎「綜合績效 - 台灣百大永續典範企業獎」及「企業永續報告 / 運輸業第一類 - 金獎」肯定。

二、115 年 (2026 年) 營業計畫概要：

1. 總體經濟環境：

展望 115 年，根據經濟合作暨發展組織 (OECD) 預測全球經濟成長 2.9%，較前一年 3.2% 放緩；國際貨幣基金組織 (IMF) 預測全球經濟成長為 3.3%，與 114 年持平，整體維持溫和成長動能。然而，受地緣政治衝突與貿易保護主義升溫等局勢影響，全球經貿發展仍存在諸多不確定性。

2. 產業環境：

根據 Alphaliner 今年 1 月報告預測，115 年貨櫃航運需求成長率為 2.5%，艙位供給成長率為 3.7%，航運市場供需成長差距縮小。

儘管以色列與哈瑪斯達成加薩停火協議但進展緩慢，115 年 2 月底美國與以色列聯手對伊朗發動大規模軍事行動，伊朗遂展開報復行動，波及波斯灣多國，導致區域局勢持續動盪，航商原定評估復航紅海的計畫已因安全風險飆升而再度擱置。散裝市場則受地緣政治緊張局勢影響，整體展望可能較 114 年疲軟，呈現供過於求的局面。本公司將持續關注變化，精進業務能力、提升服務品質、強化成本管控，以財務穩健與永續經營為目標，提供客戶優質且長期的服務承諾。

為因應日益競爭的產業環境與提升公司整體實力，本公司擬進行公司營運調整及獲利精進，茲將主要發展計畫摘要如下：

(1) 航線經營方針：採取穩健布局策略；船舶資源最適化的運用以增裕營收。

- i. 東西向航線：搭配聯盟及盟外合作，強化航線服務準點率與可靠性，並優化成本競爭力。
- ii. 南北向航線：穩健經營，推動船舶升級與優化航線，並強化新興市場布局。
- iii. 近洋區間航線：持續藉由船舶成本優化策略，降低外租船比例；並配合亞洲區間產業鏈移動，強化中國縱軸航線競爭力。

(2) 業務發展策略：

- i. 收入面：靈活航線配置，最大化裝載率，提高櫃流平衡。
- ii. 成本面：提高運櫃效率，強化成本控管。

(3) 數位發展策略：

- i. 持續參與 DCSA e-BL/e-Booking 數位標準制定，強化資訊整合與互通性。
- ii. 升級營運系統並建置備援，強化系統穩定性。
- iii. 推動 AI 應用於資訊管理平台、船隊、碼頭 (高雄鴻明)、櫃場 (陽明基隆櫃場) 以提升營運效率。

(4) 投資策略：

研擬碼頭 / 倉儲、子公司股權等相關投資機會，伺機多角化經營。

(5) 溫室氣體減排目標：為符合 IFRS 永續揭露準則，未來將定期辦理溫室氣體盤查作業，並以 113 年 (2024 年) 溫室氣體排放量為減排目標基準年，致力於 139 年 (2050 年) 達成淨零排放。

(6) 人力資源發展策略：配合集團發展目標，培育關鍵人才，並視需求調整組織架構以提升效能。

回顧 114 年，貨櫃航運市場受到美中貿易爭端與地緣政治衝突等因素影響，導致全球貿易環境不確定性升高，市場需求劇烈波動。展望新的一年，面對國際政經局勢變化、日益競爭的產業環境、法令監管的強化與低碳轉型等挑戰日益迫切，本公司將竭盡所能，朝財務穩健發展的目標邁進，以達成股東們的託付。

董事長：蔡豐明





公司治理報告

一、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事 (含獨立董事)

115 年 03 月 31 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別(年齡)	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係	
(交通部法人代表) 董事長	中華民國	蔡豐明	男/50歲以下	113.07.26	三年得連選連任	113.05.24、113.07.26起任本公司董事長					0	0	0	0	本公司董事長 財團法人台灣海峽兩岸航運協會董事長 中華民國輪船商業同業公會全國聯合會理事長 國立臺灣海洋大學航運管理學系教授兼系主任 國立臺灣海洋大學海洋觀光管理學位學程合聘教授 交通部 APEC 海運專家小組 (MEG) 代表 臺灣港務股份有限公司海運發展學院教育訓練顧問 台灣遊輪產業發展協會 (ACDT) 常務理事 國立高雄第一科技大學運籌管理系助理教授 美國紐澤西州理工學院國家交通及工業發展研究中心研究助理 台灣高速鐵路股份有限公司營運策略部專員 美國紐澤西州理工學院運輸管理所博士 美國紐澤西州理工學院運輸管理所碩士 中原大學土木工程學系學士	陽明德拉瓦控股公司、陽明(新加坡)有限公司、陽明海運(英屬維京群島)有限公司、陽明荷蘭控股公司等公司董事 高明貨櫃碼頭股份有限公司董事長	無	無	無	
(交通部法人代表) 董事	中華民國	戴佐敏	女/61-69歲	113.05.24	三年得連選連任	113.05.24					0	0	0	0	國立成功大學交通管理科學系暨電信研究所副教授 飛安委員會飛安官 中華顧問工程司工程師 馬利蘭大學土木工程學士	無	無	無	無	
(交通部法人代表) 董事	中華民國	楊靖儀	女/51-60歲	113.08.06	三年得連選連任	113.08.06					0	0	0	0	公晟法律事務所主持律師 前屏東律師公會理事長 中華民國仲裁人 屏東縣家庭暴力防治委員會委員 屏東縣性騷擾防治委員會委員 屏東縣醫事審議委員會委員 中華民國消費者文教基金會義務律師 財團法人法律扶助基金會律師 國立臺灣大學法律研究所民商法組碩士 國立臺灣大學法律系學士	中華郵政股份有限公司董事	無	無	無	

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別／年齡	選（就）任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現有持股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例％	股數	持股比例％	股數	持股比例％	股數	持股比例％			職稱	姓名	關係	
（交通部法人代表） 董事	中華民國	陳純純	女/50歲以下	113.05.24	三年得連選連任	113.05.24	共同持有467,682,372股；法人代表人持有0股	共同持股比率13.39％；法人代表人持股比率0.00％	共同持有467,682,372股；法人代表人持有0股	共同持股比率13.39％；法人代表人持股比率0.00％	0	0	0	0	本公司副協理 本公司資深經理 輔仁大學英國語文學系學士	無	無	無		
				113.08.21		共同持有460,000,000股；法人代表人持有0股	共同持股比率13.17％；法人代表人持股比率0.00％	共同持有460,000,000股；法人代表人持有0股	共同持股比率13.17％；法人代表人持股比率0.00％	0	0	0	0	國家發展委員會副主任委員 國家發展委員會產業發展處處長 行政院經濟建設委員會部門計劃處處長、副處長 行政院經濟建設委員會經濟研究處專門委員 國立交通大學（現陽明交通大學）經營管理研究所博士 國立政治大學經濟學研究所碩士 國立臺灣大學工商管理系學士	兆豐金融控股股份有限公司董事（法人代表）	無	無	無		
				107.06.22		共同持有460,000,000股；法人代表人持有0股	共同持股比率13.17％；法人代表人持股比率0.00％	共同持有460,000,000股；法人代表人持有0股	共同持股比率13.17％；法人代表人持股比率0.00％	0	0	0	0	台灣經濟研究院院長 台灣經濟研究院研究二所所長 經濟部產業諮詢委員會工業審議會副執行秘書 經濟部產業諮詢委員會商業審議會副執行秘書 中華民國商業總會經貿政策研究委員會副主任委員 東吳大學國際經營與貿易學系兼任副教授 國立台北大學（前中興大學法商學院）經濟學系博士	彰化銀行、亞太新興產業創業投資股份有限公司、中華民國證券櫃檯買賣中心董事 聯合再生能源股份有限公司獨立董事 台灣中油股份有限公司常務董事兼獨立董事 中央銀行理事	無	無	無		

備註	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			目前兼任本公司及其他公司之職務	主要經 (學) 歷	利用他人名義持有股份			配偶、未成年子女現在持有股份		現在持有股數			時任股份		初選任日期	任期	選(就)任日期	性別／年齡	姓名	國籍或註冊地	職稱
	職稱	姓名	關係			股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%							
	無	無	無	財團法人陽明海運文化基金會董事	中臺科技大學行銷管理學系副教授 財團法人中小企業信用保證基金董事長 財團法人台灣中小企業聯合輔導基金會總經理 台灣育成中小企業開發股份有限公司董事 陽明海運股份有限公司協理 財團法人陽明海運文化基金會執行長 交通部秘書 行政院公共工程委員會副研究員暨國會議絡人 臺北市政府社會局秘書 國立中央大學企業管理博士 國立臺北大學企業管理碩士	0	0	0	0	0	0	共同持股比率 13.17%；法人代表人持股比率 0.00% 共同持有 460,000,000 股；法人代表人持有 0 股	共同持股比率 13.17%；法人代表人持股比率 0.00% 共同持有 460,000,000 股；法人代表人持有 0 股	共同持有 460,000,000 股；法人代表人持有 0 股	113.05.24		113.05.24	女/51~60 歲	許婉琪	中華民國	董事	(行政院國家發展基金管理會法人代表)
	無	無	無	無	逢甲大學運輸與物流學系兼任副教授 逢甲大學運輸與物流學系副教授 逢甲大學運輸與物流學系系主任 逢甲大學建設學院院長祕書 遠東航空股份有限公司業務處副主任 中華航空股份有限公司機場運務員、空服員 交通部民用航空局飛航安全評議會委員 國家考試命題及閱卷委員 國立成功大學交通管理科學系博士 美國安柏瑞德航空大學航空管理碩士 國立中興大學水土保持學系學士	0	0	0	0	0	0	共同持股比率 13.17%；法人代表人持股比率 0.00% 共同持有 460,000,000 股；法人代表人持有 0 股	共同持股比率 13.17%；法人代表人持有 0 股 共同持有 460,000,000 股；法人代表人持有 0 股	共同持有 460,000,000 股；法人代表人持有 0 股	113.05.24	三年得連選連任	113.05.24	男/61~69 歲	陳方元	中華民國	董事	(行政院國家發展基金管理會法人代表)
	無	無	無	無	臺灣港務股份有限公司總經理兼代高雄港務分公司總經理 臺灣港務股份有限公司總經理 臺灣港務股份有限公司總經理兼任高雄港務分公司總經理 臺灣港務股份有限公司執行副總經理代理高雄港務分公司總經理 臺灣港務股份有限公司副總經理兼任高雄港務分公司總經理並代理工程副總經理 臺灣港務股份有限公司工程副總經理並代理行政副總經理 臺灣港務股份有限公司助理副總經理 臺灣港務股份有限公司基隆港務分公司總工程司 國立高雄應用科技大學電能與控制工程研究所碩士	0	0	0	0	0	0	持股比率 4.59%；法人代表人持股比率 0.00% 持有 160,438,579 股；法人代表人持有 0 股	持股比率 4.59%；法人代表人持有 0 股 持有 160,438,579 股；法人代表人持有 0 股	持有 160,438,579 股；法人代表人持有 0 股	114.11.06		114.11.06	男/61~69 歲	王錦榮	中華民國	董事	(臺灣港務股份有限公司法人代表)

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別／年齡	選（就）任日期	任期	初次選任日期	時任持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比例％	股數	持股比例％	股數	持股比例％	股數	持股比例％			職稱	姓名	關係	
（台灣航業股份有限公司法人代表） 																				

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別(年齡)	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係	
獨立董事	中華民國	黃智聰	男/51-60歲	113.05.24	三年得連選連任	112.05.26	0	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學專任教授、特聘教授 財政部促參履約爭議調解會委員 經濟部、國防部、桃園市、新北市：委外計畫或招標案件甄審委員 臺灣工商企業聯合會：國際產學交流合作委員會主任委員、會務顧問 財政部公共債務管理委員會委員 考試院典試委員(2010、2016年地方特考財政學科目) 開南大學：人文社會學院院長、兼公共管理碩士在職專班主任、兼台北教育訓練處處長 財團法人兩岸交流遠景基金會：副執行長、研究中心主任 國立政治大學專任助理教授、專任副教授、系主任 中華經濟研究院第一研究所助理研究員、博士後研究員 中華民國空軍：馬公基地中隊中隊部少尉補給官 美國西雅圖華盛頓大學經濟學博士 美國西雅圖華盛頓大學經濟學碩士 國立台灣大學經濟學碩士 國立台灣大學經濟學學士	無	無	無		
獨立董事	中華民國	熊正一	男/51-60歲	113.05.24		113.05.24	0	0	0	0	0	0	0	0	台南應用科技大學國際企業經營系暨碩士班教授 艾訊股份有限公司獨立董事 亞太電信股份有限公司獨立董事 台南應用科技大學研發長、管理學院院長 國立成功大學交通管理科學系博士 淡江大學中國大陸研究所商學碩士 文化大學資訊管理學系工學士	桃園國際機場股份有限公司董事(法人代表) 中華航空股份有限公司董事(法人代表)	無	無	無	
獨立董事	中華民國	蔡宗倫	男/50歲以下	114.05.29		114.05.29	0	0	0	0	0	0	0	0	財團法人中華顧問工程司董事長 淡江大學東南亞研究所碩士	光菱電子股份有限公司獨立董事 享溫馨企業股份有限公司獨立董事	無	無	無	

1. 法人股東之主要股東

115 年 03 月 31 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
交通部	中華民國政府 (100%)
行政院國家發展基金管理會	中華民國政府 (100%)
臺灣港務股份有限公司	交通部 (100%)
台灣航業股份有限公司	交通部 (26.46%)、陽明海運股份有限公司 (16.96%)、運旺投資股份有限公司 (2.52%)、中科國際物流股份有限公司 (1.14%)、曾李玉蓮 (0.78%)、陳昌宏 (0.71%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管維斯登翠信託之維斯登翠新興市場高股息基金投資專戶 (0.59%)、全球人壽保險股份有限公司 (0.49%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管 Arrowstreet 全球股權基金投資專戶 (0.46%)、陽信商業銀行股份有限公司 (0.43%)

2. 主要股東為法人者其主要股東

截至刊印日止，最近一次停止過戶日：115 年 03 月 31 日

法人名稱	法人之主要股東
中華民國政府	不適用
交通部	中華民國政府 (100%)
陽明海運股份有限公司	交通部 (13.39%)、行政院國家發展基金管理會 (13.17%)、群益台灣精選高息 ETF 基金專戶 (6.81%)、臺灣港務股份有限公司 (4.59%)、台灣航業股份有限公司 (1.06%)、新制勞工退休基金 (0.79%)、渣打國際商業銀行營業部受託保管 PIMC (0.61%)、台驊國際投資控股股份有限公司 (0.59%)、渣打託管舒威伯策略信託－舒威伯基本新興 (0.40%)、渣打託管 iShares V 股份有限公司 (0.40%)
運旺投資股份有限公司	陽明海運股份有限公司 (49.75%)、台灣航業股份有限公司 (49.75%)、富利榮投資股份有限公司 (0.50%)
中科國際物流股份有限公司	建新國際股份有限公司 (62.66%)、新竹物流股份有限公司 (13.39%)、台灣航空貨運承攬股份有限公司 (12.54%)
渣打國際商業銀行營業部受託保管維斯登翠信託之維斯登翠新興市場高股息基金投資專戶	不適用
全球人壽保險股份有限公司	中瑋德惠股份有限公司 (100.00%)
渣打國際商業銀行營業部受託保管 Arrowstreet 全球股權基金投資專戶	不適用
陽信商業銀行股份有限公司	富利陽投資股份有限公司 (13.63%)

3. 董事 (含獨立董事) 專業資格及獨立性資訊揭露

115 年 03 月 31 日

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
蔡豐明		現任本公司董事長及國立臺灣海洋大學航運管理學系教授，曾任交通部 APEC 海運專家小組 (MEG) 代表、臺灣港務股份有限公司海運發展學院教育訓練顧問等，具航運產業相關之專業及大專院校教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
戴佐敏		現任國立成功大學交通管理科學系暨電信研究所副教授，具運輸產業相關之專業及大專院校副教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
楊靖儀		現任公晟法律事務所所長、中華民國仲裁人等，具律師專業資格及相關執業經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
陳純純		現任本公司副協理，具航運產業相關之專業與經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
詹方冠		現任國家發展委員會副主任委員，曾任國家發展委員會產業發展處處長、行政院經濟建設委員會部門計劃處處長等，具備經營管理與決策領導之專業，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
張建一		現任台灣經濟研究院院長，曾任東吳大學國際經營與貿易學系兼任副教授，具國際經貿、產業發展與政策研究之專業及大專院校副教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	2
許婉琪		現任中臺科技大學行銷管理學系副教授，曾任財團法人中小企業信用保證基金董事長、財團法人台灣中小企業聯合輔導基金會總經理及本公司協理等，具經營管理、財務金融之專業與航運產業之經驗及大專院校副教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
陳方元		現任逢甲大學運輸與物流學系兼任副教授，曾任遠東航空股份有限公司業務處副主任、交通部民用航空局飛航安全評議會委員等，具運輸產業相關之專業及大專院校副教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
王錦榮		現任臺灣港務股份有限公司總經理，具航運產業相關之專業與經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
劉文慶		現任台灣航業股份有限公司董事長，具航運產業相關之專業與經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合證券交易法第 26 條之 3 規定，董事之配偶及二親等以內親屬未擔任本公司董事或監察人。	0
唐達興		為本公司獨立董事及審計委員會召集人，現任唐達興律師事務所主持律師，具律師專業資格及相關執業經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。	0
邱晃泉		為本公司獨立董事及審計委員會成員，現任玫瑰道明法律事務所主持律師、台灣高速鐵路股份有限公司獨立董事、龍德造船工業股份有限公司獨立董事等，具律師專業資格、相關執業及運輸與航運產業相關經驗，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。	3
黃智聰		為本公司獨立董事及審計委員會成員，現任國立政治大學特聘教授，曾任財政部公共債務管理委員會委員、中華經濟研究院第一研究所博士後研究員等，具財經領域之專業及大專院校專任教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。	0
熊正一		為本公司獨立董事及審計委員會成員，現任桃園國際機場股份有限公司董事 (法人代表)、中華航空股份有限公司董事 (法人代表)，曾任台南應用科技大學國際企業經營系暨碩士班教授，具經營管理之專業及大專院校教授資格，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。	0
蔡宗倫		為本公司獨立董事及審計委員會成員，現任財團法人中華顧問工程司董事長、光菱電子股份有限公司獨立董事、享溫馨企業股份有限公司獨立董事，具經營管理與決策領導之專業，亦未有公司法第 30 條各款情事。	符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定之獨立性情形。	2

4. 董事會多元化及獨立性

本公司訂定公司治理守則，於第三章強化董事會職能中明訂董事會成員多元化政策，並將董事會多元化及獨立性揭露於年報及公司網站。

(1) 董事會多元化

i. 董事會多元化政策

本公司之董事會應指導公司策略、監督管理階層、對公司及股東負責，其公司治理制度之各項作業與安排，應確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

本公司之董事會結構，應就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，決定七人至十五人之適當董事席次。

董事會成員組成應考量多元化，除兼任公司經理人之董事不宜逾董事席次三分之一外，並就本身運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- (i) 基本條件與價值：性別、年齡、種族或民族、國籍及文化等。
- (ii) 專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

- (i) 營運判斷能力。
- (ii) 會計及財務分析能力。
- (iii) 經營管理能力。
- (iv) 危機處理能力。
- (v) 產業知識。
- (vi) 國際市場觀。
- (vii) 領導能力。
- (viii) 決策能力。
- (ix) 風險管理知識與能力。

ii. 具體管理目標與落實情形

本公司現任董事會由 15 位董事組成，包含 5 位獨立董事，成員具備海運、國際經濟、財務金融、會計、法律及管理等各領域之豐富經驗與專業。具備員工身分之董事占比為 6.7%、女性董事占比約 26.7%；獨立董事占比為 33.3%，其中 4 位獨立董事任期年資在 3 年以下，1 位獨立董事任期年資為 3~9 年；3 位董事年齡在 50 歲以下，5 位董事年齡在 51~60 歲間，5 位董事年齡在 61~69 歲間，2 位董事年齡在 70 歲以上；相關落實情形如下表：

董事姓名	多元化核心項目														
	基本條件							具備能力			專業背景				
	性別	國籍	兼任本公司員工	年齡（歲）				獨立董事年資	經營管理	領導決策	產業經歷	國際經濟	會計財務	業務行銷	法律實務
				50 以下	51~60	61~69	70 以上								
蔡豐明	男	中華民國		✓					✓	✓	✓				
戴佐敏	女	中華民國				✓			✓	✓	✓				
楊靖儀	女	中華民國			✓				✓	✓					✓

董事姓名	多元化核心項目														
	基本條件								具備能力			專業背景			
	性別	國籍	兼任本公司員工	年齡 (歲)				獨立董事年資	經營管理	領導決策	產業經歷	國際經濟	會計財務	業務行銷	法律實務
				50 以下	51~60	61~69	70 以上								
陳純純	女	中華民國	✓	✓					✓	✓	✓				
詹方冠	男	中華民國					✓		✓	✓		✓			
張建一	男	中華民國				✓			✓	✓		✓			
許婉琪	女	中華民國				✓			✓	✓	✓			✓	
陳方元	男	中華民國					✓		✓	✓	✓				
王錦榮	男	中華民國					✓		✓	✓	✓			✓	
劉文慶	男	中華民國						✓	✓	✓	✓			✓	
唐達興	男	中華民國					✓		3~9 年	✓	✓				✓
邱晃泉	男	中華民國						✓	3 年以下	✓	✓	✓			✓
黃智聰	男	中華民國				✓			3 年以下	✓	✓		✓	✓	
熊正一	男	中華民國				✓			3 年以下	✓	✓	✓			
蔡宗倫	男	中華民國		✓					3 年以下	✓	✓				✓

本公司致力於提升董事會成員組成之性別平等，規劃於 22 屆董事會提高女性董事比率達董事席次三分之一，持續提高女性決策參與並健全董事會結構。

(2) 董事會獨立性

本公司董事會對公司事務皆做出獨立判斷並提供客觀之專業意見，以有效監督公司運作，且董事(含獨立董事)間皆無證券交易法第 26-3 條規定之配偶或二親等以內親屬之關係。

本公司董事會共計 5 席獨立董事，占比為 33.3%，於執行業務範圍內均保持其獨立性，未與本公司有直接或間接之利害關係，且於選任前兩年及於任職期間皆符合「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」之規定並出具書面聲明。

5. 董事會成員接班規劃

本公司董事之選任，除法令或章程另有規定者外，悉依照本公司董事選舉辦法辦理，並就公司經營發展規模、主要股東持股情形及實務運作需要，配合本公司董事會多元化政策，考量董事會整體應具備能力以及年度董事會績效評估結果，進行董事會成員人選配置。本公司亦參考外部產業環境及內部公司環境條件變化及發展需求，協助董事安排每人每年度至少 6 小時以上之進修課程，以提升董事專業知識並強化董事會職能。

為強化董事會管理功能及選任機制，本公司設置提名委員會，制定董事及重要經理人所需之專業知識、技術、經驗、性別及獨立性等標準，並定期檢討董事及重要經理人之繼任計畫。

本公司高階經理人列席董事會及各功能性委員會以熟悉相關議事運作，並透過制度予以職務輪調、外派、派任至各子公司擔任董事職務等，擴大其對集團各單位之參與度與熟悉度，提升其對公司策略之擬定及發展、內部控制與法令遵循之監督與執行、風險管理之專業知識及因應能力，以執行董事所提需求或接任未來董事成員。

為維持董事會成員之專業及經驗傳承，本公司經由下列方式規劃董事接班人選：

- (1) 考量股東推薦之董事人選
- (2) 洽請現任董事推薦人選
- (3) 以年度董事會績效評估結果作為提名董事續任之參考依據
- (4) 本公司高階經理人

依前揭方式獲得之董事人選名單，適時提送本公司董事會審議，作為規劃董事接任人選之參考。

整體而言，本公司董事接班規劃除延攬外部適任之專業人士外，亦透過培育公司內部高階經理人及各子公司董事、高階經理人之歷練，儲備未來專業之接班人才，以充分發揮董事會決策與督導功能。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

115 年 03 月 31 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
總經理兼永續長	中華民國	李明輝	男	115.02.10	0	0	0	0	0	0	資深協理暨業務長 克萊蒙研究大學彼得杜拉克管理研究所碩士	環明(上海)國際船務代理有限公司董事長 陽明(美洲)股份有限公司/ 高明貨櫃碼頭股份有限公司/ 好好國際物流股份有限公司/ 陽明德拉瓦控股公司/陽明海運(英屬維京群島)有限公司等董事	無	無	無	註1
(副總經理) 技術長	中華民國	鄭正雄	男	111.05.01	24,382	0	0	0	0	0	資深協理暨技術長 國立臺灣海洋大學碩士	全洋海運股份有限公司董事 總經理 光明海運股份有限公司董事	無	無	無	
(副總經理) 台灣營運長	中華民國	林楹棟	男	111.05.01	8,575	0	0	0	0	0	資深協理暨台灣營運長 逢甲大學學士	駿明交通運輸股份有限公司董事長 好好國際物流股份有限公司/ 駿明交通運輸股份有限公司/ 鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司/ 台北港貨櫃碼頭股份有限公司/ 聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司/ 台源國際控股股份有限公司等董事	無	無	無	
(資深協理) 行政長	中華民國	邱增玉	女	112.07.12	1,843	0	0	0	0	0	環明(上海)國際船務代理有限公司資深副總經理 中國文化大學碩士	財團法人陽明海運文化基金會董事長 駿明交通運輸股份有限公司/ 好好國際物流股份有限公司/ 陽明專屬保險公司等董事	無	無	無	
(資深協理) 策略長	中華民國	吳宜達	男	113.08.16	2,000	0	345	0	0	0	資深協理暨策略長兼運籌長 皇家墨爾本理工大學碩士	光明海運股份有限公司/陽明(澳洲)有限公司/環明(上海)國際船務代理有限公司/高明貨櫃碼頭股份有限公司/West Basin Container Terminal LLC/United Terminal Leasing LLC等董事	協理	李寶琳	配偶	
(資深協理) 運籌長	中華民國	江嘉文	男	114.01.01	2,000	0	5,000	0	0	0	運籌部協理 國立臺灣海洋大學碩士	無	無	無	無	
(資深協理) 財務長	中華民國	蘇育文	男	114.03.01	0	0	0	0	0	0	陽明(新加坡)有限公司總經理 國立臺灣大學碩士	陽明德拉瓦控股公司/陽明(新加坡)有限公司/陽明海運(英屬維京群島)有限公司等董事 高明貨櫃碼頭股份有限公司監察人	無	無	無	
資訊長兼資安長 (資深協理)	中華民國	張錫昌	男	114.03.01	1,564	0	0	0	0	0	資訊部資深協理 國立交通大學碩士	無	無	無	無	註2

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
(資深協理) 業務長	中華民國	葉文忠	男	115.03.09	0	0	0	0	0	0	環明(上海)國際船務代理有限公司業務副總經理 國立中興大學學士	陽明日本株式會社會長 環明(上海)國際船務代理有限公司/陽明(韓國)株式會社/陽明(印度)私人有限公司/陽凱有限公司/台灣航業股份有限公司等董事	無	無	無	
資深協理	中華民國	黃世男	男	108.01.01	0	0	0	0	0	0	環明(上海)國際船務代理有限公司資深副總經理 逢甲大學碩士	無	無	無	無	
資深協理	中華民國	王冷輝	男	115.02.01	2,283	0	0	0	0	0	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司董事長 國立交通大學學士	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司董事長	無	無	無	
協理	中華民國	曾秉仁	男	103.06.01	5,290	0	28	0	0	0	副協理 實踐大學學士	財團法人陽明海運文化基金會/嘉明置業有限公司等董事	無	無	無	
協理	中華民國	王永凱	男	106.02.13	504	0	0	0	0	0	副協理 中國文化大學學士	高明貨櫃碼頭股份有限公司總經理	無	無	無	
協理	中華民國	李寶琳	女	107.04.01	345	0	2,000	0	0	0	副協理 東吳大學學士	陽明英國克斯特貨櫃場公司/Transcont Intermodal Logistics, Inc. 等董事	資深協理	吳宜達	配偶	
協理	中華民國	蔡門火	男	108.05.16	0	0	0	0	0	0	陽明(荷蘭)財務行政主管 伊拉斯姆斯大學鹿特丹管理學院碩士	高明貨櫃碼頭股份有限公司/運旺投資股份有限公司/鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司/駿明交通運輸股份有限公司等董事 環明(上海)國際船務代理有限公司監察人	無	無	無	
協理	中華民國	劉麗雯	女	109.02.04	45,474	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣大學碩士	財團法人陽明海運文化基金會董事	無	無	無	
協理	中華民國	陳隆富	男	109.04.16	0	0	0	0	0	0	副協理 國立成功大學碩士	萬和株式會社董事	無	無	無	
(公司治理主管)	中華民國	呂亭玉	女	109.07.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學學士	無	無	無	無	
(會計主管)	中華民國	傅冠昇	男	110.04.01	7,846	0	0	0	0	0	協理代理財務長暨會計部部門主管 國立成功大學學士	福爾摩莎國際開發公司董事 環明(上海)國際船務代理有限公司/光明海運股份有限公司/好好國際物流股份有限公司監察人	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例 %	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	詹忠賢	男	110.04.01	0	0	0	0	0	0	副協理 南美以美大學碩士	陽明(比利時)股份有限公司/陽明(英國)有限公司/陽明(荷蘭)有限公司等董事	無	無	無	
協理	中華民國	陳彥邦	男	110.06.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	陽明(英國)有限公司/全洋海運股份有限公司等董事	無	無	無	
協理	中華民國	李金蓉	女	110.07.06	784	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣科技大學學士	無	無	無	無	
協理	中華民國	蘇怡嘉	男	112.01.01	0	0	0	0	0	0	副協理 東吳大學學士	無	無	無	無	
協理	中華民國	李嘉鳳	女	112.01.01	79,748	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	無	無	無	無	
協理	中華民國	張馨文	女	112.07.01	0	0	0	0	0	0	副協理 南安普敦大學碩士	台源國際控股股份有限公司董事總經理 光明海運股份有限公司/臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司/West Basin Container Terminal LLC/United Terminal Leasing LLC等董事	無	無	無	
協理	中華民國	陳昭宏	男	112.07.01	0	0	0	0	0	0	副協理 逢甲大學學士	陽明(義大利)股份有限公司/陽明(西班牙)有限公司/陽明(土耳其)有限公司等董事	無	無	無	
(財務主管) 協理	中華民國	歐淑卉	女	112.07.01	1,229	0	0	0	0	0	副協理 國立成功大學碩士	全洋海運股份有限公司/陽明專屬保險公司等董事 台北港貨櫃碼頭股份有限公司/聯合碼頭裝卸承攬股份有限公司/運旺投資股份有限公司/臺印貨櫃倉儲物流股份有限公司等監察人	無	無	無	
協理	中華民國	林珈如	女	112.08.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	陽明專屬保險公司董事	無	無	無	
協理	中華民國	張智誠	男	112.10.12	0	0	0	0	0	0	副協理 國立交通大學碩士	陽明阿聯有限公司/陽明(印度)私人有限公司/陽明(拉丁美洲)股份有限公司等董事	無	無	無	
協理	中華民國	劉學文	男	113.01.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	陽明(菲律賓)股份有限公司/陽明(泰國)有限公司/陽明(泰國)船務有限公司/陽明印尼股份有限公司等董事	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	陳鴻隆	男	113.02.19	0	0	0	0	0	0	國立政治大學博士	無	無	無	無	
協理	中華民國	林玠志	男	113.07.01	1,000	0	0	0	0	0	副協理 國立高雄科技大學碩士	無	無	無	無	
(稽核主管) 協理	中華民國	蔡淑貞	女	113.08.13	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣大學學士	無	無	無	無	
協理	中華民國	許清堂	男	113.11.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	無	無	無	無	
協理	中華民國	楊美瑩	女	114.01.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立中興大學學士	無	無	無	無	
協理	中華民國	潘靜怡	女	114.01.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立交通大學碩士	陽明海運(香港)有限公司/ 陽明(越南)船務公司等董事	無	無	無	
協理	中華民國	易德華	男	114.02.28	0	0	0	0	0	0	副協理 國立中央大學碩士	無	無	無	無	
協理	中華民國	陳藝文	女	114.02.28	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學學士	LogiTrans Technology Private Limited 董事	無	無	無	
協理	中華民國	湛善忠	男	114.03.01	0	0	0	0	0	0	副協理 逢甲大學學士	LogiTrans Technology Private Limited 董事	無	無	無	
協理	中華民國	徐承志	男	114.03.01	0	0	0	0	0	0	副協理 東海大學碩士	財團法人陽明海運文化基金會/ 運旺投資股份有限公司/ 台源國際控股股份有限公司等董事 陽明(韓國)株式會社監察人	無	無	無	
協理	中華民國	林宗毅	男	114.04.01	0	0	0	0	0	0	副協理 逢甲大學學士	陽明(英屬維京群島)船務公司/ 陽明日本株式會社/ 陽明(越南)船務公司/ 陽明(菲律賓)股份有限公司/ 陽明(韓國)株式會社等董事	無	無	無	
協理	中華民國	呂柏林	男	114.08.19	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	無	無	無	無	

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %			職稱	姓名	關係	
協理	中華民國	吳怡萱	女	114.09.01	3,000	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學碩士	無	無	無	無	
協理	中華民國	陳智清	男	114.10.01	0	0	0	0	0	0	副協理 國立臺灣海洋大學學士	鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司總經理	無	無	無	
協理	中華民國	蘇尚謙	男	115.03.04	0	0	0	0	0	0	副協理 輔仁大學學士	陽明(馬來西亞)公司 / 陽明(美洲)股份有限公司 / YANG MING SHIPPING (CANADA) LTD. / 陽明(拉丁美洲)股份有限公司等董事	無	無	無	

註 1：前總經理兼永續長白崑榮 115 年 2 月 10 日退休，李明輝自同日起接任總經理兼永續長。

註 2：前資訊長兼資安長曹德溪 114 年 8 月 31 日委任合約屆滿後離任，張錫昌自 114 年 9 月 1 日起接任資訊長兼資安長。

二、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(一) 董事 (含獨立董事) 之酬金

職稱		姓名	董事酬金						A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)	兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
			報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)			業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)					員工酬勞(G)(註6)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
			本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額				本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														
董事	法人董事	交通部																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		</

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金						A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例(註8)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註9)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		薪資、獎金及特支費等(E)(註5)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)		本公司	財務報告內所有公司(註7)	財務報告內所有公司(註7)	
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)		現金金額	股票金額	現金金額	股票金額				
董事	臺灣港務股份有限公司法人代表王錦榮(註1)	10,174	10,174	0	0	17,500	17,500	1,847	1,847	2,291	2,291	0	0	221	0	32,033	32,033	無
	台灣航業股份有限公司法人代表劉文慶																	
獨立董事	唐達興																	無
	邱晃泉																	
	黃智聰	3,306	3,306	0	0	0	0	1,810	1,810	0	0	0	0	0	0	5,116	5,116	
	熊正一																	
	蔡宗倫																	

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額 (A+B+C+D)		前七項酬金總額 (A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司 (註 10)	財務報告內所有公司 (註 11)	本公司 (註 10)	財務報告內所有公司 (註 11)
低於 1,000,000 元	戴佐敏、楊靖儀、陳純純、張建一、詹方冠、許婉琪、陳方元、李賢義、王錦榮、劉文慶、蔡宗倫	戴佐敏、楊靖儀、陳純純、張建一、詹方冠、許婉琪、陳方元、李賢義、王錦榮、劉文慶、蔡宗倫	戴佐敏、楊靖儀、張建一、詹方冠、許婉琪、陳方元、李賢義、王錦榮、劉文慶、蔡宗倫	戴佐敏、楊靖儀、張建一、詹方冠、許婉琪、陳方元、李賢義、王錦榮、劉文慶、蔡宗倫
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	唐達興、黃智聰、邱晃泉、熊正一	唐達興、黃智聰、邱晃泉、熊正一	唐達興、黃智聰、邱晃泉、熊正一	唐達興、黃智聰、邱晃泉、熊正一
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)			陳純純	陳純純
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	蔡豐明	蔡豐明	蔡豐明	蔡豐明
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計	16 人	16 人	16 人	16 人

註 1：各董事任職時間及情形請參閱「董事 (含獨立董事)」與「董事會運作情形資訊」之說明。

註 2：係指 114 年度董事報酬 (包括董事薪資、職務加給、離職金、各項獎金、獎勵金等)；勞工董事兼副協理陳純純領取兼任員工薪資及員工酬勞，未支領董事報酬。

註 3：係填列 114 年度經 115 年董事會通過分派之董事酬勞金額。

註 4：係指 114 年度董事之相關業務執行費用 (包括車馬費、出席費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等)；但不包括給付司機之相關報酬計新台幣 806 仟元。

註 5：係指 114 年度董事兼任員工 (包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工) 所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供，但不包括給付司機之相關報酬計新台幣 0 元。另依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證，限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦計入酬金。

註 6：係指 114 年度董事兼任員工 (包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工) 取得員工酬勞 (含股票及現金) 者，應揭露經董事會通過分派員工酬勞金額。

註 7：應揭露合併報告內所有公司 (包括本公司) 給付本公司董事各項酬金之總額。

註 8：為 114 年度個體財務報告之稅後純益。

註 9：本公司董事皆無領取來自子公司以外轉投資事業或未揭露於上表之母公司等相關酬金金額。

註 10：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：合併報告內所有公司 (包括本公司) 給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 12：除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務 (如擔任非屬員工之顧問等) 領取之酬金：無。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱 (註 1)	姓名	薪資 (A)(註 2)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等 (C) (註 3)		員工酬勞金額 (D) (註 4)				A、B、C 及 D 等四項總額及占 稅後純益之比例 (%) (註 6)				領取來自子 公司以外轉 投資事業或 母公司酬金 (註 7)
		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)	本公司		財務報告 內所有公 司 (註 5)		本公司	財務報 告內所 有公司 (註 5)			
								現金 金額	股票 金額	現金 金額	股票 金額					
前總經理兼永續長	白崑榮	16,691	16,691	26,340	32,354	10,386	10,386	2,413	0	2,413	0	55,830	0.33%	61,844	0.36%	無
前資訊長兼資安長 (副總經理)	曹德溪															
技術長 (副總經理)	鄭正雄															
台灣營運長 (副總經理)	林楹棟															
總經理兼永續長	李明輝															
前副總經理	史美琦															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註 8)	財務報告內所有公司(註 9)
低於 1,000,000 元		
1,000,000 元(含) ~ 2,000,000 元(不含)		
2,000,000 元(含) ~ 3,500,000 元(不含)		
3,500,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	曹德溪、鄭正雄、林楹棟、李明輝	曹德溪、鄭正雄、林楹棟、李明輝
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	白崑榮、史美琦	白崑榮、史美琦
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	6 人	6 人

註 1：本公司委任經理人之訊息亦應予揭露；委任經理人共有 3 位，分別為前總經理兼永續長白崑榮、前資訊長兼資安長曹德溪、總經理兼永續長李明輝。總經理、副總經理及委任經理人任職時間及情形請參閱「總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料」之說明。

註 2：係填列本公司 114 年度總經理、副總經理及委任經理人之薪資、職務加給等。

註 3：係填列本公司 114 年度總經理、副總經理及委任經理人各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額，但不包括給付總經理司機之相關報酬各計新台幣 706 仟元。另依 IFRS2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證，限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦計入酬金。

註 4：係填列 114 年度經 115 年董事會通過分派之員工酬勞金額。

註 5：揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理、副總經理及委任經理人各項酬金之總額。

註 6：為 114 年度個體財務報告之稅後純益。

註 7：本公司總經理及副總經理皆無領取來自子公司以外轉投資事業或未揭露於上表之母公司等相關酬金金額。

註 8：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 9：揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(三) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

114 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	前總經理兼永續長	白崑榮	0	16,646	16,646	0.10%
	前資訊長兼資安長(副總經理)	曹德溪				
	技術長(副總經理)	鄭正雄				
	台灣營運長(副總經理)	林楹棟				
	總經理兼永續長	李明輝				
	前副總經理	史美琦				
	行政長(資深協理)	邱增玉				
	策略長(資深協理)	吳宜達				
	運籌長(資深協理)	江嘉文				
	財務長(資深協理)	蘇育文				
	資訊長兼資安長(資深協理)	張錫昌				
	業務長(資深協理)	葉文忠				
	資深協理	黃世男				
	資深協理	王冷輝				
	協理	曾秉仁				
	協理	王永凱				
	協理	李寶琳				
	協理	蔡門火				
	協理	劉麗雯				
	協理	陳隆富				
	協理(公司治理主管)	呂亭玉				
	協理(會計主管)	傅冠昇				
	協理	詹忠賢				
	協理	李金蓉				
	協理	蘇怡嘉				
	協理	李嘉鳳				
	協理	陳彥邦				
	協理	張馨文				
	協理	陳昭宏				
	協理(財務主管)	歐淑卉				
	協理	林珈如				
	協理	呂振宗				
	協理	張智誠				
	協理	劉學文				
	協理	陳鴻隆				
	協理	林玠志				
	協理(稽核主管)	蔡淑真				
	協理	許清堂				
	協理	楊美瑩				
	協理	潘靜怡				
	協理	易德華				

職稱		姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	協理	陳藝文	0	16,646	16,646	0.10%
	協理	湛善忠				
	協理	徐承志				
	協理	林宗毅				
	協理	呂柏林				
	協理	吳怡萱				
	協理	陳智清				
	協理	蘇尚謙				

註 1：係填列 115 年 3 月 31 日之職稱。

註 2：係填列 114 年經理人之員工酬勞金額。

註 3：稅後純益係指 114 年度個體財務報告之稅後純益。

註 4：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

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

註 5：本表亦包含委任經理人。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理及委任經理人等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理、副總經理及委任經理人等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

單位：新台幣仟元

項目 職稱	本公司				合併報表所有公司			
	113 年度		114 年度		113 年度		114 年度	
	總額	占稅後 純益 比例	總額	占稅後 純益 比例	總額	占稅後 純益 比例	總額	占稅後 純益 比例
董事酬金	54,278	0.08%	37,149	0.22%	54,278	0.08%	37,149	0.22%
總經理及 副總經理 酬金	102,903	0.16%	55,830	0.33%	109,351	0.17%	61,844	0.36%
稅後純益	64,179,071	-	17,096,937	-	64,179,071	-	17,096,937	-

註 1：本公司已設置審計委員會，依法不設置及選任監察人。

114 年度董事酬金總額較 113 年度減少，係因 114 年度稅後純益減少所致，總經理及副總經理之酬金總額較 113 年度減少，係因獎金給付減少所致。

2. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

(1) 給付酬金之政策、標準與組合：

- i. 本公司董事長及董事之報酬，依本公司公司章程第 11 條之 1 規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻價值，並參酌業界水準，授權由董事會議定之。「業界水準」係指航運業相當職務者之年度報酬。另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 18 條規定應提撥不高於 2% 為董事酬勞，獨立董事不參與董事酬勞分派。董事長及董事之報酬均經薪資報酬委員會及董事會審核。
- ii. 本公司經理人薪酬按所派任職務之責任輕重並參酌同業之水準支給，如需配合市場薪資水準變動而調整，須依法先提交薪資報酬委員會審議，先報經董事會決議通過總調薪額度，再依經理人個別績效考核結果調整之。獎金之發放，除一個月春節獎金外，若公司年度有盈餘，依「岸勤從業人員年度績效獎金辦法」依績效獎金計算公式提撥績效獎金，以獎勵經理人在工作上的貢獻與付出，相關獎金亦視公司年度經營績效、財務狀況、營運狀況及個人工作績效核給；另當年度公司如有獲利，依本公司章程第 18 條規定應提撥 1% 至 5% 為員工酬勞。本公司經理人績效目標包括公司盈虧目標、業務發展計畫、成本控制、人才選育等外，亦個別考核領導統御、策略思維等個人能力以落實績效管理。各職務報酬之核定參酌經理人績效、對公司營運參與程度及個人權責等因素以降低未來之風險性。
- iii. 本公司給付酬金之組合，依薪資報酬委員會組織規程所定，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事、獨立董事及經理人酬金一致。本公司設有「永續經營責任小組」，由董事長擔任主席，負責督導公司整體永續發展之推動，總經理及高階經理人則依循永續發展相關政策，督導所轄單位實踐各項業務計畫與行動方案。ESG 項目已納入總經理及高階經理人績效管理考核指標，並將考核結果與薪資晉級、績效獎金等進行連動，以強化高階主管對於 ESG 相關議題的承諾，落實企業永續發展願景及達成所設定之永續目標。114 年度總經理之「ESG 永續經營指標」權重合計為 10%，高階經理人依所任職務及所轄業務範疇之不同，「ESG 永續經營指標」各項權重介於 2% 至 15% 之間。各高階經理人的績效目標與 ESG 相關項目及其權重摘要如下：

	ESG 永續經營指標	權重	說明
總經理	修訂中長期永續策略	2%	負責督導各經理單位依照「永續經營責任小組」訂定之目標執行並考核成效，各項 ESG 永續經營指標請參考下列「高階經理人」之說明。
	強化公司治理	1%	
	環境永續	5%	
	員工關懷與社會承諾	2%	
高階經理人	公司治理	2%-10%	推動公司治理之示例如下： 1.依規定揭露營運重大資訊及辦理法人說明會 2.針對服務之行銷或標示等議題，制定相關保護客戶權益政策及申訴程序 3.優化集團組織架構 4.持續強化船岸資訊安全維運，避免核心業務中斷或機敏資料洩漏之重大資安事故

	ESG 永續經營指標	權重	說明
高階經理人	環境永續	2%-15%	推動環境永續之示例如下： 1.整合碳足跡與內部系統以追蹤公司行動對環境的影響 2.控管年度油耗量總量，並搭配使用生質燃油及岸電 3.碼頭、堆場等本業周邊投資案應兼顧永續與綠色環保 4.航線設計納入碳排放考量因子 5.節能船隊布建，兼顧碳強度遞減目標；船隊溫室氣體減排技術（如碳捕捉）之研究及推動 6.辦公室用水、用電、用紙節省
	員工關懷與社會承諾	2%-5%	推動員工關懷與社會承諾之示例如下： 1.制定提升員工職涯能力之員工培訓發展計畫，並揭露內容及其實施情形 2.透過勞資會議凝聚公司管理與福利事項共識，擴大基層員工參與評議事項 3.擴大綠色採購、在地採購

(2) 訂定酬金之程序：

- i. 為定期評估董事及經理人之薪資報酬，分別以本公司「董事會及功能性委員會績效評估辦法」及適用經理人與員工之績效考核作業所執行之評核結果為依據，另有關董事長及總經理之薪酬係參考「交通部所屬公營事業機構主持人待遇標準參照表」及連結公司經營績效指標訂定，並提送董事會核議，為充分顯現經營績效指標達成情形，公司經營績效指標係以營運、平均每人生產力及財務結果相關之公司年度經營指標結果為衡量基礎，評核範圍包含：資產總額、營業收入、稅前淨利、稅後淨利成長率、平均每人生產力等指標。
- ii. 本公司董事及經理人相關績效考核及薪酬合理性，均經薪資報酬委員會及董事會每年定期評估及審核，除參考個人的績效達成情況及對公司的貢獻度，並參酌公司整體營運績效、產業未來風險及發展趨勢，以及隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，另亦綜合考量目前公司治理之趨勢後，給予合理報酬，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。114 年度董事及經理人酬金實際發放金額，均由薪資報酬委員會審議後，提董事會議定之。

(3) 與經營績效及未來風險之關聯性：

- i. 本公司酬金政策相關給付標準及制度之檢討，係以公司整體營運狀況為主要考量，並視績效達成率及貢獻度核定給付標準，以提升董事會及經理部門之整體組織團隊效能。另參考業界薪酬標準，確保本公司管理階層之薪酬於業界具有競爭力，以留任優秀之管理人才。
- ii. 本公司鼓勵經理人參加本公司持股信託，公司另提撥 30% 獎勵金購買公司股票，鼓勵經理人長期持有本公司股票，即與公司共同承擔未來經營風險。

(五) 加強揭露事項：本公司薪資報酬委員會訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊：

114 年度董事會召開 8 次會議，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	應出席 次數	實際 出席率	備註
董事長	交通部法人代表： 蔡豐明	8	0	8	100%	無
董事	交通部法人代表： 戴佐敏	8	0	8	100%	無
董事	交通部法人代表： 楊靖儀	8	0	8	100%	無
董事	交通部法人代表： 陳純純	8	0	8	100%	無
董事	行政院國家發展基金管 理會法人代表： 詹方冠	6	2	8	75%	無
董事	行政院國家發展基金管 理會法人代表： 張建一	7	1	8	88%	無
董事	行政院國家發展基金管 理會法人代表： 許婉琪	8	0	8	100%	無
董事	行政院國家發展基金管 理會法人代表： 陳方元	8	0	8	100%	無
董事	臺灣港務股份有限公司 法人代表： 王錦榮	2	0	2	100%	114 年 11 月 6 日就任。
前董事	臺灣港務股份有限公司 法人代表： 李賢義	5	1	6	83%	114 年 11 月 6 日卸任。
董事	台灣航業股份有限公司 法人代表： 劉文慶	8	0	8	100%	無
獨立董事	唐達興	8	0	8	100%	無
獨立董事	邱晃泉	8	0	8	100%	無
獨立董事	黃智聰	8	0	8	100%	無
獨立董事	熊正一	8	0	8	100%	無
獨立董事	蔡宗倫	5	0	5	100%	114 年 5 月 29 日股東常會補選就任。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

- (一) 證券交易法第 14 條之 3 所列事項：依證券交易法第 14 條之 5 規定，本公司不適用證券交易法第 14 條之 3 規定。
(二) 除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：

董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
蔡豐明董事長	本公司部門主管級(含)以上人員 113 年績效獎金案	自身與本案有利害關係	未參與討論及表決
	本公司 113 年度特別貢獻獎金案		
	本公司董事長及總經理報酬支給方案		
	本公司部(室)主管(含)以上人員 114 年績效考核結果案		
	本公司部(室)主管(含)以上人員 114 年預發績效獎金案		
許婉琪董事	本公司捐贈財團法人陽明海運文化基金會案	自身與本案有利害關係	未參與討論及表決
王錦榮董事	子公司倉庫投資籌劃事宜及廠商遴選作業案	自身及其所代表之法人與本案有利害關係	未參與討論及表決
李賢義前董事	子公司租賃暨經營高雄港碼頭及附屬設施之續約案	自身及其所代表之法人與本案有利害關係	未參與討論及表決
	本公司基隆海洋文化藝術館國有土地續租案		
	子公司倉庫及場地租賃案		

三、本公司為落實公司治理並提升董事會功能，建立績效目標以加強董事會運作效率，訂定董事會及功能性委員會績效評估辦法，114 年度董事會績效評估資訊如下，績效評估結果請參閱(七)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	114 年度	整體董事會、個別董事成員及功能性委員會	董事會內部自評、董事成員自評、功能性委員會自評	1. 董事會績效評估包括對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。 2. 個別董事成員績效評估包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 3. 功能性委員會績效評估包括對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：

- (一) 本公司營運透明並注重股東權益，於每次董事會後均即時將董事會之重要決議辦理公告。本公司亦訂定「內部重大資訊處理作業程序」，以建立本公司之內部重大資訊處理及揭露機制，提升並強化公司資訊透明度。
(二) 本公司於 108 年 3 月 25 日通過訂定「處理董事要求標準作業程序」，適當且適時提供董事協助，以利其履行董事職責並提升董事會效能。
(三) 本公司董事依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」規定持續進修，以提升董事專業知能並落實公司治理；114 年董事及獨立董事依法令規定應進修總時數為 96 小時，實際進修總時數達 159 小時。
(四) 為強化董事會監督功能及風險管理機能，本公司於 111 年 4 月 15 日經董事會決議通過設置風險管理委員會，訂定各項風險管理政策以就公司重大風險事項提供諮詢建議，考量其職權事項與專案委員會類似，於 111 年 10 月 14 日完成委任風險管理委員會委員後自同日起廢止專案委員會，後於 114 年 12 月 19 日經董事會決議通過更名為永續發展暨風險管理委員會。
(五) 為健全本公司董事會功能及強化管理機制，本公司於 113 年 12 月 20 日經董事會決議通過設置提名委員會。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司自 102 年 6 月 14 日成立審計委員會，本屆為第五屆審計委員會，原由唐達興獨立董事（召集人）、邱晃泉獨立董事、黃智聰獨立董事、熊正一獨立董事及蔡豐明前獨立董事擔任委員，任期自 113 年 5 月 24 日至 116 年 5 月 23 日，後蔡豐明前獨立董事因個人規劃自 113 年 7 月 18 日起辭任，蔡宗倫獨立董事於 114 年 5 月 29 日股東常會補選就任。

1. 審計委員會之職權事項主要包含：

- (1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 募集、發行或私募具有股權性質之有價證券。
- (8) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (9) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (10) 由董事長、經理人及會計主管簽名或蓋章之年度財務報告及須經會計師查核簽證之第二季財務報告。
- (11) 其他公司或主管機關規定之重大事項。

2. 審計委員會 114 年度主要工作重點：

- (1) 審閱各項重大資產交易。
- (2) 審閱 113 年度營業報告書、財務報表、盈餘分配案。
- (3) 審閱 113 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書。
- (4) 審閱 115 年度簽證會計師之獨立性、適任性評估結果及報酬。
- (5) 審閱簽證會計師事務所及其全球聯盟會員所提供非確信服務預先核准辦法、簽證會計師事務所提供本公司及子公司之非確信服務項目。
- (6) 審閱 115 年度營運計畫及預算、內部稽核計畫案。
- (7) 審閱對子公司辦理現金增資及資金貸與、子公司簡易合併、子公司從事金融商品投資授權額度。
- (8) 審閱公司章程、取得或處分資產處理程序、本公司及子公司建造新船作業程序書、關係人相互間財務業務相關作業辦法、組織系統表及組織規程、金融商品投資管理辦法、金融商品投資作業程序書、內部稽核實施細則、岸勤從業人員職位職等分類表。
- (9) 審閱內部控制制度。

3. 審計委員會運作情形資訊：

114 年度審計委員會召開 15 次會議，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	應出席次數	實際出席率	備註
獨立董事 (召集人)	唐達興	15	0	15	100%	無
獨立董事	邱晃泉	14	1	15	93%	無
獨立董事	黃智聰	15	0	15	100%	無
獨立董事	熊正一	15	0	15	100%	無
獨立董事	蔡宗倫	9	0	9	100%	114 年 5 月 29 日新任。

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容，審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

審計委員會	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第 92 次 114.02.26	修正本公司章程部分條文案 113 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書案 修正本公司關係人相互間財務業務相關作業辦法案 修正本公司取得或處分資產處理程序部分條文案 本公司 6 艘 8,000 TEU 級新世代全貨櫃船佈建規劃案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌獨立董事意見調整內容後送董事會審議。 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意依決議執行。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 93 次 114.03.11	本公司 7 艘 14,000 / 15,000 TEU 級全貨櫃船佈建規劃案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意依決議購入 2 艘 14,000 TEU 級全貨櫃船，並依董事會審議之方案自造 15,000 TEU 級全貨櫃船。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 94 次 114.03.12	本公司 113 年度財務報告案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 95 次 114.03.28	子公司租賃暨經營高雄港碼頭及附屬設施之續約案 子公司簡易合併案 2025 年屆齡舊櫃汰舊案 金融商品投資執行情形暨新增子公司得從事金融商品投資授權額度案 2025 年新櫃採購案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意經理部門依決議執行。 經主席徵詢全體出席委員無異議後同意依決議授權經理部門分批進行採購。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 96 次 114.04.30	本公司基隆海洋文化藝術館國有土地續租案 修正本公司組織系統表及組織規程部分條文案 子公司建造 2 艘 64,000 載重噸大靈便型散裝船案	無 建議子公司訂定公開、透明之作業流程，備齊相關數據及資訊，審慎評估獲取方式及船型選擇。	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。 經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌獨立董事意見重新提報。	提報董事會，除李董事賢義自身及其所代表之法人與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。 提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
				無

審計委員會	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第 97 次 114.05.13	114 年度第一季財務報告案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 98 次 114.07.17	核定本公司新船建造案之正取及備取船廠，並授權簽約及簽約後追加減金額案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意核定正取及備取船廠、授權簽約金額及追加減金額。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意核定正取及備取船廠、授權簽約金額及追加減金額。
	宣告行使 2 艘 15,000 TEU 級 LNG 雙燃料全貨櫃船選擇權案		經主席徵詢全體出席委員無異議後同意經理部門依決議執行。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意經理部門依董事會決議執行。
第 99 次 114.07.22	子公司倉庫及場地租賃案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後請經理部門依委員補充資料後送董事會審議。	提報董事會，除李董事賢義自身及其所代表之法人與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。
	本公司對子公司資金貸與額度案		經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	修正本公司金融商品投資管理辦法及金融商品投資作業程序書部分條文案	建議公司將後續擴充條款納入採購及處分作業辦法。	經主席徵詢全體出席委員無異議後請經理部門參酌委員意見重新提報。	無
	2025 年新櫃採購調增採購量案	建議補充具體內容及方案後再依程序提報。		
	子公司中長期發展策略暨船舶佈建需求案			
第 100 次 114.08.12	114 年度第二季財務報告案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 101 次 114.10.01	子公司佈建 4 艘大靈便型散裝船案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意經理部門依決議執行。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意經理部門依董事會決議執行。
第 102 次 114.10.16	購置不動產案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意經理部門依決議購置，並授權董事長或其指定人員與賣方議價、簽署買賣合約及必要文件。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意經理部門依董事會決議購置，並授權董事長或其指定人員與賣方議價、簽署買賣合約及必要文件。
第 103 次 114.10.29	本公司財務報表簽證會計師事務所及其全球聯盟會員所提供本公司及合併個體子公司非確信服務項目案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，洽悉。
	子公司倉庫投資籌劃事宜及廠商遴選作業案	建議先依程序完成廠商遴選作業後，規劃方案再另行提報審計委員會及董事會審議。	本案經主席徵詢全體出席委員無異議後同意經理部門依決議執行。	提報董事會，除王董事錦榮自身及其所代表之法人與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，本案經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。
	本公司對子公司增資案 修正本公司金融商品投資作業程序書部分條文案 修正本公司內部控制制度案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 104 次 114.11.12	本公司 114 年度第三季財務報告案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。

審計委員會	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容	審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第 105 次 114.12.01	國有土地申租案 本公司 115 年度財務報告之簽證會計師委任、獨立性及適任性評估暨簽證公費事宜案 修正本公司組織系統表及組織規程案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 106 次 114.12.19	核定子公司新造船案之正取及備取交易對象	建議經理部門再向船廠洽議更優條件。	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意核定正取及備取船廠、授權簽約金額及追加減金額。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意核定正取及備取船廠、授權簽約金額及追加減金額。

(二) 除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。

二、獨立董事對利害關係案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一) 本公司內部稽核主管皆列席董事會及各功能性委員會，定期與獨立董事溝通及說明稽核工作內容及其他相關事項，並於每年年底與獨立董事召開單獨溝通座談會。114 年度主要溝通事項摘錄如下：

會議日期	溝通方式	溝通事項	結果
114.02.26	第 92 次審計委員會	113 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書	獨立董事無異議
114.03.12	第 401 次董事會	113 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書、114 年截至 1 月底之內部稽核追蹤報告	獨立董事無異議
114.04.17	第 402 次董事會	114 年截至 2 月底之內部稽核追蹤報告	獨立董事無異議
114.05.13	第 403 次董事會	114 年截至 3 月底之內部稽核追蹤報告	獨立董事無異議
114.06.18	獨立董事信箱檢舉案件報告會議	檢舉事項與調查結果	獨立董事無異議
114.07.22	第 99 次審計委員會	修正本公司內部稽核實施細則	獨立董事無異議
114.08.12	第 405 次董事會	修正本公司內部稽核實施細則、114 年截至 6 月底之內部稽核追蹤報告	獨立董事無異議
114.10.29	獨立董事與內部稽核主管座談會（單獨溝通）	稽核組織及人力配置、114 年稽核業務報告、公司風險評估與控管、115 年稽核計畫	獨立董事無異議
114.11.12	第 407 次董事會	114 年截至 10 月 1 日之內部稽核追蹤報告	獨立董事無異議
114.12.01	第 105 次審計委員會	115 年度內部稽核計畫	獨立董事無異議
114.12.19	第 408 次董事會	114 年截至 11 月 17 日之內部稽核追蹤報告、115 年度內部稽核計畫	獨立董事無異議

(二) 本公司簽證會計師透過每季至少召開一次之審計委員會及董事會，定期向獨立董事報告財務報表查核及核閱結果，以及相關法令要求之溝通事項，並每季與獨立董事進行直接溝通之座談會。114 年度主要溝通事項摘錄如下：

會議日期	溝通方式	主要溝通事項	結果
114.03.12	獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通)	113 年度財務報表之查核方式及意見、集團查核、關鍵查核事項、重大會計事項	獨立董事無異議
	第 94 次審計委員會	113 年度財務報告	
	第 401 次董事會		
114.05.13	獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通)	114 年度第一季合併財務報表之核閱方式、範圍及結論、重大會計事項	獨立董事無異議
	第 97 次審計委員會	114 年度第一季合併財務報告	
	第 403 次董事會		

會議日期	溝通方式	主要溝通事項	結果
114.08.12	獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通)	114 年度第二季合併財務報表之核閱方式、範圍及結論、重大會計事項、法令更新	獨立董事無異議
	第 100 次審計委員會	114 年度第二季合併財務報告	
	第 405 次董事會		
114.11.12	獨立董事與會計師座談會 (單獨溝通)	114 年度第三季合併財務報表之核閱方式、範圍及結論、重大會計事項、114 年度關鍵查核事項溝通	獨立董事無異議
	第 104 次審計委員會	114 年度第三季合併財務報告	
	第 407 次董事會		

4. 監察人參與董事會運作情形：本公司已設立審計委員會，故無監察人參與董事會運作之情形。

(三) 薪資報酬委員會組成、職責及運作情形：

本公司於 100 年 7 月 6 日經第 278 次董事會決議通過成立薪資報酬委員會，成員人數至少三人，由董事會決議委任之，其中過半數成員應為獨立董事。本屆為第六屆薪資報酬委員會，分別於 113 年 5 月 24 日第 393 次董事會及 114 年 7 月 17 日第 404 次董事會決議通過委任黃智聰獨立董事、唐達興獨立董事、邱晃泉獨立董事、熊正一獨立董事及蔡宗倫獨立董事擔任委員，並由全體委員一致同意推選黃智聰獨立董事擔任薪資報酬委員會召集人，任期自 113 年 5 月 24 日至 116 年 5 月 23 日。

1. 薪資報酬委員會之職責為：

- (1) 定期檢討薪資報酬委員會組織規程並提出修正建議。
- (2) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估標準、年度及長期之績效目標，與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (3) 定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並依據績效評估標準所得之評估結果，訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

2. 薪資報酬委員會成員資料：

身分別	條件 姓名	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行 公司薪資報酬委員會 成員家數
獨立董事 (召集人)	黃智聰	請參閱「董事(含獨立董事)專業資格及獨立性資訊揭露」。		0
獨立董事	唐達興			0
獨立董事	邱晃泉			3
獨立董事	熊正一			0
獨立董事	蔡宗倫			2

3. 薪資報酬委員會運作情形：

114 年度薪資報酬委員會召開 7 次會議，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	應出席次數	實際出席率	備註
獨立董事 (召集人)	黃智聰	7	0	7	100%	無
獨立董事	唐達興	7	0	7	100%	無
獨立董事	邱晃泉	6	1	7	86%	無
獨立董事	熊正一	7	0	7	100%	無
獨立董事	蔡宗倫	3	0	3	100%	114 年 7 月 17 日就任。

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理（如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因）：無。
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：請參閱第三點內容。
- 三、114 年度薪資報酬委員會之議案內容、委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理：

薪資報酬委員會	議案內容	委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	薪資報酬委員會決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第 58 次 114.02.26	本公司 113 年度員工酬勞及董事酬勞分派案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意員工酬勞分派；董事酬勞請經理部門參酌委員意見調整。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 59 次 114.03.28	本公司 113 年岸勤從業人員績效獎金分期發放案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	本公司 113 年本國籍海勤從業人員績效獎金續辦情形案	建議公司應有一彙總之薪酬管理制度，確保制度具一致性。		
	本公司部門主管級 (含) 以上人員 113 年員工酬勞案	無		提報董事會，除蔡董事長豐明自身與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。
	本公司部門主管級 (含) 以上人員 113 年績效獎金案			
	本公司 113 年度特別貢獻獎金案			
本公司旅遊補助案	建議公司於維持員工福利之下兼顧適法性，研議可行方案。	經主席徵詢全體出席委員無異議後請經理部門參酌委員意見重新研議。	無	

薪資報酬委員會	議案內容	委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	薪資報酬委員會決議結果	公司對薪資報酬委員會意見之處理
第 60 次 114.04.30	發放 2024 年度海勤從業人員激勵金案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌委員意見調整內容後送董事會審議。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	本公司久任年資獎勵案			
	本公司駐外待遇制度及 114 年調整計畫案	建議公司依各國物價動態調整。		
第 61 次 114.06.25	本公司董事長及總經理報酬支給方案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，除蔡董事長豐明自身與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。
	主管人員報酬支給方案	建議公司檢視薪級制度之合理性。		提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 62 次 114.07.23	主管人員報酬支給方案	建議公司研議給予兼任職務者適度加給或獎勵。	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 63 次 114.10.29	修訂陽明海運集團所屬船隊之本國籍船員待遇辦法及待遇表案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	修正本公司基層員工定義範圍案			
	辦理適用勞退新制且具舊制年資之岸勤從業人員申請提前結清舊制退休金專案	建議公司考量海勤人員之僱傭契約性質，研議其比照辦理之適法性。	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過岸勤從業人員專案，並請經理部門參酌委員意見另行研議海勤從業人員之辦理方式。	無
	訂定部(室)主管薪級下限案	建議公司就主管人員薪級下限進行周延且完善之研議。	經主席徵詢全體出席委員無異議後請經理部門參酌委員意見重新提報。	
	部(室)主管以上人員報酬支給方案	無	考量本案與前案之關聯性，經理部門予以撤案。	
第 64 次 114.12.01	本公司部(室)主管級(含)以上人員 2025 年績效考核結果案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，除蔡董事長豐明自身與本案有利害關係迴避未參與討論及表決外，經主席徵詢其餘出席董事無異議後同意通過。
	本公司部(室)主管(含)以上人員 2025 年預發績效獎金案			提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	本公司 114 年本國籍海勤從業人員預發績效獎金案			
	本公司部(室)主管(含)以上人員 2026 年年資晉級案	建議公司重行檢視升遷標準及薪資結構之合理性，研議薪資報酬制度之調整方向。	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過，並請經理部門參酌委員建議檢視公司薪資報酬制度。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過，請經理部門參酌董事建議研擬修正薪資晉級制度。

(四) 提名委員會組成、職責及運作情形

本公司於 113 年 12 月 20 日經第 400 次董事會決議通過設置提名委員會，成員人數至少三人，由董事會決議委任之，其中過半數成員應為獨立董事。本屆為第一屆提名委員會，於 113 年 12 月 20 日經第 400 次董事會決議通過委任蔡豐明董事長、唐達興獨立董事、黃智聰獨立董事、熊正一獨立董事擔任委員，並由全體委員一致同意推選蔡豐明董事長擔任提名委員會召集人，後於 114 年 7 月 17 日經第 404 次董事會決議通過委任蔡宗倫獨立董事擔任委員，任期自 113 年 12 月 20 日至 116 年 5 月 23 日。

1. 提名委員會之職責為：

(1) 制定董事會成員及重要經理人所需之專業知識、技術、經驗及性別等多元化背景暨獨立性之標準，俾利公司據以覓尋、審核及提名董事及重要經理人候選人。

(2) 訂定並定期檢討董事與重要經理人之繼任計畫。

2. 提名委員會運作情形：

114 年度提名委員會召開 7 次會議，委員出席情形如下：

職稱	姓名	專業資格與經驗	實際出席次數	委託出席次數	應出席次數	實際出席率	備註
董事長 (召集人)	蔡豐明	請參閱「董事(含獨立董事)專業資格與經驗資訊揭露」。	7	0	7	100%	無
獨立董事	唐達興		7	0	7	100%	無
獨立董事	黃智聰		7	0	7	100%	無
獨立董事	熊正一		7	0	7	100%	無
獨立董事	蔡宗倫		3	0	3	100%	114 年 7 月 17 日就任。

其他應記載事項：

114 年度提名委員會之議案內容、委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果以及公司對提名委員會意見之處理：

提名委員會	議案內容	委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	提名委員會決議結果	公司對提名委員會意見之處理
第 1 次 114.02.26	提名並審查本公司第 21 屆獨立董事候選人案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	分公司主管案			無
	子公司總經理及部門副主管案			無
第 2 次 114.03.28	部門副主管案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	無
第 3 次 114.04.30	子公司首長案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	無
	分公司主管案			提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
第 4 次 114.06.25	部門主管案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	無
第 5 次 114.07.23	高階主管案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	提報董事會，經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。
	部門副主管及子公司首長案			無
第 6 次 114.08.12	主管人員案	建議公司確認相關程序後再提報提名委員會。	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意緩議。	無
第 7 次 114.11.12	子公司首長案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後同意通過。	無

(五) 永續發展暨風險管理委員會運作情形

本公司於 111 年 4 月 15 日經第 372 次董事會決議通過設置風險管理委員會，並於 114 年 12 月 19 日經第 408 次董事會決議通過更名為永續發展暨風險管理委員會，委員人數由董事五至七人組成，由董事會決議委任之，其中獨立董事為當然成員，且至少一名董事參與督導。

本屆為第二屆永續發展暨風險管理委員會，分別於 113 年 5 月 24 日第 393 次董事會、114 年 7 月 17 日第 404 次董事會及 114 年 12 月 19 日第 408 次董事會決議通過委任熊正一獨立董事、唐達興獨立董事、邱晃泉獨立董事、黃智聰獨立董事、許婉琪董事、蔡宗倫獨立董事及蔡豐明董事長擔任委員，任期自 113 年 5 月 24 日至 116 年 5 月 23 日，並由全體委員一致同意推選熊正一獨立董事擔任召集人。

本公司亦設置永續發展室，由總經理兼任永續長，執行永續發展事務且定期向董事會報告永續發展執行情形。

1. 永續發展暨風險管理委員會之職責為：

- (1) 審查公司永續發展及風險管理政策、年度計畫、制度、規範及策略等，並視環境變化調整之。
- (2) 審查公司重大永續發展及風險事項、議題或案件之因應措施，並提供諮詢建議。
- (3) 檢討、追蹤及修訂永續發展及風險管理執行情形與成效，提出必要之改善建議，並定期向董事會報告。
- (4) 督導永續資訊揭露事項並審議永續報告書。
- (5) 督導本公司永續發展守則之業務或其他經董事會決議之永續發展相關工作之執行。

2. 永續發展暨風險管理委員會運作情形：

114 年度永續發展暨風險管理委員會召開 4 次會議，委員出席情形如下：

職稱	姓名	所具備之永續專業知識與經驗	實際出席次數	委託出席次數	應出席次數	實際出席率	備註
獨立董事 (召集人)	熊正一	企業永續暨風險管理	4	0	4	100%	無
獨立董事	唐達興	永續策略與企業風險管理	4	0	4	100%	無
獨立董事	邱晃泉	人權保護與能源管理	3	1	4	75%	無
獨立董事	黃智聰	永續與財務整合策略	4	0	4	100%	無
獨立董事	蔡宗倫	企業永續治理	2	0	2	100%	114 年 7 月 17 日就任。
董事長	蔡豐明	節能減碳與環境保育	-	-	-	-	114 年 12 月 19 日就任。
董事	許婉琪	數位轉型	4	0	4	100%	無

3. 114 年度永續發展暨風險管理委員會之議案內容、委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容、決議結果以及公司對風險管理委員會意見之處理：

永續發展暨風險管理委員會	議案內容	委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	永續發展暨風險管理委員會決議結果	公司對永續發展暨風險管理委員會意見之處理
第 10 次 114.03.28	集團風險報告案	無	洽悉。	提報董事會，洽悉。
第 11 次 114.06.25	集團風險報告案	無	洽悉。	提報董事會，洽悉。

永續發展暨風險管理委員會	議案內容	委員反對意見、保留意見或重大建議項目內容	永續發展暨風險管理委員會決議結果	公司對永續發展暨風險管理委員會意見之處理
	集團風險報告案	無	洽悉。	提報董事會，洽悉。
第 12 次 114.09.24	本公司風險管理政策與程序訂定案	無	經主席徵詢全體出席委員無異議後，請經理部門參酌委員意見修正，送召集人確認後再送董事會審議。	無
第 13 次 114.12.01	集團風險報告案	無	洽悉。	提報董事會，洽悉。

(六) 公司治理主管職權範圍、業務執行重點及進修情形：

依本公司組織規程第五條之規定，董事會秘書室為公司治理之推動及董事會公司治理事項之落實單位，為持續強化公司治理、保障股東權益並有效發揮董事會職能，本公司於 108 年 1 月 25 日第 335 次董事會決議通過指定本公司董事會秘書室主管呂亭玉小姐為本公司專任之公司治理主管，其相關資格條件要求及所負責事務均符合公司治理主管之設置規定。

公司治理主管主要職責為依法辦理董事會、股東會及各類功能性委員會之會議相關事宜並製作議事錄、提供董事及獨立董事執行業務所需資料、協助董事及獨立董事就任及持續進修、協助董事及獨立董事遵循法令、辦理公司登記及變更登記等。

1. 公司治理主管 114 年度主要業務執行重點如下：

- (1) 確保股東會、董事會及各類功能性委員會之運作符合本公司章程、規章制度、法令及股東會決議等相關規定。
- (2) 統整股東會召集事宜，並負責董事會及各類功能性委員會之召集、通知、開會、會議紀錄等事宜。
- (3) 負責獨立董事與會計師及稽核主管單獨溝通會議之召集、通知、開會、會議紀錄等事宜。
- (4) 依董事及獨立董事之要求提供相關資料、說明、召集會議討論並負責會議紀錄等事宜。
- (5) 辦理整體董事會、各功能性委員會及個別董事之內部績效評估作業，與董事會及功能性委員會之外部績效評估作業。
- (6) 協助新任獨立董事就任事宜，並協助董事及獨立董事遵循法令。
- (7) 協助董事及獨立董事安排進修計畫及課程。
- (8) 投保合宜之董事責任保險。
- (9) 配合公司董事（含獨立董事）選舉、公司章程修正、經理人職務及相關資訊異動、經理人及董事持股異動，辦理公司登記及變更登記事宜。

2. 公司治理主管 114 年度進修情形如下：

114 年公司治理主管進修一覽表					
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
公司治理 主管	呂亭玉	114.04.18	財團法人台北金融研究發展基金會	2025 ESG 永續高峰論壇－企業邁向永續發展的關鍵：公司治理與永續資訊揭露	3
		114.05.08	社團法人中華公司治理協會	董事會(永續發展委員會)年度永續治理策略管理	3
		114.07.09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
		114.12.10	台北律師公會	2025 公司治理論壇－變局下之公司治理	3
114 年度進修總時數					15

(七) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
1、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已訂定「陽明海運股份有限公司治理守則」，並依法令要求修訂本守則，於 114 年 11 月 12 日經董事會通過，同時揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/upload/esg_information_files/twL_esg_information_25K13_ZDJIXQmoKF.pdf)，亦於公開資訊觀測站同步公告。	無
2、公司股權結構及股東權益 (1) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (2) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (3) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (4) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(1) 本公司訂定內部控制制度詳細規範股東權益、股務、股利發放作業程序，並依相關規定辦理。本公司召開股東會，均依股東會議事規則進行，並符合法令及公司章程規定。本公司有專責單位妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。 (2) 本公司已建立主要股東名冊，掌握持有股份比例較高及主要股東之最終控制者名單，並依法令規定辦理公告、申報。 (3) a. 本公司與關係企業間已建立各種資金往來控管人員管理辦法，並於內部控制制度中訂定相關機制。 b. 本公司與關係企業間取得或處分資產、背書保證及資金貸與等事項均依主管機關規定辦理。 c. 本公司已訂定「陽明海運股份有限公司關係人相互間財務業務相關作業辦法」，於 114 年 3 月 12 日經董事會通過，同時揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/upload/esg_information_files/twL_esg_information_25C28_IdcM9cCZVc.pdf)。 (4) 本公司已訂定內部重大資訊處理作業程序，禁止本公司內部人利用市場尚未公開資訊買賣有價證券。	無
3、董事會之組成及職責 (1) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？ (2) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V		(1) 本公司董事會已擬訂多元化政策、具體管理目標並落實執行。本公司董事會成員多元化政策、具體管理目標與落實情形請參閱本公司企業 ESG 專網及年報貳、公司治理報告。 (2) 本公司除依法設置審計委員會及薪資報酬委員會外，於 111 年 4 月 15 日經董事會決議通過設置風險管理委員會，又於 114 年 12 月 19 日經董事會決議通過更名為永續發展暨風險管理委員會，訂定各項永續發展、風險管理政策以就公司重大永續發展及風險事項提供諮詢建議；另於 113 年 12 月 20 日經董事會決議通過設置提名委員會，定期檢討董事與重要經理人之標準及繼任計畫，強化董事會管理職能。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(3) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？		V	(3) 本公司業經 110 年 1 月 27 日第 354 次董事會決議通過修正董事會及功能性委員會績效評估辦法，除於每年年度終了時，由本公司董事會秘書室採用問卷方式執行整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估外，至少每三年由外部專業獨立機構或外部專家學者團隊執行董事會及功能性委員會之評估一次。本公司皆於每年第一季終了前，完成前一年度董事會及功能性委員會績效評估，並向董事會提報作為提名董事續任之參考依據。 本公司已於 115 年 1 月辦理 114 年度董事會、董事成員及功能性委員會（包含審計委員會、薪資報酬委員會、提名委員會及永續發展暨風險管理委員會）之績效評估，並將績效評估結果及 115 年度可持續強化之方向及改善目標提送董事會報告。 a. 董事會績效考核項目達成率為 100%、審計委員會績效考核項目達成率 100%、薪資報酬委員會績效考核項目達成率為 94.74%、提名委員會績效考核項目達成率為 100%、永續發展暨風險管理委員會績效考核項目達成率為 94.12%，評估結果皆為「超越標準」；董事成員績效考核項目達成率為 86.96%，評估結果為「符合標準」。 b. 為持續落實公司治理、提升董事會績效，本公司 115 年可持續強化之方向及改善目標如下： i. 為加強董事會對公司營運之參與程度，落實公司治理，將盡可能安排董事會於董事成員許可出席之時間，115 年度本公司預計召開 6 次董事會，已預定會議日期並發文予各董事，以利董事安排時程、預留時間參與；將「各董事平均實際出席董事會情形（不含委託出席）」之考核項目列為 115 年度可持續強化之改善目標。 ii. 為加強功能性委員會協助董事會強化監督及提升決策效率，將盡可能安排功能性委員會於各委員許可出席之時間；將「委員實際出席功能性委員會情形（不含委託出席）」之考核項目列為 115 年度可持續強化之改善目標。 c. 本公司已於 113 年 1 月啟動董事會績效外部評估作業，委任「社團法人中華公司治理協會」針對本公司董事會及功能性委員會之效能（含績效）進行評估，該協會及執行專家與本公司均無業務往來且具獨立性，外部董事會績效評估報告於 113 年 3 月 28 日完成，並將評估結果提報本公司 113 年 4 月 12 日第 391 次（第 20 屆第 34 次）董事會報告，詳細執行情形如下： i. 評估期間：112 年 2 月 1 日至 113 年 1 月 31 日。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
		V	ii. 評估方式：由前揭協會書面審閱本公司提供評估所需檢視之相關文件，並於 113 年 3 月 14 日委派 4 位評估專家至本公司進行實地訪評，與本公司董事長、總經理、3 位獨立董事、稽核主管及公司治理主管等人訪談。 iii. 評估標準：包含董事會之組成、董事會之指導、董事會之授權、董事會之監督、董事會之溝通、內部控制及風險管理、董事會之自律及其他（董事會會議、支援系統等）等 8 大構面，並由執行專家參考本公司就各指標執行情形所提供之資料及公開資訊，進行實地訪談後，出具評估報告。 iv. 評估結果總評： • 公司董事長領導風格開放，廣納建言、積極溝通，充分尊重各董事意見表達，各項議題藉由多方探討、腦力激盪，以及充分討論而形成共識，且議事紀錄詳實，形塑良好之董事會議事文化。 • 公司三位獨立董事均具備專業才能，勇於任事且積極當責，以獨立超然的角度，兼顧全體股東權益，在各項重要議題（如：船舶建造、轉投資管理、薪資獎酬制度等）皆以前瞻的思維，督導經營團隊，充分協助董事會發揮指導與監督之職能。 • 公司除審計委員會與薪資報酬委員會外，依實際營運需求，自主設置風險管理委員會。風險管理委員會由獨立董事擔任召集人，成員包含董事長、3 席獨立董事以及 1 席董事，負責訂定各項風險管理政策與制度、審查風險胃納、對重大風險事項提供建議，且定期將風險管控情形提報至董事會，充分顯示公司落實風險管理之用心。 • 公司訂有審計委員會受理利害關係人建言及申訴辦法，並設置獨立董事專用信箱揭露於公司網站，此外，為強化吹哨者制度之獨立性，獨立董事特遴聘專責人員協助收件，並由其對獨立董事直接報告，前開作法充分展現公司董事會對利害關係人意見之重視，值得嘉許。 • 公司董事會重視外部專業意見，於 110 年首次主動委請第三方專業獨立機構對董事會績效進行評估，亦將相關建議事項（如：增加獨立董事席次、女性董事、增設風險管理委員會等）列為後續優先辦理事項，並逐步落實，顯示公司自我精進，不斷提升董事會效能之強烈企圖心。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(4) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？		V	v. 評估建議 / 改善情形： - 建議公司參照「上市上櫃公司治理實務守則」規範，定期將高階經理人接班培訓相關規劃與作業呈報董事會，以強化董事會督導管理階層繼任之職能。/ 本公司已設置提名委員會並訂定組織規程，定期檢討董事與重要經理人之繼任計畫，以強化本公司董事會管理職能。 - 建議公司可考慮由各獨立董事先就稽核主管之工作績效表示意見後，再送董事長參考，進一步強化內部稽核的獨立性及審計委員會對內部稽核之督導職能。/ 本公司薪資報酬委員會由全體獨立董事組成，定期檢討董事及經理人績效目標達成情形。 - 建議公司訂定新任董事講習制度，並由公司治理主管及相關單位統籌安排新任董事講習 (Orientation)，使新任董事儘速掌握公司營運現況與產業資訊，以利其履行董事職責。/ 本公司於新任董事就任時，由業務相關單位規劃公司簡介會報及安排實地參訪，以利新任董事迅速掌握公司狀況。 - 建議公司可針對公司治理評鑑得分狀況及可精進項目，責成公司治理權責單位擬定精進計畫，並呈報董事會以利監督後續執行情形，期能提升公司治理評鑑成績至前 5% 之最優等級。/ 本公司每年檢視公司治理評鑑得分結果，並召集相關部門討論改善可精進項目，以持續提升公司治理評鑑結果。 (4) 本公司審計委員會及董事會每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，請參閱七、會計師獨立性評估。	無
4、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務（包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等）？		V	(1) 本公司董事會秘書室主管為本公司專任之公司治理主管，其為公司之經理人，並具備議事管理工作經驗達三年以上。本公司公司治理主管之職權範圍及進修情形請參閱本公司企業 ESG 專網及年報貳、公司治理報告。 (2) 本公司董事會秘書室為議事事務單位，負責依法辦理董事會、股東會及各類功能性委員會之會議相關事宜並製作議事錄、提供董事及獨立董事執行業務所需資料、協助董事及獨立董事就任及持續進修、協助董事及獨立董事遵循法令、辦理公司登記及變更登記等，本公司公共事務部則負責執行公司治理事務之推動。	無

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因	
	是	否		摘要說明
5、公司是否建立與利害關係人 (包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等) 溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？		V	(1) 本公司設置客服、公關等專責人員，負責處理各往來對象、供應商之申訴、建議並速予處理，也設有專責人員處理投資人關係相關事宜，並與往來銀行及其他債權人保持暢通之溝通管道，尊重、維護其應有之合法權益。對員工並設有各種申訴管道。並於本公司企業 ESG 專網設有「利害關係人專區」 https://esg.yangming.com/esg/stakeholder/1/ ，建立多元完整之溝通管道 (包含聯絡窗口、Email、電話等)，確實掌握利害關係人關注議題與具體意見，積極回應、檢討並改善；與利害關係人議合成果每年定期提報至董事會並公開揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/) 及永續報告書 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/)。 (2) 各利害關係人瞭解關切議題管道與可利用聯絡方式： 公開資訊觀測站： https://mops.twse.com.tw (請輸入 2609) 公司官網： https://www.yangming.com/ 公司年報： https://esg.yangming.com/investors/finance-detail/2025 企業 ESG 專網： https://esg.yangming.com/ ESG 信箱： esg@yangming.com 客服信箱： cs@yangming.com 員工信箱： employeebox@yangming.com 職安服務信箱： HOSOservice@yangming.com 獨立董事信箱： ymtarzantang88@hibox.biz 獨立檢舉信箱： conduct@yangming.com 董事長信箱： chairman@yangming.com 海勤人員獨立申訴信箱： ym5134@yangming.com	無
6、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？		V	本公司委任專業股務代辦機構凱基證券辦理股東會事務。	無
7、資訊公開 (1) 公司是否架設網站揭露財務業務及公司治理資訊？ (2) 公司是否採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等) ？		V	(1) 本公司已設置中英文網站揭露公司財務、業務、永續經營及公司治理資訊以供股東及利害關係人參考。 (官網網址： https://www.yangming.com/ 、企業 ESG 專網： https://esg.yangming.com/) (2) a. 公司設有專責部門蒐集產業及公司營運資訊，並有專責人員將相關訊息公布於公司中英文網站。 b. 本公司已設置發言人及代理發言人，並明訂統一發言程序及辦法。 c. 本公司每年公告「永續報告書」揭露本公司的永續發展執行情形。 (企業 ESG 專網： https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/) d. 本公司法人說明會相關資訊公布於公司中英文網站及企業 ESG 專網。	(1) 無 (2) 無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
(3) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？			(3) a. 公司依公開發行公司財務報告及營運情形公告申報特殊適用範圍辦法第 3 條規定，於會計年度終了後七十五日內，公告並申報財務報告。 b. 本公司依證券交易法第 36 條規定，於每會計年度第一季、第二季及第三季終了後四十五日內，公告並申報財務報告。 c. 公司依證券交易法第 36 條規定，於每月十日以前，公告並申報上月份營運情形。	(3) 本公司均按證交法規定於規定期限內公告並申報財務報告與各月份營運情形
8、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？		V	(1) 員工權益：對於員工權益事項，本公司除嚴格遵守政府法令要求外，基於勞資一體，共存共榮精神，持續傾聽員工心聲，改善員工權益，維持優於法令要求的工作環境。本公司有成立企業工會，每月召開工會交流會，並於每季合併召開勞資會議，114 年共計 12 次會議，惟因迄今的勞資會議未曾有進行團體協約之討論，迄未簽訂團體協約。 (2) 僱員關懷：本公司堅信員工是公司最寶貴的資產，秉持以人為本精神，提供健全的工作環境及完整學習體系，讓員工發揮潛能，並提供合理的薪酬及完善的福利制度關懷員工，照護員工。 (3) 投資者關係：為保障股東權益，本公司採公平原則對待所有投資人，重大訊息、營運狀況及財務報告等資訊揭露皆依主管機關規定辦理，相關財務及業務資訊亦揭露於公司網站供投資人參考。股東會議事錄除於「公開資訊觀測站」公告外，亦公布於公司網站及企業 ESG 專網。 (4) 供應商關係：為創造永續發展之經營環境，本公司承諾在環境保護、人權與勞工管理、道德誠信及職業安全與健康等議題，持續與不同供應鏈夥伴進行溝通，建構完善的管理機制。本公司訂有供應鏈管理政策、供應商行為準則及廠商基本資料表、永續聲明表、誠信經營聲明並公告於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/esg/information/supplychain/procurement/)。本公司要求供應商皆需符合各項法規要求。於 111 年經董事會通過修正「陽明海運集團道德行為準則」、「陽明海運股份有限公司誠信經營守則」及「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，要求集團員工皆應遵守。決定供應商標準應公正客觀並誠實談判契約內容，對於供應商所提供之機密資訊，陽明海運集團與接觸該項資訊之同仁均負有保密之責任。111 年修訂公告集團檢舉案件處理作業程序制度，並經董事會通過公告本公司「審計委員會受理利害關係人建言及申訴辦法」、「審計委員會受理集團檢舉案件處理作業辦法」及獨立董事專用信箱，適用集團全體員工、供應商客戶及股東等利害關係人之檢舉及提供與本公司審計委員會提出建言或申訴之溝通管道。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
		V	(5) 利害關係人之權利：本公司與銀行及債權人之交易均依據相關合約辦理，以確保雙方權益。對於往來銀行及債權人，亦提供必要之資訊，以使其對公司之經營及財務狀況有充分之了解。 (6) 董事及監察人進修之情形：請參閱年報「董事及監察人進修」。 (7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： a. 本公司風險管理政策 風險為各種因人為、天災、全球或區域性經濟情勢所引起而將對企業經營造成不利影響之事件，並以風險的發生機率與造成之影響作為衡量風險大小的標準。 本公司的風險管理政策為有效率地預防及控制風險，並從而維持正常營運以達成企業之永續經營。 b. 本公司風險衡量標準 本公司係以風險的頻率及嚴重度之高低來作為風險衡量的標準，並以量化及非量化數據進行風險等級之區分，最後再以頻率及嚴重度兩者風險等級相乘的數字作為風險程度的判定。 c. 執行情形 114 年度已根據本公司風險管理標準作業程序規定將年度適用之「風險評估標準」陳送董事長核定後作為辦理年度集團風險評估之依據，經評估結果本年度風險項目被列為高度以上風險者均已提出有效管控措施，評估結果並已送各單位及稽核室作為風險管理決策之參考根據。 (8) 客戶政策之執行情形： 本公司致力為客戶提供高品質服務，在營運策略上，利用策略聯盟擴大服務範疇，提供可靠且綿密之航線網絡，並以客戶需求為導向，持續強化和推廣 e-service，將創新科技導入傳統作業流程，提升作業效能，以節省人力並改善客戶體驗，同時積極參與 DCSA 制訂標準流程，加速產業數位轉型。 本公司亦重視客戶對溫室氣體減排之日益關注，內部持續研議航運技術及法令要求，除船舶日常油耗管理外，亦規劃布建使用較低碳排替代燃料之新船，現有營運船舶亦在 113 年起逐步使用生質燃料。本公司 114 年度完成合併財務報表邊界 113 年溫室氣體盤查並通過 ISO 14064-1 及 GHG Protocol 第三方查證。 本公司取得 ISO 9001/14001/27001/37001/45001/14064-1 (GHG Protocol)、C-TPAT/AEO 及 ISM/ISPS 等國際認證，確保提供的客戶服務品質符合各項國際標準。以上證書及相關政策皆敘明於企業 ESG 專網。 (ISO 管理系統證書：https://esg.yangming.com/esg/information/certificates/iso-certificates/)、 (C-TPAT/AEO/ISM/ISPS： https://esg.yangming.com/esg/information/corporategovernance/safety-regulations/)。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
	V		(9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司為董事投保董監責任保險，並將其重要內容提報董事會報告。	無
9、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形。 (1) 揭露過去兩年溫室氣體年排放量。 (2) 制定溫室氣體減量管理政策。 (3) 永續報告書經董事會通過。 (4) 揭露高階經理人薪資報酬與 ESG 相關績效評估。				

10、董事及監察人進修：本公司依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

114 年董事進修一覽表					
職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	蔡豐明	114.11.17	社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3
		114.12.04	社團法人中華財經發展協會	2026 全球及台灣經濟金融及投資趨勢展望	3
董事	戴佐敏	114.07.30	社團法人中華民國工商協進會	商務談判技巧 – PARTS 談判思維	3
		114.08.07	證券暨期貨市場發展基金會	董事會績效評估	3
		114.08.08	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司基礎法令概念	3
		114.08.29	證券暨期貨市場發展基金會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3
董事	楊靖儀	114.03.07	社團法人中華民國工商協進會	企業併購實務及衍生相關勞動議題	3
		114.04.18	財團法人台北金融研究發展基金會	2025 ESG 永續高峰論壇 – 企業邁向永續發展的關鍵：公司治理與永續資訊揭露	3
		114.04.18	財團法人台北金融研究發展基金會	2025 ESG 永續高峰論壇 – 淨零永續新策略：ESG 成為企業 DNA 的挑戰與機會	3
		114.09.15	財團法人台灣金融研訓院	職場性騷與其他不法侵害防治	3
		114.09.19	財團法人台灣金融研訓院	誠信經營 (含反貪腐) 與公平待客及金融友善之落實	3
		114.09.26	社團法人中華公司治理協會	投資人視角下的永續揭露與投資價值：闡述 ESG 揭露框架與風險監控，連結資本市場信任	3
		114.10.30	財團法人台灣金融研訓院	新興科技下的洗錢、防詐與資安風險趨勢	3
		114.10.31	財團法人台灣金融研訓院	氣候變遷及淨零碳排之挑戰	3
董事	陳純純	114.07.09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
		114.07.30	社團法人中華民國工商協進會	商務談判技巧 – PARTS 談判思維	3
		114.11.21	證券暨期貨市場發展基金會	114 年度內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	詹方冠	114.08.13	證券暨期貨市場發展基金會	非財會背景董監事如何審查財務報告	3
		114.10.15	證券暨期貨市場發展基金會	企業併購實務及案例解析	3
		114.11.25	台灣數位治理協會	公司治理與董事注意義務、忠實義務、利益衝突防範	3
		114.12.12	社團法人中華公司治理協會	董事會功能性委員會運作實務	3
		114.12.16	證券暨期貨市場發展基金會	永續企業之政策 – 台灣綠電交易制度與採購實務	3
董事	張建一	114.07.09	臺灣證券交易所	2025 國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇	6
董事	許婉琪	114.04.29	社團法人中華財經發展協會	數位時代行銷趨勢與數據隱私權	3
		114.11.17	社團法人中華財經發展協會	數位轉型與 AI 應用	3

114 年董事進修一覽表

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事	陳方元	114.03.13	證券暨期貨市場發展基金會	晶圓世紀大戰：台積電領先全球的關鍵技術與商機	3
		114.11.11	社團法人中華公司治理協會	AI 之應用、法律與稽核	3
		114.11.14	社團法人中華公司治理協會	數位金融大革命：穩定幣的原理與區塊鏈虛擬資產的發展趨勢	3
		114.12.03	證券暨期貨市場發展基金會	AI 發展與資安風險	3
		114.12.18	證券暨期貨市場發展基金會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3
董事	王錦榮	114.07.22	社團法人中華公司治理協會	企業永續之風險管理與策略分析	3
		114.08.22	社團法人中華公司治理協會	薪資報酬委員會運作與董事、經理人績效薪酬制度	3
		114.12.22	社團法人全球區塊鏈會計聯合會	談歐盟 AI 法案與企業如何因應	3
		114.12.29	社團法人全球區塊鏈會計聯合會	AI 生成內容在實務運用下的法律風險與實務	3
董事	劉文慶	114.06.20	社團法人中華公司治理協會	淨零趨勢下的碳經濟學	3
		114.06.20	社團法人中華公司治理協會	ESG 企業競爭優勢－決戰範疇三	3
獨立董事	唐達興	114.07.22	社團法人中華公司治理協會	企業永續之風險管理與策略分析	3
		114.07.25	社團法人中華公司治理協會	董事會議怎麼議？上市櫃公司董事會議事運作常見缺失實務分享	3
獨立董事	邱晃泉	114.04.09	證券暨期貨市場發展基金會	永續資訊之揭露趨勢 - IFRS - S1 及 S2 永續揭露準則之發布影響及因應	3
		114.04.29	證券暨期貨市場發展基金會	川普 2.0 下美中經濟與台灣產業展望	3
		114.07.29	證券暨期貨市場發展基金會	永續企業之政策－台灣綠電交易制度與採購實務	3
		114.08.06	證券暨期貨市場發展基金會	誠信經營、員工舞弊與檢舉制度 (含性平)	3
獨立董事	黃智聰	114.05.06	證券暨期貨市場發展基金會	審計委員會之運作實務	3
		114.06.12	證券暨期貨市場發展基金會	企業財務報表舞弊案例探討	3
		114.10.17	證券暨期貨市場發展基金會	詐騙手法剖析及洗錢相關法規案例介紹	3
		114.11.13	證券暨期貨市場發展基金會	營業秘密最新實戰解析與董監經營風險	3
		114.11.20	證券暨期貨市場發展基金會	最新投保法修訂對董監事責任之影響與實務因應	3
獨立董事	熊正一	114.02.14	社團法人中華公司治理協會	上市櫃公司因應永續資訊、永續準則與報告書之簡介	3
		114.02.21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	企業風險管理與危機處理－董監視角	3
獨立董事	蔡宗倫	114.02.24	社團法人中華財經發展協會	川普關稅新政與全球經濟變局	3
		114.04.09	證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與證券法規	3

11、總經理、副總經理、稽核主管、會計及財務主管進修之情形：

總經理及副總經理進修之情形：

114 年本公司總經理及副總經理參與公司治理有關之進修與訓練課程一覽表				
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
總經理	李明輝	114.03.17	資訊安全宣導	1.2
		114.04.14	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導	0.5
		114.05.27	內部重大資訊暨防範內線交易	0.5
		114.05.28	職場心守護預防不法侵害的心理力量	1.0
		114.06.05	反貪腐及反賄賂教育訓練宣導課程	0.5
		114.08.04	資訊安全宣導 (II)	0.5
		114.08.05	公司人員日常法律風險	0.5
		114.08.26	「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程	0.5
		114.09.08	競爭法宣導課程	0.5
		114.09.11	職場不法侵害預防	1.5
		114.09.23	個資事故應變	1.5
		114.10.01	人權政策宣導課程	0.5
		114.10.20	個人資料保護法規宣導課程	0.5
		114.11.06	性騷擾防治攻略與處理原則宣導課程	0.5
		114.11.07	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導 (II)	0.5
技術長 (副總經理)	鄭正雄	114.02.10	優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍	0.5
		114.03.17	資訊安全宣導	1.2
		114.04.14	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導	0.5
		114.05.27	內部重大資訊暨防範內線交易	0.5
		114.05.28	職場心守護預防不法侵害的心理力量	1.0
		114.06.05	反貪腐及反賄賂教育訓練宣導課程	0.5
		114.08.04	資訊安全宣導 (II)	0.5
		114.08.05	公司人員日常法律風險	0.5
		114.08.26	「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程	0.5
		114.09.08	競爭法宣導課程	0.5
		114.09.22	職場不法侵害預防宣導課程	1.5
		114.09.23	個資事故應變	1.5
		114.10.01	人權政策宣導課程	0.5
		114.10.20	個人資料保護法規宣導課程	0.5
		114.11.06	性騷擾防治攻略與處理原則宣導課程	0.5
		114.11.07	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導 (II)	0.5

114 年本公司總經理及副總經理參與公司治理有關之進修與訓練課程一覽表

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
台灣營運長 (副總經理)	林楹棟	114.02.10	優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍	0.5
		114.03.17	資訊安全宣導	1.2
		114.03.25	上市公司之突發資安事件處理	1.0
		114.04.14	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導	0.5
		114.05.27	內部重大資訊暨防範內線交易	0.5
		114.05.28	職場心守護預防不法侵害的心理力量	1.0
		114.06.05	反貪腐及反賄賂教育訓練宣導課程	0.5
		114.06.24	永續 / 淨零講座 法規 (IMO & EU) 介紹及未來發展、案例研究	2.0
		114.08.04	資訊安全宣導 (II)	0.5
		114.08.05	公司人員日常法律風險	0.5
		114.08.26	「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程	0.5
		114.09.08	競爭法宣導課程	0.5
		114.09.11	職場不法侵害預防	1.5
		114.10.01	人權政策宣導課程	0.5
		114.10.20	個人資料保護法規宣導課程	0.5
		114.11.06	性騷擾防治攻略與處理原則宣導課程	0.5
		114.11.07	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導 (II)	0.5
		114.12.05	經濟制裁與出口管制	2.0

稽核主管進修之情形：

114 年本公司內部稽核主管參與公司治理有關及專業訓練課程之情形一覽表				
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
協理 (稽核主管)	蔡淑真	114.01.20	自行評估實務篇	6.0
		114.02.10	優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍	0.5
		114.02.19	MLC 2006 合規與檢驗	7.0
		114.03.17	資訊安全宣導	1.2
		114.04.14	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導	0.5
		114.04.26	內稽人員核心知識技能系列：內部稽核本質	18.0
		114.05.27	內部重大資訊暨防範內線交易	0.5
		114.05.28	職場心守護預防不法侵害的心理力量	1.0
		114.06.05	反貪腐及反賄賂教育訓練宣導課程	0.5
		114.08.04	資訊安全宣導 (II)	0.5
		114.08.05	公司人員日常法律風險	0.5
		114.08.26	「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程	0.5
		114.09.08	競爭法宣導課程	0.5
		114.09.22	職場不法侵害預防宣導課程	1.5
		114.10.01	人權政策宣導課程	0.5
		114.10.20	個人資料保護法規宣導課程	0.5
		114.11.06	性騷擾防治攻略與處理原則宣導課程	0.5
		114.11.07	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導 (II)	0.5
		114.12.05	經濟制裁與出口管制	2.0
		114.12.12	法遵訓練經濟制裁與出口管制	1.8

會計及財務主管進修之情形：

114 年本公司會計及財務主管參與公司治理有關及專業訓練課程之情形一覽表

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
協理 (會計主管)	傅冠昇	114.02.10	結航與在航簡介	1.0
		114.03.17	資訊安全宣導	1.2
		114.03.25	上市公司之突發資安事件處理	1.0
		114.04.14	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導	0.5
		114.05.27	內部重大資訊暨防範內線交易	0.5
		114.05.28	職場心守護預防不法侵害的心理力量	1.0
		114.06.05	反貪腐及反賄賂教育訓練宣導課程	0.5
		114.07.17	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修	12.0
		114.08.05	公司人員日常法律風險	0.5
		114.08.08	股東會年報編製作業	1.0
		114.08.26	「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程	0.5
		114.09.08	競爭法宣導課程	0.5
		114.10.01	人權政策宣導課程	0.5
		114.10.09	金融商品會計處理	1.0
		114.10.20	個人資料保護法規宣導課程	0.5
		114.11.06	性騷擾防治攻略與處理原則宣導課程	0.5
		114.11.07	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導 (II)	0.5
		114.12.05	經濟制裁與出口管制	2.0
協理 (財務主管)	歐淑卉	114.02.10	優質企業 (AEO) 及 C-TPAT 認證範圍	0.5
		114.03.17	資訊安全宣導	1.2
		114.03.25	上市公司之突發資安事件處理	1.0
		114.04.14	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導	0.5
		114.05.27	內部重大資訊暨防範內線交易	0.5
		114.05.28	職場心守護預防不法侵害的心理力量	1.0
		114.06.05	反貪腐及反賄賂教育訓練宣導課程	0.5
		114.07.01	LR 永續淨零講座造船市場趨勢、燃料選擇、減碳科技發展	2.0
		114.08.04	資訊安全宣導 (II)	0.5
		114.08.05	公司人員日常法律風險	0.5
		114.08.26	「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」宣導課程	0.5
		114.09.08	競爭法宣導課程	0.5
		114.09.22	職場不法侵害預防宣導課程	1.5
		114.10.01	人權政策宣導課程	0.5
		114.10.20	個人資料保護法規宣導課程	0.5
		114.11.06	性騷擾防治攻略與處理原則宣導課程	0.5
		114.11.07	內部人股權申報與歸入權相關法令教育宣導 (II)	0.5
		114.12.05	經濟制裁與出口管制	2.0

(八) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因：

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
1、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？		V	(1) 本公司推動永續發展之治理架構： 本公司除參照「上市上櫃公司永續發展實務守則」並考量本公司產業特性，制定「陽明海運股份有限公司永續發展實務守則」供管理階層和全體員工遵循，以管理公司整體營運活動對經濟、環境及社會構面之風險與影響外，更以承擔企業公民的角色出發，透過內部永續經營責任小組的討論與共識，以聚焦在對貨櫃運輸流程、服務產生最大影響之聯合國永續發展目標 (SDGs) 作為本公司永續發展政策訂定之基礎，並以「提供卓越運輸服務實踐服務客戶承諾」、「節能減排達成環境永續」、「強化公司治理與誠信經營」、「員工照顧與人才培育」、「提升社會參與，實踐取之社會用之社會之理念」作為陽明海運永續發展策略。 (2) 本公司各組織之執行情形：110 年 5 月 12 日經第 357 次董事會通過，成立永續經營責任小組推動永續發展策略，由董事長擔任主席，其下設置公司治理與誠信經營組、環境永續組、客戶服務組、員工關懷與社會承諾組共 4 個責任小組，分別由總經理及督導群長擔任各小組督導長官，並分組設置執行秘書(公司治理與誠信經營組由人力資源部擔任，其餘各組由永續發展室擔任)負責召集小組會議。永續策略之落實則由各小組督導長官檢視執行績效，指定權責單位依據利害關係人關注及各政策相關之重大議題制定並展開短、中、長期目標，同時由董事會督導永續發展推動情形並每年提報董事會核定；而執行目標之訂定，每年將從企業治理、環境保護與社會共融的角度重新檢視，發展不同專案以逐步推動永續經營。 (3) 本公司每年將永續小組之短期目標與各相關部門績效連結納入年度績效考核項目，每年至少一次將執行成果提報董事會報告，本公司 114 年永續經營責任小組提報董事會相關議案如下： a. 114 年 3 月 12 日第 401 次向董事會提報永續短中長期目標設定情形。會議中董事建議設置永續發展專責單位，並研議設置永續委員會之可行性，以強化永續治理架構；公司除持續評估研議潛在風險與減排相應因應措施之外，亦可研議各式碳排管理工具，以因應公司永續營運發展所需。 b. 114 年 5 月 13 日第 403 次向董事會提報本公司 113 年永續報告書核議案，說明永續報告書編製內容包含：(a) 113 年永續目標執行實績及 114 年永續目標 (b) 重大關注議題鑑別、重要利害關係人鑑別、溝通管道、回應方式及頻率等溝通情形 (c) 依氣候相關財務揭露建議書 (TCFD) 架構專章揭露企業對氣候相關風險與機會之治理情形 (d) 參酌自然相關財務揭露工作小組 (TNFD) 之架構原則，盤點與評估自然相關風險與機會，強化對自然資本依賴與影響的認知並制定相應之策略 (e) 本公司永續供應鏈管理執行情形 (f) 本公司環境管理實績 (g) 依 GRI 準則對於人權議題揭露之要求，分階段執行人權盡職調查 113 年執行成果等議題，本案經主席徵詢全體出席董事無異議後同意通過。 (4) 為落實永續發展相關工作之推動與執行，114 年 8 月 12 日第 405 次董事會通過本公司自 114 年 9 月成立永續發展室，作為永續發展專責單位，統籌集團永續發展業務及協調各單位執行。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因																		
	是	否	摘要說明																			
	V		(5) 114 年 12 月 19 日第 408 次董事會通過將原風險管理委員會更名為永續發展暨風險管理委員會，強化永續發展與風險管理相關治理。 最新情形請見永續報告書及企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/esg/sustainable_goal/1/)。	無																		
2、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		本公司訂有風險管理政策與程序，並依重大性原則，針對與公司營運相關之環境、社會及公司治理等重大性議題每年進行風險辨識與評估，並訂定相關風險管理措施以控管風險。 本公司進行全方位的風險管理，包含所有營運單位及重要子公司。定期就市場經濟情勢的變化或集團經營方針的調整，檢討各項風險管理程序與評估之標準。本公司風險管理政策已於 110 年陳報董事會，並於每一年度均針對主要風險進行評估，評估內容包含過去年度評估出的高度風險項目之減緩措施後的執行成效 (殘餘風險)，及因市場經濟情勢的變化或集團經營方針的調整所產生的新風險。以上評估報告皆陳報至董事會並每季進行追蹤，最新年度集團風險評估結果報告已於民國 114 年 11 月 12 日陳報董事會。詳情揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/esg/information/corporategovernance/risk-management/) 本公司之風險評估標準來源共分為五大構面 (策略面、營運面、財務面、法令遵循面以及氣候變遷面)，各風險構面評估範圍涵蓋環境、社會、公司治理相關議題如下： <table><tr><th>風險來源</th><th>風險評估範圍參考</th><th>可能產生之衝擊或機會</th></tr><tr><td>策略面</td><td>資源配置、營運目標、業務擴張或縮減、市場動態、公眾與投資者關係等。</td><td></td></tr><tr><td>營運面</td><td>銷售與行銷、供給鏈、員工、資訊技術、巨大災害、實體資產等。</td><td>* 公司的資產和資源 * 直接和間接營運成本 * 營運績效</td></tr><tr><td>財務面</td><td>流動性和信用、財務報表、稅務、資本結構等。</td><td>* 無形資產，例如商譽與信用、工作品質等</td></tr><tr><td>法令遵循面</td><td>公司治理制度、行為準則、各國法令、國際規章等。</td><td>* 內外部利害關係人</td></tr><tr><td>氣候變遷風險面</td><td>氣候變遷議題與應對方式： • 轉型風險 (政策和法規、市場變化、技術操作面、企業聲譽) • 實體風險 (立即性風險例如：颱風、洪水等極端天氣事件；長期性風險例如：海平面上升、氣候模式的極端變化等)</td><td>* 資源利用效率 * 能源使用效率 * 船舶效能 * 節能環保規範</td></tr></table> 詳情請查閱本公司永續報告書風險管理相關章節。 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/)	風險來源	風險評估範圍參考	可能產生之衝擊或機會	策略面	資源配置、營運目標、業務擴張或縮減、市場動態、公眾與投資者關係等。		營運面	銷售與行銷、供給鏈、員工、資訊技術、巨大災害、實體資產等。	* 公司的資產和資源 * 直接和間接營運成本 * 營運績效	財務面	流動性和信用、財務報表、稅務、資本結構等。	* 無形資產，例如商譽與信用、工作品質等	法令遵循面	公司治理制度、行為準則、各國法令、國際規章等。	* 內外部利害關係人	氣候變遷風險面	氣候變遷議題與應對方式： • 轉型風險 (政策和法規、市場變化、技術操作面、企業聲譽) • 實體風險 (立即性風險例如：颱風、洪水等極端天氣事件；長期性風險例如：海平面上升、氣候模式的極端變化等)	* 資源利用效率 * 能源使用效率 * 船舶效能 * 節能環保規範	無
風險來源	風險評估範圍參考	可能產生之衝擊或機會																				
策略面	資源配置、營運目標、業務擴張或縮減、市場動態、公眾與投資者關係等。																					
營運面	銷售與行銷、供給鏈、員工、資訊技術、巨大災害、實體資產等。	* 公司的資產和資源 * 直接和間接營運成本 * 營運績效																				
財務面	流動性和信用、財務報表、稅務、資本結構等。	* 無形資產，例如商譽與信用、工作品質等																				
法令遵循面	公司治理制度、行為準則、各國法令、國際規章等。	* 內外部利害關係人																				
氣候變遷風險面	氣候變遷議題與應對方式： • 轉型風險 (政策和法規、市場變化、技術操作面、企業聲譽) • 實體風險 (立即性風險例如：颱風、洪水等極端天氣事件；長期性風險例如：海平面上升、氣候模式的極端變化等)	* 資源利用效率 * 能源使用效率 * 船舶效能 * 節能環保規範																				
3、環境議題 (1) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V		(1) 本公司於 93 年 6 月通過 ISO 14001：1996 年版環境管理系統認證，為國內同業首先通過該項認證之航商，該環境管理系統含蓋台灣岸上辦公室及自有船隊，107 年 6 月通過 ISO 14001：2015 年版改版認證並持續維持有效性，最新證書效期自 113/8/8 至 116/8/7。																			

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(2) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (3) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取相關之因應措施？		V	陽明海運積極推動綠色航運，111 年起導入 ISO 14064-1 溫室氣體盤查，依盤查結果推動及規劃本公司溫室氣體排放減量目標與措施，並於 114 年完成合併財務報表邊界 113 年溫室氣體盤查，各年度均通過第三方查證。詳情揭露於企業 ESG 專網：https://esg.yangming.com/esg/decarbonization/1/ 及永續報告書：https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/。 (2) 本公司所有新建船舶、貨櫃機具及貨櫃碼頭皆符合國際法規要求，研採最先進與新型的環保設計，加強預防與避免對海洋及空氣的污染並增進能源的效率。本公司持續關注不同類型船舶替代燃料（如生質燃油、LNG、甲醇、氫、氨）之技術成熟度、供應鏈垂直整合之完整性及國際環保法規之發展。本公司已簽訂 5 艘 15,500 TEU LNG 雙燃料、7 艘 16,000 TEU LNG 雙燃料及 6 艘 8,000 TEU 甲醇雙燃料預置貨櫃船，LNG 燃料碳排放相較於傳統燃油減少約 20%，並且為發展成熟較高的替代燃料，透過選擇更潔淨的 LNG 動力雙燃料船舶作為新造船規劃，以期在減少碳排放外，提升整體船隊營運競爭力。本公司將持續關注太陽能、風力等再生能源應用於貨櫃船的方案，尋求節能技術的創新與突破，以助於實現綠色航運的目標。 (3) 陽明海運自 95 年起即投入資源關注節能減碳的議題，96 年起每年出版環境報告書，於 101 年起，改由企業社會責任報告書（111 年更名為永續報告書）的形式揭露本公司對環境保護的因應措施。同時在節能減排以降低環境衝擊的具體措施，涵蓋自 108 年起成立內部節能省油小組，從航線規劃設計、船期安排、船速控制與船舶重要設備改裝等，由相關權責部門共同討論，以實際降低燃油消耗，與基期 97 年相較，114 年碳排放強度降低 63.32%（114 年之溫室氣體盤查數據尚未驗證，最終數據以 114 年永續報告書為準，以下亦同），提前達成國際海事組織（IMO）規範之與 97 年排放量相比，達成 119 年需減少碳排放強度 40% 目標。氣候變遷所帶來的極端氣候變化，是企業在永續發展的過程中需面對的重要議題。有鑑於此，陽明海運將氣候變遷之因應納入公司內部環境永續小組重要議題，正視氣候變遷對企業營運之風險與機會，並於營運規劃及決策過程中納入氣候變遷因子之討論，以氣候相關財務揭露架構（Task Force on Climate related Financial Disclosures, TCFD）為依據，鑑別氣候變遷與極端氣候帶來的機會與挑戰，並依治理、策略、風險管理及指標與目標四大核心要素擬訂氣候變遷應變與規劃，降低氣候風險影響，自 113 年永續報告書起參考自然相關財務揭露架構（Task Force on Nature-related Financial Disclosures, TNFD），並因應本公司海運營運活動特性，著重於海洋生態系，參考全球生物多樣性資料庫平台顯示亞洲、美洲區間生態系統受人類影響逐年增加，且本公司營運航線亦以往返亞洲、美洲之太平洋海域最為繁忙，選定太平洋航線路徑為主要分析標的，分析企業對自然資本的依賴和影響項目，以提升企業韌性。詳情揭露於企業 ESG 專網（https://esg.yangming.com/esg/decarbonization/1/）及永續報告書（https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/）。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因															
	是	否	摘要說明																
(4) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？		V	(4) 自 96 年起每年公布環境績效報告書，說明本公司整體環境保護計畫及成效，並自 104 年起併入企業社會責任報告書 (111 年更名為永續報告書)。 a. 溫室氣體： 本公司制訂溫室氣體政策 (https://esg.yangming.com/esg/information/certificates/iso-14064/) 由永續經營責任小組環境永續組負責推動溫室氣體管理作業，為了更掌握集團溫室氣體排放情形，更於 114 年完成合併財務報表邊界 113 年溫室氣體盤查並通過第三方查證，其中營運船舶溫室氣體排放佔類別一 98.40%，營運船舶逐年降低二氣化碳排放強度，114 年碳排放強度較基準年 97 年降低 63.32%，優於國際海事組織 (IMO) 之目標，本公司針對溫室氣體排放總量另以 139 年達成淨零碳排為目標；配合安裝脫硫塔及低硫油使用，硫氧化物 (SOx) 排放之平均單位作業運輸排放量無上升、氮氧化物 (NOx) 平均單位作業運輸排放量較 113 年減少 1%。本公司持續推動高效率能源使用與節約能源等減量工作，期降低溫室氣體排放，達到符合國內外法令要求，與友善環境之永續發展目標。 b. 廢棄物管理： 船上垃圾分類收集與船上垃圾處理皆依照國際防止污染公約附則五的相關規定，制定船隊垃圾管理計畫，處理船上所產生之有害廢棄物及固態垃圾。包含 5 大主要程序：收集、分類、處理、存放及記錄。 辦公室實施垃圾分類回收，確保廢棄物妥善處理以提高回收再生品質、鼓勵同仁自備餐具，不使用一次性餐具、推動環境相關宣導教育，培育員工環保意識、鼓勵同仁自備環保水杯及午餐適量取餐，避免浪費與減少廚餘、推廣無紙化作業，另外要求紙類雙面影印，盡可能再利用廢紙、一般廢棄物均委託合格之清除廠商清運處理，各營運場所依照該縣市環保法規處理。 c. 水資源管理： 本公司嚴格遵照營運據點主管機關制定之水資源法規、IMO 及防止船舶污染國際公約 (MARPOL)、國際船舶壓艙水和沉積物的控制及管理公約等國際規章進行水資源的使用與排放。 近兩年統計資料、減量目標及達成情形揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/) 及永續報告書 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/)。 <table border="1"> <thead> <tr> <th>年度</th><th>CO₂ 排放量</th><th>平均單位運輸作業 CO₂ 排放量 (g/teukm)</th><th>平均單位運輸作業 CO₂ 排放量改善量 (g/teukm)</th><th>平均單位運輸作業 CO₂ 排放量改善百分比</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>114</td><td>4,383,437</td><td>36.45</td><td>62.93</td><td>63.32%</td></tr> <tr> <td>113</td><td>4,252,166</td><td>37.03</td><td>62.35</td><td>62.74%</td></tr> </tbody> </table>	年度	CO ₂ 排放量	平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量 (g/teukm)	平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善量 (g/teukm)	平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善百分比	114	4,383,437	36.45	62.93	63.32%	113	4,252,166	37.03	62.35	62.74%	無
年度	CO ₂ 排放量	平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量 (g/teukm)	平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善量 (g/teukm)	平均單位運輸作業 CO ₂ 排放量改善百分比															
114	4,383,437	36.45	62.93	63.32%															
113	4,252,166	37.03	62.35	62.74%															

推動項目	執行情形					與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因		
	是	否	摘要說明					
	V		年度	氮氧化物 NOx		硫氧化物 SOx		無
				總排放量 (噸)	平均單位運輸作業排放量 (g/teukm)	總排放量 (噸)	平均單位運輸作業排放量 (g/teukm)	
			114	121,495	1.01	13,366	0.11	
			113	117,301	1.02	12,946	0.11	
4、社會議題								
(1) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？		V	(1) 本公司恪遵勞動法規，各項勞動條件亦力求符合國際公認基本勞動人權原則，且致力於建立公平無差別待遇之雇用政策，員工相關之權益事項，均確保依公告制度及程序辦理。支持並遵循國際公認人權規範與原則，包括《國際人權法典》、《聯合國全球盟約》及《國際勞工組織核心公約標準》，依上述文件指導原則制定「人權政策」，經董事會通過並公開揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/esg/information/corporategovernance/rulesand-regulations/)。 本公司亦依政策推動相關管理作業及員工教育訓練，以強化人權保護與無歧視職場環境，114 年針對人權政策向全公司岸勤員工實施線上教育訓練宣導，共計 1,547 人次通過測驗，完成度 100%。 為完善人權管理，113 年導入人權盡職調查制度並完成岸勤與海勤調查；114 年擴大至供應商及子公司，透過自評、實地查核及焦點訪談等程序辨識潛在人權風險；114 年員工部分鑑別出三項人權議題：就業與職業歧視、霸凌與騷擾、性別歧視；供應商部分鑑別出三項人權議題：工時、薪酬、健康與安全，根據潛在人權風險議題提出具體改善建議並持續追蹤；調查結果已納入年度人權議題風險評估，並針對重要人權議題提出減緩及補救措施，做為後續管理重點。相關執行實績請參考本公司永續報告書 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/) 及企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/esg/information/society/declaration-of-human-rights/)。					無
(2) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施 (包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？			(2) 本公司整體薪酬，秉持同工同酬的精神，基層人員的起薪無性別差異。在休假部分，本公司除按勞基法規定給假外，每年另提供五天的給薪事病假，三天的身心調適假。另公司提供 30% 補助，鼓勵全體員工參加持股信託，購買公司股票、20% 補助福利儲蓄信託，鼓勵同仁長期儲蓄、累積財富、保障未來生活。在其他福利部分，本公司依營業收入千分之 1.5 提撥福利金，並按月依員工薪資千分之 5 代為扣繳福利金，交由職工福利委員會辦理各項福利業務。另為鼓勵員工發揮潛能，提升公司整體經營績效，創造利潤，獎金係按照個人績效考核結果核發。 本公司所適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之 3 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。					

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(3) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？		V	本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資百分之 6 提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。 (3) 本公司依循「落實職業安全、促進人員身心健康」之職業安全衛生政策，透過制度化管理、定期績效量測與內部監督機制，結合員工回饋、承攬商管理及外部專業要求，確保各項安全衛生措施能依不同作業型態與風險，實際落實於各職場工作環境。以下為 114 年度相關執行成效如下： a. 安全的工作環境與定期設備管理： i. 岸上辦公大樓及相關作業場所之供電系統、電梯、機電設備等，均依職業安全衛生法及內部作業程序進行管理與維護，並落實每日檢點、定期檢查及整體檢查等作業。 ii. 另依工作規劃週期辦理採光照明檢測、飲用水水質檢測、室內二氧化碳濃度量測，相關結果作為改善工作環境之依據，並公告周知以回應員工對工作環境安全與健康之關注。 iii. 為確保職業安全衛生管理制度能有效運作並持續精進，本公司岸勤職場皆取得 ISO 45001 與 TOSHMS 證書 (有效期限為 112/10/25-115/10/24)，相關資訊已在企業 ESG 專網進行揭露 (https://esg.yangming.com/esg/information/certificates/iso-45001/)。 iv. 為提供海勤人員安全之工作環境，本公司各屬輪均通過船籍國和船級社之定期審核，並均取得國際安全管理章程 (ISM CODE) 及國際海事勞工公約 (MLC) 證書，針對船上工作者所面臨氣候多變、醫療不便等風險，制定相關管理政策和措施，確保人安、船安、貨安。透過隨輪稽核、督導和登輪訪船機制，並以系統化落實管理紀錄與追蹤，達到人員績效與船舶維護雙重監管，提升整體船舶操作和航行安全。 b. 緊急應變與災害預防機制： i. 本公司依據《消防法》及相關規定，委託專業廠商向消防主管機關申報，並依消防管理作業程序書執行各項管理作業；每半年進行消防及緊急應變演練，邀請鄰近消防局進廠 (場) 宣導，並要求員工與承攬商共同參與，透過實地演練強化災害應變能力。 ii. 每年安排同仁參加急救人員初訓課程，定期辦理回訓 (三年三小時) 課程，各職場所配置之急救人員均優於法令規定配置人數。 c. 員工健康身心照顧： i. 鑒於船上工作環境特殊，本公司船隊安裝全自動隧道血壓計整合溫度計及酒測計系統，要求海勤人員加強血壓、尿糖、尿蛋白等指數的健康管理，並於上船前皆須繳交體格 (健康) 檢查證明書及藥物檢測資料。航行期間為防止藥物及酒精濫用，本公司訂定「藥物及酒精管制」，必要時可執行酒測，確保同仁執行工作安全。	無

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
	V		ii. 船隊設置心肺復甦暨自動體外電擊器 (AED) 及十二導程心電圖 (12 LEAD EKG)，以及時提供急救所需，並由部立基隆醫院及台北醫學大學提供遠距視訊醫療服務，114 年計有 50 人次使用遠距醫療服務。 iii. 本公司提供員工優於勞工健康保護規則之「萬元健檢補助」及縮短健檢頻率 (岸勤人員：40 歲以上每年一次，40 歲以下每兩年一次；海勤人員：30 歲以上每年一次，30 歲以下每兩年一次)，岸勤健檢比率達 98%，而海勤員工使用人數為 63 人；聘請臨場服務醫生 (男女各一)，提供不同性別、年齡層、職場之健康指導與追蹤，亦可提供駐外人員及海勤人員視訊健康諮詢，近 600 人次之岸勤人員進行健康諮詢，海勤人員則有 121 人次完成健檢報告諮詢，若有特殊健康狀況，將知會用人單位評估調整同仁之作業內容、工作場所或工時安排。 iv. 本公司船員及駐外人員為符合港口檢疫或駐地規範，所須接種之疫苗費用均由公司全額補助。另為鼓勵同仁積極照顧個人健康、提升自我免疫，提供同仁自費流感疫苗、HPV 及帶狀疱疹等疫苗補助。 v. 為促進員工身心健康，推動各類健康促進活動，包括：健康講座、員工紓壓按摩活動、健走 APP、科技體適能等，亦與公部門合作推廣職場健康促進活動 (超慢跑活動)，結合數位工具，提升員工自我管理及參與度，上述相關活動均設置獎勵性質，鼓勵同仁踴躍參與。本公司為海運業首家設置員工協助方案 (EAPs)，並提供員工及其眷屬有關心理諮詢、法律、財務及親子教養等，期透過保密且可近性的服務管道，解緩員工因應工作及生活所產生之壓力；定期辦理五感紓壓活動 (精油舒壓、花草茶等)，以及邀請心理師提供員工上網了解心理健康篩查，以適當評估個人壓力、情緒等問題，及早發現心理健康問題。 d. 職業安全衛生教育訓練與安全文化推動： i. 依據法令規定，定期對新進員工、在職員工 (含安全衛生管理人員、現場作業人員及一般員工) 實施職業安全衛生教育訓練，內容包括並協助承攬商辦理相關安全衛生訓練。岸勤人員職安教育訓練與宣導成果如下： <table><tr><th>年度</th><th>場次</th><th>受訓人次</th></tr><tr><td>114</td><td>114</td><td>5,595</td></tr><tr><td>113</td><td>110</td><td>3,804</td></tr><tr><td>112</td><td>109</td><td>5,933</td></tr></table> ii. 考量船舶為高風險場所，本公司亦安排海勤人員參加丙種業務主管受訓，提升對職業安全法規、概論及安全實務等意識，並規劃海勤人員專屬之安全宣導與風險防範教育，透過船員大訓宣導、課後滿意度回饋等，強化安全文化之落實。114 年對海勤人員辦理海勤職前講習、丙種職業安全衛生業務主管、工安體感訓練、心肺復甦暨自動體外電擊器 (AED) 訓練、十二導程心電圖 (12 LEAD EKG)、EAPs / 性別平等宣導等課程，共計 2,364 人次參與。	年度	場次	受訓人次	114	114	5,595	113	110	3,804	112	109	5,933	無
年度	場次	受訓人次														
114	114	5,595														
113	110	3,804														
112	109	5,933														

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？			iii. 公司 114 年度失能傷害頻率 1.78，共發生 6 起職災，罹災人數 6 人。其中海勤人員 5 件，分別為作業時不慎跌倒 (3 件)、作業不慎手指夾傷 (1 件)、遭受力斷裂登艇梯眼環打傷 (1 件)；岸勤部分 1 件則為因路面濕滑跌倒手部擦傷。占員工總人數比率為 0.2%，公司已將案例列入宣導內容，加強訓練。 本公司榮獲勞動部「永續健康領航企業」非製造業典範組之獎項肯定，以及「企業永續報告書揭露職業健康與安全績效主動評比」績優企業。 相關執行實績請參考本公司 ESG 官網 (https://esg.yangming.com/esg/occupational_safety_health/1/) 及永續報告書 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/)。 (4) 為促進人才永續發展，公司提供多元學習資源和管道，鼓勵員工自主學習以提升個人績效及潛能。公司更依據組織與員工需求與職涯發展需要，整合內外部資源，規劃培育課程，包含新進人員訓練、職能養成訓練及管理才能訓練等，營造優質學習氛圍，實現組織成長與員工能力精進的目標。公司針對不同職等的員工亦提供一系列訓練課程，不僅邀請外部專家授課，也鼓勵部門內訓及跨部門分享，員工可透過 YMe 起學平台進行學習，以傳承公司內部的重要知識與技能。除內部學習資源外，公司也提供在職進修補助、外語進修補助與專業訓練等，支持員工在工作之餘充實與工作相關的專業知識，成為多能員工及全方位經理人。	無
(5) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	V		(5) 本公司提供之服務皆有遵循國內外相關法規及國際準則如：臺灣的個人資料保護法、歐盟的一般資料保護規則、公平交易法 / 競爭法 / 反托拉斯法、經濟制裁…等，並會適時配合調整相應服務。本公司自 85 年起導入 ISO 9001 品質管理系統並取得證書，對於航線規劃、採購、服務流程、客戶隱私及客訴皆有詳盡的作業程序規範如：個人資料保護作業程序書、隱私權政策…等。隱私權政策可參閱官網 (https://www.yangming.com/zh-Hant/footer/privacy_and_security)，該政策載明個人資料之蒐集、處理與利用原則，以及資料主體得以何種方式主張何等權利。同時，本公司建置客訴／申訴程序，得以公正且即時處理客戶申訴，以實現對客戶權益之保護。除了內部持續改善外，並配合每年外部稽核，確認作業的有效性。	
(6) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？			(6) 本公司已在 111 年修訂之「永續發展實務守則」中納入供應商管理之要求，本公司與主要供應商簽訂契約時，其內容得包含遵守雙方之永續發展政策，及供應商如涉及違反政策，且對供應來源社區之環境與社會造成顯著影響時，本公司得隨時終止或解除契約之條款。 本公司訂有供應鏈管理政策及供應商行為準則，除承諾在環境保護、人權與勞工管理、道德誠信、職業安全與健康及資訊安全與隱私權等議題，持續與不同供應鏈夥伴進行溝通，建構完善的管理機制，並作為供應商與本公司進行商業合作時，應共同遵循之價值與標準，同時也鼓勵供應商持續提升其服務及管理水準。	

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
	V		本公司於採購流程與管理辦法之制定，採用永續採購框架，並於供應商評選機制中納入永續評選因子，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，於商業往來之前，得評估供應商是否有影響環境與社會之紀錄，避免與本公司之永續發展政策抵觸者進行交易。針對既有供應商，亦透過分類分級方式，鑑別其治理、環境與社會風險議題，以利掌握供應商之營運狀況，預防對本公司造成的衝擊。供應鍊相關管理政策及其實施情形揭露於企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/esg/information/supplychain/procurement/) 及永續報告書 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/)。	無
5、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		本公司永續報告書編輯架構依循全球永續性報告協會 (The Global Reporting Initiative, GRI) 最新發布之 GRI 通用準則，國際永續準則理事會 (International Sustainability Standards Board, ISSB) 所制定之海洋運輸業標準 (Marine Transportation Sustainability Accounting Standards 2023)、上市公司編制與申報永續報告書作業辦法及氣候相關財務揭露建議 (TCFD) 進行揭露，由第三方查證機構依 AA1000 保證標準 v3(第 1 應用類型、中度保證) 等級作為查證標準與等級進行查證，確保本報告書符合 GRI 通用準則、SASB 與 TCFD 之揭露要求。	無
6、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司已制訂「陽明海運股份有限公司永續發展實務守則」，相關作業均依該守則之要求執行並無差異。				
7、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： (1) 公益活動與社區參與方面：陽明海運長期投入社會公益與永續行動，秉持「取之社會、用之社會」理念。自 110 至 114 年累計贊助 83 位具潛力的體育選手，支持國內體育發展，並贊助全國運動賽事，如：全國分齡籃球錦標賽、全國少年青少年桌球菁英賽及高雄羽球大師賽及全國各級排名賽。 在環境行動方面，114 年世界地球日號召海外據點如地中海、墨爾本、印度、韓國等九個辦公室於當地辦理環境清潔活動，國內則由總公司辦理北海岸龍洞灣淨灘，包括子公司好好物流、光明海運及七家供應商熱情響應；海內外共計 108 名同仁在全球各地參與環境行動，總計清理 262 公斤海廢，展現齊心守護當地海岸之永續行動力。 為支持生態保育行動，包括陽明海運同仁與十家供應商共計 65 人，參與由總公司辦理之五股濕地移除外來種活動，成功清除 88 公斤小花蔓澤蘭；陽明印尼泗水辦公室則有 32 位同仁在泗水 Pamurbaya 海灘種植 2,000 株紅樹林幼苗並同步進行淨灘，共清理出 158 公斤垃圾。此外，陽明海運持續攜手國立海洋科技博物館進行珊瑚復育計畫，截至 114 年已成功培育 16 種珊瑚，共約 1,064 株珊瑚苗，並移植 150 株至野外海域復育，持續監測成效。這些行動不僅呼應陽明海運全球永續發展目標，也有助於實際守護當地自然生態，展現陽明海運對生物多樣性的重視。陽明海運另與國立臺灣海洋大學合作，深化永續教育，辦理 3 場海洋生物環境教育親子課程，共計 200 名同仁及眷屬參與，透過食魚文化與生態體驗提升海洋保育意識；舉辦《守護我們的星球》生態紀錄影片觀影活動，邀請同仁與基隆家扶中心學童，透過影片深入感受環境保護的重要。 基金會長年透過展覽及文教活動，推廣永續海洋及環境議題，114 年舉辦活動及展覽總計 13,199 人次參與。為擴大社會影響力，基金會每季出版季刊，讓更多人關心及參與永續發展議題，期望透過創意展覽、思辨與倡議活動，與社會共好、對環境友善及行動實踐，善盡企業社會責任。				

推動項目	執行情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(2) 本公司於 109 年 5 月取得全臺首艘 ABS 智慧船舶標章；目前累計共 10 條新船取得 BV、DNV 及 CR 智慧船舶標章。本公司利用船舶能效管理，降低油耗，減少二氧化碳排放，本公司自 113 年起導入生質燃油（採用生質柴油 B24~B30）以降低碳排放，未來將逐步增加生質燃料在船舶年度燃油消耗中的比例，以推動船隊營運碳強度改善之目標。114 年每 TEU km 已較 97 年減少 63.32%，減碳實績已優於國際海事組織 (IMO) 要求的減碳目標「至 119 年降低 40%」。 (3) 本公司自 108 年加入 DCSA(Digital Container Shipping Association) 協會，持續與國際貨櫃航商共同推動產業數位化的任務，制定產業的標準作業，影響全球供應鏈的效能與效率。於 114 年強化升級 Track & Trace V2.0；Operational Vessel Schedule Interface 2.0；Just in Time Port call 2.0；Booking Interface 2.0 等四項標準。 (4) 本公司規劃建置符合 ISO 14083 及 GLEC 國際規範之碳排管理平台，以精準支援船舶實績監控、運送能耗預估及歐盟碳費機制應對；同時，透過智慧船舶戰情室即時監控營運指標。 (5) 落實綠色機房能效優化，114 年 PUE 值較基準年 113 年優化達 50%，以具體數據展現落實節能減碳與永續經營之卓越成效。 (6) 截至 114 年 12 月，本公司共取得 8 件發明專利： a. 本公司推出的「電子小提單與電子領憑」服務已於 110 年 10 月 1 日獲經濟部智慧財產局核准取得發明專利第 I741895 號「處理貨品提單的資訊系統與其方法及伺服器處理方法」；另於 112 年 2 月 11 日取得發明專利第 I792933 號「櫃場提貨方法、櫃場計算機及提貨資訊系統」。 b. 本公司與國立成功大學合作於 112 年 2 月 11 日共同取得發明專利第 I792418 號「預測船舶油耗的方法」。 c. 本公司為更完善地落實船舶督導巡檢，透過建立模組化的流程精確指出受檢設備在船位置，並利用衛星寬頻網路達成督導巡檢訊息即時船岸同步，分別於 113 年 6 月 11 日取得發明專利第 I845394 號「督導運具運行的方法、客戶計算機與電腦可讀取紀錄媒體」；113 年 9 月 1 日取得發明專利第 I854947 號「稽核運具運行和稽核改善運具運行的方法和伺服器方法、客戶計算機、伺服器、電腦可讀取紀錄媒體」；以及 114 年 9 月 1 號取得發明專利第 I896227 號「運具職務交待與接收的方法和其客戶計算機、運具職務交待與接收的伺服器方法和其伺服器、及實現上述方法的電腦可讀取紀錄媒體」。 d. 本公司於 114 年 11 月 1 日取得發明專利第 I903373 號「載具虛擬分身產生方法與實現載具虛擬分身產生方法的伺服器端的計算機和載具管理資訊系統」；114 年 12 月 1 日取得發明專利第 I907331 號「利用熱力軌跡圖判斷航線偏移方法與其伺服器端和載具管理資訊系統」。 本公司 114 年度向董事會報告智慧財產管理之執行情形，陳報次數為 2 次，陳報日期分別為 114 年 5 月 13 日及 114 年 8 月 12 日。 (7) 本公司積極加入國際組織，如絲路聯盟 (The Silk Alliance)、零排放聯盟 (Getting to Zero Coalition)、船用氣體燃料協會 (The Society for Gas as a Marine Fuel, SGMF)，攜手海運產業鏈相關成員，共同發展並推動船舶脫碳策略，呼應氣候變遷治理與邁向低碳轉型；如船舶回收透明度 (Ship Recycling Transparency Initiative, SRTI) 倡議，持續落實海洋環境永續發展的理念；如簽署加入海洋反貪腐網絡 (Maritime Anti-Corruption Network, MACN) 平台，堅守反貪腐與誠信經營政策。 (8) 本公司為維護供應鏈安全，提供客戶安全運送，遵照 ISPS 國際公約及 C-TPAT 海關商貿反恐聯盟計畫，確實做好反恐安全措施，目前所有船舶皆已得到 ISPS 國際船舶與港口設施保全章程之認證並獲得 ISSC 國際船舶保全證書，並自 92 年 3 月起持續獲得美國海關認證為 C-TPAT 成員。通過 ISO 27001：2022 資訊安全管理系統改版認證，持續運用資訊科技，整合風險管控機制，確保集團整體經營競爭力及全球化資訊服務運行。於 101 年 6 月成為台灣海運業第一家取得 AEO 證書的航商。以上資訊細節皆揭露於本公司官網 (https://www.yangming.com/zh-Hant)、企業 ESG 專網 (https://esg.yangming.com/) 及永續報告書 (https://esg.yangming.com/esg/sustainability_report/1/)。				

8、氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形												
1. 敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	(1) 董事會為氣候變遷議題最高治理單位，負責監督及決議本公司的氣候變遷治理工作，董事會審議本公司氣候變遷有關的風險與機會，並將其納入各項議案內，透過相關資本支出，減緩及調適氣候相關風險對企業營運的衝擊，同時提供能夠適應氣候變化之服務。 (2) 本公司永續經營責任小組轄下之公司治理與誠信經營組負責 TCFD 之推動與深化，並視辨認之氣候風險與機會，由永續經營責任小組各組評估風險減緩之因應做法。藉由每年執行氣候變遷趨勢教育訓練和氣候相關風險與機會評估，提升同仁對全球氣候變遷趨勢的認知，並由各部門識別出不同氣候變遷情境設定下所衍生的風險與機會，深化氣候相關風險管理，舉辦由各部門共同參與之相關說明會議，藉由各部門於提供業務過程中所累積之經驗與看法，協助辨識出與企業營運攸關且衝擊較大之風險與機會。董事長及總經理等高階主管亦參與辨認風險與機會的過程，強化未來相關氣候風險及機會之管理。 (3) 本公司訂定「風險管理政策」，風險控管室每年進行年度集團風險評估將氣候變遷面納入考量，待集團風險評估作業結束後將評估結果報告提報風險管理委員會及董事會，本年度每季追蹤高風險項目與向風險管理委員會及董事會報告改善結果。永續經營責任小組每年定期辦理自然暨氣候相關風險與機會評估，並由轄下各部門針對各項目擬定相應風險減緩措施。												
2. 敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務(短期、中期、長期)。	(1) 為建立氣候風險管理機制並提出因應策略，針對各部門辨認出之高風險因子及高機會因子，訂定應採取何種適當減少、轉移、接受或控制管理策略。依據所鑑別出的風險 / 機會項目，本公司推估氣候變遷可能造成之財務變化，研擬各項風險對應策略進行「管理成本」與「管理效益」評估與概算。 (2) 本公司根據自身營運狀況及地點，設定四種氣候變遷情境，評估氣候相關風險與機會。評估氣候變遷對營運環境與利害關係人的影響與衝擊。利用風險與機會表單，識別出氣候相關風險與機會，建立風險與機會矩陣，確認氣候變遷風險與機會，完成氣候風險與機會鑑別後，依照風險或機會的「發生可能性」及「衝擊程度」，識別出 114 年高風險因子 5 項、高機會因子 2 項。 a. 5 項風險摘要如下： <table><tr><th>期間</th><th>風險</th><th>影響</th><th>因應措施</th></tr><tr><td>短期</td><td>現有產品和服務的要求及監管</td><td>IMO 短期措施 CII 針對實際營運能效評級與歐盟 FuelEU 法規、中期實施目標型海運燃料標準 (GFS)，所採取的經濟措施將可能對陽明海運燃油支出產生衝擊。</td><td>1. 定期會議討論：針對低碳燃料的使用，納入船舶碳排專案小組的定期會議報告中，以利跨部門協商解決，共同降低營運成本。 2. 策略性添購低碳產品：與低碳產品供應商洽談或簽署長期合約價格以降低支出成本。 3. 替代燃料取得面：持續與市場替代燃料供應商交流以確保未來可於需求時點順利取得清潔替代燃料，目標包括但不限於綠色甲醇、生質 / 電子甲烷等。</td></tr><tr><td>短期</td><td>低碳排技術取代現有的產品和服務</td><td>針對陽明自有營運船舶如要進行節能技術措施導入 (如主機調整、船體改造等)，將有可能增加設備支出。</td><td>1. 以新型環保節能船舶取代老舊耗能船舶：114 年自有營運船 57% 安裝岸電 (AMP) 系統，減少靠港期間用油暨碳排放。 2. 主機限制馬力與降速：112 年起現成船隊執行主機限制馬力與降速，達成降低油耗及碳排放的目標。 3. 航路規劃及船舶航行速度優化：配合各船舶到港時間，運用氣象導航天候資訊，規劃最佳航路及船速，以提升船舶能效、減少碳排放量，並優化碳強度指標 (Carbon Intensity Indicator, CII) 評級。</td></tr></table>	期間	風險	影響	因應措施	短期	現有產品和服務的要求及監管	IMO 短期措施 CII 針對實際營運能效評級與歐盟 FuelEU 法規、中期實施目標型海運燃料標準 (GFS)，所採取的經濟措施將可能對陽明海運燃油支出產生衝擊。	1. 定期會議討論：針對低碳燃料的使用，納入船舶碳排專案小組的定期會議報告中，以利跨部門協商解決，共同降低營運成本。 2. 策略性添購低碳產品：與低碳產品供應商洽談或簽署長期合約價格以降低支出成本。 3. 替代燃料取得面：持續與市場替代燃料供應商交流以確保未來可於需求時點順利取得清潔替代燃料，目標包括但不限於綠色甲醇、生質 / 電子甲烷等。	短期	低碳排技術取代現有的產品和服務	針對陽明自有營運船舶如要進行節能技術措施導入 (如主機調整、船體改造等)，將有可能增加設備支出。	1. 以新型環保節能船舶取代老舊耗能船舶：114 年自有營運船 57% 安裝岸電 (AMP) 系統，減少靠港期間用油暨碳排放。 2. 主機限制馬力與降速：112 年起現成船隊執行主機限制馬力與降速，達成降低油耗及碳排放的目標。 3. 航路規劃及船舶航行速度優化：配合各船舶到港時間，運用氣象導航天候資訊，規劃最佳航路及船速，以提升船舶能效、減少碳排放量，並優化碳強度指標 (Carbon Intensity Indicator, CII) 評級。
期間	風險	影響	因應措施										
短期	現有產品和服務的要求及監管	IMO 短期措施 CII 針對實際營運能效評級與歐盟 FuelEU 法規、中期實施目標型海運燃料標準 (GFS)，所採取的經濟措施將可能對陽明海運燃油支出產生衝擊。	1. 定期會議討論：針對低碳燃料的使用，納入船舶碳排專案小組的定期會議報告中，以利跨部門協商解決，共同降低營運成本。 2. 策略性添購低碳產品：與低碳產品供應商洽談或簽署長期合約價格以降低支出成本。 3. 替代燃料取得面：持續與市場替代燃料供應商交流以確保未來可於需求時點順利取得清潔替代燃料，目標包括但不限於綠色甲醇、生質 / 電子甲烷等。										
短期	低碳排技術取代現有的產品和服務	針對陽明自有營運船舶如要進行節能技術措施導入 (如主機調整、船體改造等)，將有可能增加設備支出。	1. 以新型環保節能船舶取代老舊耗能船舶：114 年自有營運船 57% 安裝岸電 (AMP) 系統，減少靠港期間用油暨碳排放。 2. 主機限制馬力與降速：112 年起現成船隊執行主機限制馬力與降速，達成降低油耗及碳排放的目標。 3. 航路規劃及船舶航行速度優化：配合各船舶到港時間，運用氣象導航天候資訊，規劃最佳航路及船速，以提升船舶能效、減少碳排放量，並優化碳強度指標 (Carbon Intensity Indicator, CII) 評級。										

項目	執行情形			
	期間	風險	影響	因應措施
	短期	颱風、洪水等極端天氣事件的嚴重性和頻率增加	颱風衍生的強風可能導致船舶無法順利進入港口或貨櫃堆場的設備運作受限。將可能延遲貨物卸載及裝載作業，進而影響運輸效率，此外由於航行受限，船舶可能需要改道或停靠其他港口，增加燃油消耗，從而推高燃油成本。	1. 確實掌握氣象資訊，採用最佳航路服務：船舶遵循氣導系統的航路規劃，實施船舶增減速，以避開惡劣天候海況的水域。陽明海運已運用氣導公司提供之服務，監控船舶航行及耗油狀況，並於能效異常時追蹤改善。 2. 提升船員風險意識：增加船員的風險意識，提供案例供船隊參考應變使用。
	中期	提高溫室氣體排放定價	受先進經濟體總量管制實施影響，營運於受管制區域之航線將可能需購買憑證以支付相關費用。	國內外法規趨勢追蹤：相關單位定期提供、追蹤與更新歐盟及各國環保、碳稅等法規細則與變化，以讓營運單位能適時進行因應。
	中期	轉型至低碳技術	因應國際海事組織淨零排放趨勢，重油船短期內將逐漸被新能源燃料船取代，使用新能源燃料船將導致資本支出增加。	1. 新造船佈建：114 年提報董事會通過 7 艘 16K LNG 雙燃料船型以及 6 艘 8K 雙燃料預置新世代節能船型，預期交船後以雙燃料實裝船型使用 LNG 搭配雙燃料預置新世代節能型主機降低燃油消耗以及總體溫室氣體排放量。 2. 現成船減排：114 年使用生質燃油量 12 萬噸，預估減排量約 7 萬噸。
b. 2 項機會摘要如下：				
	期間	機會	影響	因應措施
	短期	採用低碳能源	對於港口階段，陽明海運持續配合岸電政策，除同時減少溫室氣體排放外，亦能減少港口泊船時的燃油成本。	114 年自有營運船 57% 安裝岸電 (AMP) 系統，減少靠港期間用油暨碳排放。
	短期	使用更高效的運輸方式	透過節能設備來改善船舶耗能表現，進而減少燃料的使用，使陽明海運節省燃料費用並降低碳排。	1. 新造船佈建：114 年提報董事會通過 7 艘 16K LNG 雙燃料船型以及 6 艘 8K 雙燃料預置新世代節能船型，預期交船後以雙燃料實裝船型使用 LNG 搭配雙燃料預置新世代節能型主機降低燃油消耗以及總體溫室氣體排放量。 2. 114 年完成 25 艘租入船水下檢驗或螺槳清潔，降低船身航行阻力減少燃油消耗暨碳排放。 3. 持續關注船用碳捕捉技術與國際監管法規認可進程。
3. 敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	(1) 針對極端氣候及轉型行動（碳排法規及能源效率要求漸趨嚴格），對財務之影響，詳如上揭項目 2 之說明。 (2) 船舶遵循氣導航路規劃實施船舶增減速以避開惡劣天候海況的水域，已於 111 年運用系統及氣導公司提供之服務，監控船舶航行及耗油狀況，並於能效異常時追蹤改善。 (3) 因應溫室氣體減量相關法規日趨嚴格及溫室氣體排放定價提高，若監管強度持續提升，企業營運過程中產生的溫室氣體排放，可能被課徵碳稅、碳費，增加營業費用。本公司以新型環保節能船舶取代老舊耗能船舶，研擬船端岸電設施之改裝，並導入生質燃油（採用生質柴油 B24~B30）以降低公司船隊整體燃料消耗及碳排放量，並持續強化船隊效率並降低能源消耗，為公司持續精進之目標。			

項目	執行情形										
4. 敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	(1) 董事會通過設置「永續發展暨風險管理委員會」，審查公司永續發展及風險管理政策、年度計畫、制度、規範及策略、公司重大永續發展及風險事項、議題或案件之因應措施並提供諮詢建議、督導其他風險管理或永續發展相關工作之執行等；為使風險管理作業有所依循，本公司也訂定了「風險管理政策」，風險控管室每年進行年度集團風險評估將氣候變遷面納入考量，待集團風險評估作業結束後將評估結果報告提報風險管理委員會及董事會，本年度每季追蹤高風險項目與向風險管理委員會及董事會報告改善結果。永續經營責任小組每年定期辦理自然暨氣候相關風險與機會評估，並由轄下各部門針對各項目擬定相應風險減緩措施。 (2) 本公司風險管理流程主要分為四大步驟如下表： <table><tr><th>管理流程</th><th>內容</th></tr><tr><td>風險辨識</td><td>各單位依據過往實務經驗以及參考外部訊息，透過內控作業循環分析、情境模擬分析等各項因素，評估對於內外利害關係人之影響，鑑別與羅列出可能的風險因子。</td></tr><tr><td>風險分析</td><td>將已鑑別出的風險因子，透過實務經驗、情境模擬分析、數據統計分析，以及外部之風險案例以及數據資訊，綜合分析其損失的頻率與幅度。</td></tr><tr><td>風險評價因應</td><td>風險評估乃依循所訂定的評估標準，將風險分析步驟中所分析出的損失頻率與幅度加以分級並求出風險程度，最後據此將風險因子在風險矩陣中加以定位。面對風險之因應措施有：風險自留、風險轉嫁，而風險決策參考有：風險規避、風險預防。</td></tr><tr><td>風險監控</td><td>由各權責單位負責風險管理與控管之執行，以落實日常風險監控；由風險控管室擬訂風險管理政策與監控機制，定期彙整並追蹤各單位風險控管措施之執行情形；另配合每年一次之內部與外部稽核，檢視風險管理流程之有效性，並將年度集團風險評估報告結果提報至董事會。</td></tr></table>	管理流程	內容	風險辨識	各單位依據過往實務經驗以及參考外部訊息，透過內控作業循環分析、情境模擬分析等各項因素，評估對於內外利害關係人之影響，鑑別與羅列出可能的風險因子。	風險分析	將已鑑別出的風險因子，透過實務經驗、情境模擬分析、數據統計分析，以及外部之風險案例以及數據資訊，綜合分析其損失的頻率與幅度。	風險評價因應	風險評估乃依循所訂定的評估標準，將風險分析步驟中所分析出的損失頻率與幅度加以分級並求出風險程度，最後據此將風險因子在風險矩陣中加以定位。面對風險之因應措施有：風險自留、風險轉嫁，而風險決策參考有：風險規避、風險預防。	風險監控	由各權責單位負責風險管理與控管之執行，以落實日常風險監控；由風險控管室擬訂風險管理政策與監控機制，定期彙整並追蹤各單位風險控管措施之執行情形；另配合每年一次之內部與外部稽核，檢視風險管理流程之有效性，並將年度集團風險評估報告結果提報至董事會。
管理流程	內容										
風險辨識	各單位依據過往實務經驗以及參考外部訊息，透過內控作業循環分析、情境模擬分析等各項因素，評估對於內外利害關係人之影響，鑑別與羅列出可能的風險因子。										
風險分析	將已鑑別出的風險因子，透過實務經驗、情境模擬分析、數據統計分析，以及外部之風險案例以及數據資訊，綜合分析其損失的頻率與幅度。										
風險評價因應	風險評估乃依循所訂定的評估標準，將風險分析步驟中所分析出的損失頻率與幅度加以分級並求出風險程度，最後據此將風險因子在風險矩陣中加以定位。面對風險之因應措施有：風險自留、風險轉嫁，而風險決策參考有：風險規避、風險預防。										
風險監控	由各權責單位負責風險管理與控管之執行，以落實日常風險監控；由風險控管室擬訂風險管理政策與監控機制，定期彙整並追蹤各單位風險控管措施之執行情形；另配合每年一次之內部與外部稽核，檢視風險管理流程之有效性，並將年度集團風險評估報告結果提報至董事會。										
5. 若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	(1) 本公司根據自身營運狀況及地點，設定四種氣候變遷情境，評估氣候相關風險與機會。評估氣候變遷對營運環境與利害關係人的影響與衝擊。利用風險與機會表單，識別出氣候相關風險與機會。建立風險與機會矩陣，確認氣候變遷風險與機會。 (2) 本公司期望透過不同情境下與氣候相關的財務衝擊進行分析，如下表所示： <table><tr><th>氣候相關風險與機會類型</th><th>氣候變遷情境</th><th>情境內容</th></tr><tr><td>轉型風險</td><td>1. IEA STEPS(溫度上升 2.4℃) 2. IEA NZE(溫度上升 1.5℃)</td><td>1. 根據國際海事組織所屬之第 72 屆海洋環境保護委員會 (MEPC) 制定「IMO 降低船舶溫室氣體排放之初步戰略」，並於第 80 屆決議維持該目標，陽明海運營運船舶致力於減少單位運輸碳排放量，並透過碳強度指標 (CII) 以追蹤各營運船舶之評級。本公司採用 IEA NZE 情境中針對海事部門之政策假設，評估海事組織如持續加嚴 CII 指標，將需支出額外的生質燃油成本以因應。 2. 根據 IMO Fourth GHG Study 報告，除推廣替代燃料外，改善燃料效率與調整運行模式同樣能降低運輸服務的燃料使用量。IEA NZE 情境估算顯示，若 IMO 達成 119 年目標，生質燃油能源需求占比應達 10%、低排放甲醇達 8%、氫能源燃料達 4%，航運業者或需規劃重油船隊汰換計畫。 3. 歐盟碳交易系統已將航運業納入總量管制範疇，進出歐盟港口的船舶需繳納憑證費用以符合相關規定。自 115 年起，所有排放量將納入 EU ETS 徵收範疇。根據淨零排放情境 (NZE) 推估，先進經濟體的碳憑證價格預計在 119 年約為 140 USD/tCO₂e，而 139 年則可能達到 200 USD/tCO₂e。</td></tr></table>	氣候相關風險與機會類型	氣候變遷情境	情境內容	轉型風險	1. IEA STEPS(溫度上升 2.4℃) 2. IEA NZE(溫度上升 1.5℃)	1. 根據國際海事組織所屬之第 72 屆海洋環境保護委員會 (MEPC) 制定「IMO 降低船舶溫室氣體排放之初步戰略」，並於第 80 屆決議維持該目標，陽明海運營運船舶致力於減少單位運輸碳排放量，並透過碳強度指標 (CII) 以追蹤各營運船舶之評級。本公司採用 IEA NZE 情境中針對海事部門之政策假設，評估海事組織如持續加嚴 CII 指標，將需支出額外的生質燃油成本以因應。 2. 根據 IMO Fourth GHG Study 報告，除推廣替代燃料外，改善燃料效率與調整運行模式同樣能降低運輸服務的燃料使用量。IEA NZE 情境估算顯示，若 IMO 達成 119 年目標，生質燃油能源需求占比應達 10%、低排放甲醇達 8%、氫能源燃料達 4%，航運業者或需規劃重油船隊汰換計畫。 3. 歐盟碳交易系統已將航運業納入總量管制範疇，進出歐盟港口的船舶需繳納憑證費用以符合相關規定。自 115 年起，所有排放量將納入 EU ETS 徵收範疇。根據淨零排放情境 (NZE) 推估，先進經濟體的碳憑證價格預計在 119 年約為 140 USD/tCO ₂ e，而 139 年則可能達到 200 USD/tCO ₂ e。				
氣候相關風險與機會類型	氣候變遷情境	情境內容									
轉型風險	1. IEA STEPS(溫度上升 2.4℃) 2. IEA NZE(溫度上升 1.5℃)	1. 根據國際海事組織所屬之第 72 屆海洋環境保護委員會 (MEPC) 制定「IMO 降低船舶溫室氣體排放之初步戰略」，並於第 80 屆決議維持該目標，陽明海運營運船舶致力於減少單位運輸碳排放量，並透過碳強度指標 (CII) 以追蹤各營運船舶之評級。本公司採用 IEA NZE 情境中針對海事部門之政策假設，評估海事組織如持續加嚴 CII 指標，將需支出額外的生質燃油成本以因應。 2. 根據 IMO Fourth GHG Study 報告，除推廣替代燃料外，改善燃料效率與調整運行模式同樣能降低運輸服務的燃料使用量。IEA NZE 情境估算顯示，若 IMO 達成 119 年目標，生質燃油能源需求占比應達 10%、低排放甲醇達 8%、氫能源燃料達 4%，航運業者或需規劃重油船隊汰換計畫。 3. 歐盟碳交易系統已將航運業納入總量管制範疇，進出歐盟港口的船舶需繳納憑證費用以符合相關規定。自 115 年起，所有排放量將納入 EU ETS 徵收範疇。根據淨零排放情境 (NZE) 推估，先進經濟體的碳憑證價格預計在 119 年約為 140 USD/tCO ₂ e，而 139 年則可能達到 200 USD/tCO ₂ e。									

項目	執行情形		
	氣候相關風險與機會類型	氣候變遷情境	情境內容
	實體風險	1. SSP24.5(溫度上升 2.7°C) 2. SSP58.5(溫度上升 4.4°C)	於 SSP58.5 最劣情境下雖影響臺灣之颱風個數減少，但強颱比例將會增加一倍，最大風速將增加 4%，將可能鄰近於 17 級陣風；而對於主要航線受影響區域將落於西太平洋、北大西洋、北印度洋區域，相關區域預期颱風個數將減少，但強颱比例將提高。
6. 若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司將氣候變遷相關風險納入本公司風險管理政策，風險控管室每年進行年度集團風險評估將氣候變遷面納入考量，待集團風險評估作業結束後將評估結果報告提報風險管理委員會及董事會，年度每季追蹤高風險項目與向風險管理委員會及董事會報告改善結果。永續經營責任小組每年定期辦理自然暨氣候相關風險與機會評估，並由轄下各部門針對各項目擬定相應風險減緩措施。本公司亦持續進行氣候相關財務揭露 (TCFD) 與原碳揭露計畫 (CDP) 專案，結合低碳技術研發與投資規劃，定期檢視本公司營運之氣候相關風險與機會。辨識營運中可能的實體與轉型風險，使本公司得以及時因應外在環境變化。		
7. 若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	無。		
8. 若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證 (RECs) 以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證 (RECs) 數量。	(1) 本公司積極推動綠色航運，自 111 年起導入 ISO 14064-1 溫室氣體盤查並取得第三方查證，依盤查結果推動及規劃本公司溫室氣體排放減量目標與措施。 (2) 本公司持續超越國際法規的要求，透過採取管理性措施，如船體優化、引進環保新船、最適航速控制、智慧化監控系統以及現有船隻的改裝，營運船舶於 114 年二氧化碳排放強度較 97 年減少 63.32%，提前達成國際海事組織 (IMO) 119 年降低 40% 的目標，朝著 139 年降低 70% 及淨零碳排的目標前進。 (3) 本公司積極推動綠電採購，為呼應公司再生能源政策，七堵總部大樓及北、中、南部營運辦公室於 114 年度總綠電採購度數為 975,237 度，並進行相關再生能源憑證作業，最終數據以 114 年永續報告書為準。		
9. 溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫 (另填於 8-1 及 8-2)。	另填於「溫室氣體盤查及確信情形」。		

8-1、最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

8-1-1、溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量 (公噸 CO₂e)、密集度 (公噸 CO₂e/百萬元) 及資料涵蓋範圍。

本公司 114 年溫室氣體盤查邊界採營運控制權法，盤查範疇一、二涵蓋合併財務報告邊界子公司所有據點。溫室氣體排放量密集度以每單位營業收入計算，113 年合併報表財報營業收入為 222,705.949(新台幣百萬元)；114 年合併財報營業收入為 163,558.095(新台幣百萬元)。114 年之溫室氣體盤查數據尚待驗證，最終數據以 114 年永續報告書為準。

類別	113 年	113 年碳密集度	114 年	114 年碳密集度
	(公噸 CO ₂ e)	(公噸 CO ₂ e/百萬元)	(公噸 CO ₂ e)	(公噸 CO ₂ e/百萬元)
範疇一	4,356,300.6872	19.5608	4,502,001.7639	27.5254
範疇二	17,032.6671	0.0765	24,561.5522	0.1502
範疇三	1,233,465.5912	5.5385	1,487,479.7769	9.0945

8-1-2、溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。

本公司 113 年度溫室氣體資訊，查驗範圍涵蓋母公司之 8 個場址及所屬營運船舶，及合併報表子公司共 37 個實體據點。經確信機構立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV) 依照 ISO 14064-3 標準查證，查證意見為合理保證。114 年度溫室氣體完整確信資訊將於永續報告書中揭露。

8-2、溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

敘明溫室氣體減量基準年及其數據、減量目標、策略及具體行動計畫與減量目標達成情形。

本公司於 111 年導入 ISO 14064-1 溫室氣體盤查標準，將自有辦公室、自有基隆 (陽明) 貨櫃場、營運船舶納入盤查範圍並取得第三方查證，其中營運船舶溫室氣體佔類別一與類別二盤查總量之最大比例，就溫室氣體減量規劃，本公司嚴格遵循國際海事組織 (IMO) 之相關規範，就營運船舶碳強度 (Carbon Intensity)，採取積極管理措施如船體優化、引進環保新船、最適航速控制、智慧化監控系統以及現有船隻節能設備加改裝等，控管營運船舶二氧化碳 (CO₂) 排放，在 114 年營運船舶碳排放強度已較 97 年減少 63.32%，提前達成 IMO 設定之 119 年降低 40% 目標，並持續朝著 139 年碳排放強度降低 70% 的目標前進。另本公司針對溫室氣體排放總量，以達 139 年淨零碳排為目標，並將依證交所規定於 115 年完成 114 年度合併財務報告子公司之溫室氣體盤查後，依完成盤查年度為基準年，設定集團碳強度降低目標。

(九) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
1、訂定誠信經營政策及方案 (1) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？ (2) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？ (3) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？		V	(1) 本公司誠信經營守則於 111 年 12 月 16 日業經第 20 屆第 23 次董事會通過修正，並於公司內部規章、年報、公司網站或其他文宣上揭露誠信經營政策，並明訂本公司之董事、經理人、受僱人、受任人及實質控制者應盡善良管理人之注意義務，督促本公司防止不誠信行為，確保誠信經營政策之落實。同時並於供應商合約中納入誠信條款或加簽誠信切結書。截至 114 年重新回收全體同仁之誠信切結書，共計 1,567 人。 (2) 針對本公司營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採取人員定期輪調及加強監督等防範措施。並由風險控管室進行各部室年度風險評估作業，並請各部室就誠信風險部分提出管控方案與未來計畫增加之措施，並據以訂定「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，以作為各項不誠信行為之防範措施。 (3) 為落實誠信經營之理念及政策，本公司已審酌相關法令規定及業界實務，於 111 年 12 月 16 日業經第 20 屆第 23 次董事會通過修正「陽明海運股份有限公司誠信經營作業程序及行為指南」，並於公司內部規章、公司網站上揭露。另於「集團道德行為準則」、「工作規則」及「岸勤從業人員獎懲程序書」嚴格規範員工業務保密與利益迴避規定，當員工發生不誠信行為時，均依情節之輕重依「岸勤從業人員獎懲程序書」究處。	無
2、落實誠信經營 (1) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？ (2) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期（至少一年一次）向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？		V	(1) 已要求各單位於契約中明訂誠信行為條款或簽署切結書，如有違反，均留存註記其違反情節，嚴重者則不再與之交易。 (2) 為健全誠信經營之管理及強調重視誠信經營之企業文化，本公司由永續經營責任小組轄下所設置之「公司治理與誠信經營組」負責誠信經營政策與防範方案之制定與推動及監督執行，該專責單位由總經理擔任召集人，並由稽核室、法令遵循室、風險控管室、公共事務部及人力資源部等相關部室代表組成，就下列主要掌理事項進行分工，並定期（至少一年一次）向董事會報告執行情形，公司治理與誠信經營組已於 114 年 5 月 13 日第 403 次（第 21 屆第 11 次）董事會報告運作及執行情形： a. 協助將誠信與道德價值融入公司經營策略，並配合法令制度訂定確保誠信經營之相關防弊措施。 b. 定期分析及評估營業範圍內不誠信行為風險，並據以訂定防範方案，及於各方案內訂定工作業務相關標準作業程序及行為指南。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(3) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (4) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (5) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		c. 規劃內部組織、編制與職掌，對營業範圍內較高不誠信行為風險之營業活動，安置相互監督制衡機制。 d. 誠信政策宣導訓練之推動及協調。 e. 規劃檢舉制度，確保執行之有效性。 f. 協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期就相關業務流程進行評估遵循情形，作成報告。 (3) 已規範於本公司誠信經營守則第 19 條：利益迴避。並提供獨立董事信箱 (ymtarzantang88@hibox.biz) 及獨立檢舉信箱 (conduct@yangming.com)，落實防止利益衝突之執行。 (4) 為落實誠信經營，本公司對於法令規章之遵循情形，均透過健全之內稽、會計與內控制度定期查核。本公司就具較高不誠信行為風險之營業活動，建立有效之會計制度及內部控制制度，並隨時檢討，俾確保該制度之設計及執行持續有效。另由稽核室負責查核經理部門誠信經營遵循情形，並定期將稽核報告送交獨立董事查閱及彙整併入內部稽核辦理情形提報董事會。 (5) 本公司已於 114 年 8 月 26 日至 114 年 11 月 3 日針對「集團道德行為準則」、「誠信經營守則」及「誠信經營作業程序及行為指南」向全公司岸勤員工實施線上教育訓練宣導，共計 1,543 人次通過測驗，完成度 100%。	無
3、公司檢舉制度之運作情形 (1) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		(1) 為建立誠信透明之企業文化並促進健全經營，本公司董事會通過訂定「審計委員會受理利害關係人建言及申訴辦法」、「審計委員會受理集團檢舉案件處理及作業辦法」，亦訂有「集團檢舉案件處理作業程序書」，於公司官網及內部網站公告檢舉電子郵件信箱及書面檢舉收件地址等，並將檢舉電子郵件信箱通告全球各子公司及重要供應商，以提供內部及外部人員對於任何涉及本集團人員之不法、違反工作規則或其他不誠信行為之檢舉管道。檢舉管道資訊如下： a. 書面檢舉：集團母公司登記地址 (基隆市七堵區明德一路 271 號) (指名審計委員會或稽核主管收) b. 檢舉信箱： i. 獨立董事信箱：ymtarzantang88@hibox.biz (審計委員會收啟) ii. 獨立檢舉信箱：conduct@yangming.com (稽核主管收啟)	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(2) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (3) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？		V	(2) 本公司相關檢舉作業程序書訂有檢舉案件之受理原則、調查程序、調查報告後續處理措施、檢舉人之保護等規定。 a. 檢舉案件有以下情形不受理： i. 檢舉內容不符合所訂之檢舉應說明事項或提供之事證不足，致難以調查者。 ii. 具可補正情形，但無法通知或經通知而逾期未補正者。 iii. 檢舉內容屬惡意攻訐、虛偽造假、單純個人私領域事務或人身攻擊、或顯與事實、論理、經驗法則不符者。 iv. 檢舉案件經知悉已在司法機關偵查、審理中或已受不起訴、緩起訴處分或經判決確定者。 v. 同一事實經受理檢舉單位（或審計委員會）決定不予受理或已結案，仍重複檢舉者。但如檢舉人提供確實之新事證，足認有重新調查之必要者，不在此限。 b. 調查程序： i. 檢舉案件之調查應秉持公平、公正、依法進行之原則。當事人及相關證人之身分應予保密，調查資料及報告應以密件形式保存。參與受理、調查、審核及具核定權責之人員對案件各項文件應嚴格保密。 ii. 調查報告應於受理之翌日起三個月內完成檢舉案件之調查，必要時得報經董事會或董事長核定後延長。 iii. 調查報告應包含檢舉案由、調查過程、處理建議等，並視被檢舉人層級或檢舉案件重大性經董事長或董事會審核及核定。 c. 所有參與檢舉案處理過程之人員，對檢舉信函、調查報告及其他各項文件應嚴格保密，公司對檢舉人或其他參與或配合調查之人員將予以適當保護並提供懲戒責任減免之程序，以避免遭受不利之處置。 (3) 檢舉人保護及信箱受理情形： a. 本公司已制定集團適用之檢舉案件處理作業辦法及程序書，建立檢舉人保護制度，規定本集團應保護檢舉人或其他參與或配合調查之人員不得因所檢舉案件而遭受不利處置，包含但不限於解僱、降調職、減薪等人事處分、損害其依法或契約應有之權利或其他不利之處分。 b. 114 年度本公司獨立檢舉信箱受理舉報件數（含集團子公司）共 14 件（113 年度共 12 件），經調查成立之案件 4 件（113 年度共 2 件），均依本公司及子公司內部懲戒規定辦理，並改善內部控制制度及修訂相關作業程序。	無

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
4、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		√	本公司誠信經營守則相關資料已公布於官方網站供各界查索，並於修訂時公告全體員工，同時更新網頁資訊。 公司履行誠信經營情形揭露網址為： https://esg.yangming.com/esg/information/corporategovernance/rulesand-regulations/ https://esg.yangming.com/esg/information/corporategovernance/148	無
5、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：目前公司內部執行與「陽明海運股份有限公司誠信經營守則」之規定事項，並無差異。				
6、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：本公司遵守公司法、證券交易法、商業會計法、政治獻金法、貪污治罪條例、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提。				

(十) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 公司重要財務資訊皆公告於企業 ESG 專網「投資人專區」項下，亦於網站上定期揭露公司重要營業訊息。
2. 本公司已建立完善之內部控制制度與內部稽核制度，依集團風險評估結果之風險項目與法令規定之稽核項目訂定年度稽核計畫，並依規定提報董事會核議通過後執行及申報金管會。另依據內部控制制度自行評估作業程序，完成內部控制制度自行評估總結報告，作為董事會及總經理評估整體內部控制制度有效性及出具內部控制制度聲明書之主要依據，並依規定申報金管會與刊登於股東會年報。
3. 本公司均依法令制(修)訂重要財務規章如「取得或處分資產處理程序」、「背書保證辦法」、「資金貸與他人作業程序」，並提報董事會及股東會通過。
4. 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，已告知所有董事、經理人及全體員工，為避免違反或發生內線交易之情事，本公司亦每年對全體員工及經理人進行防範內線交易之教育宣導。

(十一) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

陽明海運股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：115年3月12日

本公司民國 114 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國114年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十二條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國115年3月12日董事會通過，出席董事15人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

陽明海運股份有限公司

董事長： 蔡豐明  簽章

總經理： 李明輝  簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：無。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

1. 股東會

本公司 114 年股東常會已於 114 年 5 月 29 日舉行，會中出席股東決議通過事項及執行情形如下：

決議通過事項	執行情形
承認本公司 113 年度營業報告書及財務報表案	業依決議內容辦理。
承認本公司 113 年度盈餘分配案	已依股東會決議全權授權董事長訂定 114 年 7 月 15 日為除息基準日，並於 114 年 8 月 1 日全數發放完畢。(每股分配現金股利新台幣 7.5 元)。
第 21 屆獨立董事補選一席案	於 114 年 7 月 14 日獲經濟部准予登記並公告於本公司網站。
解除本公司董事競業禁止之限制案	業依決議內容辦理。
本公司章程部分條文修正案	於 114 年 7 月 14 日獲經濟部准予登記並公告於本公司網站。
本公司取得或處分資產處理程序部分條文修正案	業依決議內容辦理並公告於本公司網站。

2. 董事會

除前開已揭露之董事會相關議案，其他經董事會決議通過之重要議案：

董事會	重要議案
第 401 次 114.03.12	1. 本公司 113 年度營業報告書案 2. 本公司 113 年度盈餘分配案 3. 本公司於 114 年股東常會辦理第 21 屆獨立董事補選案 4. 本公司 114 年股東常會相關事宜案 5. 本公司 114 年股東常會受理股東提案及提名獨立董事候選人 1 人相關作業事宜案 6. 解除本公司董事競業禁止之限制案 7. 修訂本公司建造新船作業程序書案 8. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案
第 402 次 114.04.17	1. 確認本公司新船建造案船廠評選及議價小組成員名單並授權與船廠簽署意向書案 2. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案
第 403 次 114.05.13	1. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 2. 本公司 2024 年永續報告書案 3. 本公司捐贈財團法人成杏醫學文教基金會案 4. 本公司捐贈中華民國羽球協會案
第 404 次 114.07.17	1. 本公司捐贈中華民國籃球協會案 2. 委任本公司第 6 屆薪資報酬委員會成員案 3. 委任本公司第 2 屆風險管理委員會成員案 4. 委任本公司第 1 屆提名委員會成員案
第 405 次 114.08.12	1. 修訂子公司建造新船作業程序書案 2. 修正本公司內部稽核實施細則案 3. 本公司捐贈陽明海運文化基金會案 4. 修正本公司岸勤從業人員職位職等分類表案 5. 本公司捐贈財團法人賑災基金會案
第 407 次 114.11.12	1. 本公司簽署合作意向書案 2. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 3. 修正本公司治理守則部分條文案

董事會	重要議案
第 408 次 114.12.19	1. 本公司 2026 年營運計畫及預算案 2. 本公司 2026 年度內部稽核計畫案 3. 更名本公司風險管理委員會為永續發展暨風險管理委員會並修正組織規程案 4. 增加委任本公司第 2 屆永續發展暨風險管理委員會成員案 5. 本公司產學合作計畫案 6. 本公司捐贈陽明海運文化基金會案 7. 本公司捐贈 115 年全國中等學校運動會案
第 409 次 115.01.07	1. 新增本公司得從事金融商品投資授權額度案
第 410 次 115.01.23	1. 本公司永續經營短中長期目標規劃案 2. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 3. 聘任本公司總經理案 4. 本公司總經理委任合約及報酬支給方案 5. 本公司新任群長案 6. 本公司群長報酬支給方案 7. 子公司首長報酬支給方案
第 411 次 115.03.12	1. 本公司 114 年度營業報告書案 2. 本公司 114 年度財務報告案 3. 本公司 114 年度盈餘分配案 4. 本公司 114 年度董事酬勞及員工酬勞分派案 5. 本公司 114 年度內部控制制度自行評估總結報告及內部控制制度聲明書案 6. 本公司 115 年股東常會相關事宜案 7. 本公司 115 年股東常會受理股東提案相關作業事宜案 8. 解除本公司董事競業禁止之限制案 9. 佈建 6 艘 13,000 TEU 級新世代全貨櫃船案 10. 本公司新加坡碼頭合資案 11. 本公司橋式機購置案 12. 本公司南港辦公大樓室內裝修統包工程案 13. 訂定本公司風險管理政策與程序案 14. 修正本公司金融商品投資管理辦法部分條文案 15. 本公司與金融機構洽定銀行授信額度案 16. 解除本公司經理人競業禁止之限制案 17. 本公司新任群長案 18. 本公司群長報酬支給方案 19. 本公司升任部(室)主管薪資核定標準案 20. 本公司新任部(室)主管案 21. 本公司部(室)主管報酬支給方案

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

四、簽證會計師公費資訊

單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	鄭欽宗 楊承修	114.01.01 ~ 114.12.31	9,100	0	9,100	無
	陳惠明	114.01.01 ~ 114.12.31	0	3,612	3,612	非審計公費主要為稅務諮詢、營業稅直接扣抵法之查核簽證、營利事業所得稅暨未分配盈餘稅查核簽證服務費、移轉訂價報告覆核公費、變更登記。

1、更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。

2、審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師：

更換日期	113 年 1 月 31 日經董事會通過		
更換原因及說明	因勤業眾信聯合會計師事務所內部工作調整需要，原財務報表由楊承修及洪玉美會計師簽證，自 113 年第一季起改為鄭欽宗及楊承修會計師繼任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人 情況	會計師	委任人
	主動終止委任	-	-
	不再接受(繼續)委任	-	-
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	無		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	鄭欽宗會計師、楊承修會計師
委任之日期	113 年 1 月 31 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、會計師獨立性評估：

本公司審計委員會每年評估所屬簽證會計師之獨立性及適任性，除要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」及「審計品質指標 (AQIs)」外，並依註 1 之標準與註 2 之 13 項 AQI 指標進行評估。經確認會計師與本公司除簽證及財稅案件之費用外，無其他之財務利益及業務關係，會計師家庭成員亦不違反獨立性要求，最近一年度評估結果業經 114 年 12 月 01 日獨立董事討論通過後，並提報 114 年 12 月 19 日董事會決議通過對會計師之獨立性評估。

註 1：會計師獨立性及適任性評估

項次	查核項目	結果	
		是	否
1	係屬經金管會核准辦理公開發行公司財務報告查核簽證業務之會計師事務所。	√	
2	由依會計師法第十五條規定之聯合或法人會計師事務所之執業會計師二人以上共同查核簽證。	√	
3	執業會計師目前未有受會計師法、證券交易法或其他法令規定之停止執行業務處分而尚未執行完畢。	√	
4	事務所參加中華民國會計師公會全國聯合會定期舉辦之同業評鑑。	√	
5	執業會計師目前無重大違反法令或會計師職業道德規範之情事。	√	
6	事務所與本公司間無直接或重大間接財務利益關係。	√	
7	事務所與本公司或董事間無融資或保證行為。	√	
8	事務所與本公司間無密切之商業關係及潛在之僱傭關係。	√	
9	事務所對本公司所提供之非審計服務並無將直接影響審計案件之重要項目。	√	
10	審計服務小組成員目前或最近兩年內並無擔任本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	√	
11	事務所並無宣傳或仲介本公司所發行之股票或其他證券。	√	
12	事務所並無擔任本公司之辯護人，或代表本公司協調與其他第三人間發生之衝突。	√	
13	事務所與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員並無親屬關係。	√	
14	事務所卸任一年以內之共同執業會計師並無擔任本公司董事、經理人或對審計案件有重大影響之職務。	√	
15	事務所並無收受本公司或董事、經理人價值重大之餽贈或禮物。	√	
16	事務所無與查核案件有關之或有公費。	√	
17	執業會計師任期符合上市上櫃公司治理規定。	√	

註 2：AQI 指標評估

構面	項次	審計品質指標	評估項目	結果	
				是	否
專業性	1	查核經驗	會計師及查核人員是否有足夠之審計經驗執行查核工作。	√	
	2	訓練時數	會計師及查核人員是否接受足夠之教育訓練，以獲取專業知識及技能。	√	
	3	流動率	事務所是否維持足夠資深之人力資源。	√	
	4	專業支援	事務所是否擁有足夠之查核以外專業人員，包括電腦審計、評價人員等以支援查核團隊。	√	
品質控管	5	會計師負荷	會計師承接審計個案家數及投入查核的工作時數是否過重。		√
	6	查核投入	查核團隊於各查核階段之投入比重是否適當。	√	
	7	案件品質管制複核(EQCR)	EQCR 會計師是否投入足夠之時數執行審計案件之複核。	√	
	8	品管支援能力	事務所是否具備足夠之品質控管資源，包括風險管理、審計專業諮詢人員等以支援查核團隊。	√	
獨立性	9	非審計服務	事務所提供個別客戶之非審計服務比重是否影響獨立性。		√
	10	客戶熟悉度	事務所累計提供個別客戶審計服務年數是否可能影響獨立性。		√
監督	11	外部檢查缺失及處分	事務所之品質管制及審計個案是否依有關法令及準則執行。	√	
	12	主管機關發函改善			
創新能力	13	創新規畫或倡議	事務所對提升審計品質之承諾，包括採行或規劃提升審計品質相關之計畫或投入。	√	

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	114 年度		當年度截至 115 年 03 月 31 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
董事 (大股東)	交通部代表人：蔡豐明、楊靖儀、 戴佐敏、陳純純	0	0	0	0
董事 (大股東)	行政院國家發展基金管理會：陳 方元、張建一、詹方冠、許婉琪	0	0	0	0
董事	臺灣港務股份有限公司： 王錦榮	0	0	0	0
董事	台灣航業股份有限公司： 劉文慶	(220,858)	0	0	0
獨立董事	唐達興	0	0	0	0
獨立董事	邱晃泉	0	0	0	0
獨立董事	黃智聰	0	0	0	0
獨立董事	熊正一	0	0	0	0
獨立董事	蔡宗倫 (114.05.29 就任)	0	0	0	0
董事長	蔡豐明	0	0	0	0
總經理	白崑榮 (115.02.10 解任)	0	0	0	0
總經理	李明輝 (115.02.10 就任總經理)	0	0	0	0
經理人	鄭正雄	0	0	0	0
	林楹棟	0	0	0	0
	邱增玉	0	0	0	0
	吳宜達	0	0	0	0
	江嘉文	0	0	0	0
	蘇育文	0	0	0	0
	曹德溪 (114.09.01 解任)	0	0	0	0
	張錫昌	0	0	0	0
	史美琦 (114.07.01 解任)	0	0	0	0
	楊正行 (114.07.17 解任)	(6,000)	0	0	0
	黃世男	0	0	0	0
	曾秉仁	0	0	0	0
	王冷輝	0	0	0	0
	李寶琳	0	0	0	0
	蔡門火	0	0	0	0
	劉麗雯	0	0	0	0
	鍾美玲 (114.07.17 解任)	0	0	0	0
	陳隆富	0	0	0	0
	呂亭玉	0	0	0	0

職 稱	姓 名	114 年度		當年度截至 115 年 03 月 31 日止	
		持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數	持有股數 增 (減) 數	質押股數 增 (減) 數
經理人	傅冠昇	0	0	0	0
	簡宏仲 (115.03.04 解任)	0	0	0	0
	李金蓉	0	0	0	0
	林振鐸	0	0	0	0
	蘇怡嘉	0	0	0	0
	李嘉鳳	0	0	0	0
	陳彥邦	0	0	0	0
	張馨文	0	0	0	0
	陳昭宏	0	0	0	0
	歐淑卉	0	0	0	0
	林珈如	0	0	0	0
	張智誠	0	0	0	0
	劉學文	0	0	0	0
	陳鴻隆	0	0	0	0
	林玠志	0	0	0	0
	蔡淑真	0	0	0	0
	許清堂	0	0	0	0
	楊美瑩	0	0	0	0
	潘靜怡	0	0	0	0
	易德華	0	0	0	0
	陳藝文	0	0	0	0
	湛善忠	0	0	0	0
	徐承志	0	0	0	0
	林宗毅 (114.04.01 就任)	0	0	0	0
	詹忠賢 (114.06.16 就任)	0	0	0	0
	呂柏林 (114.08.19 就任)	0	0	0	0
	吳怡萱 (114.09.01 就任)	0	0	0	0
	陳智清 (114.10.01 就任)	0	0	0	0
	王永凱 (114.11.01 就任)	0	0	0	0
	呂振宗 (114.04.01 解任)	0	0	0	0
	陳東海 (114.02.28 解任)	0	0	0	0
	呂純杰 (114.02.28 解任)	0	0	0	0
	蘇尚謙 (115.03.04 就任)	不適用	不適用	0	0
	葉文忠 (115.03.09 就任)	不適用	不適用	0	0

(二) 股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無

九、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

截至年報刊印日止，最近一次停止過戶日：115 年 03 月 31 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	股數	持股比率 %	名稱 (或姓名)	關係	
交通部	467,682,372	13.39	0	0	0	0	台灣航業(股)公司、臺灣港務(股)公司、行政院國家發展基金管理會	董事或 同為政府機構	無
代表人：陳世凱	0	0	0	0	0	0	無	無	無
行政院國家發展基金管理會	460,000,000	13.17	0	0	0	0	交通部	同為政府機構	無
代表人：葉俊顯	0	0	0	0	0	0	無	無	無
群益台灣精選高息ETF 基金專戶	237,710,000	6.81	0	0	0	0	無	無	無
臺灣港務股份有限公司	160,438,579	4.59	0	0	0	0	交通部	交通部擔任港務公司董事	無
代表人：王錦榮	0	0	0	0	0	0	無	無	無
台灣航業股份有限公司	37,000,000	1.06	0	0	0	0	交通部	交通部擔任台航公司董事	無
代表人：劉文慶	0	0	0	0	0	0	無	無	無
新制勞工退休基金	27,518,840	0.79	0	0	0	0	無	無	無
渣打國際商業銀行營業部受託保管 PIMC	21,144,000	0.61	0	0	0	0	無	無	無
台驊國際投資控股股份有限公司	20,525,577	0.59	0	0	0	0	無	無	無
代表人：張立秋	0	0	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管舒威伯策略信託－舒威伯基本新興	14,066,000	0.40	0	0	0	0	無	無	無
渣打託管 iShares V 股份有限公司	13,938,000	0.40	0	0	0	0	無	無	無

十、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數、並合併計算綜合持股比例

114 年 12 月 31 日 單位：股；%

轉投資事業（註 1）	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資			綜合投資	
	股數	持股比例 %	關係人名稱	股數	持股比例 %	股數	持股比例 %
全洋海運股份有限公司	1,000	100.00	無	0	0	1,000	100.00
光明海運股份有限公司	98,882,111	98.88	無	0	0	98,882,111	98.88
鴻明船舶貨物裝卸承攬股份有限公司	10,000,000	100.00	無	0	0	10,000,000	100.00
駿明交通運輸股份有限公司	8,615,923	50.98	無	0	0	8,615,923	50.98
好好國際物流股份有限公司	115,630,977	96.36	傅冠昇	3,900	0.003	115,634,877	96.36
陽明（新加坡）有限公司	799,342,500	100.00	無	0	0	799,342,500	100.00
陽明海運（英屬維京群島）有限公司	1,757	100.00	無	0	0	1,757	100.00
陽明德拉瓦控股公司	13,500	100.00	無	0	0	13,500	100.00
運旺投資股份有限公司	5,211,474	49.75	台灣航業股份有限公司	5,211,474	49.75	10,422,948	99.50
高明貨櫃碼頭股份有限公司	323,000,000	47.50	無	0	0	323,000,000	47.50
台源國際控股股份有限公司	3,400,000	34.00	無	0	0	3,400,000	34.00
陽明荷蘭控股公司	2,500	100.00	無	0	0	2,500	100.00
台灣航業股份有限公司	70,793,243	16.96	交通部	110,436,379	26.46	181,229,622	43.42
中外運普菲斯冷鏈物流有限公司	註 2	6.67	好好國際物流股份有限公司	註 2	13.33	註 2	20.00

註 1：係公司採用權益法之長期投資。

註 2：無發行股數。



募資情形

一、公司資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份發行經過

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.01	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,268,754,549	22,687,545,490	可轉債行使轉換權 22,016,416 股	-	94.01.21 經授商 09401008230 號
94.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,276,103,048	22,761,030,480	可轉債行使轉換權 7,348,499 股	-	94.05.30 經授商 09401094490 號
94.08	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,289,127,926	22,891,279,260	可轉債行使轉換權 13,024,878 股	-	94.08.10 經授商 09401153980 號
94.11	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,289,816,718	22,898,167,180	可轉債行使轉換權 688,792 股	-	94.11.14 經授商 09401226910 號
95.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,289,834,417	22,898,344,170	可轉債行使轉換權 17,699 股	-	95.05.26 經授商 09501096220 號
96.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,294,211,277	22,942,112,770	96 第一季可轉債行使轉換權 4,376,860 股	-	96.06.01 經授商 09601121010 號
96.07	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,299,005,213	22,990,052,130	96 第二季可轉債行使轉換權 4,793,936 股	-	96.07.19 經授商 09601165460 號
96.10	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,317,397,254	23,173,972,540	95 年盈餘轉增資 18,392,041 股	-	96.10.23 經授商 09601260280 號
96.11	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,320,743,953	23,207,439,530	96 年第三季可轉債行使轉換權 3,346,699 股	-	96.11.07 經授商 09601269630 號
97.01	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,328,698,193	23,286,981,930	96 年第四季可轉債行使轉換權 7,954,240 股	-	97.01.29 經授商 09701022310 號
97.05	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,328,962,146	23,289,621,460	97 年第一季可轉債行使轉換權 263,953 股	-	97.05.26 經授商 09701122050 號
97.08	10	2,400,000,000	24,000,000,000	2,329,561,125	23,295,611,250	97 年第二季可轉債行使轉換權 598,979 股	-	97.08.04 經授商 09701191790 號
97.09	10	3,000,000,000	30,000,000,000	2,562,466,476	25,624,664,760	96 年盈餘轉增資 232,905,351 股	-	97.09.23 經授商 09701246760 號
100.10	10	3,000,000,000	30,000,000,000	2,818,713,123	28,187,131,230	99 年盈餘轉增資 256,246,647 股	-	100.10.06 經授商 10001227670 號
104.02	10	3,600,000,000	36,000,000,000	2,856,379,965	28,563,799,650	103 年第四季可轉債行使轉換權 37,666,842 股	-	104.02.04 經授商 10401021610 號
104.05	10	3,600,000,000	36,000,000,000	2,997,918,707	29,979,187,070	104 年第一季可轉債行使轉換權 141,538,742 股	-	104.05.19 經授商 10401094490 號
104.08	10	3,600,000,000	36,000,000,000	3,004,440,135	30,044,401,350	104 年第二季可轉債行使轉換權 6,521,428 股	-	104.08.27 經授商 10401179670 號
106.03	10	3,600,000,000	36,000,000,000	1,565,271,349	15,652,713,490	減資彌補虧損 1,600,498,786 股及私募現金增資 161,330,000 股	-	106.03.16 經授商 10601027640 號
106.12	10	3,600,000,000	36,000,000,000	2,065,271,349	20,652,713,490	106 年公募現金增資 500,000,000 股	-	106.12.12 經授商 10601165890 號
106.12	10	3,600,000,000	36,000,000,000	2,323,024,791	23,230,247,910	106 年第二次私募現金增資 257,753,442 股	-	106.12.12 經授商 10601171890 號
108.09	10	4,500,000,000	45,000,000,000	2,601,335,728	26,013,357,280	108 年 6 月 27 日私募強轉債轉換 278,310,937 股	-	108.09.10 經授商 10801118980 號
109.12	10	4,500,000,000	45,000,000,000	2,622,624,180	26,226,241,800	109 年第三季可轉債行使轉換權 21,288,452 股	-	109.12.14 經授商字 第 10901226070 號
110.02	10	4,500,000,000	45,000,000,000	3,167,662,197	31,676,621,970	109 年第四季可轉債行使轉換權 545,038,017 股	-	110.02.23 經授商字 第 11001028210 號
110.06	10	4,500,000,000	45,000,000,000	3,332,104,270	33,321,042,700	110 年第一季可轉債行使轉換權 164,442,073 股	-	110.06.01 經授商字 第 11001088340 號
110.08	10	4,500,000,000	45,000,000,000	3,492,104,270	34,921,042,700	110 年現金增資 160,000,000 股	-	110.08.13 經授商字 第 11001134760 號

2. 股份種類

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (註 1)	未發行股份	合計	
普通股	3,492,104,270	1,007,895,730	4,500,000,000	上市公司股票

註 1：截至 115.03.31 止流通在外之上市股。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 主要股東名單

1. 股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

截至刊印日止，最近一次停止過戶日：115 年 03 月 31 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例 %
交通部		467,682,372	13.39
行政院國家發展基金管理會		460,000,000	13.17
群益台灣精選高息 ETF 基金專戶		237,710,000	6.81
臺灣港務股份有限公司		160,438,579	4.59
台灣航業股份有限公司		37,000,000	1.06
新制勞工退休基金		27,518,840	0.79
渣打國際商業銀行營業部受託保管 PIMC		21,144,000	0.61
台驊國際投資控股股份有限公司		20,525,577	0.59
渣打託管舒威伯策略信託－舒威伯基本新興		14,066,000	0.40
渣打託管 iShares V 股份有限公司		13,938,000	0.40

2. 主要股東為法人者，其主要股東名單

法人名稱	法人之主要股東
交通部	中華民國政府
行政院國家發展基金管理會	中華民國政府
群益台灣精選高息 ETF 基金專戶	不適用
臺灣港務股份有限公司	交通部
台灣航業股份有限公司	交通部、陽明海運股份有限公司、運旺投資股份有限公司、中科國際物流股份有限公司、曾李玉蓮、陳昌宏、渣打國際商業銀行營業部受託保管維斯登翠信託之維斯登翠新興市場高股息基金投資專戶、全球人壽保險股份有限公司、渣打國際商業銀行營業部受託保管 Arrowstreet 全球股權基金投資專戶、陽信商業銀行股份有限公司
新制勞工退休基金	不適用
渣打國際商業銀行營業部受託保管 PIMC	不適用
台驊國際投資控股股份有限公司	大聯大控股股份有限公司、品冠投資有限公司、益爵投資股份有限公司、益緯投資股份有限公司、金驊投資股份有限公司、DYNAMIC OECAN GROUP、賴文豪、長捷國際開發股份有限公司、莒隆投資股份有限公司、大通託管先進星光先進總合國際股票指數
渣打託管舒威伯策略信託－舒威伯基本新興	不適用
渣打託管 iShares V 股份有限公司	不適用

(三) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

本公司年終結算，如有當期淨利，除扣除所得稅費用外，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，如有擴充運輸設備及改善財務結構時，得提列或迴轉特別盈餘公積，並得分派特別股息，如尚有盈餘，至少提撥百分之二十五以上為普通股股利。董事會得併同期初未分配盈餘綜合考量公司長期財務規劃、產業環境變化、資本支出、營運資金需求及股東利益，擬定盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。普通股股利應以現金或股票方式分派，其中現金股利佔股利總額之比率不得低於百分之二十。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 114 年度盈餘分配案經 115 年 3 月 12 日董事會決議，擬議分配普通股現金股利 2 元，並將提請 115 年股東會承認。

(四) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(五) 員工及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司年度如有獲利，應提撥百分之一至百分之五為員工酬勞及不高於百分之二為董事酬勞。但公司有累積虧損時，應預先保留彌補數額。前項員工酬勞得以股票或現金分派之。

2. 本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

(1) 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：本公司 114 年獲利，依公司章程提撥估列員工及董事酬勞。

(2) 實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：如實際配發數與估列數有差異時，本公司將認列為當年度之費用。

3. 董事會通過分派員工及董事酬勞等資訊：

本公司第 411 次董事會通過，決議分派員工酬勞 1%，金額為新台幣 212,653,523 元，及董事酬勞新台幣 17,500,000 元，全數以現金發放。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形 (包括分派股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 113 年度實際配發員工酬勞為新台幣 794,449,604 元，董事酬勞為新台幣 30,000,000 元，與擬議配發情形無異。

(六) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債 (含海外公司債) 辦理情形

(一) 公司債辦理情形

115 年 03 月 31 日

公司債種類	國內第十九次有擔保公司債	
發行日期	110 年 4 月 28 日	
面額	新台幣 10,000 仟元	
發行及交易地點	中華民國	
發行價格	100% 面額發行	
總額	新台幣 5,900,000 仟元	
利率	5 年期：0.45% 7 年期：0.49%	
期限	5 年期到期日：115.4.28 7 年期到期日：117.4.28	
保證機構	A 券：合作金庫商業銀行、B 券：台新商業銀行、C 券：華南商業銀行、 D 券：彰化商業銀行、E 券：第一商業銀行、F 及 H 券：臺灣銀行、 G 券：上海商業儲蓄銀行、I 券：臺灣土地銀行	
受託人	兆豐國際商業銀行	
承銷機構	群益金鼎證券股份有限公司	
簽證律師	李志成律師	
簽證會計師	勤業眾信聯合會計師事務所	
償還方法	5 年期滿 4,5 年各償還 50%, 50% 7 年期滿 6,7 年各償還 50%, 50%	
未償還本金	新台幣 3,650,000 仟元	
贖回或提前清償之條款	無	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	中華信用評等公司 A 券：114.01 twAAA B 券：114.10 twAA- C 券：114.05 twAA+ D 券：114.10 twAA+ E 券：114.08 twAA+ F、H 券：114.09 twAAA G 券：114.12 twAA- I 券：114.11 twAA+	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換 (交換或認股) 普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用
	發行及轉換 (交換或認股) 辦法	不適用
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構名稱		無

(二) 轉換公司債資料：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證發行情形：無。

五、員工認股權憑證與限制員工權利新股之辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

- (一) 截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者：無。
- (二) 就前款之各次計畫之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：不適用。

肆 營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 本公司業務之主要內容

- (1) 國內外水上貨運業務之經營。
- (2) 國內外水上客運業務之經營。
- (3) 倉庫、碼頭、拖船、駁船、貨櫃集散場站業務之經營。
- (4) 船舶之修理、租賃、買賣業務之經營。
- (5) 貨櫃及車架之修理、租賃、買賣業務之經營。
- (6) 船舶代理業務之經營。
- (7) G402011 海運承攬運送業。
- (8) ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 最近二年度定期航線貨載結構

單位：新台幣仟元

銷售量值 收入項目	年度	114 年度		113 年度	
		金額	櫃量 (TEU)	金額	櫃量 (TEU)
貨運收入：遠洋收入		121,272,417	2,991,321	179,298,522	3,207,000
近洋收入		19,563,744	1,428,097	20,225,158	1,511,288
其他		3,210,181	—	5,829,536	—
船舶出租收入及傭船收入		2,060,931	—	2,283,922	—
艙租收入		5,642,520	—	3,747,509	—
其他營業收入		11,808,302	—	11,321,302	—
合計		163,558,095	4,419,418	222,705,949	4,718,288

3. 本公司現有船隊及經營業務

截至 114 年 12 月 31 日止，本公司各型營運船舶共計 98 艘全貨櫃輪（艙位數逾 71.9 萬 TEU），共計約 813 萬噸重噸。本公司 114 年度經營業務，主要係以全貨櫃輪經營亞洲／北美東岸、亞洲／北美西岸、亞洲／中南美西岸、亞洲／南美東岸、亞洲／西北歐、亞洲／地中海、亞洲／紅海、亞洲／印度次大陸、亞洲／中東、亞洲／澳洲、北美東岸／西北歐、北美東岸／地中海、印度次大陸／西北歐及地中海、歐洲、亞洲區間等定期航線。

4. 計畫開發之新商品（服務）

115 年度本公司預計將自四月起與 Premier Alliance 聯營夥伴海洋網聯與韓新遠洋以 238 艘現代化高效率船舶共同運營 29 條涵蓋東西向航路之航線服務（包含兩組鐘擺航線），航線服務範圍覆蓋超過 63 個亞洲、南亞、西北歐、地中海、北美及中東地區港口。本公司搭配 Premier Alliance 之航線架構為：

- (1) 亞洲往返西北歐共七組航線（內含一組歐洲 - 亞洲 - 美洲之鐘擺航線），延續既有航線架構持續提供東北亞、大陸、台灣、東南亞、印度出口快捷直靠服務。其中包含二條與地中海航運換艙航線 FE5、FE6，提供客戶更便捷的比利時與北法運送服務，以及一條向海洋網聯買艙 ISE 航線，提供西印度到西北歐的服務。

- (2) 亞洲往返地中海共五組航線，分別提供西班牙、義大利與以色列 / 土耳其等地中海直航服務，同時透過希臘、土耳其與埃及港口直靠連結歐地區域航線並擴大服務範疇。其中包含三條與地中海航運換艙航線 MD3、MD4 與 MD5，為土耳其、義大利與西班牙提供更多元的服務。
- (3) 亞洲往返北美西南共八組航線（內含一組地中海 - 亞洲 - 美洲之鐘擺航線），強化包括：日本、韓國、台灣、華南、華中、華北、東南亞等地區至美西南網路布局。其中亦包含一條與向海洋網聯買艙 PS8 航線，用以提升中國往返美西南的航線覆蓋。
- (4) 亞洲往返北美西北共三組航線，適度合理化靠港時間，提升航線準點率。
- (5) 亞洲往返北美東岸共四組航線，除服務美東主要港口，並持續利用跨聯盟合作之墨西哥灣區航線，藉由巴拿馬，延伸航線服務至墨西哥、中南美洲，加勒比海等新興市場。
- (6) 越大西洋共四組航線，廣泛覆蓋西北歐、地中海往返美國東西岸與加拿大等重要港口，優化現有靠港，集中經營北美市場。
- (7) 亞洲往返中東共二組航線連結韓國、中國、台灣、東南亞地區重點港口與傑伯阿里、烏木卡薩、哈瑪德、達曼、朱拜勒。

（二）產業概況

1. 產業現況與發展

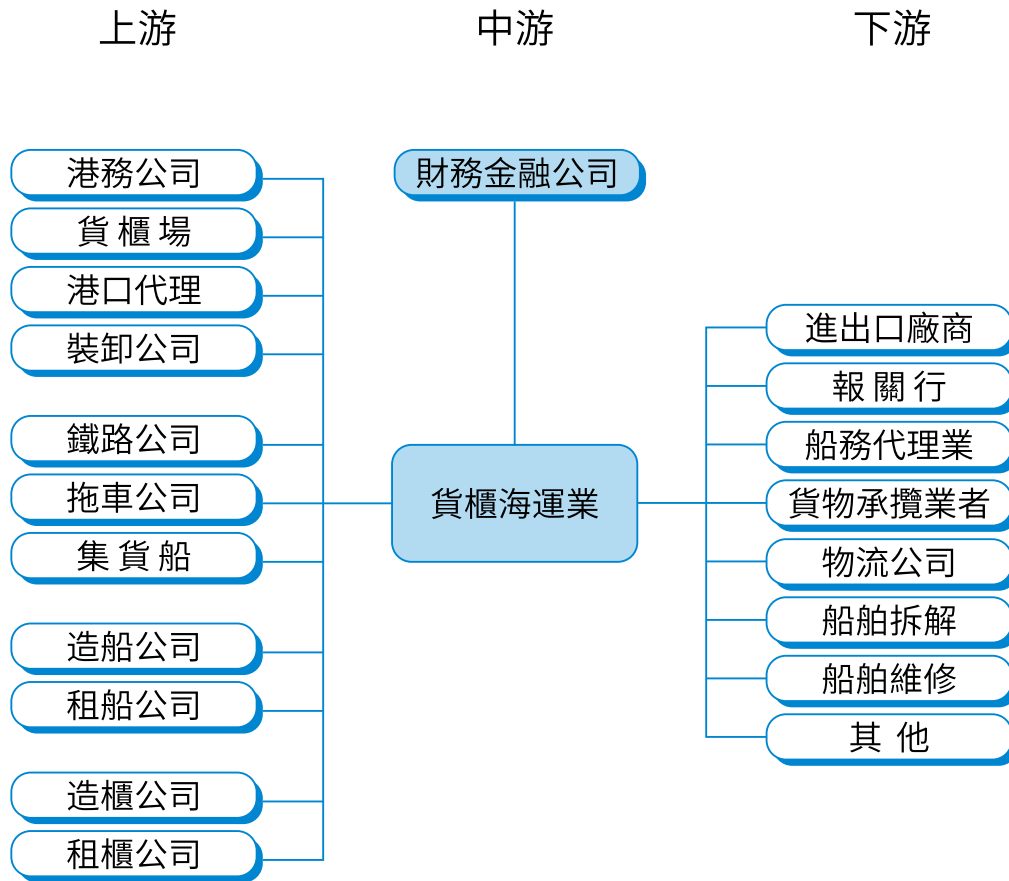
回顧 114 年，貨櫃航運市場面臨極其複雜的外部環境挑戰，隨著川普二度就任美國總統，推行保護主義政策加深國際貿易壁壘，並促使全球供應鏈加速重組，致使貨櫃航運市場需求劇烈波動。依據 Alphaliner 報告，114 年貨櫃航運需求成長 3.5%，艙位供給成長 7.2%，新船持續大量交付，全年新增運力近 220 萬 TEU，整體市場呈現供過於求態勢。然而，復航紅海的航安未落實前，航商持續採行繞道好望角，加之歐、亞主要樞紐港口受勞工罷工、極端氣候及航線配置調整影響而導致塞港，以及航商為因應環保法規採取減速航行，有助於緩解供需失衡壓力，同時亦推升燃油與營運成本，加劇經營挑戰。

展望 115 年，全球經貿發展仍受貿易保護主義及地緣政治衝突等不確定因素環繞。依據 Alphaliner 最新預估，115 年貨櫃航運需求成長率為 2.5%，艙位供給成長率為 3.7%，整體仍呈現供過於求之局勢。然俄烏戰爭和談前景、以哈停火協議進展，以及伊朗局勢發展，均牽動中東區域穩定及蘇伊士運河復航進程，並影響航商航線布局。此外，鑒於環保議題日益受到重視，歐盟與美國 FMC 等主要國家監管機構之法規要求日趨嚴格，對航商及聯盟合作趨於嚴謹，產業整體仍充滿各項挑戰。

散裝航運市場方面，114 年 BDI 平均 1,681 點，較 113 年減少 4%。根據 Clarksons 預測 (Dry Bulk Trade Outlook, January 2026) 114 年散裝航運市場需求成長 2.1%，船噸供給成長 3.0%。展望 115 年，需求預計增長 1.9%，船噸供給增長 3.5%，受地緣政治緊張局勢、中國進口需求不確定性影響，整體展望可能較 114 年疲軟，呈現供過於求的局面。

貨櫃碼頭市場方面，根據 Drewry Container Forecaster 2025 Q4 報告，114 年全球貨櫃碼頭裝卸作業成長率為 5.4%，Drewry 預測 115 年碼頭作業量成長率為 1.6%，較 114 年減少 3.8 個百分點。Drewry 認為，受地緣政治與宏觀經濟波動影響，運輸需求也可能減弱。預期 115 年碼頭作業量成長率將有所減緩。

2. 產業上、中、下游之關聯性 (見下圖)。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

i. 船舶大型化

根據 Alphaliner 統計，截至 115 年 1 月 1 日，7,500 TEU 至 9,999 TEU 級的大型船舶占總運能的 14%，10,000 TEU 級以上的大型船舶則占總運能的 48%；以 115 年交付的新船 TEU 數比例來看，10,000 TEU 級以上的大型船舶占比達 68%。而依據 Alphaliner 提供之新造船訂單，10,000 TEU 級以上船舶占 74%，可看出整體萬 TEU 級之船舶仍屬主流。

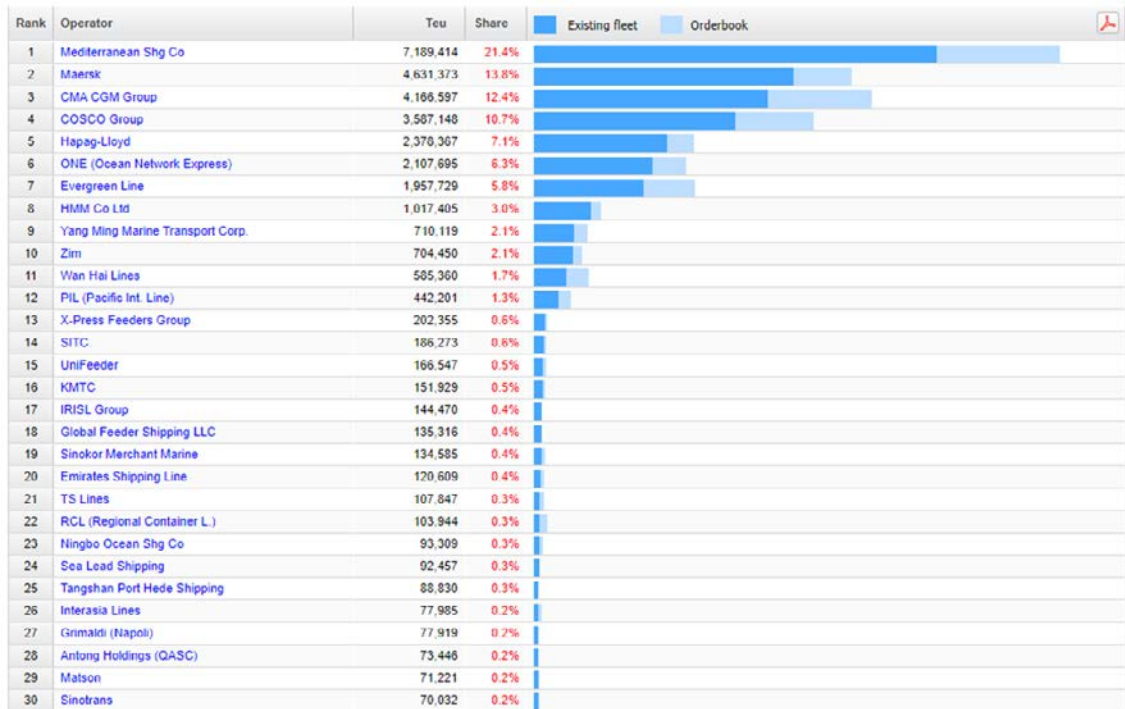
ii. 船齡年輕化

根據 Alphaliner 統計，截至 115 年 1 月 1 日，船齡 20 年以上的船舶僅占貨櫃船總艙位數的 17%，15 年以上的船舶占 20%，雖中高船齡船舶比例較過往增加，隨著新環保法規生效，預估整體貨櫃市場將進行汰舊換新，維持船齡年輕化的態勢。

(2) 競爭情形

i. 航商規模大型化及集中化

根據 Alphaliner 統計，目前全球貨櫃運能約有 33,033,944 TEU，其中前五大航商占有運能的 65.4%，前十大航商占有運能 84.7%，前二十大航商則占 91.5%（見下圖）。



資料來源：Alphaliner Top 100 2026.02.05

ii. 三大海運聯盟

根據 Alphaliner 統計，三大聯盟運能市占率達 62.2%，其中 OCEAN Alliance 占 29.4%、Gemini 占 21.2% 以及 Premier Alliance 占 11.6%；三大聯盟占東西向主要航線達 69.7%，OCEAN Alliance 居首占 31.2%，其次為 Gemini 占 21.3%，及 Premier Alliance 占 17.2%。

（註）114 年 2 月起三大海運聯盟再次改組：原 2M 的地中海航運 (Mediterranean Shipping Company S.A.) 不再加入海運聯盟，改以航線換艙方式與其它航商合作、Maersk 攜手 Hapag-Lloyd 成立新聯盟 Gemini Alliance、原 THE 聯盟更名為 Premier Alliance、OCEAN Alliance 成員不變。

(三) 技術及研發概況

114 年度本公司投入新台幣 7.96 億元相關研發支出於下列項目之研發與建置：

1. 船務類部分：

- (1) 建置 ESG 碳管理平台，進行公司場域與船隊的碳盤查與碳足跡計算。
- (2) 建置船舶衛星寬頻及 WIFI 等資訊基礎建設。
- (3) 持續 EAM 系統優化。
- (4) 船舶高低軌衛星優化建置及 5G 工作環境研擬。
- (5) 智慧船舶應用可行性評估。

2. 工程類部分：

為呼應 139 年淨零碳排之目標，本公司已簽訂 5 艘 15,500TEU LNG 雙燃料、7 艘 16,000 TEU 氨燃料預置 LNG 雙燃料及 6 艘 8,000 TEU 甲醇雙燃料預置貨櫃船，採用 LNG 與低硫油之高壓型雙燃料主機，配置壓載水處理系統及相關節能裝備，符合國際最新環保與減碳法規。

因應 112 年生效的「現成船能源效率指數 (Energy Efficiency Existing Ship Index, EEXI)」環保法規，本公司已對船隊進行盤點，將採用限制主機最大輸出馬力 (Engine Power Limit, EPL) 即降低船舶最高船速方式來達成 EEXI 法規目標。

配合公司規劃自有現成船舶加裝脫硫塔裝置工程，及因應國際減排趨勢，114 年共完成 9 艘船舶加裝脫硫塔設備及 14 艘船舶加裝岸電系統。

配合船隊定期塢修，114 年共完成 22 艘船殼噴塗節能、低摩擦力油漆工程。

3. 資訊類部分：

開發與修改的系統功能	系統功能摘要說明
數位創新優化客戶服務	1. 持續參與數位貨櫃航運協會 (DCSA)，進行 e-Booking、e-B/L、Operational Vessel Schedule、Track & Trace 與 Commercial Schedule 的資料整合與 API 串接。 2. 推動電子化設備交接單 (Equipment Interchange Receipt, EIR) 與裝櫃清單 (Container Load Plan, CLP) 創新服務，提升用戶體驗與櫃場作業效率。
ESG 與強化資安防護	1. 建置符合 ISO 14083 及 GLEC 國際規範之碳排管理平台。 2. 進行碳權採購與歐盟碳費支付機制規劃。 3. 導入零信任安全架構並定期執行紅隊演練與弱點掃描。 4. PUE (Power Usage Effectiveness) 值 2.65，相比 113 年降低 52%。 5. 完成核心系統硬體汰換與雲端備份規劃。
AI 技術應用與流程自動化	1. 完成內部 AI 訓練 420 人次，並部署生成式 AI。 2. 應用 AI 偵測貨櫃高溫與氣體洩漏，提升場域安全。 3. 導入 AI 與機器人流程自動化 (RPA) 技術，持續優化多項核心業務流程。

(四) 長、短期業務發展計畫

1. 遠洋線長、短期業務發展計畫

(1) 長期業務發展計畫

本公司東西向遠洋航線，中長期發展目標仍維持穩健布局原則，配合聯盟機制與投船布局進行航線架構微調，除與整體市場成長趨勢並行、持續進行船舶汰舊換新計畫，漸次升級主要航線，並合理調整船期結構，提供穩定之運力增長與船期服務，回應客戶端之殷切需求。展望 115 年，以巴衝突趨緩，可預期航商將逐漸回復通行紅海；又預期美國關稅政策可能重塑全球貨流版圖，接踵而來的挑戰為全球供需平衡之掌握，本公司除透過聯盟合作優化聯盟網路外並加強船期改善措施外，亦妥善配合聯盟新造貨櫃船交船時程，預作漸次升級航線之規劃與前置準備。除著重既有市場如：亞洲／北美、亞洲／地中海、亞洲／歐洲、歐洲／北美、地中海／北美、亞洲／中東、亞洲／紅海、西北歐／地中海外，持續深耕東地中海／黑海、東地中海／亞德里亞海、西北歐／斯堪地那維亞等區間航線，同時研究於適當時機發展潛力航線如北非、中南美等區域航線，以拓展本公司利基市場。

(2) 短期業務發展計畫

本公司短期業務計畫除持續深耕既有航線，以提升服務品質、減少運力缺口、提升服務準點率為目標外，更致力於提供全面且具競爭力的全球運輸服務以滿足客戶需求。

2. 近洋線長、短期業務發展計畫

(1) 長期業務發展計畫

本公司近洋線長期業務發展目標為配合市場有機成長逐步建構整體運輸網路。本公司近洋航線中長期規劃將在既有航線基礎下，針對高潛力市場中國大陸、區域內貿易蓬勃發展的東協國家及日本、韓國等，持續布建完整而縝密的服務網路，如東南亞區間集貨船航線、東北亞／東南亞區間南北向航線、遠東印巴航線、遠東澳洲航線以及遠東南美東西岸航線的服務網路進行整體規劃及布局，並擴大聯營合作以進一步優化航線及港口合理化配置，研擬船舶升級以降低單位成本，並藉由整合船舶資源以更有效率方式經營航線，確保利基並保持競爭力，估計未來近洋線航線營運上將更具彈性，獲利可期。

(2) 短期業務發展計畫

因應亞洲市場的快速變化且看好東協市場發展潛力，精耕東北亞與東協國家間的航線網路。未來將積極擴大服務網路、港口覆蓋率及增加週班頻率以提升業務競爭力。

二、市場分析及航線概況

(一) 市場分析

◆ 115 年度營運計畫

1. 亞洲 - 北美西南岸航線：配置全貨櫃輪 25 艘，與 Premier Alliance 聯盟聯營合作，搭配盟外航線，提供亞洲往返北美西南岸每週 8 航次之定期航線服務 (含 1 地中海 - 亞洲 - 美西南鐘擺航線)。
2. 亞洲 - 北美西北岸航線：配置全貨櫃輪 11 艘，與 Premier Alliance 聯盟聯營合作，提供亞洲往返北美西北岸每週 3 航次之定期航線服務。
3. 亞洲 - 北美東岸航線：配置全貨櫃輪 1 艘，與 Premier Alliance 聯盟聯營合作，提供亞洲往返北美東岸每週 4 航次之定期航線服務。
4. 亞洲 - 西北歐航線：配置全貨櫃輪 15 艘，與 Premier Alliance 聯盟聯營合作，並與地中海航運換艙，提供亞洲往返西北歐每週 6 航次之定期航線服務 (含 1 西北歐 - 亞洲 - 美西鐘擺航線)。
5. 亞洲 - 地中海航線：配置全貨櫃輪 20 艘，與 Premier Alliance 聯盟聯營合作，並與地中海航運換艙，提供亞洲往返地中海岸每週 5 航次之定期航線服務 (含 1 地中海 - 亞洲 - 美西鐘擺航線)。
6. 西北歐區間集貨船航線：配置全貨櫃輪 1 艘，提供往返漢堡及波蘭 / 立陶宛集貨船航線 (IE2)，並透過與潛在合作對象進行換艙，以擴大歐洲區間航線服務。
7. 地中海區間集貨船航線：配置全貨櫃輪 1 艘，提供往返土耳其及羅馬尼亞 / 保加利亞集貨船航線 (IBX)，並透過與潛在合作對象進行換艙，以擴大歐洲區間航線服務。
8. 越大西洋航線：與海洋網聯及海洋聯盟合作，取得 3 條西北歐去回北美航線、1 條地中海去回北美航線艙位營運，提供每週共計 4 航次之定期航線服務。
9. 亞洲區間航線
 - (1) 兩岸航線 (TCX)：配置全貨櫃輪 2 艘，提供往來華北、華中與台灣每週 1 航次之定期航線服務。
 - (2) 華中台灣印尼航線 (CTI)：配置全貨櫃輪 1 艘，與 COSCO、GSL 及 OOCL 聯營提供往來華中、台灣、印尼每週 1 航次之定期航線服務。
 - (3) 中國越泰航線 (CTS)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 及 GSL 聯營，提供往來華中、越南、泰國、香港每週 1 航次之定期航線服務。
 - (4) 華中泰國柬埔寨線 (CTK)：配置全貨櫃輪 1 艘與 WHL 及 MAERSK A/S 聯營，提供往來華中、泰國、柬埔寨每週 1 航次之定期航線服務。
 - (5) 中國泰國快線 (CTE)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 聯營，提供往來華中、華南、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
 - (6) 中國越南快線 (CHX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 及 RCL 聯營，提供往來華北、華南、越南、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
 - (7) 中國印尼馬來西亞線 (CIM)：配置全貨櫃輪 1 艘與 EMC 及 WHL 聯營，提供往來華北、華中、印尼、新加坡、馬來西亞、台灣每週 1 航次之定期航線服務。
 - (8) 日韓台灣華南航線 (PAS)：配置全貨櫃輪 1 艘與 TSL 及 IAL 聯營，提供往來日本 (九州)、韓國、台灣、華南及越南每週 1 航次之定期航線服務。
 - (9) 日本台灣香港華南航線 (JTS)：配置全貨櫃輪 4 艘經營，提供往來日本 (關東)、台灣、華南、新馬每週 1 航次之定期航線服務。
 - (10) 日本泰國航線 (JTC)：配置全貨櫃輪 4 艘經營，提供往來日本、台灣、香港、泰國、越南每週 1 航次之定期航線服務。
 - (11) 日韓台灣華南航線 (JKX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 TSL 及 IAL 聯營，提供往來日本 (關西)、台灣、華南、越南及香港每週 1 航次之定期航線服務。

- (12) 韓國台灣香港線 (KTH)：配置全貨櫃輪 1 艘與 TSL 及 KMTC 聯營，提供往來台灣、香港、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (13) 台灣菲律賓一線 (TPE)：配置全貨櫃輪 1 艘經營，提供往來台灣、菲律賓每週 1 航次之定期航線服務。
- (14) 台灣越南線 (THX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 EMC 及 OOCL 聯營，提供往來台灣、香港、越南每週 1 航次之定期航線服務。
- (15) 台灣東南亞線 (TSE)：配置全貨櫃輪 4 艘經營，提供往來台灣、香港、越南、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (16) 泰國印尼航線 (ITS)：配置全貨櫃輪 1 艘與 OOCL 及 GSL 聯營，提供往來新加坡、馬來西亞、印尼、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (17) 韓國中國東南亞線 (KCX)：配置全貨櫃輪 1 艘與 ONE 及 KMTC 聯營，提供往來韓國、華中、華南、新馬、泰國、越南每週 1 航次之定期航線服務。
- (18) 中國新馬線 (PA1)：與 NGS 以互換艙位方式，提供中國、新加坡、馬來西亞每週 1 航次之定期航線服務。
- (19) 華北泰國線 (NCT)：與 COSCO 以互換艙位方式，提供華北、香港、華南、泰國每週 1 航次之定期航線服務。
- (20) 華南日本航線 (JCV)：與 PanAsia 以互換艙位方式，提供中國至日本每週 1 航次之定期航線服務。
- (21) 台灣日本航線 (JTH)：與 EMC 以互換艙位方式，提供台灣至日本 (關西) 每週 1 航次之定期航線服務。
- (22) 台灣菲律賓二線 (TPS)：與 WHL 以互換艙位方式，提供往來台灣至菲律賓每週 1 航次之定期航線服務。
- (23) 台灣印尼航線 (TPI)：與 EMC 以互換艙位方式，提供往來台灣至印尼每週 1 航次之定期航線服務。
- (24) 台港航線 (PR5)：與 KANWAY 以交換艙位方式，提供往來台灣、香港每週 1 航次之定期航線服務。
- (25) 台灣華中航線 (NSK)：與 SITC 以互換艙位方式，提供往來華中、台灣每週 1 航次之定期航線服務。
- (26) 台灣華中航線 (SK2)：與 SITC 以互換艙位方式，提供往來華中、台灣每週 1 航次之定期航線服務。
- (27) 華南日本航線 (XJS)：與 TSL 以互換艙位方式，提供往來華南、日本每週 1 航次之定期航線服務。

10. 亞洲集貨船航線

- (1) 東南亞集貨船八線 (SE8)：配置全貨櫃輪 1 艘與 BTL 聯營，提供往來新加坡、馬來西亞、越南區間每週 1 航次之集貨船航線服務。
- (2) 新加坡西哈努克集貨船航線 (RCX)：與 RCL 以艙位互換方式，提供往來新加坡、西哈努克每週 1 航次之集貨船航線服務。
- (3) 新加坡緬甸集貨船航線 (SYM)：與 RCL 以艙位互換方式，提供往來新加坡、緬甸每週 1 航次之集貨船航線服務。
- (4) 華北韓國線 - 大連 (BH3)：與 XPF 以購買固定艙位方式，提供華北 (大連)、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (5) 華北韓國線 - 新港 (BH2)：與 XPF 以購買固定艙位方式，提供華北 (新港)、韓國每週 1 航次之定期航線服務。
- (6) 新加坡印尼 (雅加達) 線 (IHx)：與 Samudera 以購買固定艙位方式營運，提供新加坡、印尼 (雅

加達) 每週 1 航次之定期航線服務。

- (7) 台灣菲律賓(宿霧)線(KMC): 與 BTL 以購買固定艙位方式營運, 提供台灣、菲律賓(宿霧) 每週 1 航次之定期航線服務。
- (8) 新加坡馬來西亞線(MSX): 與 Samudera 以購買固定艙位方式營運, 提供新加坡、馬來西亞(檳城) 每週 1 航次之定期航線服務。
- (9) 高雄-福州線(FOC): 與 SPS 以互換艙位方式, 提供高雄、福州每週 1 航次之定期航線服務。
- (10) 柬埔寨(金邊)越南線(VCS): 與 GLS 以購買固定艙位方式營運, 提供柬埔寨(金邊)、越南每週 1 航次之定期航線服務。
- (11) 柬埔寨(西哈努克)新加坡線(CSS): 與 RCL 以購買固定艙位方式營運, 提供柬埔寨(西哈努克)、新加坡每週 1 航次之定期航線服務。
- (12) 越南(胡志明)新加坡線(VSE): 與 BTL 以購買固定艙位方式營運, 提供越南、新加坡每週 1 航次之定期航線服務。
- (13) 泰國(林查班)新加坡線(LSS): 與 DPW 以購買固定艙位方式營運, 提供泰國(林查班)、新加坡每週 1 航次之定期航線服務。
- (14) 印尼(不老灣)新加坡線(BSS): 與 Samudera 以購買固定艙位方式營運, 提供印尼(不老灣)、新加坡每週 1 航次之定期航線服務。

11. 澳洲航線

- (1) 華中台灣澳洲航線(CAT): 配置全貨櫃輪 2 艘, 與 EMC、SINOTRANS、TSL 及 HLC 航行於華中、台灣、澳洲之間。
- (2) 華北-澳洲航線(CA2): 配置全貨櫃輪 1 艘, 與 TSL、PIL 及 SEALEAD 航行於華北、中、華南、澳洲之間。
- (3) 東南亞-澳洲航線(AA1): 與 PIL 以艙位互換方式營運, 提供泰國、新加坡往返澳洲航線服務。
- (4) 東南亞-澳洲航線(AA2): 與 PIL 以艙位互換方式營運, 提供新、馬往返澳洲航線服務。

12. 中南美洲航線

- (1) 遠東-南美東航線(SA3): 與 EMC、PIL 以購買固定艙位方式營運, 提供中國、新加坡往返巴西、阿根廷、烏拉圭航線服務。
- (2) 遠東-南美東航線(SA5): 與 COS、CMA 以購買固定艙位方式營運, 提供中國、新加坡往返巴西航線服務。
- (3) 遠東-南美西航線(SA4): 與 EMC 以艙位互換方式營運, 提供台灣、華中南往返墨西哥、中南美西岸航線服務。
- (4) 遠東-南美西航線(SA6): 與 WHL 以購買固定艙位方式營運, 提供台灣、華中南往返墨西哥、中南美西岸航線服務。
- (5) 遠東-南美西航線(SA8): 配置全貨櫃輪 3 艘, 與 PIL 及 WHL 聯營, 航行於華中、華北、韓國往返墨西哥、中南美西岸航線服務。

13. 中東航線

- (1) 亞洲-波斯灣航線(AG1): 與 Premier Alliance 聯盟聯營合作, 提供韓國、中國、新馬往返波斯灣航線服務。
- (2) 亞洲-波斯灣航線(CGX): 自營航線, 提供華中、華南往返波斯灣航線服務。
- (3) 傑貝阿里-烏姆蓋薩爾線(JUX): 與 BTL 以固定買艙方式營運, 提供傑貝阿里往返烏姆蓋薩爾航線服務。

14. 印巴航線

- (1) 華中巴基斯坦航線(CPX): 配置全貨櫃輪 2 艘, 與 OOCL 聯營, 航行於華中、華南、新馬、巴基斯坦之間。

(2) 西印西北歐航線 (ISE)：與 ONE 以購買固定艙位方式營運，提供西印往返西北歐航線服務。

15. 南亞集貨船航線

(1) 東南亞六線 (SE6)：配置全貨櫃輪 1 艘，航行於新、馬、孟加拉之間。

(2) 新馬吉大港航線 (SCS)：提供吉大港往返新馬航線服務。

(3) 新馬加爾各答航線 (SBS)：提供新馬往返加爾各答航線服務。

(4) 可倫坡 - 吉大港線 (IBS)：與 SOL 以固定買艙方式營運，提供可倫坡往返吉大港航線服務。

(5) 印度 - 可倫坡線 (CCK)：與 Global feeder 以固定買艙方式營運，提供印度 (科欽 / 卡圖帕里) 往返可倫坡航線服務。

(6) 馬德拉斯 - 可倫坡線 (CCS)：與 Global feeder 以固定買艙方式營運，提供印度 (馬德拉斯) 往可倫坡航線服務。

(7) 馬德拉斯 - 新加坡線 (FME)：與 Unifeeder 以固定買艙方式營運，提供印度 (馬德拉斯) 往新加坡航線服務。

◆ 市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

1. 亞洲／北美市場

根據 Drewry 資料顯示，114 年度太平洋航線東向整體市場貨載年減少 3.6%；預期 115 年度太平洋航線東向整體市場貨載將成長約 1.4%。根據 Alphaliner 資料顯示，本公司 114 年度於太平洋航線投船艙位市佔率約為 5.2%。

2. 亞洲／歐洲暨地中海市場

根據 Drewry 資料顯示，114 年度西北歐航線西向整體市場貨載成長達 7.8%、地中海航線約達 11.9%；預期 115 年度西北歐航線西向整體市場貨載成長率約為 2.3%、地中海航線約為 8.1%。根據 Alphaliner 資料顯示，本公司 114 年度於西北歐暨地中海航線投船艙位市佔率約為 3.7%。

3. 越大西洋市場

本公司大西洋航線發展主要集中於西北歐至北美東岸市場。根據 Drewry 資料顯示，114 年度越大西洋航線西向整體市場貨載年成長約達 1.3%、東向整體市場貨載年成長約達 5.0%；預期 115 年度越大西洋航線西向整體市場貨載減少率約為 0.1%、東向整體市場貨載減少率約為 0.4%。

4. 亞洲近洋區間市場

根據 S&P Global 資料顯示，114 年亞洲近洋區間市場總量為 3,677 萬 TEU，115 年總量預估為 3,865 萬 TEU，整體市場貨載成長率約為 5.1%。

5. 遠東／澳洲市場

根據 S&P Global 資料顯示，114 年度亞洲進出澳洲整體市場貨載成長 0.6%；預期 115 年度整體市場貨載成長率 5.0%；本公司 114 年度亞洲進出澳洲市場佔有率約為 2.7%。

6. 遠東／中東市場

根據 S&P Global 資料顯示，114 年度亞洲進出中東整體市場貨載成長 3.46%；預期 115 年度整體市場貨載成長率 2.8%；本公司 114 年度亞洲進出中東市場佔有率約為 4.29%。

7. 遠東／印巴市場

根據 S&P Global 資料顯示，114 年度亞洲進出印巴整體市場貨載成長 9.5%；預期 115 年度整體市場貨載成長率 3.1%；本公司 114 年度亞洲進出印巴市場佔有率約為 1.8%。

8. 遠東／中南美洲市場

根據 S&P Global 資料顯示，114 年度亞洲進出中南美洲整體市場貨載成長 6.03%；預期 115 年度整體市場貨載成長率 0.22%；本公司 114 年度亞洲進出中南美洲市場佔有率約為 1.77%。

◆ 競爭利基及發展遠景

1. 有利因素

(1) 新造船舶陸續交船，降低營運成本

為提升航線競爭力，本公司除了已投入營運 20 艘 14,000TEU 級節能船舶外，自 109 年第二季起至 111 年陸續共 14 艘 11,000TEU 級長租新型節能船舶及 10 艘 2,800TEU 級自有新型區間型船舶已加入營運。已通過建造 5 艘 15,000TEU 級 LNG 雙燃料船舶，預計將於 115 年後陸續交船；此外，透過締約 7 艘 16,000TEU 級 LNG 雙燃料船舶與 6 艘 8,000TEU 甲醇預置新造船，也預計將於 117 年起陸續交船，船舶優化將可有效降低單位營運成本，更進一步達到節能減排的環保成效。同時，公司仍將持續關注國際環保法規演進與替代燃料技術發展，研擬最適汰舊換新與船隊佈建策略，確保在優化營運效率的同時，穩步朝向永續發展與淨零排放目標邁進。

(2) 持續強化區域布局，提高航線裝載率

本公司持續強化區間市場布局，除搭配歐美航段提供更多偏港直航服務而需調整亞洲區間航線外，亦將透過自營或換艙於亞洲新興市場更進一步開發區間貨載；在歐洲暨地中海區域，亦透過自營區間航線並透過與區間航商進行換艙以拓展網路覆蓋率。另配合航線多段利用政策，提升艙位利用率以增加攬收沿岸區間貨載提高航線綜效。

(3) 策略聯盟合作效益日增

本公司除維持既有之亞洲往返北美（含）墨西哥灣航線、歐洲、地中海、越大西洋航線以及中東線外，Premier Alliance 聯盟持續進行航線合理化及最適化船舶派遣，並藉新投運力之加入漸次升級東西向主要航線，俾使航線配置運能達到最佳化利用，有效降低成本；另一方面，本公司透過延伸合作範圍至 Premier Alliance 聯盟外擴大航線服務範疇，並透過仔細的航線產品規劃，提升船舶準點率及改善單位營運成本，維持航線競爭力。

2. 不利因素

(1) 環保法規不確定性推升營運成本

IMO 或其他監管機構開始實施的新法環保法規，如 IMO 的 EEXI, CII 規定與歐盟的 ETS 碳稅徵收以及 Fuel EU Maritime 等，旨在減少溫室氣體排放，預期將加速全球航商汰換非節能型之老舊船舶，或因船舶降速減排需求而需增加航線船舶投放艘數，皆將增加海運業者的營運成本。

(2) 地緣政治

國際地緣政治角力衝突、能源價格波動、通膨壓力等因素仍持續干擾航運市場。

3. 因應對策

(1) 持續推動靈活的聯營策略

由於大型船公司併購風興起，航運市場整併浪潮仍將持續，使得市場已呈現大者恆大的趨勢，唯有持續推動靈活的聯營策略，降低營運成本、提高航線服務品質，方能強化競爭力。本公司 114 年度持續與 Premier Alliance 聯營夥伴快速調整航路以降低紅海航道中斷與巴拿馬運河乾旱的影響至最小，並根據中美關稅戰機動調整船舶配置。

(2) 開發新興市場

因東西向主要航線競爭激烈，本公司持續開發新興市場，包含越南、東地中海區間、波羅的海以及南美等市場，以擴大服務網路並有效利用本公司船噸及艙位供給。

(3) 加強成本控制

隨時掌握市場動態及競爭者分析，依此進一步與聯營夥伴進行航線聯營、艙位互換合作，適度調整航線架構，以達節省成本（包括燃油及港埠費用）之目的。而其它包括油價避險、租船市場監控、船舶彈性操作、海外代理行合理設置等策略，亦將持續進行。

(4) 嚴控營運安全及品質

營運安全為航運服務業之首要重點，完成船舶 ISPS 認證，深耕營運安全，以確保服務的品質；資訊系統與航運業經營之結合已為航運業發展重要趨勢，故加速整合資訊應用系統，以提升服務品質及管理的效能。

(5) 未來減碳法規以及因應策略

隨未來 IMO 以及歐盟減碳法規陸續生效，航商預期將進一步研究佈建次世代低油耗船型或採用低碳替代燃料等選項，以尋求降低排碳同時極大化船隊營運競爭力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程：不適用。

(三) 主要原料之供應狀況：不適用。

(四) 最近二年度占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶：無。

本公司最近二年度並無占進、出口收入總額百分之十以上之客戶。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		114 年度	113 年度	115 年 03 月 31 日
員工人數	岸勤人員	4,713	4,686	4,712
	海勤人員	1,163	1,272	1,193
	合計	5,876	5,958	5,905
平均年歲		40.57	40.28	40.61
平均服務年資		11.91	12.04	11.83
學歷分布比率	博士	0.18%	0.18%	0.16%
	碩士	11.61%	12.01%	11.63%
	大專	73.56%	72.54%	73.60%
	高中	11.61%	12.04%	11.55%
	高中以下	3.04%	3.23%	3.06%

四、環保支出資訊

(一) 本公司最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失、因應措施及可能之支出如下：

1. 因污染環境所遭受之損失：

處分日期	處分字號	違反法規條文	違反法規內容	處分內容
114/5/30	海事罰字 [2025] 01012000229-1-1	上海市大氣污染防治條例第 39 條第 5 款	子公司船舶於中國水域航行時排放黑煙	依上海市大氣污染防治條例第 86 條第 2 款及上海海事局行政處罰裁量基準第 11 項，罰款人民幣 2,000 元整。
114/5/30	海事罰字 [2025] 07032040099-1-1	中華人民共和國海洋環境保護法第 79 條第 1 款、船舶水污染物排放控制標準 (GB3552-2018) 5.1.1	船舶於中國塢修海試期間遭當地海事機構以「非法排放生活污水」裁罰。	依中華人民共和國海洋環境保護法第 93 條第 1 款第 6 項及第 2 款，罰鍰人民幣 48,001 元整。
114/8/29	海事罰字 [2025] 07012010062-1-1	中華人民共和國海洋環境保護法第 92 條、2020 年全球船用燃油限硫令實施方案 (中華人民共和國海事局第 20 號)、交通運輸部關於印發船舶大氣污染物排放控制區實施方案的通知 (交海發 [2018]168 號)	子公司船舶之主機燃油於中國寧波港被檢測發現燃油含硫量超過當地法規標準。	依中華人民共和國海洋環境保護法第 110 條第 1 款第 (4) 項及第 2 款、中華人民共和國行政處罰法第 32 條第 (1) 項，罰款人民幣 8,000 元整。
114/12/15	航南字第 1143316846 號	商港法第 37 條第 4 款	船舶靠泊高雄港時被發現有排放黑煙污染情形。	依商港法第 64 條裁處規定，罰鍰新臺幣 100,000 元整。

2. 目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

強化設備維護與排放監控，以確保符合法規要求並降低污染風險；相關設備檢修與更新費用預計約美金 9.88 萬元。

(二) 本公司於未來環境保護問題之因應對策：

本公司一向把環境保護視為應盡的義務與責任，所有新建船舶，皆採用符合國際標準、最先進與新型的環保設計，加強預防與避免對海洋及空氣的污染。我們訂定環保政策，在 85 年即通過 ISM 的相關認證，是國內航商的第一家，93 年通過 ISO 14001 國際環境系統管理認證與 94 年通過勞安 OHSAS 18001 認證，也是國內第一家率先通過認證的航商，95 年陽明海運也主動加入「企業社會責任」(Business Social Responsibility, BSR) 與「乾淨貨物工作組織」(Clean Cargo Working Group, CCWG)，透過與同業意見與技術的交流，以及參與顧客的供應鏈合作，在整體貨物運輸流程中加強落實對環境的保護。96 年起每年於陽明網站公布環境績效報告書，提供顧客及社會大眾陽明相關環保資訊。98 年設立節能小組，研究及落實節約能源與資源回收的環保行動。自 102 年起於本公司網頁提供貨物運送碳排放計算器服務，幫助我們的客戶實現戶對戶的綠色運送供應鏈盡可能低的碳排放。

1. 本年度預計將延續施展下列環境保護措施：

- (1) 實施船舶能效管理計畫 SEEMP Part I/II/III，增進燃料有效利用且依據法規進行記錄，達到節能減碳之目的。
- (2) 船舶依照 MARPOL 73/78/97 規則及當地法規要求，於排放限制區域使用低硫燃油與減速要求。

- (3) 依「1990年美國油污染法」(1990 Oil Pollution Act)規定，航行至美國港口之船舶取得非油輪船舶防止油污染緊急應變計畫、財務擔保及許可證。
- (4) 依「2001年國際燃油污染損害民事責任公約」(2001 Bunker Convention)規定，取得締約國簽發之燃油公約證書。
- (5) 參加船東互保協會 (Protection and Indemnity) 之責任險。
- (6) 實施嚴格之 ISM/ISO14001 稽核及矯正措施，以期達成人安、船安、貨安、環安的目標，避免海事與污染之發生。
- (7) 實施船 / 岸人員之環保及風險管理之教育訓練課程，提升全員環保觀念、風險管控、節能減碳之意識與知能，積極預防環境污染的發生。
- (8) 密切注意國際環保法規之發展，配合及遵守新生效之法規，使船隊航行於世界各港口都能符合國際環保規定。
- (9) 依據 SFC(Smart Freight Centre) 之標準，於本公司網頁提供貨物運送碳排放計算器服務，幫助我們的客戶實現戶對戶的綠色運送供應鏈盡可能低的碳排放。
- (10) 管理有害物質清單 (簡稱 IHM) 為 109.12.31 生效的法規，陽明全船隊已完成廠家登輪取樣並取得 IHM 證書，以利辨識船舶上有害物質的位置和數量並予以列表管制。
- (11) 近來海運航運業在減少二氧化碳及硫氧化物排放方面承受著巨大的壓力，IMO(國際海事組織)監管機構制定了越來越嚴格的規定。109年1月限硫令帶來燃油費用的成本提高，該法規規定船用燃料中的硫含量不得超過 0.50%，陽明船隊均符合該要求，與以前使用的重質燃料油相比，硫氧化物的排放減少了 70% 以上。
- (12) 針對 IMO MEPC 會議推出有關 EEXI 及 CII 等環保法規標準，陽明內部已加強與氣導公司合作，進行實時監控，並規劃船齡 10 年以上之船舶，每 2.5 年進塢精進船況 (包含清潔船體)，以降低油耗。
- (13) 114 年度，為落實節能減碳政策及改善港區空氣品質，本公司積極推動船舶岸電設備加裝工程，年度內已完成維明、卓明、越明、鮮明、旺明、景明、承明、鼎明、世明、碩明、洋明、聚明、百明及川明等共計 14 艘船舶之岸電接收設備加裝作業。
- (14) 114 年度，為落實船舶硫氧化物 (SOx) 減排政策並強化環境保護作為，本公司積極推動船舶加裝脫硫塔 (Scrubber) 設備工程，以提升船舶營運之環保效能與法規符合性。年度內已完成維明、卓明、越明、鮮明、旺明、景明、承明、鼎明及世明等 9 艘船舶脫硫塔設備加裝作業。
- (15) 114 年度，全船隊岸電使用量達 13,345,511 度，並使用生質燃油 128,388 公噸，持續推動低碳營運與溫室氣體減量措施。

2. 未來三年預計環保資本支出：

防止污染設備均於造船同時附屬於船舶本身，未來如有購置或加改裝船舶相關之防治污染設備，以符合 MARPOL73/78/97 規則及當地法規要求的成本亦將併入船舶總成本中。

3. 增加設備後對公司之影響：

本公司各船舶均依照 MARPOL73/78/97 規則及當地法規之要求，配置防治污染設備以符合國際環保標準，並預防與避免對海洋及空氣的污染。

- (三) 依 95 年 4 月 13 日台證上字第 0950007006 號函揭露 RoHS (歐盟有害物質限用指令) 資訊：依本公司行業特性，不受歐盟 RoHS 影響。

五、勞資關係資訊

(一) 現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施：依營業額千分之 1.5 提撥福利金，並按月依員工薪資額千分之 5 代為扣繳福利金，交由本公司職工福利委員會辦理各項福利業務。
2. 進修訓練：

單位：新台幣元

訓練項目	訓練內容	受訓總人時 (HR)	金額
新進人員訓練	新進人員職前講習包含企業文化宣達、員工福利、公司組織架構、海運學、海運經營管理實務等內容。藉由完整的培訓課程，使新進員工深入瞭解公司理念、組織、文化以及人力資源制度，熟習學習系統，引領新人順利進入工作崗位。	3,130	29,010
職能養成訓練	人資部根據組織發展需求及員工職涯規劃，辦理各職等必修課程、跨部門專業知識分享、宣導課程、職場工具訓練、職業安全教育訓練、外部專業訓練及講座等。為促進員工多元發展，鼓勵員工參與語言及在職進修課程，並支持各部門購書學習。透過共通職能課程，加強員工在基礎工作知識與技能，提升整體工作知能。	30,040	5,130,120
管理才能訓練	管理才能訓練包含績效面談技巧、經營管理研習、主管管理能力研習會、公司治理等課程，藉由安排主管參與訓練，以提高管理及領導能力。	2,489	2,700,670
海勤人員訓練	配合公司政策提升海勤人員職能，辦理職前訓練、職能提升訓練、系統操作訓練、船舶操作訓練、勞動安全衛生訓練及外部勞動安全衛生相關訓練課程。	36,672	30,440,368

3. 退休制度：請參閱公開資訊觀測站 / 電子書 / 財務報告書 / 114 年第四季財務合併報告書 / 附註二四之退職後福利計畫。
4. 其他重要協議：無。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失及目前與未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛而遭受之相關損失主要為處理個案之法律費用，占本公司之營收比重甚微；其餘未結案之勞資糾紛案件亦已委請律師處理中，其預估可能發生之損失占本公司營收比重輕微，故對本公司之財務及業務尚無重大影響。

(三) 員工行為或倫理守則

1. 從業人員應忠於職務，遵守政府法令及本公司規章，服從各級主管人員之管理、指揮、調遣。
2. 從業人員有絕對保守本公司技術上及業務上機密之義務，不論是否主管事務，均不得洩漏或侵害本公司營業秘密權益行為，離職後亦同。
3. 薪資係個人之隱私，亦屬本公司人事業務機密，從業人員均應遵守不探詢、不評論他人薪資、不吐露自身薪資之義務。
4. 從業人員關於職務上之報告，應循行政體系順序而上，不得越級報告，但緊急或特殊情況不在此限。

5. 從業人員於工作時間中，未經許可不得擅離職守。上班時間內如需離開工作崗位應事先向主管報備或完成請假手續。
6. 從業人員於執行業務時，不得利用職權直接或間接提供、承諾、要求或收受任何形式之不正當利益，包括回扣、佣金、疏通費等或透過其他途徑向客戶、代理商、承包商、供應商、公職人員或其他利害關係人提供或收受不正當利益。
7. 從業人員不得攜帶彈藥刀槍、危險物品、違禁品或其他違反工作場所安全之物品進入工作場所。
8. 從業人員在工作場所應配戴識別證，遺失或毀損應辦理補（換）發並繳交工本費，離職時並應將識別證繳還本公司。

（四）內部重大資訊作業程序

為強化公司治理，本公司已訂定『內部重大資訊處理作業程序』，建立內部重大資訊處理及揭露機制，並將作業程序置於公司網站『永續經營』項下之重要規章專區。

（五）職業安全衛生政策

「落實職業安全、促進人員身心健康」

本公司深刻體認員工之「安全與健康」為企業永續經營重要一環，秉持「尊重人性，以人為本」的價值，除了提供所有員工安全健康的工作環境，確保其工作安全與身心健康為我們的基本責任，同時也積極與政府機關、投資人、客戶、供應商、國內外公協會與倡議組織、員工及社區民眾等利害關係人建立良好互動，攜手共創永續未來。

我們的承諾及目標

- 致力達成零災害目標，建構最佳健康職場，成為安全衛生標竿企業。
- 促進員工身心健康及工作與生活的平衡。
- 與利害關係人持續溝通攜手合作，共同降低職場安全衛生風險。

我們的執行方針

- 遵循或超越安全衛生法規與標準。
- 關注職場安全與健康為每一位員工基本責任，每位員工應遵守工作安全優先原則，共同工作夥伴應相互協助，注意防護彼此安全。
- 高階管理階層提供推動安全衛生工作充分必要資源，並積極參與及監督安全衛生管理，定期審查安全衛生管理績效。
- 強化本質安全設計，落實作業前風險評估，及作業中安全衛生管控措施，以預防職業災害發生。
- 推展各項安全與健康相關訓練，使所有員工具備工作安全健康知識及充分認知及承擔個人安全及健康之責任。
- 鼓勵員工積極參與安全健康活動，重視員工安全健康建議，持續改善提升安全健康管理水準。
- 積極與客戶、供應商、外包商交流合作，共同提升供應鏈安全衛生績效。

六、資通安全管理

(一) 資通安全風險管理架構

本公司於民國 97 年 1 月成立資訊安全暨網路管理組，統籌資訊安全相關政策的制定、資訊安全管理系統之執行與管理。同年 10 月通過 ISO 27001 資訊安全管理系統認證，並由資訊長擔任資安管理代表。資訊安全管理系統管理審查會每年舉辦一次，由董事長或其指定人員主持，參加人員為各相關部門主管或代表，報告及審查資訊安全管理系統實施之成效與議案追蹤，同時稽核室就資安年度稽核並提出報告。

為加強管理階層對利害關係人於資訊安全之承諾，本公司於民國 111 年 11 月成立資通安全室，設立資安長一職，統籌督導資訊安全管理制度之規劃與運作，持續強化資安防護架構、事件應變、風險管理及法規遵循，並推動全公司資安意識與教育訓練，落實資訊安全管理。

因應資通安全風險日益複雜，本公司於 115 年 1 月將資通安全室擴編為資通安全部，整合專責人力與資源，進一步提升資安治理、跨部門協作及整體防護能力，以確保公司營運穩定與資訊資產安全。

面對內部或外部之蓄意或意外之各種威脅與破壞，可能導致資訊系統無法正常運作或業務資訊遭受竄改、揭露、破壞或遺失等風險，在 ISO 27001 資訊安全管理系統之實施之際，即制訂資訊安全政策為「運用資訊科技整合風險管控機制，確保集團整體經營競爭力」，並擬訂相關策略如下

- ◆ 硬體 SCOP—系統硬體建置朝向 Standard 標準規格、Consistency 一致相容、Open 開放架構及 Proper-sizing 適當規模的方式，以穩健腳步進行。
- ◆ 軟體與應用系統 CSCIS—資料處理及資訊管理系統建立以 Common Environment 共通環境、Standardization 標準化、Collaboration 相容性、Integration 完整性及 Significance 重要性等為要件進行開發與建置。
- ◆ 網路 STAR—保持網路服務正常運作，達到 Seamless 無疆界、Transparent 透明化、Accessible 易取得及 Reliable 可信賴的網路環境、多重而自動轉換的網路連線，並以零缺失為終極目標。
- ◆ 客戶服務—維持資訊服務支援業務水準，讓客戶享受 Convenient 便利性、Timely 及時性、Accurate 正確性及 Creative 創造性的資訊服務。
- ◆ 資訊安全—確保公司業務資訊之 Confidentiality 機密性、Integrity 完整性及 Availability 可用性的達成，提升資訊安全防護能力，有效管理組織風險，並達成業務持續運作目標。
- ◆ 配合集團安全遠景及資訊政策之推動，提昇資訊安全防護能力。

同時設定資訊安全目標為

- ◆ 確保公司業務相關資訊之正確及完整，提高行政效能與品質。
- ◆ 確保公司業務相關資訊設備之可用性，提供資訊業務運作之所需。
- ◆ 確保公司業務相關資訊之機密性，保障營業機密與利害相關者之隱私。
- ◆ 符合國家法令及安全標準之規範，達成業務持續運作之目標。

(二) 具體管理方案

分為三部分，基本資安防護、檢討與持續改善、資安成效監控，參考下表

基本資安防護	
網路安全	網段區隔、強化網路防火牆與網路控管，防止入侵及惡意軟體擴散。 OSI (開放通訊系統互連參考模型) 各階層防護機制的建立。
端點安全	強化端點防護軟體安裝與運作，防止惡意程式進入到主機與個人電腦。
網頁瀏覽安全	導入代理伺服器，加強網路控管，透過沙箱防止連線惡意網站及惡意軟體下載。
電子郵件安全	過濾郵件及強化郵件偵測，防堵惡意郵件入侵。
漏洞修補作業	及時更新硬、軟體漏洞避免藉由漏洞入侵或提權。

檢討與持續改善	
資安教育訓練與宣導	定期舉辦全員工資安教育訓練及社交工程演練，強化員工資安意識。
資安檢測	除及時安全監控外，定期弱點掃描及資訊安全評測以降低資安風險。
資安成效監控	
資安維運中心	委託外部專家建立資安維運中心，為集中式即時掌控組織資訊安全狀態的單位。收集並管理組織各種情況下的資安訊息，對資安事件依管控機制緊急應變，並整合及分析安全事件，以確保組織資訊安全。
情資取得	加入資安組織及收集國內、外資安情資網，取得、因應最新威脅情資。

(三) 投入資通安全管理之資源

1. 認證

通過 ISO27001 資訊安全年度認證

2. 訓練 / 宣導

- (1) 完成新進員工教育訓練
- (2) 完成公司月刊資安專欄
- (3) 完成公司全員每年二次資安基本教育
- (4) 完成每年三次全員電子郵件社交工程演練及相關之再教育
- (5) 完成外派海外人員資訊安全訓練

3. 驗證 / 監控

- (1) 完成每年兩次弱點掃描
- (2) 完成每年一次異地備援演練
- (3) 完成每星期資安狀況追蹤

(四) 重大資通安全事件

本公司持續重視資通安全治理，已建立完善之資通安全管理機制及事件通報與應變流程，並定期檢視及強化各項防護措施。截至報導年度止，未發生重大資通安全事故，未對公司營運造成重大影響。

七、重要契約

(一) 聯營契約

115 年 03 月 31 日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
投船聯營與 艙位互換	海洋網聯船務 / 現代商船	114.02.01~119.01.31，解約需於 12 個月前通知，惟解約通知需於合約經過 36 個月才可提出。	遠東至西北歐 / 地中海 / 美西南、北 / 美東 / 中東往返航線。	-
艙位買賣	海洋網聯船務	114.02.13~117.01.12，解約需於 6 個月前通知。	西北歐往返美東航線。	-
艙位買賣	海洋網聯船務	114.02.11~115.05.10，解約需於 6 個月前通知，合約最短效期為 9 個月。	西北歐往返美東 / 美西航線。	-
艙位買賣	海洋網聯船務	114.02.03~115.08.02，解約需於 6 個月前通知，合約最短效期為 12 個月。	地中海往返美東航線。	-
投船聯營	德國赫伯羅德 / 海洋網聯船務 / 現代商船 / 長榮海運	110.04.05~ 迄今，解約需於 3 個月前通知，開始起算之前 9 個月不得提出終止。	亞洲美東墨西哥灣聯營航線。	-
艙位買賣	海洋網聯船務	114.02.05~ 迄今，解約需於 6 個月前通知，開始起算之前 12 個月不得提出終止。	西印往返西北歐航線。	-
投船聯營	德翔海運 / 高麗海運株式會社 (KMTC)	106.08.13~ 迄今，解約需於 90 天前通知。	韓國台灣 / 香港聯營航線。	-
投船聯營	長榮海運 / 東方海外海運	95.04.04~ 迄今，解約需於 90 天前通知。	台港越南聯營航線。	-
艙位互換	建華海運	102.01.07~ 迄今，合約期屆滿後仍具效力，解約需於 30 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
投船聯營	金星海運 / 中遠海運 / 東方海外海運	109.11.24~ 迄今，合約期屆滿後仍具效力，解約需於 90 天前通知。	中國印尼聯營航線。	-
艙位互換	長榮海運	98.09.06~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
艙位互換	宏海箱運有限公司	109.09.11~ 迄今，解約需於 1 個月前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
艙位互換	萬海航運	107.10.23~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
艙位互換	福建東方海運	106.07.21~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
艙位互換	新鑫海運	106.05.27~ 迄今，解約需於 90 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
投船聯營	東方海外海運 / 金星海運 (Gold Star Line)	105.08.13~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	華中至越 / 泰之聯營航線。	-
投船聯營	萬海航運 / 馬士基	109.12.08~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	中國泰國柬埔寨聯營航線。	-

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
投船聯營	德翔海運 / 運達航運	113.03.08~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	日韓台灣華南越南線聯營航線。	-
投船聯營	德翔海運 / 運達航運	114.03.12~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	日本台灣華南越南線聯營航線。	-
艙位互換	上海汎亞航運 (PanAsia)	108.05.12~ 迄今，解約需於 30 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
投船聯營	宏海箱運 / 東方海外海運	107.10.12~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	中國 (華北) 越南聯營航線。	-
投船聯營	東方海外海運	114.01.10~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	中國泰國聯營航線。	-
艙位互換	山東海豐航運有限公司	110.05.01~ 迄今，解約需於 60 天前通知。	亞洲區間航線之艙位互換。	-
艙位買賣	高麗海運株式會社	108.07.05~ 迄今，解約需於 1 個月前通知。	華北越南線賣艙。	-
投船聯營	長榮海運 / 萬海航運	114.10.31~ 迄今，解約需於 90 天前通知。	中國 (華北) 印尼聯營航線。	-
投船聯營	長榮海運 / 中外運集運 / 德翔海運 / 德國赫伯羅德	109.10.16~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	亞洲往返澳洲聯營航線。	-
投船聯營	德翔海運 / 新加坡太平船運公司 / 新加坡海領船務有限公司	111.03.06~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	亞洲往返澳洲聯營航線。	-
艙位互換	新加坡太平船運公司	107.07.27~ 迄今，解約需於 2 個月前通知。	亞洲往返澳洲聯營航線。	-
投船聯營	東方海外海運	98.05.21~ 迄今，解約需於 90 天前通知。	亞洲往返南亞聯營航線。	-
艙位互換	Straits Orient Lines (Singapore) Pte. Ltd.	104.11.03~ 迄今，解約需於 21 天前通知。	亞洲往返孟加拉 / 加爾各答航線換艙。	-
艙位買賣	長榮海運 / 新加坡太平船運 / 中遠海運 / 法國達飛	113.05.07~ 迄今，解約需於前 6 個月前通知。	亞洲往返南美東聯營航線。	-
艙位買賣	萬海航運	110.05.02~ 迄今，解約需於 90 天前通知。	亞洲往返南美西聯營航線。	-
投船聯營	新加坡太平船運公司 / 萬海航運	111.06.15~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	亞洲往返南美西聯營航線。	-
艙位互換	長榮海運	115.01.15~ 迄今，解約需於 3 個月前通知。	亞洲往返南美西航線換艙。	-

(二) 長期借款契約：無。



財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	114 年度	113 年度	差異	
				金額	%
流動資產		207,161,946	266,557,699	(59,395,753)	(22)
不動產、廠房及設備		128,617,409	101,745,430	26,871,979	26
無形資產		146,465	139,067	7,398	5
其他資產		118,302,550	115,690,713	2,611,837	2
資產總額		454,228,370	484,132,909	(29,904,539)	(6)
流動負債		44,069,017	44,610,875	(541,858)	(1)
非流動負債		83,557,400	98,208,634	(14,651,234)	(15)
負債總額		127,626,417	142,819,509	(15,193,092)	(11)
股本		34,921,043	34,921,043	—	—
資本公積		27,975,030	27,975,030	—	—
保留盈餘		263,161,704	272,288,411	(9,126,707)	(3)
其他項目		544,176	6,128,916	(5,584,740)	(91)
權益總額		326,601,953	341,313,400	(14,711,447)	(4)

增減比例超過 20% 之變動說明：

1. 流動資產：主係現金及約當現金減少所致。
2. 不動產、廠房及設備增加：主係購置船舶、貨櫃及辦公大樓所致。
3. 其他項目減少：主係因匯率變動所產生之國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
4. 影響重大者之未來因應計畫：無。

二、財務績效比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	114 年度	113 年度	差異	
				金額	%
營業收入		163,558,095	222,705,949	(59,147,854)	(27)
營業成本		139,153,545	145,078,257	(5,924,712)	(4)
營業毛利		24,404,550	77,627,692	(53,223,142)	(69)
營業費用		9,763,089	10,554,366	(791,277)	(7)
其他收益及費損		170,617	502,009	(331,392)	(66)
營業利益		14,812,078	67,575,335	(52,763,257)	(78)
營業外收入及支出		8,492,688	12,244,185	(3,751,497)	(31)
稅前淨利		23,304,766	79,819,520	(56,514,754)	(71)
所得稅費用		5,926,966	15,350,159	(9,423,193)	(61)
稅後淨利		17,377,800	64,469,361	(47,091,561)	(73)
會計原則變動累積影響數		—	—	—	—
本期淨利		17,377,800	64,469,361	(47,091,561)	(73)

增減比例超過 20% 之變動說明：

1. 營業收入、營業毛利、營業利益、稅前淨利減少：主係 114 年整體平均運費較去年同期低所致。
2. 其他收益及費損：主係賠償收入減少所致。
3. 營業外收入及支出：主係利息收入減少及財務成本增加所致。
4. 所得稅費用：主係本年度獲利減少所致。
5. 影響重大者之未來因應計畫：無。

三、現金流動性分析

(一) 最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

年初現金及 約當現金餘額 ①	全年來自營業活動 淨現金流量 ②	全年來自投資及籌資 淨現金流入(出)量 ③	現金剩餘(不足) 數額 ① + ② + ③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
165,501,879	24,667,461	(83,635,528)	106,533,812	-	-

本年度現金流量變動情形分析及流動性分析：

1. 營業活動：來自營業活動淨現金流入 24,667,461 仟元。
2. 投資活動：來自基金與金融資產、船舶及機具設備等淨現金流出 37,960,502 仟元。
3. 籌資活動：主要來自償還債務及發放現金股利。
4. 流動性不足額之補救改善計畫：不適用。

(二) 未來一年(115 年度)現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

年初現金及 約當現金餘額 ①	預計全年來自營業 活動淨現金流量 ②	預計全年來自投資及籌 資淨現金流入(出)量 ③	預計現金剩餘 (不足)數額 ① + ② + ③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
106,533,812	21,792,877	(33,431,646)	94,895,043	-	-

115 年度現金流量變動情形分析及流動性分析：

1. 營業活動：估計未來一年度之營業活動淨現金流入 21,792,877 仟元。
2. 投資活動：估計來自基金與金融資產、船舶及機具設備等淨現金流出 22,417,390 仟元。
3. 籌資活動：主要來自償還債務及發放現金股利，並配合實際業務推展需要，安排融資活動。
4. 流動性不足額之補救改善計畫：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

本公司之轉投資政策以泛本業相關之策略性投資為主，關注產業發展機會，審酌各項可能風險，尋找下列適當投資標的：

- (一)、本業以擴大市場規模加強深度，搭配區域航線開拓廣度。
- (二)、透過垂直與水平整合，創造集團綜效，提升核心競爭力。
- (三)、拓展關聯產業，分散本業營運風險，強化營收成長動能。
- (四)、關注低碳產業發展，尋求綠色投資機會，分散成本風險。

長期下來除深耕本業，並因應環境趨勢，尋求多角化經營。

合併公司於 114 年度採權益法認列之轉投資投資利益為新台幣 522,743 仟元，主要為認列關聯企業台灣航業股份有限公司的投資利益。本公司將持續優化轉投資公司之營運管理績效，強化市場競爭力，藉以提升投資收益。未來一年主要投資計畫係為配合公司業務發展策略及結合 ESG 企業社會責任，於全球開發投資機會，拓展碼頭堆場、貨櫃倉儲、物流及乾淨能源等相關投資。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 對公司損益之影響：

(1) 利率風險

本公司 114 年度全年利息淨收入為新台幣 6,181,798 仟元，占營業收入及稅前淨利之比率分別約 3.78% 及 26.53%；而扣除固定利率之金融資產及金融負債後全年利息淨收入為新台幣 8,501,904 仟元，分別占營業收入及稅前淨利之比率分別約 5.20% 及 36.48%。

(2) 匯率風險

本公司係跨國營運受多種不同貨幣所產生之匯率風險，主要為美元、歐元及英鎊，本公司 114 年度兌換淨利為新台幣 1,127,525 仟元，占營業收入及稅前淨利之比率分別為 0.69% 及 4.84%。本公司分別指定部分美元計價之租賃合約作為規避未來美元營業收入之匯率波動風險及指定部分美元計價之活(定)期存款作為規避預期高度很有可能發生之美元購置船舶之匯率波動風險，並同時指定為現金流量避險，兩者對其他綜合損益影響之利益為新台幣 1,944,866 仟元。

(3) 通貨膨脹

燃油價格與通貨膨脹息息相關，本公司 114 年度全年船舶油料相關之營業成本為新台幣 22,784,581 仟元，占營業收入及營業成本之比率分別為 13.93% 及 16.37%。

2. 未來因應措施：

(1) 利率風險

本公司將持續改善財務結構及管控淨負債水準，並隨時注意利率走勢，機動性調整固定及浮動利率之存借款比率，以降低利率反轉上揚或下跌之風險。

(2) 匯率風險

本公司力求平衡外幣資產與負債結構，並以同幣別收入支應支出以維持有效的自然避險，利用自然避險之特性來降低匯率波動風險。同時將餘絀部位以即期匯率方式買進或賣出外幣來確保曝險部位維持在可接受之水準。

(3) 通貨膨脹

本公司定期針對燃油市場供需及行情進行分析，以公式化計價集中採購爭取最大折扣，並擇機進行避險操作。同時對客戶收取之燃油附加費依市場行情進行機動調整，以降低油價波動之風險。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1. 本公司未從事高風險、高槓桿之投資。

2. 本公司資金貸與及背書保證主要係以子公司為對象並均為配合業務之順利推展所必需，相關作業悉依本公司資金貸與他人作業程序、背書保證辦法及相關法令規定辦理。

3. 衍生性金融商品交易之政策則以避險為主要目的，並配合本公司之部位狀況與市場展望等，依據本公司取得或處分資產處理程序及相關規定辦理，在公司可承受的有限風險內爭取合理效益。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費：

1. 資訊類部份：

- (1) 參與 DCSA (數位貨櫃航運協會) eBK/eBL (數位訂單 / 提單) 的開發與升級，建置海運產業共同標準和優化客戶服務，並導入於公司內。
- (2) 升級核心電腦系統與設施，建置雲端備份與復原流程。
- (3) 配合南港新大樓啓用，建置新一代企業機房。
- (4) 建置各部門 AI 知識庫 (KMS)。
- (5) 進行船舶高低軌衛星通訊整合與升級作業。
- (6) 推動 AI 流程自動化應用。

2. 船務類部份：

- (1) 船用低軌衛星系統加裝與整合服務。
- (2) 船舶內部 5G 環境建置。
- (3) 船舶安全監控系統和船舶 VR 建置開發。
- (4) 氣象導航優化航線，提升能源效率。
- (5) 持續 EAM 系統優化。
- (6) 船上醫療環境優化，數位健康海上照護計畫 - 北海陽專案。
- (7) 建置船員訓練中心。

3. 工務類部份：

- (1) 船舶替代能源可行性評估。
- (2) 船舶節能設計可行性評估。
- (3) 船用碳捕捉系統、軸發電機、導風罩等減排技術應用可行性評估。

上述研發計劃投入之研發費用約新台幣 7.56 億元。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務、業務之影響及因應措施：

1. 財務：

本公司財務部門有專責人員密切注意公司法及證券相關法規之變動，並參與訓練課程，加強研究、預先規劃因應措施，故國內外重要政策及法律變動對本公司財務並無重大影響。

2. 業務：

國內外重要政策及法律之變動，目前對本公司之業務項目並無明顯之影響。本公司對於主管機關所訂定之相關法令均確實遵守，並隨時注意相關法令之調整與變動。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 財務：

因應海運產業劇烈變化及船舶環保法規要求日益嚴格下，以循序漸進調整船舶架構，本公司近年營運情況良好，財務體質已調整至良好水準，對於未來資本支出計劃對財務無重大影響。

2. 業務：

- (1) 本公司於全球主要國家皆設有子公司或代理行，為因應業務發展與日益增加的電子商務需求，同時兼顧提升競爭力，本公司持續進行資訊系統與資訊作業流程的改善工程，以及時蒐整訊息、提升作業效率與品質、降低通訊與作業成本。
- (2) 本公司向來重視環境保護，主動配合國際公約與環境法規，並因應世界各港口日益重視環保的要求，致力於降低污染排放以維護海洋環境，同時增進能源使用效率。本公司持續執行船隊相關環保設備與防污工程，新造貨櫃船舶皆以符合省油與國際標準之環保規範設計，市場競爭力強。另因應港口反恐措施，本公司船隊已陸續加裝船舶保全警示系統，更新電子海圖顯示與資訊系統、衛星通訊系統等，以提高航行安全並整合航海資訊。
- (3) 依循永續減碳之策略目標，本公司已完成 7 艘 16,000 TEU 級 LNG 雙燃料貨櫃輪以及 6 艘 8,000 TEU 級雙燃料預置節能船舶佈建案，並將於 115 年交付 5 艘 15,500 TEU LNG 雙燃料船舶投入航線，預期可提升船隊整體東西向網絡運力，並達成降低碳排之目標。同時本公司亦持續優化船隊效能，配載岸電設備船舶艘數提升至 44 艘，具脫硫塔設備船舶則增加至 61 艘，以因應未來日益嚴格的國際船舶溫室氣體減排規範，強化公司營運競爭力。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」建立內部控制制度，其中包含控制環境、風險評估、控制作業、資訊與溝通、監督作業等內部控制五大組成要素，以促進公司的健全經營與有效營運。同時不斷強化公司治理，以因應各種可能之企業危機；且配合法規要求，即時揭露各項重大資訊。持續投入環保與社會責任，建構良好之企業形象。目前已建立危機事件因應機制，規範重大事件發生之通報及處理流程。並由各相關業務單位視所管理業務，針對各種危機迅速反應並建立即時影響評估及溝通管道，在最短時間內提出完善因應措施，以維護公司之企業形象。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

(八) 擴充船隊及產能之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司擴充之船隊及運能，主要投入至 Premier Alliance 聯盟東西向航線營運，除預計增加運力及毛利，並藉由船舶大型化與投放至船型較適及獲利航線，取得降低單位營運成本與增加獲利之效。進入 115 年，因地緣政治衝突持續升高潛在負面因素致使全球景氣復甦不確定性仍高，過去兩年海運市場運能不足與缺船缺艙狀況，已在新船陸續交付下逐漸舒緩，然本公司仍持續採取以下相關措施以期維持艙位穩定供需與船期服務，包括：

1. 加強聯營合作關係：

藉由 Premier Alliance 聯盟緊密合作，共議航線優化設計及最適船舶配置，配合市場即時需求提供適當運能，以妥善利用船舶資源、降低航線營運成本、擴大航線服務範圍，並有效維持主要市場之競爭力與服務水準。同時為降低營運風險，亦不排除因應業務需求與其他特定航商在利基市場合作，提供客戶更多元化的服務，以增進本公司之營運績效。

2. 實施季節性航線調整方案：

配合特定時間（如農曆新年、中國五一與十一長假、日本黃金週或冬季等市場淡季時節）之市場需求變化，執行航線調整、船舶調度與艙位整併作業，以降低營運成本、提升航線準點率與確保艙位充分利用。

3. 臨時性航線調整方案：

除視特定時間之市場需求變化，對於突發性的氣候干擾或地域衝突影響，緊密監控並適時執行額外之航線與艙位調整作業，避免艙位供給需求失衡所產生之風險，同時維持航線裝載、獲利、與業務競爭力。

（九）進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最近二年並無占進、出口收入總額 10% 之上之客戶，故無進貨或銷貨集中所面臨之風險。

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

本公司董事或持股超過百分之十之大股東於 114 年未發生股權大量移轉之情事。

（十一）經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

（十二）訴訟或非訟事件結果之影響：

1. 韓國公平交易委員會就貨櫃航商於中國 - 韓國線、日本 - 韓國線及韓國 - 東南亞線之營運是否涉及聯合行為等不法行為進行調查一案，本公司於 111 年 4 月 19 日收到韓國公平交易委員會之書面裁決書並遭裁罰韓圓 2,420,000 仟元（相當於新台幣 56,307 仟元）。本公司不服裁決處分並依法進行救濟程序。本公司於 111 年 8 月 12 日向首爾高等法院提起行政訴訟，目前由法院審理中。
2. 除前述案件外，本公司其餘所涉及之訴訟或非訟案件，多為執行運送服務過程中因貨物毀損或船舶操作所引致之貨損理賠、船舶船體及機械及船東對第三人之責任案件。此類案件均為本公司所安排保險之承保範圍所涵括，引起之損失及費用可依保險契約規定內容向保險公司請求補償，故相關風險尚在本公司可合理控制範圍內。

（十三）其他重要風險及因應措施：

1. 本公司風險管理政策詳見第 48 頁。

2. 資安風險評估分析：

（1）電腦主機通訊網路中斷風險對外上網線路

已採用雙電信公司線路互相備援，並與電信公司配合監控，且持續進行海外各點線路升級作業。惟預期網路中斷之影響巨大，風險等級未能有所調降。總部部分包括國內專線、國際專線、網際網路，皆有採用雙電信公司線路互相備援。主要代理行與總部連線，以專線為主，網際網路為備援，且持續進行海外各點線路升級作業。另外提供多個 VPN（虛擬私有網路）入口供一般代理行使用。惟網路仍有可能因不可抗力因素導致大規模中斷，致影響公司正常營運。

（2）電腦核心應用系統毀損風險

核心資料庫主機已採安全性較高的系統。針對重要主機採行互相備援，且即時同步資料庫至異地備援中心儲存設備，每日備份結果登錄於機房日誌中供備查。另設置防火牆與防毒軟體等多種資安設施，進行監控與查核。考量資安要求日趨嚴峻，駭客手法變化多端，仍須保持高度警戒。

(十四) 風險管理之組織架構：

1. 本公司於 93 年 7 月 1 日成立風險管理專責單位，負責統整本公司各項風險管理相關事務。為更健全公司制度及強化風險管理機能，於 111 年 3 月將風險管理相關職能自前述單位劃分出來而獨立設置風險控管室，定期進行風險評估以及後續分析與處理。
2. 為使風險管理與公司之策略、目標產生連結，提升風險辨識結果之全面性、前瞻性與完整性，本公司於 111 年 4 月 15 日經董事會決議設置風險管理委員會，又於 114 年 12 月 19 日經董事會決議通過更名為永續發展暨風險管理委員會，作為董事會轄下之功能性委員會。
3. 本公司風險管理之組織架構係以風險特性作為劃分，除由風險控管室負責統整各項風險管理相關事務外，一般性質之營運風險均由各業務主辦部門負責最初之風險辨識、風險評估及風險控制。涉及重大風險之項目則分別根據其風險性質及程度依本公司規定呈送各專案審議小組及功能性委員會審查，並送董事會決議。

七、其他重要事項：無。



特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖：請參閱公開資訊觀測站 / 單一公司 / 電子文件下載 / 關係企業三書表專區。
2. 各關係企業基本資料：請參閱公開資訊觀測站 / 單一公司 / 電子文件下載 / 關係企業三書表專區。
3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。
4. 整體關係企業經營之行業與分工情形：請參閱公開資訊觀測站 / 單一公司 / 電子文件下載 / 關係企業三書表專區。
5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：請參閱公開資訊觀測站 / 單一公司 / 電子文件下載 / 關係企業三書表專區。
6. 各關係企業營運概況：請參閱公開資訊觀測站 / 單一公司 / 電子文件下載 / 關係企業三書表專區。

(二) 關係企業合併財務報表聲明書：請參閱公開資訊觀測站 / 單一公司 / 電子文件下載 / 關係企業三書表專區。

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、其他必要補充說明事項：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項，亦應逐項載明：

115 年 1 月 23 日公告本公司總經理異動，董事會通過新任總經理為李明輝先生，對股東權益或證券價格無重大影響。

陽明海運股份有限公司



董事長：蔡豐明



206006 基隆市七堵區明德一路 271 號

No. 271, Mingde 1st Road, Qidu District, Keelung City 206006,
Taiwan (R.O.C.)

Tel: 886-2-2455-9988 / Fax: 886-2-2455-9958

<http://www.yangming.com>