



# 101年度年報

一〇二年四月二十五日

*WE CARRY WE CARE*

因為萬海 · 世界很近

萬海航運股份有限公司  
WAN HAI LINES LTD.  
一〇一年度年報

◆ 總公司及分支機構地址電話

總公司：臺北市松江路 136 號 10 樓  
電話：(02)2567-7961  
網址：<http://www.wanhai.com.tw>

基隆分公司：基隆市仁二路 255 號 7 樓  
電話：(02)2424-8176~9  
台中分公司：台中市英才路 396 號 6 樓之 2  
電話：(04)2328-7008  
高雄分公司：高雄市忠孝一路 456 號 12 樓  
電話：(07)236-9636

◆ 本公司發言人

姓名：高國隆  
職稱：管理部協理  
電話：(02)2567-7961ext.6350  
電子郵件信箱：[davis\\_kao@wanhai.com](mailto:davis_kao@wanhai.com)

◆ 本公司代理發言人

姓名：謝福隆  
職稱：副總經理  
電話：(02)2567-7961ext.6169  
電子郵件信箱：[tommy\\_hsieh@wanhai.com](mailto:tommy_hsieh@wanhai.com)

◆ 辦理股票過戶機構

名稱：華南永昌綜合證券股份有限公司 股務代理部  
地址：臺北市民生東路四段 54 號 4 樓  
電話：(02)2718-6425  
網址：<http://www.entrust.com.tw>

◆ 最近年度財務報告簽證會計師

會計師：呂莉莉、陳富煒  
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所  
地址：臺北市信義路五段 7 號 68 樓  
電話：(02)8101-6666  
網址：<http://www.kpmg.com.tw>

◆ 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

# 目 錄

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>壹</b> | 致股東報告書.....   | <b>14</b> |
| <b>貳</b> | 公司簡介.....   | <b>15</b> |
|          | 一、設立日期.....   | 15        |
|          | 二、所營事業.....   | 15        |
|          | 三、公司沿革.....   | 15        |
| <b>參</b> | 公司治理報告.....   | <b>16</b> |
|          | 一、組織系統.....   | 16        |
|          | 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....                            | 18        |
|          | 三、公司治理運作情形.....   | 28        |
|          | 四、會計師公費資訊.....  | 39        |
|          | 五、更換會計師資訊.....  | 39        |
|          | 六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務所之經理人，最近一年內<br>曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情事..... | 39        |
|          | 七、最近年度及截至報表刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過<br>百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....    | 40        |
|          | 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料.....                                      | 41        |
|          | 九、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<br>一轉投資事業之綜合持股比例.....           | 42        |
| <b>肆</b> | 募資情形.....   | <b>43</b> |
|          | 一、資本及股份.....  | 43        |
|          | 二、公司債辦理情形.....  | 48        |
|          | 三、特別股辦理情形.....  | 49        |
|          | 四、海外存託憑證辦理情形.....   | 49        |
|          | 五、員工認股權憑證辦理情形.....  | 49        |
|          | 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....   | 49        |
|          | 七、資金運用計畫執行情形.....   | 49        |
| <b>伍</b> | 營運概況.....   | <b>50</b> |
|          | 一、業務內容.....   | 50        |
|          | 二、市場及產銷概況.....  | 53        |

|               |    |
|---------------|----|
| 三、從業員工概況..... | 58 |
| 四、環保支出資訊..... | 59 |
| 五、勞資關係.....   | 60 |
| 六、重要契約.....   | 63 |

## **陸** 財務概況..... **65**

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表－我國財務會計準則.....      | 65  |
| 二、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表－國際財務報導準則.....    | 68  |
| 三、最近五年度財務分析－我國財務會計準則.....             | 70  |
| 四、最近五年度財務分析－國際財務報導準則.....             | 72  |
| 五、監察人審查報告.....                        | 74  |
| 六、一〇一年度財務報告.....                      | 76  |
| 七、一〇一年度合併財務報告.....                    | 140 |
| 八、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難之情事... | 193 |

## **柒** 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項..... **194**

|   |     |
|---|-----|
| 一、財務狀況.....                                   | 194 |
| 二、經營結果.....                                   | 195 |
| 三、現金流量.....                                   | 196 |
| 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....                     | 196 |
| 五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資<br>計劃..... | 197 |
| 六、風險事項分析.....                                 | 197 |
| 七、其它重要事項.....                                 | 198 |

## **捌** 特別記載事項..... **199**

|  |     |
|--|-----|
| 一、關係企業相關資料.....  | 199 |
| 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....                                  | 204 |
| 三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....                             | 204 |
| 四、其他必要補充事項.....  | 204 |
| 五、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二項<br>第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項..... | 204 |

## 穩定的獲利

擁有超過 48 年的專業經營團隊，萬海航運在亞洲市場領先全球其他航商，提供給您最完整，最密集的服務網絡。正因為如此，萬海航運可以在每次全球週期性的景氣衰退發生時，平衡經營遠洋航線的風險。同時，我們也積極從事與全球知名航商的策略聯盟，分攤所有主要市場的經營風險，降低單位成本並加強服務網絡。萬海穩定的營收成績正來自於靈活的業務調整策略與集中市場範圍的經營模式。

## 成本控制

萬海航運投入強大的資源在台灣、日本的專用碼頭與貨櫃集散站的營運管理，這樣的管理模式有效的控制貨櫃裝卸的營運成本。

透過不斷研究投入新的航線市場，達到最佳化的服務網絡，規劃新船建造方案，並更新舊的貨櫃和碼頭設備，萬海航運能夠一直保持最佳的成績，並進一步強化在市場上的競爭優勢。

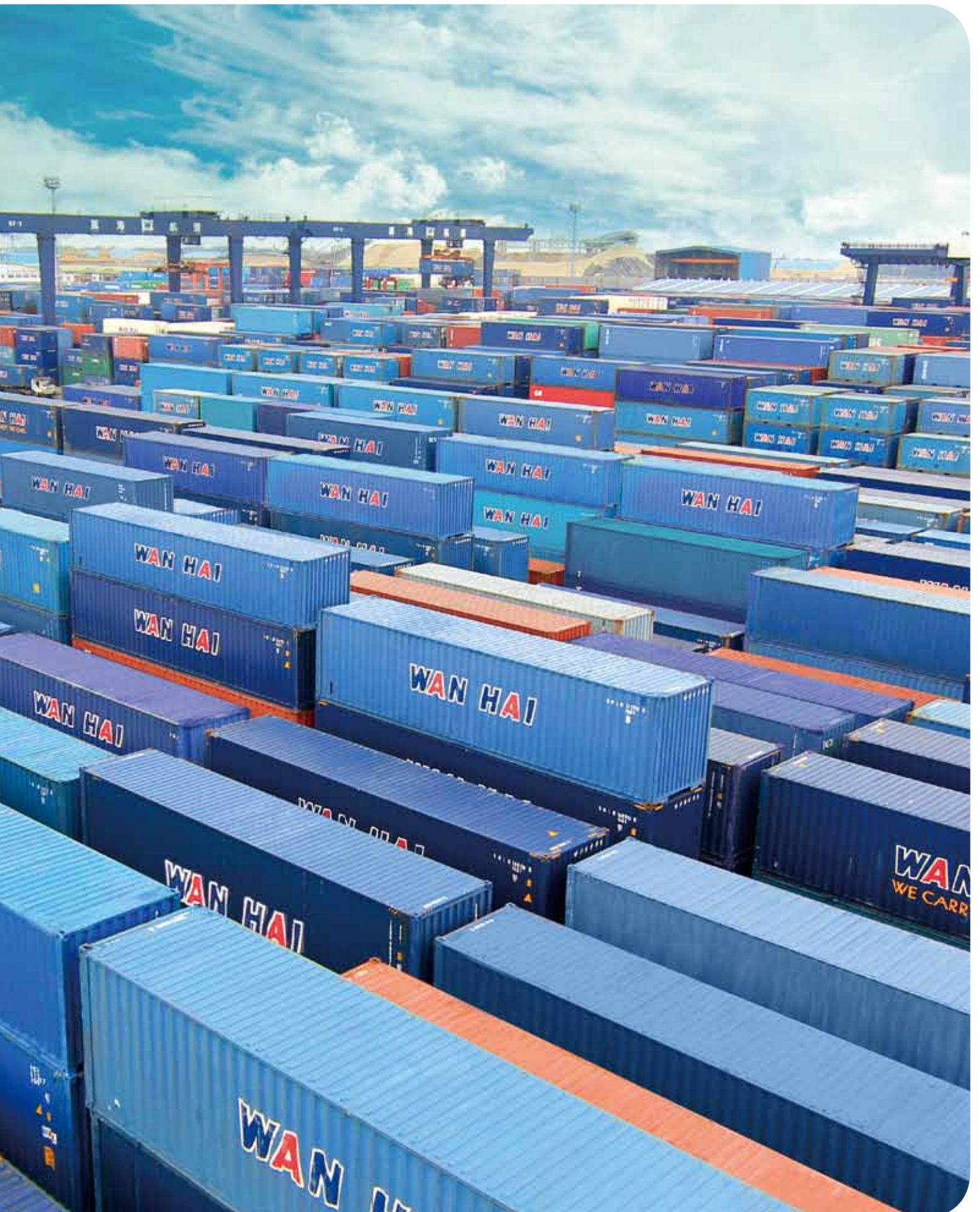
## 資金結構

因為擁有平穩的資金結構，股東可以有效扮演積極監督的角色，因此在可預見的未來，萬海航運能夠經得起各種挑戰和激烈競爭的經營環境。



• *We Carry We Care* •

世界級的航商 · 最佳的服務





## 從亞洲啓航

萬海建立於 1965 年，同時也是亞洲區間服務網路最完整、航次最密集的航商，以亞洲為出發點，我們陸續開闢了中東、美西、歐洲、黑海及南美...等航線，為了成為寰宇全球的世界航商，萬海正朝著這個目標大步邁進，珍惜每一個為客戶服務的機會，串起全世界的物流，讓萬海成為您生活及事業的好夥伴！

## 萬海大事記

- 1965 Feb >> 2月24日萬海航運股份有限公司成立  
Aug >> 購入 LIBERTY 型船舶一艘，命名 FOSMAR，運日美間鋼鐵
- 1966 >> 向日本購入 5,000DWT 舊木材船，命名為「萬壽輪」
- 1976 Jun >> 第一艘貨櫃輪「明春輪」加入台日間全貨櫃運輸服務
- 1982 Apr >> 購買第一批 20 呎貨櫃 1300 只加入營運  
Jun >> 購置 HP 電腦系統，展開電腦化作業  
Oct >> 取得挪威 HOEGH LINE & CO., A/S 之台灣區總代理權
- 1988 Oct >> 開闢台灣 / 韓國航線
- 1989 Jun >> 開闢新加坡 / 馬來西亞航線  
Oct >> 開闢台灣 / 泰國航線
- 1990 May >> 開闢印尼航線  
Jul >> 開闢菲律賓航線
- 1991 Mar >> 與韓國現代商船公司合作經營泰國航線、東南亞航線，正式跨出聯營腳步  
Apr >> 與 MAIN GROUP 進行日本 / 台灣，台灣 / 東南亞艙位互換合作模式
- 1995 Feb >> 於圓山飯店舉行成立三十週年酒會，並獲 李總統登輝先生頒贈「裕國利民」匾額嘉勉
- 1996 Apr >> 開闢越南海防航線  
May >> 股票以第一類運輸類股正式掛牌上市  
Jun >> 開闢印度航線
- 2000 May >> 開闢美西航線
- 2003 Mar >> 日本東京大井五號專用碼頭正式啓用  
Aug >> 正式成立財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會
- 2004 May >> 德國漢堡子公司成立
- 2005 Feb >> 推動 ISO 14001 環境管理系統
- 2007 Nov >> 開闢中國 / 黑海航線
- 2008 Jul >> 開闢第一條中東區間航線
- 2009 May >> 與 BTL 合作開闢星馬 / 印度聯營航線
- 2010 Feb >> 萬海、CCNI、韓進、赫伯羅德與以星 (ZIM) 五家航商共同聯營亞洲 / 南美東航線  
Mar >> 萬海、長榮與 Simatech 共同聯營可倫坡至東非航線
- 2011 Apr >> 萬海、長榮與中遠集裝箱及太平洋船務，共同開闢亞洲至南美西岸之 (WSA) 航線  
Apr >> 萬海、長榮及運達合作聯營台灣 / 馬德拉斯 (TMT) 航線  
Apr >> 連續第四年獲頒「美西長堤港環保綠旗獎」  
Apr >> 萬海與運達航運合作聯營日本 / 台灣 / 印尼 (JTI) 航線  
Aug >> 萬海、陽明海運與運達航運 (IAL) 聯營之日本 / 台灣 / 印尼 (JTI) 航線
- 2012 Jan >> 萬海、中外運元月合作聯營 華北到臺灣第二航線  
Aug >> 萬海榮獲年度最佳遠東航商獎  
Aug >> 萬海 / 運達航運與 MOL 聯營 CHS-3 航線  
Sep >> 萬海獲得遠東 - 印度區間年度最佳航商肯定  
Oct >> 萬海獲頒 << 天下雜誌 >> 2012 年「最佳聲望標竿企業」海運龍頭





*We carry the world , We care about the future*



## 企業社會責任

### 一、落實推動公司治理

- 推動並落實 ISO14001 環境管理系統，並設立 ISO 推行委員會定期檢討環境保護改善績效。
- 除了設立跨部門的節能小組及 ISO14001 推行委員會之外，並依各部門職掌推動各項企業社會責任措施及活動。
- 依主管機關證期局董監事進修規定，並依員工手冊績效考核、獎懲辦法、教育訓練章節規定施行。

### 二、發展永續環境

- 新造船舶及現有船舶安裝汙水處理系統及廢水處理系統，將船上的汙水進行處理後才排到海上，降低船上汙水對海洋的汙染。
- 新造船舶主機及發電機符合 Tier 2 的廢氣排放標準，降低船舶廢氣對大氣層及環境的影響。
- 船殼外板採用不含 Tin 油漆，避免油漆釋放有毒的 Tin 元素，防止對海洋生物的毒化影響。
- 降低船舶主機汽缸油及航速，並加裝 PBCF 以降低油耗；冷凍櫃加裝節能軟體。

### 三、維護社會公益

- 依勞動法相關規定辦理，保障員工合法權益，建立適當程序進行管理。
- 致力於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。
- 制定消費者權益維護政策，並公開記載於載貨契約（提單）背面之條款中。
- 為保護生態環境與維護同仁之健康，均使用供應商所提供符合環保規範及相關法規之綠色產品或材料，並儘量採用可回收之環保材質。
- 本公司自民國九十二年陸續捐款予財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會，關懷的對象有老人福利、兒童福利、身心障礙福利、災變急難救助、貧病救濟及其他有關社會福利慈善事業、醫療救濟、醫療器材捐助、公益事業…等。萬海航運慈善基金會於一〇一年度公益捐贈及慈善活動費用共計達 16,287,047 元。



■本公司亦推動一系列公益及社會參與如下：

- (1) 支持由萬海航運慈善基金會所舉辦之「爵妙好樂慈善音樂會」，售票收入不扣除成本全數用作服務貧窮邊緣家庭的生活、教育、醫療扶助金。
- (2) 持續於二月及八月舉辦每年二次的「萬海快樂捐血日」活動，號召北、基、中、高企業同仁及週遭公司行號加入，兩次活動共號召 1,482 人捐血，募得血液 2,047 袋計 511,750cc。
- (3) 號召企業志工參與萬海航運慈善基金會所舉辦之「育幼院童戶外體驗遊」2 場、「重陽節老人院關懷音樂會」3 場等關懷活動。
- (4) 提供愛心貨櫃，免費協助羅慧夫顱顏基金會運送 500 噸米糧至巴基斯坦，救援當地缺糧災民。

#### 四、加強資訊揭露

■本公司已將企業責任之實施績效編製成企業社會責任報告書。

■本公司網站上公開揭露上述之企業社會責任報告書。



壹

## 致股東報告書

回顧民國（下同）一百零一年，仍為戰戰兢兢的一年。自九十八年起至今，全球歷經金融海嘯、歐洲債務危機、美國債務危機等因素連環衝擊市場信心，全球貨櫃海運業遭受逆風強襲。地緣政治局勢不穩定，油價居高不下，已開發國家經濟發展緩慢、新興經濟體的成長受阻，超大型船舶陸續交付致使全球運力過剩，市場供給遠大於需求，種種挑戰無不考驗著本公司經營策略與船舶調度之應變能力。

在市場需求及航線安排方面，本公司仍保持一貫機動彈性，伺機尋求運價提升之可能，積極研究近洋與遠洋航線上船舶之最適調配，對市場之快速變化予以最即時反應，以提升整體航線之獲利。在營運成本控制方面，仍積極與同行進行航線合作或聯營，以降低固定成本。在船隊規模擴充部份，彈性運用租船調節運力，積極與船廠研究更新船型，以滿足未來船隊配置需求，並符合最新環保法規之規定。同時也規劃多樣化的資金運用及投資案來因應整體市場的驟變，除了創造效益外，也增加資金運用的靈活度及效率。因此，在董事會卓越領導、各位股東的大力支持以及全體員工的齊心努力下，本公司一百零一年年營業收入為新台幣伍佰陸拾伍億玖仟壹佰參拾壹萬餘元；稅後淨利為新台幣壹拾捌億貳仟捌佰參拾伍萬餘元。

展望一百零二年，全球經濟仍緩步回升。為迎接未來經濟環境多變及海運市場競爭激烈的挑戰，致力貫徹「顧客至上、全員參與、環境保護、永續經營」之經營理念，繼續朝以下方面發展：

1. 著重國際觀人才培育，強化組織管理整合及執行的能力，以提供客戶最完善的服務。
2. 伺機開發新興市場，穩健增加航線佈局，以滿足客戶需求。
3. 嚴控燃油及相關運輸成本。精簡備櫃量及船隊，推動節能減碳，船舶加裝節油設備，有效減少耗油及降低廢氣排放，充份發揮節油之效益。
4. 審慎周延規劃各種經營政策，確保每項資源都能妥善有效運用，創造更佳業績。

本著「服務、合作、成長」之企業精神，期勉本公司經營團隊繼續努力不懈，保持優異之經營成績，相信以萬海精良的體質，絕對可以因應未來更多的挑戰，方不負各位股東與社會各界的支持。

敬祝 各位股東  
身體健康 萬事如意！

董事長 陳柏廷



敬上

中華民國一百零二年四月二十日



## 公司簡介

一、設立日期：中華民國五十四年二月二十四日

二、所營事業：

1. 船舶運送業
2. 船務代理
3. 船舶及貨櫃買賣
4. 港口貨櫃集散站經營業務
5. 船舶及貨櫃出租業務

三、公司沿革：

本公司創立於民國五十四年二月二十四日，初期以從事台灣、日本、東南亞間原木運輸為主要營業範圍。爾後鑒於國際海運有逐漸邁入貨櫃化服務之趨勢，乃於民國六十五年七月間購置全貨櫃輪，開始台灣至日本貨櫃運輸服務，而從此樹立了本公司貨櫃服務的里程碑。往後數年本公司陸續擴充船隊、船舶設備，並積極開闢新航線，進而成為遠東地區航次最密集、服務網路最完整之航運公司。

本公司本著「顧客至上、全員參與、環境保護、永續經營」之經營理念，致力提供高品質的服務。密集的航次、準確的船期、親切的服務，是本公司對顧客永久的承諾，在穩健、務實的經營下，深獲廣大廠商客戶的支持愛護與信賴，使得每年的營業額都呈現巨幅成長。本公司本著回饋社會、客戶之宗旨，汲汲充實完備的功能體系，並先後在高雄、基隆、台中成立分公司及辦事處，承租高雄港、台中港及東京大井五號專用碼頭，並於基隆港承租碼頭後線貨櫃儲運場，民國九十八年初由陽明、長榮及本公司共同投資的台北港亦完工啓用，使對貨櫃裝載能提供體系完整，一貫作業的服務。

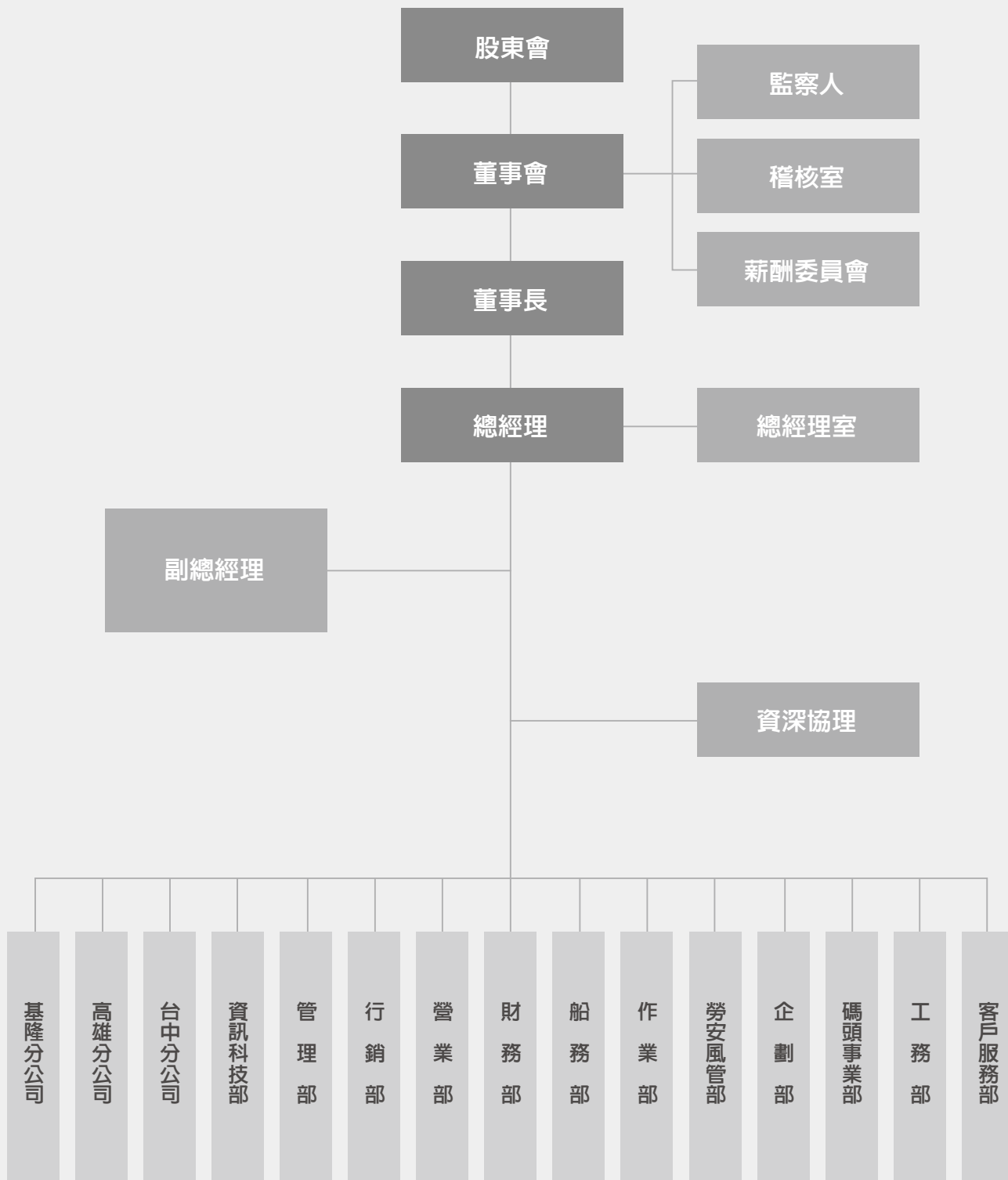
本公司於民國七十二年六月首闢日本關東、關西分線川航，達到縮短航程，提高船期準確度，並奠定本公司於日本線市場領導者的地位，為傳統的台、日航線創造了新紀元。另為了擴大經營規模，服務至東南亞投資設廠的台商，七十八年起又陸續開闢了韓、星、馬、泰、印、越等航線，經營狀況穩定成長，達成維持高裝載率之目標。由於本公司近洋航線經營績效卓越，除已躍居國內第三大航商，確立近洋航線領先地位外，並屢獲交通部頒發績優航商等殊榮。此外，本公司於八十五年五月份以第一類股掛牌上市，成為航運業績優上市公司。八十六年八月首開台灣－香港－廈門兩岸三地航線，以爭取兩岸經貿交流帶來的龐大商機，及至八十七年十一月以購艙方式投入台灣－香港－上海之航線服務，使萬海在中國大陸的服務網更加完善。八十七年四月成功開闢中東航線，營運績效良好，甚獲客戶好評，並於十一月增闢中東第二航線，串聯新加坡、巴生港、杜拜、喀拉蚩主要航點，大幅提昇市場競爭力；為拓展營運範圍，成為全球性航商，於八十八年五月以策略聯盟方式投入越太平洋航線之業務，經營成效卓越，於九十年六月投船自行經營。自九十一年度下半年起，市場貨量已顯著回升，再加上歐美景氣復甦，遠洋航線貨載暢旺。萬海藉由亞洲市場之深耕與客戶群之支持，順應市場變化於九十三年間以策略聯盟方式投入遠東至西北歐市場，至此航線跨足歐美兩大主要消費市場。九十六年十一月再行增闢遠東至黑海航線；隨著九十四年至九十七年間中大型船舶之交付，持續調整在跨洋航線之佈局；並於九十九年四月與同行聯營亞洲／南非／南美東岸航線；同年五月採取與同行聯營合作開闢可倫坡至東非航線；民國一百年，為提供亞洲到南美西岸的直航服務，四月底開始與同行聯營開闢亞洲到南美西岸航線；另為深耕以及拓展東印度市場，四月底與同行聯營合作遠東至東印度市場，逐步擴大航運版圖，以提供客戶更完整的服務。隨著近來新造船之交付，積極進行近遠洋航線之艙位調整及最適配船調度，以強化營運、力求穩健經營。



# 公司治理報告

## 一、組織系統

(一) 公司組織圖：



(二) 各部門主要工作內容如下：

| 部門名稱  | 內 容  |
|-------|--|
| 作業部   | 掌理國內外貨櫃配置、調度與控管，貨櫃之設計、監造與維護，貨櫃裝卸積載之管理，船期安排與調度等。                                |
| 營業部   | 掌理國內貨運業務之攬載及有關營業計劃訂定等。   |
| 行銷部   | 掌理行銷營業工作與海外行銷管理。   |
| 客戶服務部 | 貨運單據之簽發、出納、及有關裝船文件之發放、運費規費之收款等事項。  |
| 資訊科技部 | 掌理國內外電腦化作業之推展和資訊系統之建立及維護。執行電腦操作、作業系統規劃、程式設計及電腦資源的管理與運用等事項。                     |
| 財務部   | 掌理國內外預算決算之編造與執行，會計事項之記載，各項收支單據之審核、資金之調度、外匯作業、股務，及有關財務之事項等。                     |
| 碼頭事業部 | 掌理國內外各碼頭（含自營碼頭）、櫃場、倉儲及場棧作業的督導與管理、自營或合資碼頭的投資效益評估、招商及客戶關係之建立維護以及籌建碼頭的實體規劃、工程建議等。 |
| 管理部   | 掌理國內外總務、人事業務。  |
| 企劃部   | 掌理經營策略之研擬、中長程營運之規劃等業務。   |
| 勞安風管部 | 負責各項法規要求之勞工安全衛生業務及公司法務等業務。   |
| 船務部   | 船員人事及其安全資料之查核、登記、各輪保防及安全措施，船舶保險、油料物料採購及有關船務之事項等。                               |
| 工務部   | 新造船設計與監造、船隊日常維護保養與年度維修、船舶機配件採購。  |
| 稽核室   | 掌理各部門及國內外分公司及代理行業務及帳務之稽核及追查。   |
| 總經理室  | 轉投資事業、風險控管、成本控制、金融市場分析建議、企業公關、CIS 企業識別。  |
| 分公司等  | 掌理其地區貨運業務之攬載，貨運單據之簽發、船舶及貨櫃作業安排等。   |

## 二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

### (一) 董事及監察人

#### 1. 董監事名錄

(1) 第18屆董事及監察人資料(2011/6/24就任)

102年4月16日

| 職稱  | 姓名                        | 選(就)任日期    | 任期 | 初次選任日期     | 選任時持有股份    |       | 現在持有股份     |       | 配偶、未成年子女或持有股份 | 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  | 職稱        | 姓名         | 關係       |
|-----|---------------------------|------------|----|------------|------------|-------|------------|-------|---------------|------------|--------------------|--|-----------|------------|----------|
|     |                           |            |    |            | 股數         | 持股比例  | 股數         | 持股比例  |               |            |                    |  |           |            |          |
| 董事長 | 陳柏廷                       | 2011-06-24 | 三年 | 1999-05-06 | 9,146,237  | 0.43% | 9,603,548  | 0.43% | 0             | 0%         | 美國舊金山大學企管碩士        | 八山樂園育樂股份有限公司 董事長<br>士林紙業股份有限公司 董事長/副董事長<br>陽光士林開發股份有限公司 董事長/副董事長<br>萬海航運(印度)有限公司 董事長<br>萬海航運(日本)有限公司 董事長<br>萬海航運(阿拉伯聯合酋長國)有限公司 董事長<br>萬海航運(泰國)有限公司 董事長<br>萬海航運(菲律賓)有限公司 董事長<br>萬海航運(馬來西亞)有限公司 董事長<br>萬海航運(新加坡)有限公司 董事長<br>萬海航運(美國)股份有限公司 董事長<br>萬海國際(香港)有限公司 董事長<br>怡春船務代理(馬來西亞)有限公司 董事長<br>大榮國際物流代理有限公司 董事長 | 董事<br>顧問  | 陳穎穎<br>陳慧玲 | 姊弟<br>姊弟 |
| 董事  | 如聲股份有限公司<br>代表人:陳慧穎       | 2011-06-24 | 三年 | 2005-06-23 | 1,714,241  | 0.08% | 1,799,953  | 0.08% | 0             | 0%         | 美國哈佛教育學院碩士         | 八山樂園育樂股份有限公司 董事/總經理<br>士林紙業股份有限公司 董事<br>陽光士林開發股份有限公司 董事  | 董事長<br>顧問 | 陳柏廷<br>陳慧玲 | 姊弟<br>姊妹 |
| 董事  | 財團法人勇滿教育發展基金會<br>代表人:陳致祥  | 2011-06-24 | 三年 | 2011-06-24 | 30,383,025 | 1.44% | 31,902,176 | 1.44% | 0             | 0%         | 美國史丹佛大學            | 詔紹實業有限公司 董事長<br>萬海航運(美國)股份有限公司 董事長<br>萬海航運(香港)股份有限公司 董事長<br>大榮國際物流代理有限公司 董事長<br>寶昇船務代理有限公司 董事長   | 監察人       | 陳致祥        | 兄弟       |
| 董事  | 泰力實業股份有限公司<br>代表人:陳力      | 2011-06-24 | 三年 | 2011-06-24 | 5,208,816  | 0.25% | 5,469,256  | 0.25% | 0             | 0%         | 麻省理工學院商學院碩士        | 勇春股份有限公司 董事<br>萬海航運(菲律賓)有限公司 董事長/總經理<br>萬海航運(新加坡)有限公司 董事長<br>萬海航運(美國)股份有限公司 董事長<br>士林紙業股份有限公司 董事長  | 無         | 無          | 無        |
| 董事  | 藍月投資股份有限公司<br>代表人:李義榮(註1) | 2011-06-24 | 三年 | 1999-05-06 | 2,778,405  | 0.13% | 2,917,325  | 0.13% | 0             | 0%         | 台灣大學經濟系            | 士林紙業股份有限公司 董事長<br>陽光士林開發股份有限公司 董事長   | 無         | 無          | 無        |
| 董事  | 藍月投資股份有限公司<br>代表人:黃福田(註2) | 2011-06-24 | 三年 | 1999-05-06 | 2,778,405  | 0.13% | 2,917,325  | 0.13% | 0             | 0%         | 美國奧克蘭荷馬大學<br>教育研究所 | 八山樂園育樂股份有限公司 顧問<br>士林紙業股份有限公司 顧問   | 無         | 無          | 無        |
| 董事  | 藍月投資股份有限公司<br>代表人:謝福隆(註3) | 2011-06-24 | 三年 | 1999-05-06 | 2,778,405  | 0.13% | 2,917,325  | 0.13% | 92,720        | 0%         | 海洋大學航運管理系          | 萬海航運(泰國)有限公司 董事長<br>萬海航運(美國)有限公司 董事長<br>萬海航運(英國)有限公司 董事長<br>萬海航運(法國)有限公司 董事長<br>萬海航運(德國)有限公司 董事長<br>萬海航運(荷蘭)有限公司 董事長<br>萬海航運(日本)有限公司 董事長<br>萬海航運(阿拉伯聯合酋長國)有限公司 董事長<br>萬海航運(菲律賓)有限公司 董事長<br>萬海航運(馬來西亞)有限公司 董事長<br>萬海航運(新加坡)有限公司 董事長<br>萬海國際(香港)有限公司 董事長<br>怡春船務代理有限公司 董事長<br>大榮國際物流代理有限公司 董事長                 | 無         | 無          | 無        |
| 董事  | 大興投資股份有限公司<br>代表人:陳慧娟     | 2011-06-24 | 三年 | 2011-06-24 | 36,464,019 | 1.73% | 38,287,219 | 1.73% | 0             | 0%         | 淡江大學國際貿易系          | 萬海航運(美國)股份有限公司 董事長<br>萬海航運(印度)有限公司 董事長<br>萬海航運(阿拉伯聯合酋長國)有限公司 董事長<br>萬海航運(泰國)有限公司 董事長<br>萬海航運(菲律賓)有限公司 董事長<br>萬海航運(馬來西亞)有限公司 董事長<br>萬海航運(新加坡)有限公司 董事長<br>萬海國際(香港)有限公司 董事長<br>怡春船務代理有限公司 董事長<br>大榮國際物流代理有限公司 董事長   | 無         | 無          | 無        |
| 董事  | 八山樂園育樂股份有限公司<br>代表人:林政憲   | 2011-06-24 | 三年 | 2011-06-24 | 838,852    | 0.04% | 880,794    | 0.04% | 0             | 0%         | 美國南美以美大學法學碩士       | 士林紙業股份有限公司 董事長<br>彰化商業銀行股份有限公司 董事長   | 無         | 無          | 無        |
| 監察人 | 怡興股份有限公司<br>代表人:吳美惠       | 2011-06-24 | 三年 | 2011-06-24 | 1,400,000  | 0.07% | 1,470,000  | 0.07% | 0             | 0%         | 銘傳大學               | 怡興股份有限公司 經理<br>怡興股份有限公司 監察人  | 無         | 無          | 無        |
| 監察人 | 啟騰光華科技股份有限公司<br>代表人:陳致祥   | 2011-06-24 | 三年 | 2008-06-18 | 7,331,452  | 0.35% | 7,698,024  | 0.35% | 0             | 0%         | 紐澤西理工學院            | 士林紙業股份有限公司 董事長<br>陽光士林開發股份有限公司 董事長   | 董事        | 陳致超        | 兄弟       |
| 監察人 | 林顏華美                      | 2011-06-24 | 三年 | 2011-06-24 | 10,115,699 | 0.48% | 19,727,001 | 0.89% | 0             | 0%         | 實踐大學               | 祥登建設股份有限公司 董事長<br>協和成國際股份有限公司 董事長  | 無         | 無          | 無        |

註1:藍月投資股份有限公司代表人李義榮於101.01.31就任  
註2:藍月投資股份有限公司代表人黃福田於101.03.26辭任  
註3:藍月投資股份有限公司新任代表人謝福隆於102.04.02就任

## 2. 法人股東之主要股東

102 年 4 月 25 日

| 法人股東名稱        | 法人股東之主要股東及持股比例   |
|---------------|--|
| 八仙樂園育樂股份有限公司  | 大興投資股份有限公司 10.48%、英屬維京群島商由基控股有限公司 29.7%、英屬維京群島商昇園投資集團股份有限公司 29.81%、藍月投資股份有限公司 6.14%、陳朝傳 7.8%、陳慧玲 4.41%、陳慧容 3.89%、陳慧穎 3.34%     |
| 泰力實業股份有限公司    | 美商力又投資股份有限公司 90.820%、勇春股份有限公司 9.116%、陳清治 0.035%、陳力 0.021%、蘇汶淙 0.002%、林德明 0.002%、王秀文 0.002%、林安宙 0.002%                          |
| 財團法人勇源教育發展基金會 | 無  |
| 如禧股份有限公司      | 陳音如 20%、吳富貴 20%、陳柏廷 44%、陳美如 10%、陳昭棣 6%   |
| 大興投資股份有限公司    | 陳慧容 6.67%、陳慧穎 10%、陳蘇苻 5%、陳柏廷 23.33%、陳音如 0.83%、陳美如 0.83%、陳慧玲 4.91%、八仙樂園育樂股份有限公司 5.93%、Sun Trader Holding Corp. 41.67%、陳昭棣 0.83% |
| 藍月投資股份有限公司    | 陳柏廷 72.4%、大興投資股份有限公司 2%、陳慧玲 2.3%、八仙樂園育樂股份有限公司 3.8%、陳朝傳 2.7%、陳蘇苻 2.7%、陳音如 3.5%、陳慧穎 3%、陳美如 3.5%、陳慧容 4.1%                         |
| 怡興股份有限公司      | 林怡呈 3.45%、吳秋玲 17.24%、林哲逸 53.45%、林佳瑾 3.45%、林妤玟 18.96%、林佳穎 3.45%   |
| 誼德光電科技(股)公司   | 陳致遠 99.91%、勇誼股份有限公司 0.09%  |

## 3. 法人股東之主要股東屬法人股東代表者

102 年 4 月 25 日

| 法人股東名稱                   | 法人股東之主要股東   |
|--------------------------|---|
| 美商力又投資股份有限公司             | Randy Chen 47.62%、Shea Chen 47.62%、C.C. Chen 2.38%、Ruth Chen 2.38%  |
| 勇春股份有限公司                 | 泰力實業股份有限公司 58.185%、美商力又投資股份有限公司 11.507%、賴商怡春航運公司 25.460%、財團法人勇源教育發展基金會 4.845%、陳清治 0.001%、林瓊華 0.001%、陳朝亨 0.001%  |
| 英屬維京群島商由基控股有限公司          | Woodwind Development Limited 100%   |
| 英屬維京群島商昇園投資集團股份有限公司      | Wonder View Investments Ltd. 100%   |
| Sun Trader Holding Corp. | Billion Sea Trading Limited 100%  |
| 勇誼股份有限公司                 | 薩摩亞商32.165%、欣楓股份有限公司29.710%、楓丹白露股份有限公司 26.244%、Skyway Industrial Limited 4.923%、勇源教育發展基金會3.436%、陳致遠0.220%、陳致超1.947%、誼遠實業股份有限公司0.550%、港都實業股份有限公司0.683%、鄒孟理0.115% |

#### 4. 董事及監察人資料

102年4月25日

| 姓名                         | 條件 | 是否具有五年以上工作經驗<br>及下列專業資格                            |  |                                     | 符合獨立性情形 (註1) |   |   |   |   |   |   |   |   |    | 兼任其他<br>公開發行<br>公司獨立<br>董事家數 |
|----------------------------|----|--|--|-------------------------------------|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|------------------------------|
|                            |    | 商務、法務、財<br>務、會計或公司<br>業務所須相關科<br>系之公私立大專<br>院校講師以上 | 法官、檢察官、律<br>師、會計師或其他與<br>公司業務所需之國家<br>考試及格領有證書之<br>專門職業及技術人員 | 商務、法務、<br>財務、會計或<br>公司業務所須<br>之工作經驗 | 1            | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |                              |
| 陳柏廷                        |    |  |  | V                                   |              |   | V |   |   |   | V |   | V | V  | 0                            |
| 如禧股份有限公司<br>代表人：陳慧穎        |    |  |  | V                                   |              |   |   |   |   |   | V |   | V |    | 0                            |
| 財團法人勇源教育發展基金會<br>代表人：陳致超   |    |  |  | V                                   |              |   | V |   | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 泰力實業股份有限公司<br>代表人：陳力       |    |  |  | V                                   |              |   | V |   | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 藍月投資股份有限公司<br>代表人：李義燦 (註2) |    |  | V  | V                                   |              |   | V | V | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 藍月投資股份有限公司<br>代表人：黃福田 (註3) |    |  |  |                                     | V            |   | V | V | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 藍月投資股份有限公司<br>代表人：謝福隆 (註4) |    |  |  | V                                   |              |   | V | V | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 大興投資股份有限公司<br>代表人：陳慧娟      |    |  |  | V                                   |              |   | V | V | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 八仙樂園育樂股份有限公司<br>代表人：林政憲    |    |  | V  | V                                   | V            |   | V | V | V |   |   | V | V |    | 0                            |
| 怡興股份有限公司<br>代表人：吳美惠        |    |  |  | V                                   | V            |   | V | V | V |   | V | V | V |    | 0                            |
| 林顏華美                       |    |  |  | V                                   | V            |   | V | V |   | V | V | V | V | V  | 0                            |
| 誼德光電科技股份有限公司<br>代表人：陳致祥    |    |  |  | V                                   | V            |   | V |   | V |   | V |   | V |    | 0                            |

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“V”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註2：藍月投資股份有限公司代表人李義燦於101.01.31已辭任。

註3：藍月投資股份有限公司代表人黃福田於102.03.26已辭任。

註4：藍月投資股份有限公司新任代表人謝福隆於102.04.02就任。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

102年4月16日

| 職稱   | 姓名  | 選(就)任日期    | 現在持有股份    |       | 配偶、未成年子女現在持有股份 |       | 利用他人名義持有股份 |       | 主要經(學)歷           | 目前兼任本公司及其他公司之職務  | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 |            |          |
|------|-----|------------|-----------|-------|----------------|-------|------------|-------|-------------------|--|-------------------------|------------|----------|
|      |     |            | 股數        | 持股比例  | 股數             | 持股比例  | 股數         | 持股比例  |                   |  | 職稱                      | 姓名         | 關係       |
| 總經理  | 陳柏廷 | 2011-03-18 | 9,603,548 | 0.43% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 美國舊金山大學<br>企管碩士   | 八仙樂園育樂股份有限公司 董事長<br>士林紙業股份有限公司 董事長/副董事長<br>陽光士林開發股份有限公司 法人代表 董事/副董事長<br>萬海航運(印度)有限公司 法人代表 董事<br>萬海株式會社(日本) 法人代表 董事<br>萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(泰國)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(菲律賓)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(馬來西亞)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(新加坡)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(美國)股份有限公司 法人代表 董事<br>萬海國際有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(香港)股份有限公司 法人代表 董事<br>怡春船務代理(馬來西亞)有限公司 法人代表 董事<br>大榮國際物流有限公司 法人代表 董事 | 董事<br>顧問                | 陳慧穎<br>陳慧玲 | 姊弟<br>姊弟 |
| 副總經理 | 陳慧娟 | 2007-04-01 | 123,168   | 0.01% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 淡江大學國貿系           | 萬海航運(韓國)株式會社 法人代表 董事<br>萬海航運(美國)股份有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(印度)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司 法人代表 董事<br>台基國際物流股份有限公司 法人代表 董事<br>台北港貨櫃碼頭股份有限公司 法人代表 董事  | 無                       | 無          | 無        |
| 副總經理 | 謝福隆 | 2013-02-01 | 109,312   | 0.00% | 92,720         | 0.00% | 0          | 0.00% | 海洋大學<br>航運管理系     | 萬海航運(泰國)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(越南)有限公司 法人代表 董事/董事長<br>萬海航運(韓國)株式會社 法人代表 監察人<br>台基國際物流股份有限公司 法人代表 監察人<br>寶昇船務代理有限公司 法人代表 監察人  | 無                       | 無          | 無        |
| 資深協理 | 黃健育 | 2007-06-01 | 10,838    | 0.00% | 4,353          | 0.00% | 0          | 0.00% | 成功大學<br>企業管理系     | 萬海航運(新加坡)有限公司 法人代表 董事<br>萬海國際有限公司 法人代表 董事<br>勤海物流(上海)有限公司 法人代表 董事/董事長  | 無                       | 無          | 無        |
| 資深協理 | 葉文超 | 2007-06-01 | 936       | 0.00% | 22,332         | 0.00% | 0          | 0.00% | 海洋大學<br>航運管理系     | 上海聯駿國際船舶代理有限公司 法人代表 董事<br>大榮國際物流有限公司 法人代表 董事<br>勤海物流(上海)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(香港)股份有限公司 法人代表 董事   | 無                       | 無          | 無        |
| 資深協理 | 林炯玠 | 2007-06-01 | 127,019   | 0.01% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 文化大學<br>航海學系      | 上海聯駿國際船舶代理有限公司 法人代表 董事<br>大榮國際物流有限公司 法人代表 董事<br>勤海物流(上海)有限公司 法人代表 董事<br>萬海航運(香港)股份有限公司 法人代表 董事   | 無                       | 無          | 無        |
| 協理   | 黃立光 | 2007-04-01 | 105,627   | 0.00% | 11,536         | 0.00% | 0          | 0.00% | 紐約州立大學<br>企業管理研究所 | 深圳聯豐國際貨運有限公司 法人代表 董事   | 無                       | 無          | 無        |
| 協理   | 高國隆 | 2007-06-01 | 92,195    | 0.00% | 43,653         | 0.00% | 0          | 0.00% | 文化大學<br>航海學系      | 無  | 無                       | 無          | 無        |
| 協理   | 黃明山 | 2007-06-01 | 17,545    | 0.00% | 6,856          | 0.00% | 0          | 0.00% | 東吳大學國貿系           | 勤海物流(上海)有限公司 法人代表 總經理  | 無                       | 無          | 無        |
| 協理   | 黃俊憲 | 2007-06-01 | 0         | 0.00% | 19,579         | 0.00% | 0          | 0.00% | 海洋大學<br>航運管理系     | 無  | 無                       | 無          | 無        |

| 職稱      | 姓名          | 選(就)任日期    | 現在持有股份     |       | 配偶、未成年子女現在持有股份 |       | 利用他人名義持有股份 |       | 主要經(學)歷              | 目前兼任本公司及其他公司之職務                          | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 |     |    |
|---------|-------------|------------|------------|-------|----------------|-------|------------|-------|----------------------|--|-------------------------|-----|----|
|         |             |            | 股數         | 持股比例  | 股數             | 持股比例  | 股數         | 持股比例  |                      |  | 職稱                      | 姓名  | 關係 |
| 協理      | 莊壯志         | 2007-06-01 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 中華工專<br>機械工程科        | 寶昇船務代理有限公司法人代表 董事                        | 無                       | 無   | 無  |
| 協理      | 莊維謙         | 2007-06-01 | 9,370      | 0.00% | 454            | 0.00% | 0          | 0.00% | 政治大學<br>國際貿易系        | 台基國際物流股份有限公司法人代表 監察人                     | 無                       | 無   | 無  |
| 協理      | 許維新         | 2007-06-01 | 128,513    | 0.01% | 395            | 0.00% | 0          | 0.00% | 中原大學<br>電子計算機科學系     | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 協理      | 高忠畿         | 2008-01-01 | 142,377    | 0.01% | 110            | 0.00% | 0          | 0.00% | 淡江大學<br>公共行政系        | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 專案協理    | 陳彥如         | 2009-05-01 | 65,951     | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 海洋大學航海系              | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 特別助理    | 簡鴻馴         | 2008-08-01 | 0          | 0.00% | 5,775          | 0.00% | 0          | 0.00% | 逢甲大學<br>交通工程與管理系     | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 代協理     | 鍾慧漳         | 2007-06-01 | 176,297    | 0.01% | 20,721         | 0.00% | 0          | 0.00% | 海洋大學<br>航海管理系        | 深圳勇春國際船舶管理有限公司法人代表 董事                    | 無                       | 無   | 無  |
| 代協理     | 萬志恆         | 2009-02-16 | 23,516     | 0.00% | 58,214         | 0.00% | 0          | 0.00% | 文化大學<br>國際貿易系        | 萬海航運韓國株式會社法人代表 董事                        | 無                       | 無   | 無  |
| 代協理     | 蘇麗梅         | 2009-02-16 | 1,212      | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 政治大學<br>國際貿易系        | 寶昇船務代理有限公司法人代表 董事                        | 無                       | 無   | 無  |
| 特別助理    | 黃正賢         | 2009-02-16 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 中山大學<br>企業管理系        | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 代協理     | 吳仁凱         | 2012-03-15 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 成功大學<br>工業工程學系       | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 代協理     | 蕭建程         | 2012-03-15 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 輔仁大學<br>國際貿易系        | 萬海航運(越南)有限公司法人代表 董事                      | 無                       | 無   | 無  |
| 稽核室經理   | 郭培泰         | 2012-06-25 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 文化大學<br>經濟系          | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 工務部經理   | 孫台豐         | 2011-10-31 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 海洋大學<br>商船所          | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 碼頭事業部經理 | 林義豐         | 2012-09-15 | 135        | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 淡江大學航海學系             | 台基國際物流股份有限公司法人代表 董事<br>寶昇船務代理有限公司法人代表 董事 | 無                       | 無   | 無  |
| 台中分公司課長 | 呂學華         | 2013-04-01 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 雪菲爾哈倫大學<br>國際企業管理研究所 | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 會計主管    | 蕭嘉宜         | 2007-08-13 | 8,199      | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 中興大學會計系              | 無  | 無                       | 無   | 無  |
| 代協理     | 陳慧玲<br>(註1) | 2011-05-01 | 28,069,043 | 1.27% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 輔仁大學企業管理學系           | 無  | 董事長/<br>總經理             | 陳柏廷 | 姊弟 |
| 客戶服務部經理 | 詹翊白<br>(註2) | 2010-04-01 | 0          | 0.00% | 0              | 0.00% | 0          | 0.00% | 輔仁大學社會工作學系           | 無  | 無                       | 陳慧穎 | 姊妹 |

註1:陳慧玲代協理101.02.15退休  
註2:詹翊白經理101.02.25退休

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金  
1. 董事之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元

| 職稱  | 姓名                        | 董事酬金  |           |          |           |            |           | 兼任員工領取相關酬金 |           |                         |           |               |           | A、B、C、D、E、F及C等七項總額占稅後純益之比例(%) | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |
|-----|---------------------------|-------|-----------|----------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-------------------------|-----------|---------------|-----------|-------------------------------|--------------------|----------|--------|-------------|-----------|----------------|-----------|-----------------|-----------|------|------|------|-----|
|     |                           | 報酬(A) |           | 退職退休金(B) |           | 盈餘分配之酬勞(C) |           | 業務執行費用(D)  |           | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) |           | 薪資、獎金及特支費等(E) |           |                               |                    | 退職退休金(F) |        | 盈餘分配員工紅利(G) |           | 員工認股權證得認購股數(H) |           | 取得強請員工權利新股股數(I) |           |      |      |      |     |
|     |                           | 本公司   | 合併報表內所有公司 | 本公司      | 合併報表內所有公司 | 本公司        | 合併報表內所有公司 | 本公司        | 合併報表內所有公司 | 本公司                     | 合併報表內所有公司 | 本公司           | 合併報表內所有公司 |                               |                    | 現金紅利金額   | 股票紅利金額 | 本公司         | 合併報表內所有公司 | 本公司            | 合併報表內所有公司 | 本公司             | 合併報表內所有公司 |      |      |      |     |
| 董事長 | 陳柏廷                       |       |           |          |           |            |           |            |           |                         |           |               |           |                               |                    |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |
| 董事  | 如禧股份有限公司<br>代表人：陳慧穎       | 1,753 | 0         | 0        | 0         | 4,212      | 1,584     | 1,584      | 0.41      | 5,676                   | 14,877    | 108           | 260       | 23                            | 0                  | 23       | 0      | 0           | 0         | 0              | 0         | 0               | 0         | 0    | 0.73 | 1.24 | 355 |
| 董事  | 財團法人勇源教育發展基金會<br>代表人：陳致超  |       |           |          |           |            |           |            |           |                         |           |               |           |                               |                    |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |
| 董事  | 泰力實業股份有限公司<br>代表人：陳力      |       |           |          |           |            |           |            |           |                         |           |               |           |                               |                    |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |
| 董事  | 藍月投資股份有限公司<br>代表人：李義傑(註1) | 1,753 | 0         | 0        | 0         | 4,212      | 1,584     | 1,584      | 0.41      | 5,676                   | 14,877    | 108           | 260       | 23                            | 0                  | 23       | 0      | 0           | 0         | 0              | 0         | 0               | 0         | 0.73 | 1.24 | 355  |     |
| 董事  | 藍月投資股份有限公司<br>代表人：黃福田(註2) |       |           |          |           |            |           |            |           |                         |           |               |           |                               |                    |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |
| 董事  | 大興投資股份有限公司<br>代表人：陳慧娟     |       |           |          |           |            |           |            |           |                         |           |               |           |                               |                    |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |
| 董事  | 八仙育樂股份有限公司<br>代表人：林政憲     |       |           |          |           |            |           |            |           |                         |           |               |           |                               |                    |          |        |             |           |                |           |                 |           |      |      |      |     |

註1: 藍月投資股份有限公司代表人李義傑於101.01.31辭任

註2: 藍月投資股份有限公司代表人黃福田於101.03.21就任

註3: 100年度及101年度本公司員工紅利係依人數均分，故無前十大取得員工分紅人士之情況

### 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                            | 合併報表內所有公司 I                    | 本公司                            | 合併報表內所有公司 J                    |
| 低於2,000,000元                       | 陳慧穎、陳致超、李義燦、林政憲、黃福田、陳力、陳慧娟     | 陳慧穎、陳致超、李義燦、林政憲、黃福田、陳力、陳慧娟     | 陳力、李義燦、黃福田、陳慧穎、林政憲 陳致超         | 李義燦、黃福田、陳慧穎 林政憲                |
| 2,000,000元 (含) ~5,000,000元 (不含)    | 陳柏廷                            | 陳柏廷                            | 陳柏廷、陳慧娟                        | 陳柏廷、陳慧娟                        |
| 5,000,000元 (含) ~10,000,000元 (不含)   |                                |                                |                                | 陳致超、陳力                         |
| 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                                 | 陳柏廷、陳慧穎、陳致超、李義燦、林政憲、黃福田、陳力、陳慧娟 | 陳柏廷、陳慧穎、陳致超、李義燦、林政憲、黃福田、陳力、陳慧娟 | 陳柏廷、陳慧穎、陳致超、李義燦、林政憲、黃福田、陳力、陳慧娟 | 陳柏廷、陳慧穎、陳致超、李義燦、林政憲、黃福田、陳力、陳慧娟 |

### 2. 監察人之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位：新台幣千元

| 職稱  | 姓名                      | 監察人酬金  |           |             |           |            |           | A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 |           | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |
|-----|-------------------------|--------|-----------|-------------|-----------|------------|-----------|--------------------|-----------|--------------------|
|     |                         | 報酬 (A) |           | 盈餘分配之酬勞 (B) |           | 業務執行費用 (C) |           | 本公司                | 合併報表內所有公司 |                    |
|     |                         | 本公司    | 合併報表內所有公司 | 本公司         | 合併報表內所有公司 | 本公司        | 合併報表內所有公司 |                    |           |                    |
| 監察人 | 怡興股份有限公司<br>代表人：吳美惠     |        |           |             |           |            |           |                    |           |                    |
| 監察人 | 誼德光電科技股份有限公司<br>代表人：陳致祥 | 0      | 0         | 1,805       | 1,805     | 120        | 120       | 0.11               | 0.11      | 0                  |
| 監察人 | 林顏華美                    |        |           |             |           |            |           |                    |           |                    |

## 酬金級距表

| 給付本公司各個監察人酬金級距                  | 監察人姓名          |              |
|---------------------------------|----------------|--------------|
|                                 | 前三項酬金總額(A+B+C) |              |
|                                 | 本公司            | 合併報表內所有公司D   |
| 低於2,000,000元                    | 吳美惠、陳致祥、林顏華美   | 吳美惠、陳致祥、林顏華美 |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)    |                |              |
| 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)  |                |              |
| 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                              | 吳美惠、陳致祥、林顏華美   | 吳美惠、陳致祥、林顏華美 |

### 3. 總經理及副總經理之酬金（彙總配合級距揭露姓名方式）

單位：新台幣千元

| 職稱   | 姓名  | 薪資(A) |           | 退職退休金(B) |           | 獎金及特支費等等(C) |           | 盈餘分配之員工紅利金額(D) |        |           |        | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) |           | 取得員工認股權憑證數額 |           | 取得限制員工權利新股股數 |   | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |
|------|-----|-------|-----------|----------|-----------|-------------|-----------|----------------|--------|-----------|--------|-------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------|---|--------------------|
|      |     | 本公司   | 合併報表內所有公司 | 本公司      | 合併報表內所有公司 | 本公司         | 合併報表內所有公司 | 本公司            |        | 合併報表內所有公司 |        | 本公司                     | 合併報表內所有公司 | 本公司         | 合併報表內所有公司 |              |   |                    |
|      |     |       |           |          |           |             |           | 現金紅利金額         | 股票紅利金額 | 現金紅利金額    | 股票紅利金額 |                         |           |             |           |              |   |                    |
| 總經理  | 陳柏廷 | 2,375 | 2,375     | 108      | 108       | 866         | 866       | 16             | 0      | 16        | 0      | 0.18                    | 0.18      | 0           | 0         | 0            | 0 | 355                |
| 副總經理 | 陳慧娟 |       |           |          |           |             |           |                |        |           |        |                         |           |             |           |              |   |                    |

### 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        | 所有轉投資事業E |
| 低於2,000,000元                    | 陳柏廷        | 陳柏廷      |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)    | 陳慧娟        | 陳慧娟      |
| 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)  |            |          |
| 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                              | 陳柏廷、陳慧娟    | 陳柏廷、陳慧娟  |

### 4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101年12月31日  
單位：新台幣千元

|      | 職稱      | 姓名  | 股票紅利金額 | 現金紅利金額 | 總計  | 總額占稅後純益之比例(%) |
|------|---------|-----|--------|--------|-----|---------------|
| 經理人  | 董事長     | 陳柏廷 | 0      | 188    | 188 | 0.001         |
|      | 總經理特別助理 | 陳力  |        |        |     |               |
|      | 副總經理    | 陳慧娟 |        |        |     |               |
|      | 資深協理    | 謝福隆 |        |        |     |               |
|      | 資深協理    | 葉文超 |        |        |     |               |
|      | 資深協理    | 黃健育 |        |        |     |               |
|      | 資深協理    | 林炯忻 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 黃立光 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 莊維謙 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 高國隆 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 黃明山 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 高忠儀 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 莊壯志 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 許維新 |        |        |     |               |
|      | 協理      | 黃俊憲 |        |        |     |               |
|      | 專案協理    | 陳彥如 |        |        |     |               |
|      | 代協理     | 吳仁凱 |        |        |     |               |
|      | 代協理     | 蕭建程 |        |        |     |               |
|      | 代協理     | 蘇麗梅 |        |        |     |               |
|      | 代協理     | 萬志恒 |        |        |     |               |
|      | 代協理     | 鍾慧漳 |        |        |     |               |
| 代協理  | 陳慧玲(註1) |     |        |        |     |               |
| 特別助理 | 簡鴻釧     |     |        |        |     |               |
| 特別助理 | 黃正賢     |     |        |        |     |               |
| 副理   | 蕭嘉宜     |     |        |        |     |               |

註1：2012年2月15日退休。

註2：100年度及101年度本公司員工紅利係依人數均分，故無前十大取得員工分紅人士之狀況。

(四) 董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占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

|          | 101年酬金之總額佔稅後純益比率 |           | 100年酬金之總額佔稅後純益比率 |           | 說明                       |
|----------|------------------|-----------|------------------|-----------|--------------------------|
|          | 本公司              | 合併報表內所有公司 | 本公司              | 合併報表內所有公司 |                          |
| 董事       | 0.73%            | 1.24%     | 0.41%            | 0.41%     | 本公司盈餘分配之董監事酬勞均依公司章程規定辦理。 |
| 監察人      | 0.11%            | 0.11%     | 0.00%            | 0.00%     |                          |
| 總經理及副總經理 | 0.18%            | 0.18%     | 99.01%           | 99.01%    |                          |

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 8 次，董事、監察人出席情形如下：

101年12月31日

| 職稱   | 姓名                    | 實際出席(列)席次數 | 委託出席次數 | 實際出席(列)席率 | 備註                     |
|--|-----------------------|------------|--------|-----------|------------------------|
| 第18屆董事、監察人出席情形：(2012/1/1~2012/12/31；最近年度董事會開會8次)   |                       |            |        |           |                        |
| 董事長  | 陳柏廷                   | 8          | 0      | 100%      |                        |
| 董事   | 如禧股份有限公司(代表人：陳慧穎)     | 6          | 2      | 75%       |                        |
| 董事   | 泰力實業股份有限公司(代表人：陳力)    | 6          | 2      | 75%       |                        |
| 董事   | 藍月投資股份有限公司(代表人：李義燦)   | 0          | 1      | 0%        | 李義燦任期100/6/24至101/1/31 |
| 董事   | 藍月投資股份有限公司(代表人：黃福田)   | 6          | 1      | 75%       | 黃福田任期101/3/21至102/3/26 |
| 董事   | 藍月投資股份有限公司(代表人：謝福隆)   | 0          | 0      | 0%        | 謝福隆於102/4/2就任          |
| 董事   | 八仙樂園育樂股份有限公司(代表人：林政憲) | 8          | 0      | 100%      |                        |
| 董事   | 大興投資股份有限公司(代表人：陳慧娟)   | 8          | 0      | 100%      |                        |
| 董事   | 財團法人勇源教育發展基金(代表人：陳致超) | 5          | 3      | 63%       |                        |
| 監察人  | 怡興股份有限公司(代表人：吳美惠)     | 8          | 0      | 100%      |                        |
| 監察人  | 林顏華美                  | 4          | 0      | 50%       |                        |
| 監察人  | 誼德光電科技股份有限公司(代表人：陳致祥) | 3          | 0      | 38%       |                        |
| 其他應記載事項：<br>一、證交法第14條之3所列事項暨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，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：不適用，本公司目前未設置獨立董事。<br>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：無。<br>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於102年股東會修訂公司章程，並於103年股東會選任獨立董事，以遵循主管機關規定事項。 |                       |            |        |           |                        |

(二) 審計委員會運作情形資訊：不適用，本公司目前未設置審計委員會。

#### (三) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 8 次，列席情形如下：

| 職稱   | 姓名                    | 實際列席次數 | 實際列席率(%) | 備註 |
|--|-----------------------|--------|----------|----|
| 第18屆監察人出席情形：(最近年度董事會開會8次)  |                       |        |          |    |
| 監察人  | 怡興股份有限公司(代表人：吳美惠)     | 8      | 100%     |    |
| 監察人  | 林顏華美                  | 4      | 50%      |    |
| 監察人  | 誼德光電科技股份有限公司(代表人：陳致祥) | 3      | 38%      |    |
| 其他應記載事項：<br>一、監察人之組成及職責：<br>1. 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：溝通連繫管道順暢良好，監察人並均依法令審查公司業務執行及財務狀況，獨立行使其監察權。<br>2. 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：<br>(1) 稽核主管於歷次董事會議均報告期間完成之內部稽核執行情形與查核結果，並與董事及監察人做意見討論。<br>(2) 稽核室所完成年度計畫所訂定之內部稽核報告，均需呈送董事長及監察人審閱。<br>二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會議決結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。 |                       |        |          |    |

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

| 項目  | 運作情形   | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因  |
|---|--|---|
| 一、公司股權結構及股東權益<br>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式<br><br>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形<br><br>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式   | (一) 本公司設置發言人與代理發言人，並於股東會年報中揭示其信箱及聯絡電話，以處理股東的建議或糾紛等事宜。<br><br>(二) 本公司之股務委由華南永昌股務代理之，對於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皆依股代所提供之股東名冊為之，俾利即時掌握董事、經理人及持股10%以上大股東之持股情形。<br><br>(三) 本公司與關係企業間已建立風險控管機制包括業務、資金往來與資訊獨立等規範並予以嚴格執行。   | 無<br><br>無<br><br>無   |
| 二、董事會之組成及職責<br>(一) 公司設置獨立董事之情形<br>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形   | (一) 本公司預計於103年設置獨立董事。<br>(二) 本公司所聘任之簽證會計師為國內前三大會計師事務所之一，具有獨立性與專業性，且本公司與其並無任何違反獨立性之業務往來及關係。   | 本公司於102年股東會修訂公司章程，並於103年股東會選任獨立董事，以遵循主管機關規定事項；除此之外，與上市上櫃治理公司實務守則並無差異。 |
| 三、建立與利害關係人溝通管道之情形   | 本公司建置中英文網站，設有公關信箱(PR@wanhai.com)與發言人制度，處理與利害關係人之溝通，並確保管道通暢；股務則委由華南永昌代理，維繫與股東之關係；同時利用公開資訊觀測站系統，使股東及利害關係人能充分瞭解公司之財務、業務狀況及實施公司治理之情形。  | 無   |
| 四、資訊公開<br>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形<br><br>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）   | (一) 本公司網站： <a href="http://www.wanhai.com.tw">http://www.wanhai.com.tw</a> 揭露事項<br>1. 財務、業務等相關資訊；設有投資人服務以及相關新聞等專區，提供財務報告、股東會與股利股債資訊、以及業務最新消息等，俾利大眾獲悉相關資訊；<br>2. 公司治理資訊：於投資人服務專區中揭示公司章程、資產取得與處分處理程序、背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序、衍生性金融商品處理程序、內部稽核組織與運作、公司組織及各部室工作執掌等，俾利大眾瞭解。<br><br>(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露；亦建置中英文網站，設有公關信箱(PR@wanhai.com)與發言人制度，處理與利害關係人之溝通，並確保管道通暢；同時於本公司網站中之投資人服務專區揭示法人說明召開狀況。 | 無<br><br>無  |
| 五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形   | 為健全公司治理及董事、監察人、經理人薪資報酬制度，本公司依證券交易法及股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法設置薪酬委員會，並訂定薪資報酬委員會組織規程。本公司薪資報酬委員會設有三名委員，自民國101年1月至12月止，共召開二次常會。  | 無   |
| 六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；本公司尚未訂定公司治理實務守則，有關本公司之公司治理運作情形請參閱本報「參、公司治理報告」說明。  |  |   |
| 七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、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）：<br>黃福田董事參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之董事與監察人(含獨立)實務研習班<br>林政憲董事參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之董事與監察人(含獨立)實務進階研討會－歐洲主權債務及其衝擊<br>林政憲董事參加財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會舉辦之101年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會<br>陳慧娟董事參加金融監督管理委員會舉辦之第八屆台北公司治理論壇<br>本公司之董監事及經理人責任保險，係從2007年起由泰安產險承保；本年度2012年之保險金額為US\$一千萬元 |  |   |
| 八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形；本公司尚未建置公司治理自評報告，因此亦無委託其他專業機構執行公司治理之評鑑報告，有關本公司之公司治理運作情形請參閱本報「參、公司治理報告」說明。<br>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。<br>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。<br>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。   |  |   |

#### (五) 經理人參與公司治理有關之進修與訓練

\* 董事、監察人及經理人進修情形：

| 姓名  | 職稱 | 進修日期                    | 主辦單位                 | 課程名稱                          | 進修時數 |
|-----|----|-------------------------|----------------------|-------------------------------|------|
| 黃福田 | 董事 | 101/04/10~<br>101/04/11 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)實務研習班_臺北班          | 12   |
| 林政憲 | 董事 | 101/06/13               | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 董事與監察人(含獨立)實務進階研討會－歐洲主權債務及其衝擊 | 3    |
|     |    | 101/7/24                | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 101年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會     | 3    |
| 陳慧娟 | 董事 | 101/10/25               | 金融監督管理委員會            | 第八屆台北公司治理論壇                   | 3    |

(六) 與財務資訊透明有關人員取得主管機關指明之相關證照情形

\* 中華民國會計師：財務部門 2 人

\* 中華民國內部稽核師：財務部門 1 人

\* 內部稽核人員進修情形：

| 姓名  | 職稱   | 進修日期         | 主辦單位                 | 課程名稱              | 進修時數 |
|-----|------|--------------|----------------------|-------------------|------|
| 郭培泰 | 稽核主管 | 101/07/23~25 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 企業初任內部稽核人員職前訓練研習班 | 18   |

\* 財務人員進修情形：

| 姓名  | 職稱   | 進修日期      | 主辦單位                 | 課程名稱                        | 進修時數 |
|-----|------|-----------|----------------------|-----------------------------|------|
| 蕭嘉宜 | 會計主管 | 101/02/17 | 中華民國全國商業總會           | IFRS實施對企業稅務之影響              | 3    |
|     |      | 101/09/03 | 財團法人會計研究發展基金會        | 企業「營業秘密」與「競業禁止」之法律責任與實務案例探討 | 4    |
|     |      | 101/09/27 | 財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會 | 各類稅務調節表編制與重點解析實務研習班         | 7    |
|     |      | 101/11/09 | 財團法人會計研究發展基金會        | 我國採用IFRS政策下我國租稅法令修訂議題及方向探討  | 4    |
| 陳志先 | 財務主管 | 101/01/10 | 財團法人會計研究發展基金會        | 企業進行節約成本之常見實務作法、財務影響及成效評估   | 5    |
|     |      | 101/01/11 | 財團法人會計研究發展基金會        | 企業租稅犯罪之法律責任及檢調單位查緝實務案例解析    | 4    |
|     |      | 101/06/18 | 財團法人會計研究發展基金會        | 企業「發放股利」之思維與實務運作議題探討        | 3.5  |
|     |      | 101/11/09 | 財團法人會計研究發展基金會        | 我國採用IFRS政策下我國租稅法令修訂議題及方向探討  | 4    |

(七) 請敘明公司履行社會責任情形：

本公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形如下：

| 項目   | 運作情形   | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因 |
|--|--|--------------------------|
| <p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>                | <p>(一) 為落實推動公司治理，本公司推動企業社會責任，訂定一系列的環保政策與安全制度如下：(1)推動並落實ISO14001環境管理系統，並設立ISO推行委員會定期檢討環境保護改善績效；(2)持續控制並改善污染程度，降低對環境影響；(3)遵循相關環保法規、國際船舶安全管理章程、國際公約及其他相關要求，杜絕違反環保事項；(4)強化企業內部環保理念，持續以教育宣導推動環保意識；(5)設立節能小組，提倡節約能源及資源回收，以降低資源浪費為目標；(6)要求供應商與合作對象共同加強環保意識，遵守環保法規；(7)持續改善岸上人員及船員的安全管理技術，包含與安全和環境保護有關的緊急應變技能。</p> <p>(二) 本公司落實企業社會責任，除了設立跨部門的節能小組及ISO14001推行委員會之外，並依各部門職掌推動各項企業社會責任措施及活動。</p> <p>(三) 依主管機關證期局董監事進修規定，並依員工手冊績效考核、獎懲辦法、教育訓練章節規定施行。</p>   | <p>無差異</p>               |
| <p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p> | <p>(一) 為發展永續環境，本公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形如下：(1)船舶採用 Low Steaming 航行，降低油耗，並大幅減少廢氣的排放對環境的影響；(2)船殼外板採用不含Tin的油漆，避免油漆釋放有毒的Tin元素，防止對海洋生物的毒化影響；(3)現有船舶安裝新式標準的油水分離器，淨化船上污水的排放，以避免任何可能的海洋汙染；(4)2010年新造船舶開始嘗試安裝壓艙水處理系統，以維護海洋生態，避免異地生物透過壓艙水的排放，對地球環境的汙染；(5)船舶機具損壞或磨耗之配件有修復價值者，都安排協力廠商再生重複使用；(6)督導協力廠商於船上工作時，可回收資源物料及垃圾都須帶回岸上處理。</p> <p>(二) 目前公司營運船舶有關環境管理制度如下：(1)新造船舶及現有船舶安裝污水及廢水處理系統；(2)新造船舶主機及發電機符合Tier 2廢氣排放標準；(3)機艙廢油及船員生活垃圾經分類後，交由岸上合格資源回收廠商處理；(4)機艙污水經由15PPM油水分離器過濾後排海；(5)住艙污水經由污水處理器分解有機物質後排海；(6)機艙所有內燃機、鍋爐、燃燒器等機具排氣，皆符合相關法規規定；(7)船舶於ECA(排放管制區)使用符合規定之燃油，以及執行低硫/高硫轉油程序，符合MARPOL Annex VI, EU Directive及港口國規定。</p> <p>(三) 本公司各部門依專業分工，協同專責同仁執行ISO14001環境管理政策，以確保永續環境之發展。</p> <p>(四) 本公司致力於節能減碳及溫室氣體減量，目前採取下列措施減少二氧化碳排放量：(1)降低船舶主機航速，並加裝PBCF以降低油耗；(2)冷凍櫃加裝節能軟體；(3)依Marpol規定的含硫量上限採購船用燃油；(4)船舶於ECA(排放管制區)、美西、黑海及歐盟使用符合規定之燃油，並執行低硫/高硫轉油程序；(5)設立節能小組，研究及提倡節約能源與資源回收。</p> | <p>無差異</p>               |

| 項目   | 運作情形  | 與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因                       |
|--|---|--|
| <p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。</p> <p>(四) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(六) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p> | <p>(一) 為維護社會公益，本公司依勞動法令相關規定辦理，保障員工合法權益，建立適當程序進行管理。</p> <p>(二) 本公司致力於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，執行情形如下：(1) 勞工安全衛生教育訓練：本公司同仁安全衛生訓練，除依法取得證照管理及複訓，亦定期進行安全衛生宣導、消防訓練與緊急應變演練等；(2) 健康的工作環境：定期針對辦公室二氧化碳濃度及照明進行檢測。(3) 協調工作場所安全衛生政策：依法要求自動設備之定期檢修及維護，並藉由會議凝聚安全衛生共識，及推行安全衛生文件管理政策，以宣導安全衛生之理念，建構安全無虞之作業場所，預防職業災害之發生；(4) 規範碼頭現場作業安全事項針對碼頭之承攬商管理：除制訂作業相關規範，以落實安全衛生管理，進行風險管控及人員作業稽核外，並定期召開安全衛生委員會溝通協調，以不斷提升要求改善，增進安全衛生績效。</p> <p>(三) 公司設置職工福利委員會，委員由全體員工推派出，並針對員工關切之福利事項提出各項建議與執行方案；員工對公司各方面之建議，可隨時在正式會議中提出，亦可於每半年的績效面談中提出意見，其建議會提供相關部門參考與回應。對員工可能造成重大影響之營運變動，以尊重的態度徵詢員工意見，並在勞動法令保障勞工的範圍內執行政策。</p> <p>(四) (1) 本公司制定消費者權益維護政策，並公開記載於載貨契約(提單)背面之條款中。(2) 本公司有建置網站<a href="http://www.wanhai.com.tw">http://www.wanhai.com.tw</a>(含相關業務訊息揭露與查詢服務)，並設立客戶信箱(<a href="mailto:cs@wanhai.com">cs@wanhai.com</a>)與客訴專線，提供客戶建議事項發表及問題查詢的管道。</p> <p>(五) 本公司為保護生態環境與維護同仁之健康，均使用供應商所提供符合環保規範及相關法規之綠色產品或材料，並儘量採用可回收之環保材質；可回收再利用之廢棄物則優先回收，其餘則運至焚化廠或合法之掩埋場處理，致力於減少對環境之衝擊。</p> <p>(六) 本公司自民國九十二年陸續捐款予財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會，關懷的對象有老人福利、兒童福利、身心障礙福利、災變急難救助、貧病救濟及其他有關社會福利慈善事業、醫療救濟、醫療器材捐助、公益事業...等。萬海航運慈善基金會於一〇一一年度公益捐贈及慈善活動費用共計達16,287,047元。除此之外，本公司亦推動一系列公益及社會參與如下：(1) 支持由萬海航運慈善基金會所舉辦之「爵妙好樂慈善音樂會」，售票收入不扣除成本全數用作服務貧窮邊緣家庭的生活、教育、醫療扶助金；(2) 持續於二月及八月舉辦每年二次的「萬海快樂捐血日」活動，號召北、基、中、高企業同仁及週遭公司行號加入，兩次活動共號召1,482人捐血，募得血液2,047袋計511,750cc；(3) 號召企業志工參與萬海航運慈善基金會所舉辦之「育幼院童戶外體驗遊」2場、「重陽節老人院關懷音樂會」3場等關懷活動；(4) 提供愛心貨櫃，免費協助羅慧夫顛顏基金會運送500噸米糧至巴基斯坦，救援當地缺糧災民。</p> | <p>無差異</p>                                     |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>   | <p>(一) 為加強履行企業社會責任之資訊揭露，本公司已將企業責任之實施績效編製成企業社會責任報告書。</p> <p>(二) 本公司網站上公開揭露上述之企業社會責任報告書。</p>  | <p>目前僅針對企業責任之實施績效編製企業社會責任報告書，並於本公司網站上公開揭露。</p> |
| <p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。</p>   |   |  |
| <p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)：<br/>以節能環保為例，本公司基於對自然環境永續發展之關懷，實施辦公室內部裝設節能燈具、用電控制、節水與省紙措施、廢棄物分類回收、線上訂艙及內部公文電子化等。</p>  |   |  |
| <p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：<br/>本公司已於民國九十四年通過DNV(挪威驗船協會) ISO14001:2004環境管理系統認證。</p>  |   |  |

(八) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

<http://www.wanhai.com.tw/>

<http://newmops.twse.com.tw/>

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無

(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

萬海航運股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：102年4月24日

本公司民國一百零一年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國一百零一年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國一百零二年四月二十四日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

萬海航運股份有限公司



董事長 陳柏廷



簽章

總經理 陳柏廷



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止，公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：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. 股東會重要決議：

| 時間                      | 決議事項  |
|-------------------------|---|
| 一〇一年股東常會<br>(101年6月27日) | <p>一、案由：一百年度財務報表及營業報告書案，謹提請 承認。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,790,381,267權、反對權數17,822權、廢票及棄權權數120,030,000權，經已出席有表決權股份總數93.72%同意，照案通過。</p> <p>二、案由：一百年度盈餘分配案，謹提請 承認。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,790,380,268權、反對權數18,822權、廢票及棄權權數120,029,999權，經已出席有表決權股份總數93.72%同意，照案通過。</p> <p>討論事項：<br/>一、案由：修訂「萬海航運股份有限公司及子公司取得或處分資產處理程序」，謹提請 討論。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,775,952,261權、反對權數117,098權、廢票及棄權權數134,359,730權，經已出席有表決權股份總數92.96%同意，照案通過。</p> <p>二、案由：修訂「萬海航運股份有限公司及子公司背書保證作業程序」，謹提請 討論。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,775,952,260權、反對權數117,099權、廢票及棄權權數134,359,730權，經已出席有表決權股份總數92.96%同意，照案通過。</p> <p>三、案由：修訂「萬海航運股份有限公司公司章程」，謹提請 討論。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,776,063,718權、反對權數5,642權、廢票及棄權權數134,359,729權，經已出席有表決權股份總數92.97%同意，照案通過。</p> <p>四、案由：為配合最新公司法規定，修訂股東會議事規則，謹提請 討論。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,776,063,717權、反對權數5,643權、廢票及棄權權數134,359,729權，經已出席有表決權股份總數92.97%同意，照案通過。</p> <p>五、案由：配合最新公司法規定，修訂董事及監察人選舉辦法，謹提請 討論。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,776,063,717權、反對權數5,642權、廢票及棄權權數134,359,730權，經已出席有表決權股份總數92.97%同意，照案通過。</p> <p>六、案由：擬解除董事會成員董事競業禁止，謹提請 討論。<br/>決議：本議案依電子投票及現場票決結果，已出席有表決權股份總數1,910,429,089權、同意權數1,746,381,684權、反對權數15,845,136權、廢票及棄權權數148,202,269權，經已出席有表決權股份總數91.41%同意，照案通過。</p> |

2. 董事會重要決議：

| 時間                          | 決議事項   |
|-----------------------------|--|
| 一〇一年第十八屆第 六 次董事會(101年1月19日) | 案由：人事異動案，敬請審議。<br>決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。                                 |
| 一〇一年第十八屆第 七 次董事會(101年3月26日) | 案由：訂定本公司101年股東常會相關事宜，敬請審議。<br>決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。                     |
| 一〇一年第十八屆第 七 次董事會(101年3月26日) | 案由：擬解除本公司經理人兼任子公司董事之競業禁止限制，敬請審議。<br>決議：經全體出席之董事同意通過。                 |
| 一〇一年第十八屆第 八 次董事會(101年4月23日) | 案由：本公司100年度盈餘分配案，敬請審議。<br>決議：經全體出席之董事同意通過。                           |
| 一〇一年第十八屆第十一次董事會(101年9月28日)  | 案由：擬解除本公司經理人之競業禁止限制，敬請審議。<br>決議：經全體出席之董事同意通過。                        |
| 一〇一年第十八屆第十二次董事會(101年10月25日) | 案由：擬解除本公司經理人之競業禁止限制，敬請審議。<br>決議：經全體出席之董事同意通過。                        |
| 一〇一年第十八屆第十三次董事會(101年12月21日) | 案由：因應2013年業務需求之新櫃採購案(乾櫃26,000TEU、冷凍櫃500TEU，敬請審議。<br>決議：經全體出席之董事同意通過。 |
| 一〇一年第十八屆第十三次董事會(101年12月21日) | 案由：擬解除本公司經理人之競業禁止限制，敬請審議。<br>決議：經全體出席之董事同意通過。                        |

(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

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，公司有關人士辭職解任情形彙總表：

102年4月25日

| 職稱  | 姓名  | 到任日期       | 解任日期       | 辭職或解任原因 |
|-----|-----|------------|------------|---------|
| 總稽核 | 高忠儀 | 2007年6月16日 | 2012年6月25日 | 職務調整    |

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

(十五) 內部重大資訊處理作業程序

本公司已於第十七屆董事會通過防範內線交易之管理內部控制作業，並遵守該作業程序之相關規範，敘明如下：

1. 本公司針對新任及現任董事、監察人、經理人及內部高階人員適時宣導防範內線交易相關法令。
2. 本公司內部重大資訊，包括影響股價之內部重大消息或營業秘密、重要業務、財務等消息之檔案文件以書面、電子郵件或其他電子方式傳送時，予以適當之保護或加密，並加入保密及防範內線之宣導警語。
3. 本公司內部重大消息之揭露，除法律或法令另有規定外，由本公司發言人或代理發言人處理，並確認代理順序。
4. 本公司發言人及代理發言人之發言內容應以本公司授權之範圍為限，且除本公司負責人、發言人、代理發言人及專案指派授權人外，本公司人員非經授權不得對外揭露內部重大消息。

本公司已將上述規範揭露於內部公用資料夾，供員工、經理人及董事隨時參閱，俾利遵循。

(十六) 一百零一年股東大會決議事項執行情形之檢討

1. 承認事項：
  - (1) 一百年度財務報表及營業報告書案：相關表冊已依公司法等相關法令規定向主管機關辦理備查及公告申報。
  - (2) 承認一百年度盈餘分配案：依股東會承認內容不予分派。
2. 討論事項：
  - (1) 修訂「萬海航運股份有限公司及子公司取得或處分資產處理程序」案：已遵循決議內容執行。
  - (2) 修訂「萬海航運股份有限公司及子公司背書保證作業程序」案：已遵循決議內容執行。
  - (3) 修訂「萬海航運股份有限公司公司章程」案：已遵循決議內容執行。
  - (4) 為配合最新公司法規定，修訂股東會議事規則案：已遵循決議內容執行。
  - (5) 配合最新公司法規定，修訂董事及監察人選舉辦法案：已遵循決議內容執行。
  - (6) 擬解除董事會成員董事競業禁止案：已遵循決議內容執行。

## (十七) 公司設置薪資報酬委員會

### 1. 薪資報酬委員會成員資料

| 身份別<br>(註1) | 姓名  | 是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格                |  |                           | 符合獨立性情形(註2) |   |   |   |   |   |   |   | 兼任其他公開發行公司薪資報酬委員會成員家數 | 備註<br>(註3) |     |
|-------------|-----|------------------------------------|--|---------------------------|-------------|---|---|---|---|---|---|---|-----------------------|------------|-----|
|             |     | 商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公私立大專院校講師以上 | 法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員 | 具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗 | 1           | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |                       |            |     |
| 其他          | 劉瑞村 |                                    | √  | √                         | √           | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √                     | 1          | 不適用 |
| 其他          | 陳明竺 | √                                  |  | √                         | √           | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √                     | 1          | 不適用 |
| 其他          | 賴榮年 | √                                  |  | √                         | √           | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √                     | 0          | 不適用 |

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“√”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未有公司法第30條各款情事之一。

註3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

### 2. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2) 本屆委員任期：100年9月23日至103年6月23日，最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

| 職稱  | 姓名  | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%)<br>(B/A)(註) | 備註 |
|-----|-----|-----------|--------|----------------------|----|
| 召集人 | 劉瑞村 | 2         | 0      | 100%                 | 無  |
| 委員  | 陳明竺 | 2         | 0      | 100%                 | 無  |
| 委員  | 賴榮年 | 1         | 1      | 50%                  | 無  |

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：無

註：

1. 年度終了日前有薪資報酬委員會成員離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。
2. 年度終了日前，有薪資報酬委員會改選者，應將新、舊任薪資報酬委員會成員均予以填列，並於備註欄註明該成員為舊任、新任或連任及改選日期。實際出席率(%)則以其在職期間薪資報酬委員會開會次數及其實際出席次數計算之。

(十八) 公司履行誠信經營情形及採取措施

| 項目  | 運作情形   | 與上市公司誠信經營守則差異情形及原因                            |
|---|--|---|
| <p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。</p> <p>(二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。</p> <p>(三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範賄賂及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>            | <p>(一) 本公司之對外文件，雖尚未制訂誠信經營守則，但觀諸本公司以顧客至上、全員參與、環境保護、永續經營為經營理念，除董事會與管理階層積極落實，並制訂有完善會計制度及內部控制制度等完善管理制度，且於內部管理及外部商業活動中確實執行。</p> <p>(二) 本公司重視員工的工作態度與品德操守，並已將員工工作守則制定於一般規則中共同遵守，故本公司實質上已依據誠信經營精神，落實誠信經營守則。</p> <p>(三) 本公司之工作規則中明訂，員工針對所經辦之業務，不得索取或接受佣金、回扣及接受不正當招待或其他任何餽贈等非法私人利益，一經查明，即予以免職，若使公司蒙受損失，將依法追訴賠償。</p>   | <p>雖未訂立專章誠信經營守則，唯已在公司對外文件及對內一般規則及作業程序中落實。</p> |
| <p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。</p> <p>(三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。</p> <p>(四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p> | <p>(一) 本公司係以公平與透明之方式進行商業活動。本公司於商業往來之前，皆考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。</p> <p>(二) 本公司管理階層積極落實推動企業誠信經營，本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，不加入討論及表決。</p> <p>(三) 本公司恪遵公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以落實誠信經營，並向董監事及內部利害關係人進行宣導。本公司之工作規則中明訂，違反規定之懲戒制度，如查明屬實，即視情節輕重依相關規定處分。</p> <p>(四) 1. 設有嚴謹之會計制度及專責會計單位，財務報告均經簽證會計師查核，確保財務報表之公允性。<br/>                 2. 稽核室每年依風險評估擬定年度稽核計畫，此計畫經董事會通過後，按計畫執行。<br/>                 3. 稽核人員就計畫之稽核項目查核各項作業執行情形，於次月底前提出稽核報告陳述查核結果及改善建議呈報總經理、董事長及監察人查閱。若有發生缺失或異常事項時，即提出建議並協調單位改善，並定期跟催改善情形。<br/>                 4. 督促內部各單位及子公司每年至少辦理自行檢查一次，再由稽核室覆核其自檢報告。併同稽核室發現之內部控制缺失及異常事項改善情形，以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。<br/>                 5. 本公司內部稽核文件皆依規定格式以網際網路資訊系統申報金管會備查：<br/>                 (1) 次年度內部稽核計畫：每會計年度終了前。<br/>                 (2) 上一年度之年度稽核計畫執行：每年會計年度終了後二個月內。<br/>                 (3) 上一年度內部稽核所見內部控制制度缺失及異常改善情形：每會計年度終了後五個月內。<br/>                 (4) 上年度內部控制制度聲明書：每年會計年度終了後四個月內。並依規定刊登於年報、股票公開發行說明書及公開說明書中。</p> | <p>無差異</p>                                    |
| <p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>  | <p>公司設有對外之電子郵件信箱，如遇檢舉或違反公司誠信經營之情事，依程序成立專責調查小組進行調查，並由人事評議委員會進行調查結果之審議，依公司相關規定進行懲戒。</p>  | <p>無差異</p>                                    |
| <p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露放置公司網站等)。</p>  | <p>(一) 本公司網頁建有公司簡介、投資人服務等專區，提供廠商、客戶等利害關係人一個資訊平台，以即時瞭解我司營業概況、組織章程、內部稽核運作及履行企業社會責任情形。</p> <p>(二) 本公司亦建置有英文網頁，供非中文閱讀者使用，配合中文網頁內容即時同步更新，並積極落實中華民國證券暨期貨市場發展基金會推動之資訊揭露指標，增進我司資訊透明度，提升企業價值。</p>   | <p>無差異</p>                                    |
| <p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用</p>   |  |   |
| <p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊(如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形)：無</p>   |  |   |

#### 四、會計師公費資訊

##### (一) 會計師公費資訊級距表

| 會計師事務所名稱     | 會計師姓名   | 查核期間                    | 備註 |
|--------------|---------|-------------------------|----|
| 安侯建業聯合會計師事務所 | 呂莉莉 陳富煒 | 民國101年1月1日~民國101年12月31日 |    |

註：本年度本公司並無更換會計師或會計師事務所。

| 目<br>金額級距             | 公費項   |       |       |
|-----------------------|-------|-------|-------|
|                       | 審計公費  | 非審計公費 | 合計    |
| 1 低於2,000千元           |       | 762   | 762   |
| 2 2,000千元(含)~4,000千元  |       |       |       |
| 3 4,000千元(含)~6,000千元  | 5,000 |       | 5,000 |
| 4 6,000千元(含)~8,000千元  |       |       |       |
| 5 8,000千元(含)~10,000千元 |       |       |       |
| 6 10,000千元(含)以上       |       |       |       |

##### (二) 會計師公費資訊

| 會計師事務所名稱     | 會計師姓名      | 審計公費  | 非審計公費 |      |      |        |     | 會計師查核期間                   | 備註(註2)                                       |
|--------------|------------|-------|-------|------|------|--------|-----|---------------------------|--|
|              |            |       | 制度設計  | 工商登記 | 人力資源 | 其他(註2) | 小計  |                           |  |
| 安侯建業聯合會計師事務所 | 呂莉莉<br>陳富煒 | 5,000 | 0     | 0    | 0    | 762    | 762 | 民國101/1/1~<br>民國101/12/31 | 非審計公費-其他(包括以下項目):<br>移轉訂價報告、營業稅採直接扣抵法申報查核公費等 |

註1：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(三) 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度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無此事項

(四) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此事項

#### 五、更換會計師資訊

本公司於最近二年度及其期後期間並無更換會計師之情形，故不適用。

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關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

## 七、最近年度及截至報表刊印日止，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

| 職稱     | 姓名                        | 101年度期初     |            | 101/1/1-101/12/31 |              | 101年度期末     |            | 102/1/1-102/4/16 |             | 備註                        |
|--------|---------------------------|-------------|------------|-------------------|--------------|-------------|------------|------------------|-------------|---------------------------|
|        |                           | 持有股數        | 質押股數       | 持有股數增(減)數         | 質押股數增(減)數    | 持有股數        | 質押股數       | 持有股數增(減)數        | 質押股數增(減)數   |                           |
| 董事長    | 陳柏廷                       | 9,603,548   | 4,378,614  | 0                 | 5,224,934    | 9,603,548   | 9,603,548  | 0                | (5,224,934) | 兼任總經理                     |
| 董事     | 如得股份有限公司<br>代表人: 陳慧穎      | 1,799,953   | 1,647,241  | 0                 | 0            | 1,799,953   | 1,647,241  | 0                | (800,000)   |                           |
| 董事     | 財團法人勇獅教育發展基金會<br>代表人: 陳致超 | 31,902,176  | 0          | 0                 | 0            | 31,902,176  | 0          | 0                | 0           |                           |
| 董事     | 泰力實業股份有限公司<br>代表人: 陳力     | 5,469,256   | 3,925,778  | 0                 | (2,841,000)  | 5,469,256   | 1,084,778  | 0                | 0           |                           |
| 董事     | 藍月實業股份有限公司<br>代表人: 李義傑    | 2,917,325   | 0          | 0                 | 0            | 2,917,325   | 0          | 0                | 0           | 101.01.31代表人辭任            |
| 董事     | 藍月實業股份有限公司<br>代表人: 黃福田    | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           | 102.03.26代表人辭任            |
| 董事     | 藍月實業股份有限公司<br>代表人: 謝福隆    | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           | 102.04.02代表人辭任            |
| 董事     | 大興投資股份有限公司<br>代表人: 陳慧娟    | 38,287,219  | 22,350,000 | 0                 | (4,400,000)  | 38,287,219  | 17,950,000 | 0                | 0           |                           |
| 董事     | 八仙樂園育樂股份有限公司<br>代表人: 林政憲  | 880,794     | 0          | 0                 | 0            | 880,794     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 監察人    | 怡興股份有限公司<br>代表人: 吳美惠      | 1,470,000   | 0          | 0                 | 0            | 1,470,000   | 0          | 0                | 0           |                           |
| 監察人    | 詔德光電科技(股)公司<br>代表人: 陳致祥   | 7,698,024   | 0          | 0                 | 0            | 7,698,024   | 0          | 0                | 0           |                           |
| 監察人    | 林顯華美                      | 10,621,483  | 0          | 9,105,518         | 0            | 19,727,001  | 0          | 0                | 0           |                           |
| 10%大股東 | 賴商怡春航運公司                  | 285,234,291 | 88,864,514 | 0                 | 0            | 285,234,291 | 88,864,514 | 0                | 0           |                           |
| 副總經理   | 陳慧娟                       | 123,168     | 0          | 0                 | 0            | 123,168     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 副總經理   | 謝福隆                       | 109,312     | 0          | 0                 | 0            | 109,312     | 0          | 0                | 0           | 1.102.02.01新任<br>2.兼任財務主管 |
| 經理人    | 陳慧穎                       | 46,664,105  | 25,872,683 | (44,402,105)      | (23,610,683) | 2,262,000   | 2,262,000  | 0                | 0           |                           |
| 資深協理   | 黃健育                       | 10,838      | 0          | 0                 | 0            | 10,838      | 0          | 0                | 0           |                           |
| 資深協理   | 葉文超                       | 936         | 0          | 0                 | 0            | 936         | 0          | 0                | 0           |                           |
| 資深協理   | 林炯圻                       | 127,019     | 0          | 0                 | 0            | 127,019     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 黃立光                       | 105,627     | 0          | 0                 | 0            | 105,627     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 高國隆                       | 92,195      | 0          | 0                 | 0            | 92,195      | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 黃明山                       | 17,545      | 0          | 0                 | 0            | 17,545      | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 黃俊憲                       | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 莊壯志                       | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 莊維謙                       | 9,370       | 0          | 0                 | 0            | 9,370       | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 許維新                       | 128,513     | 0          | 0                 | 0            | 128,513     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 協理     | 高忠儀                       | 142,377     | 0          | 0                 | 0            | 142,377     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 專案協理   | 陳彥如                       | 65,951      | 0          | 0                 | 0            | 65,951      | 0          | 0                | 0           |                           |
| 特別助理   | 簡鴻鈞                       | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           |                           |
| 代協理    | 鍾慧濤                       | 176,297     | 0          | 0                 | 0            | 176,297     | 0          | 0                | 0           |                           |
| 代協理    | 黃志恆                       | 23,516      | 0          | 0                 | 0            | 23,516      | 0          | 0                | 0           |                           |
| 代協理    | 蘇麗梅                       | 1,212       | 0          | 0                 | 0            | 1,212       | 0          | 0                | 0           |                           |
| 特別助理   | 黃正賢                       | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           |                           |
| 代協理    | 吳仁凱                       | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           | 101.03.15新任               |
| 代協理    | 蕭建程                       | 0           | 0          | 0                 | 0            | 0           | 0          | 0                | 0           | 101.03.15新任               |
| 顧問     | 陳慧玲                       | 28,069,043  | 209,562    | 0                 | 0            | 28,069,043  | 209,562    | 0                | 0           |                           |
| 會計主管   | 蕭嘉宜                       | 8,199       | 0          | 0                 | 0            | 8,199       | 0          | 0                | 0           |                           |

(二) 股權移轉資訊：不適用。

(三) 股權質押資訊：不適用。

## 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

| 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財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、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   | 關係   |        |
| 賴商怡春航運公司<br>代表人：陳朝亨     | 285,234,291<br>10,343,320 | 12.86%<br>0.46% | 0<br>14,368,127 | 0%<br>0.64% | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>陳清治<br>陳致遠                                    | 無<br>二親等以內之親屬<br>二親等以內之親屬                  | 無<br>無 |
| 賴商台灣貨櫃通運公司<br>代表人：陳慧穎   | 170,902,859<br>2,262,000  | 7.70%<br>0.10%  | 0<br>0          | 0%<br>0%    | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>大興投資股份有限公司<br>六和投資股份有限公司<br>陳蘇荇<br>陳柏廷        | 無<br>董事<br>監察人<br>二親等以內之親屬<br>二親等以內之親屬     | 無<br>無 |
| 賴商中國貨櫃通運公司<br>代表人：陳力    | 170,902,859<br>0          | 7.70%<br>0%     | 0<br>0          | 0%<br>0%    | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>陳清治   | 無<br>二親等以內之親屬                              | 無<br>無 |
| 亞太國際物流股份有限公司<br>代表人：韓瑞材 | 106,214,398<br>0          | 4.79%<br>0%     | 0<br>0          | 0%<br>0%    | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>無   | 無<br>無                                     | 無<br>無 |
| 林俊興                     | 56,667,820                | 2.55%           | 0               | 0%          | 0            | 0%       | 無  | 無  | 無      |
| 勇春股份有限公司<br>代表人：陳清治     | 46,786,950<br>0           | 2.11%<br>0%     | 0<br>9,095,335  | 0%<br>0.41% | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>陳力  | 無<br>二親等以內之親屬                              | 無<br>無 |
| 陳蘇荇受託信託財產專戶<br>代表人：陳蘇荇  | 44,402,105<br>10,165,149  | 2.00%<br>0.46%  | 0<br>7,276,500  | 0<br>0.33%  | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>陳柏廷<br>陳慧穎                                    | 無<br>二親等以內之親屬<br>二親等以內之親屬                  | 無<br>無 |
| 勇誼股份有限公司<br>代表人：陳致遠     | 41,365,724<br>15,858,552  | 1.86%<br>0.72%  | 0<br>6,403,184  | 0%<br>0.29% | 0<br>0       | 0%<br>0% | 無<br>陳朝亨   | 無<br>二親等以內之親屬                              | 無<br>無 |
| 大興投資股份有限公司<br>代表人：陳柏廷   | 38,287,219<br>9,603,548   | 1.73%<br>0.43%  | 0<br>0          | 0%<br>0%    | 0<br>0       | 0%<br>0% | 六和投資股份有限公司<br>陳慧穎<br>陳蘇荇<br>陳慧穎<br>六和投資股份有限公司      | 董事<br>董事<br>二親等以內之親屬<br>二親等以內之親屬<br>法人董事代表 | 無<br>無 |
| 六和投資股份有限公司<br>代表人：陳柏廷   | 32,977,554<br>9,603,548   | 1.49%<br>0.43%  | 0<br>0          | 0%<br>0%    | 0<br>0       | 0%<br>0% | 大興投資股份有限公司<br>陳蘇荇<br>陳慧穎<br>大興投資股份有限公司             | 董事<br>二親等以內之親屬<br>二親等以內之親屬<br>董事           | 無<br>無 |

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

## 九、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綜合持股比例

單位：股；%

| 轉投資事業(註)           | 本公司投資       |        | 董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 |       | 綜合投資        |        |
|--------------------|-------------|--------|-------------------------|-------|-------------|--------|
|                    | 股數          | 持股比例   | 股數                      | 持股比例  | 股數          | 持股比例   |
| 萬海航運(菲律賓)有限公司      | 0           | 0%     | 901,540                 | 100%  | 901,540     | 100%   |
| 萬海航運(香港)股份有限公司     | 0           | 0%     | 160,000,000             | 100%  | 160,000,000 | 100%   |
| 萬海航運(新加坡)有限公司      | 538,075,000 | 100%   | 0                       | 0%    | 538,075,000 | 100%   |
| 萬海航運(馬來西亞)有限公司     | 0           | 0%     | 500,000                 | 100%  | 500,000     | 100%   |
| 怡春船務代理(馬來西亞)有限公司   | 0           | 0%     | 200,000                 | 100%  | 200,000     | 100%   |
| 萬海航運韓國株式會社         | 0           | 0%     | 20,000                  | 100%  | 20,000      | 100%   |
| 萬海航運(美國)股份有限公司     | 90,000      | 100%   | 0                       | 0%    | 90,000      | 100%   |
| 廣州萬海資訊科技有限公司       | 無發行股份       | 0%     | 無發行股份                   | 100%  | 無發行股份       | 100%   |
| 萬海國際有限公司           | 0           | 0%     | 50,000                  | 100%  | 50,000      | 100%   |
| 萬海航運(印度)有限公司       | 0           | 0%     | 10,000                  | 100%  | 10,000      | 100%   |
| 萬海株式會社(日本)         | 500         | 100%   | 0                       | 0%    | 500         | 100%   |
| 萬海航運(德國)有限公司       | 無發行股份       | 100%   | 無發行股份                   | 0%    | 無發行股份       | 100%   |
| 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司 | 0           | 0%     | 147                     | 49%   | 147         | 49%    |
| 士林紙業(股)公司          | 5,419,088   | 2.08%  | 25,560,314              | 9.83% | 30,979,402  | 11.91% |
| 台北港貨櫃碼頭(股)公司       | 64,062,500  | 15.25% | 0                       | 0%    | 64,062,500  | 15.25% |
| 台基國際物流(股)公司        | 14,300,000  | 55%    | 0                       | 0%    | 14,300,000  | 55%    |
| 大榮國際物流有限公司         | 0           | 0%     | 75,640,000              | 100%  | 75,640,000  | 100%   |
| 深圳亞世倉儲有限公司         | 無發行股份       | 0%     | 無發行股份                   | 100%  | 無發行股份       | 100%   |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司       | 無發行股份       | 0%     | 無發行股份                   | 100%  | 無發行股份       | 100%   |
| 上海聯駿國際船舶代理有限公司     | 無發行股份       | 0%     | 無發行股份                   | 49%   | 無發行股份       | 49%    |
| 勁海物流(上海)有限公司       | 無發行股份       | 0%     | 無發行股份                   | 100%  | 無發行股份       | 100%   |
| 萬海航運(泰國)有限公司       | 0           | 0%     | 24,500                  | 49%   | 24,500      | 49%    |
| 聯合碼頭裝卸承攬(股)公司      | 781,250     | 15.63% | 0                       | 0%    | 781,250     | 15.63% |
| 寶昇船務代理(股)公司        | 3,000,000   | 70.01% | 0                       | 0%    | 3,000,000   | 70.01% |
| 深圳勇春國際船舶管理有限公司     | 無發行股份       | 0%     | 無發行股份                   | 90%   | 無發行股份       | 90%    |

註：即本公司與子公司之長期投資。



## 募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源

單位：新台幣元

| 年月        | 發行價格 | 核定股本          |                | 實收股本          |                | 備註  |              |     |
|-----------|------|---------------|----------------|---------------|----------------|---|--------------|-----|
|           |      | 股數            | 金額             | 股數            | 金額             | 股本來源  | 以現金以外之財產充抵股款 | 其他  |
| 83.09.27  | 10   | 360,000,000   | 3,600,000,000  | 360,000,000   | 3,600,000,000  | 盈餘轉增資，計 600,000,000元                            | 無            | 註1  |
| 85.06.22  | 10   | 720,000,000   | 7,200,000,000  | 450,000,000   | 4,500,000,000  | 盈餘轉增資，計 900,000,000元                            | 無            | 註2  |
| 86.07.30  | 10   | 720,000,000   | 7,200,000,000  | 720,000,000   | 7,200,000,000  | 現金增資，計675,000,000元<br>盈餘轉增資，計2,025,000,000元     | 無            | 註3  |
| 87.06.25  | 10   | 1,200,000,000 | 12,000,000,000 | 900,000,000   | 9,000,000,000  | 盈餘轉增資，計 1,080,000,000元<br>資本公積轉增資，計720,000,000元 | 無            | 註4  |
| 88.06.25  | 10   | 1,200,000,000 | 12,000,000,000 | 1,080,000,000 | 10,800,000,000 | 盈餘轉增資，計1,350,000,000元<br>資本公積轉增資，計 450,000,000元 | 無            | 註5  |
| 89.07.15  | 10   | 1,500,000,000 | 15,000,000,000 | 1,296,000,000 | 12,960,000,000 | 盈餘轉增資，計874,800,000元<br>資本公積轉增資，計1,285,200,000元  | 無            | 註6  |
| 90.07.20  | 10   | 1,500,000,000 | 15,000,000,000 | 1,316,736,000 | 13,167,360,000 | 資本公積轉增資，計207,360,000元                           | 無            | 註7  |
| 92.07.09  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,511,612,928 | 15,116,129,280 | 盈餘轉增資，計1,948,769,280元                           | 無            | 註8  |
| 93.07.08  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,587,193,574 | 15,871,935,740 | 盈餘轉增資，計 755,806,460元                            | 無            | 註9  |
| 93.11.02  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,587,543,305 | 15,875,433,050 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計3,497,310元                       | 無            | 註10 |
| 94.02.22  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,600,746,843 | 16,007,468,430 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計132,035,380元                     | 無            | 註10 |
| 94.05.04  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,678,951,738 | 16,789,517,380 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計782,048,950元                     | 無            | 註10 |
| 94.08.03  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,699,236,239 | 16,992,362,390 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計202,845,010元                     | 無            | 註10 |
| 94.09.28  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,868,839,275 | 18,688,392,750 | 盈餘轉增資，計 1,611,228,840元<br>資本公積轉增資，計84,801,520元  | 無            | 註11 |
| 94.10.13  | 10   | 2,000,000,000 | 20,000,000,000 | 1,870,086,655 | 18,700,866,550 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計12,473,800元                      | 無            | 註10 |
| 95.10.12  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,057,095,321 | 20,570,953,210 | 盈餘轉增資，計 1,870,086,660元                          | 無            | 註12 |
| 96.07.27  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,057,307,642 | 20,573,076,420 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計2,123,210元                       | 無            | 註10 |
| 96.10.12  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,068,227,049 | 20,682,270,490 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計109,194,070元                     | 無            | 註10 |
| 97.01.14  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,072,291,486 | 20,722,914,860 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計40,644,370元                      | 無            | 註10 |
| 97.04.18  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,078,357,829 | 20,783,578,290 | 海外可轉換公司債轉換普通股，計60,663,430元                      | 無            | 註10 |
| 97.09.05  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,182,275,721 | 21,822,757,210 | 盈餘轉增資，計1,039,178,920元                           | 無            | 註13 |
| 97.12.05  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,177,573,254 | 21,775,732,540 | 與怡春通運股份有限公司合併消除股份，計47,024,670元                  | 無            | 註14 |
| 98.01.12  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,155,751,254 | 21,557,512,540 | 註銷庫藏股，計218,220,000元                             | 無            | 註15 |
| 98.03.11  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,146,606,254 | 21,466,062,540 | 註銷庫藏股，計91,450,000元                              | 無            | 註16 |
| 98.05.11  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,117,533,254 | 21,175,332,540 | 註銷庫藏股，計290,730,000元                             | 無            | 註17 |
| 98.08.13  | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,112,664,254 | 21,126,642,540 | 註銷庫藏股，計48,690,000元                              | 無            | 註18 |
| 100.09.02 | 10   | 2,500,000,000 | 25,000,000,000 | 2,218,297,466 | 22,182,974,660 | 盈餘轉增資，計1,056,332,120元                           | 無            | 註19 |

- 註1：經財政部證券暨期貨管理委員會83.07.22(83)台財證(一)第32532號函核准  
 註2：經財政部證券暨期貨管理委員會85.05.30(85)台財證(一)第33869號函核准  
 註3：經財政部證券暨期貨管理委員會86.05.24(86)台財證(一)第38192號函核准  
 86.05.19(86)台財證(一)第39738號函核准  
 註4：經財政部證券暨期貨管理委員會87.06.02(87)台財證(一)第48091號函核准  
 註5：經財政部證券暨期貨管理委員會88.05.24(88)台財證(一)第48511號函核准  
 註6：經財政部證券暨期貨管理委員會89.06.16(89)台財證(一)第51473號函核准  
 註7：經財政部證券暨期貨管理委員會90.06.18(90)台財證(一)第138422號函核准  
 註8：經財政部證券暨期貨管理委員會92.07.09(92)台財證(一)第0920130756號函核准  
 註9：經行政院金融監督管理委員會93.07.08(93)證期一字第0930130230號函核准  
 註10：經財政部證券暨期貨管理委員會92.01.14台財證(一)第09100168501號函核准  
 註11：經行政院金融監督管理委員會94.07.12金管證一字第0940128150號函核准  
 註12：經行政院金融監督管理委員會95.07.12金管證一字第0950130049號函核准  
 註13：經行政院金融監督管理委員會97.07.8金管證一字第0970033912號函核准  
 註14：經經濟部97.12.05經授商字號第09701306840號函核准  
 註15：經行政院金融監督管理委員會97.10.31金管證三字第0970058655號函核准  
 註16：經行政院金融監督管理委員會98.01.08金管證三字第0970072104號函核准  
 註17：經行政院金融監督管理委員會98.3.18金管證三字第0980010596號函核准  
 註18：經行政院金融監督管理委員會98.5.20金管證三字第0980024236號函核准  
 註19：經行政院金融監督管理委員會100.7.21金管證三字第1000032221號函核准

## 股份種類

102年4月16日

| 種類  | 股份            | 核定股本        |               |
|-----|---------------|-------------|---------------|
|     | 流通在外股份(已上市)   | 未發行股份       | 合計            |
| 普通股 | 2,218,297,466 | 281,702,534 | 2,500,000,000 |

## (二) 股東結構

102年4月16日

|         | 政府機構       | 金融機構       | 其他法人        | 個人          | 外國機構及外國人    | 合計            |
|---------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 人數      | 5          | 19         | 118         | 37,027      | 322         | 37,491        |
| 持有股數    | 25,348,491 | 43,885,136 | 623,260,464 | 591,875,287 | 933,928,088 | 2,218,297,466 |
| 持股比例(%) | 1.14       | 1.97       | 28.10       | 26.68       | 42.11       | 100.00        |

註：第一上市(櫃)公司及興櫃公司應揭露其陸資持股比例；陸資係指大陸地區人民來臺投資許可辦法第3條所規定之大陸地區人民、法人、團體、其他機構或其於第三地區投資之公司：無。

### (三) 股權分散情形

102年4月16日

| 持股分級               | 股東人數   | 持有股數          | 持股比率(%) |
|--------------------|--------|---------------|---------|
| 1-----999          | 13,940 | 3,065,667     | 0.14%   |
| 1,000-----5,000    | 14,068 | 31,050,966    | 1.40%   |
| 5,001-----10,000   | 3,975  | 26,964,389    | 1.22%   |
| 10,001-----15,000  | 2,089  | 24,667,177    | 1.11%   |
| 15,001-----20,000  | 661    | 11,492,070    | 0.52%   |
| 20,001-----30,000  | 994    | 23,568,345    | 1.06%   |
| 30,001-----40,000  | 421    | 14,450,010    | 0.65%   |
| 40,001-----50,000  | 238    | 10,622,725    | 0.48%   |
| 50,001----100,000  | 473    | 32,765,189    | 1.48%   |
| 100,001----200,000 | 263    | 36,997,248    | 1.67%   |
| 200,001----400,000 | 140    | 39,184,638    | 1.77%   |
| 400,001----600,000 | 38     | 18,833,167    | 0.85%   |
| 600,001----800,000 | 22     | 14,902,021    | 0.67%   |
| 800,001--1,000,000 | 20     | 17,678,199    | 0.80%   |
| 1,000,001 以上       | 149    | 1,912,055,655 | 86.19%  |
| 合計                 | 37,491 | 2,218,297,466 | 100.00% |

### (四) 主要股東名單：股權比率佔前十名之股東名稱

持有股份達總額百分之五以上或股權比例占前十名之股東

102年4月16日

| 主要股東名稱       | 持有股數        | 持股比率(%) |
|--------------|-------------|---------|
| 賴商怡春航運公司     | 285,234,291 | 12.86%  |
| 賴商台灣貨櫃通運公司   | 170,902,859 | 7.70%   |
| 賴商中國貨櫃通運公司   | 170,902,859 | 7.70%   |
| 亞太國際物流股份有限公司 | 106,214,398 | 4.79%   |
| 林俊興          | 56,667,820  | 2.55%   |
| 勇春股份有限公司     | 46,786,950  | 2.11%   |
| 陳蘇苻受託信託財產專戶  | 44,402,105  | 2.00%   |
| 勇誼股份有限公司     | 41,365,724  | 1.86%   |
| 大興投資有限公司     | 38,287,219  | 1.73%   |
| 六和投資股份有限公司   | 32,977,554  | 1.49%   |

(五) 最近二年度及本年度每股市價、淨值、盈餘及股利相關資料

| 項目           |                | 年度     | 101年          | 100年          | 當年度截至<br>102年4月25日<br>(註9) |
|--------------|----------------|--------|---------------|---------------|----------------------------|
|              |                |        |               |               |                            |
| 每股市價<br>(註1) | 最高             |        | 17.65         | 26.15         | 17.65                      |
|              | 最低             |        | 13.1          | 12.35         | 15.6                       |
|              | 平均             |        | 15.41         | 19.07         | 16.45                      |
| 每股淨值<br>(註2) | 分配前            |        | 13.74         | 13.05         | 13.87                      |
|              | 分配後            |        | (註4)          | 13.05         | -                          |
| 每股盈餘         | 加權平均股數         |        | 2,218,297,466 | 2,218,297,466 | 2,218,297,466              |
|              | 每股盈餘<br>(註3及4) | 調整前    | 0.82          | 0.01          | 0.05                       |
|              |                | 調整後    |               |               |                            |
| 每股股利         | 現金股利           |        | 0.8           | 0             | -                          |
|              | 無償配股           | 盈餘配股   | 0             | 0             | -                          |
|              |                | 資本公積配股 | 0             | 0             | -                          |
|              | 累積未付股利(註5)     |        | 0             | 0             | -                          |
| 投資報酬分析       | 本益比(註6)        |        | 18.79         | 1,907         | -                          |
|              | 本利比(註7)        |        | 19.26         | -             | -                          |
|              | 現金股利殖利率(註8)    |        | 0.05          | -             | -                          |

\*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：董事會已決議，但股東會尚未通過，故暫無需調整。

註5：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註6：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註7：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註8：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註9：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

## (六) 本公司之股利政策及執行狀況

### 1. 萬海航運股份有限公司股利政策

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。本公司正值穩定成長階段，考量未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並就當年度發生之股東權益減項金額及法令規定提列特別盈餘公積外，若尚有餘額，連同上年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中：

- (1) 員工紅利百分之一
- (2) 董事、監察人酬勞金百分之一
- (3) 股東紅利百分之九十八

此項股利以現金或股票分配之比率，得視當年度實際獲利、資金狀況及增資擴展計劃規劃股利分配方案，其中現金股利之比例不得低於股利總數之百分之十。

如有前一年度累積或當年度發生，但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

### 2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司一〇一年度擬議盈餘分配，依相關法令及公司章程規定提撥法定盈餘公積新台幣 182,835,494 元，並提撥特別盈餘公積新台幣 1,055,770,132 元，提撥董事及監察人現金酬勞新台幣 6,017,850 元與員工現金紅利新台幣 6,017,850 元，提撥新台幣 589,749,310 元配發股東股利，加上資本公積配發現金新台幣 1,184,888,663 元，合計現金股利每壹股配發 0.8 元（其中盈餘分配 0.26585673 元，資本公積—股本溢價分配 0.53414327 元）。

(七) 本次無償配股對公司營業績效、每股盈餘及股東投資報酬率之影響：本公司依規定不需公開一〇二年度財務預測，故營業績效變化情形、擬制性每股盈餘及本益比相關資訊並不適用。

## (八) 員工分紅及董監事酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：請詳(六)1.說明。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本期估列之員工紅利及董事、監察人酬勞與擬議配發數並無差異。
3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
  - (1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司一〇一年度擬議配發董事及監察人現金酬勞及員工現金紅利總額為新台幣 12,035,700 元，與認列費用年度估列數並無差異。
  - (2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本年度無配發員工股票紅利金額，故比例為零。
  - (3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：稀釋稅後每股盈餘為 0.82 元。
4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：前一年度無配發員工分紅及董事、監察人酬勞，故不適用。

(九) 公司買回本公司股份情形：近二年未買回本公司股份。

## 二、公司債辦理情形

### 應付國內公司債辦理情形

| 公司債種類   | 100年度第一次（期）<br>無擔保普通公司債                            |                     | 100年度第二次（期）<br>無擔保普通公司債 |
|---|--|---------------------|-------------------------|
|   | 甲券   | 乙券                  |                         |
| 發行（辦理）日期                                      | 100年6月22日  | 100年6月24日           | 100年7月28日               |
| 面 額   | 新台幣壹佰萬元整   |                     | 新台幣壹佰萬元整                |
| 發行及交易地點                                       | 中華民國國內   |                     | 中華民國國內                  |
| 發 行 價 格                                       | 依面額十足發行  |                     | 依面額十足發行                 |
| 總 額   | 新台幣參拾億元整   | 新台幣肆拾伍億元整           | 新台幣貳拾玖億元整               |
| 利 率   | 固定年利率1.65%   | 固定年利率1.85%          | 固定年利率1.75%              |
| 期 限   | 5年期<br>到期日：105.6.22                                | 7年期<br>到期日：107.6.24 | 6年期<br>到期日：106.7.28     |
| 保 證 機 構                                       | 無  |                     | 無                       |
| 受 託 人   | 華南商業銀行信託部  |                     | 華南商業銀行信託部               |
| 承 銷 機 構                                       | 無  |                     | 無                       |
| 簽 證 律 師                                       | 現代法律事務所郭惠吉律師                                       |                     | 現代法律事務所郭惠吉律師            |
| 簽 證 會 計 師                                     | 安侯建業聯合會計師事務所<br>呂莉莉會計師                             |                     | 安侯建業聯合會計師事務所<br>呂莉莉會計師  |
| 償 還 方 法                                       | 到期一次還本   |                     | 到期一次還本                  |
| 未 償 還 本 金                                     | 新台幣柒拾伍億元   |                     | 新台幣貳拾玖億元                |
| 贖 回 或 提 前<br>清 償 之 條 款                        | 無  |                     | 無                       |
| 限 制 條 款                                       | 無  |                     | 無                       |
| 信用評等機構名稱、評等<br>日期、公司債評等結果                     | 中華信評101年5月3日TWBBB+                                 |                     | 中華信評101年5月3日TWBBB+      |
| 附其他<br>權利                                     | 截至年報刊印日止已轉<br>換(交換或認股)普通<br>股、海外存託憑證或<br>其他有價證券之金額 | 不適用                 | 不適用                     |
|   | 發行及轉換(交換<br>或認股)辦法                                 | 無                   | 無                       |
| 發行及轉換、交換或認股辦法、<br>發行條件對股權可能稀釋情形及<br>對現有股東權益影響 | 無  |                     | 無                       |
| 交換標的委託保管機構名稱                                  | 無  |                     | 無                       |

三、特別股辦理情形：無

四、海外存託憑證辦理情形：無

五、員工認股權憑證辦理情形：本公司未實施員工認股權憑證

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

國內普通公司債資金運用情形及計畫執行狀況：

萬海 100 年度國內普通公司債：

- (1) 本次購買船舶計畫所需資金總額：新台幣 18,223,738 仟元。
- (2) 資金來源：新台幣 10,400,000 仟元以發行國內普通公司債支應，餘新台幣 7,823,738 仟元預計以自有資金或貸款方式支應，此計畫將於 102 年 6 月執行完成。
- (3) 執行狀況如下：

單位：新台幣千元

| 計畫項目 | 執行狀況 |    | 截至102.3.31累計 | 進度超前或落後之原因及改進計畫 |
|------|------|----|--------------|-----------------|
| 購買船舶 | 支用金額 | 預定 | 18,223,738   | 實際付款按合約所訂時程支付   |
|      |      | 實際 | 16,106,226   |                 |
|      | 進度   | 預定 | 100.00%      |                 |
|      |      | 實際 | 88.38%       |                 |

# 伍 營運概況

## 一、業務內容

### (一) 業務範圍

1. 船舶運送業 (94.05%)
2. 船務代理 (0.03%)
3. 船舶及貨櫃買賣業務 (0.55%)
4. 港口貨櫃集散站經營業務 (1.01%)
5. 船舶及貨櫃出租業務 (4.36%)

本公司主要為經營日本、韓國、台灣、中國、香港、泰國、印尼、菲律賓、新加坡、馬來西亞、越南、柬埔寨、印度、巴基斯坦、斯里蘭卡、中東地區、美國、墨西哥、瓜地馬拉、哥倫比亞、厄瓜多爾、秘魯、智利、荷蘭、比利時、德國、希臘、羅馬尼亞、烏克蘭及土耳其等國家地區之全貨櫃運輸航線服務。另從事船務代理業務，目前為挪威汽車船 HOEGH 航運公司在台灣進出口貨物之總代理。

未來計劃將持續進行新市場研發，創新服務，並研究朝向與國內外其他航商發展合作營運，以拓展服務據點，提昇國外各點之競爭能力，並配合政府政策發展兩岸直航業務。

### (二) 產業概況

近年受歐債危機蔓延、中國大陸經濟成長減速，以及美國面臨財政懸崖風險等因素影響，全球景氣持續走緩。而各貨櫃輪航商紛紛將大型船舶陸續投入市場，全球運能大量提昇，艙位供給擴增，貨櫃輪市場整體供給面大於需求面，使經營環境更為嚴峻。

本公司在面對種種外在挑戰，除善用自有船隊之資源外，並以租船彈性調整船舶配置，亦透過與同行聯營合作，進而降低營運成本。同時，致力於規劃最適船舶配置以彈性因應多變市場，志在以低成本、高品質的信念服務客戶，期待能擴大市場佔有率及提高獲利能力。

### (三) 技術及研發概況

本公司所屬產業為海運貨櫃運輸業，秉持善盡社會責任、兼容並蓄時下環境保護與風險管理的趨勢和精神，以及落實顧客至上的目標及方針，於經營管理及航線佈局上，一方面務求事前審慎周延的規劃和評估，符合即時的市場走向；另一方面則嚴密控制與降低成本，追求預期效益，以不負股東及社會大眾的期盼和支持，持續創造績效表現。

1. 在航線研究發展上，主要分三大項目：
  - (1) 公司新航線之研究與開發
  - (2) 建立公司企業形象之企劃
  - (3) 提升客戶服務品質之專案研究

## 2. 最近二年度研究發展支出及主要成果：

單位：新台幣千元

| 年度    | 研發總支出  | 主要成果   |
|-------|--------|--|
| 100 年 | 48,722 | 1. 地中海東岸之研究案<br>2. 紐澳航線之研究案<br>3. 西非 / 南非航線之研究案<br>4. 北美東岸航線之研究案<br>5. 亞洲區利基市場之研究案（印度，印尼）<br>6. 航線合理化（遠、近洋）之研究案<br>7. 電子商務業務推廣<br>8. 擴大策略聯盟之發展 |
| 101 年 | 38,743 | 1. 西非 / 北非航線之研究案<br>2. 中美洲航線之研究案<br>3. 亞洲區利基市場之研究案<br>（渤海灣、中南半島、印巴地區、印尼週邊港口）<br>4. 航線合理化（遠、近洋）之研究案<br>5. 電子商務業務推廣<br>6. 擴大策略聯盟之發展              |

此外，本公司因所處產業特殊，為提升未來經濟效益，擷節成本，並預防因天災可能蒙受之損失，致力於節油與防颶措施等研發計畫，茲說明如下：

## 1. 防颶措施：

- (1) 船務部依經研處制定之颶風通報規則執行船隊通報
- (2) 船務部加強監督船舶颶風影響期間之航行安全與港區靠泊安全
- (3) 提供船隊避颶指引

## A. 因應對策

- a. 船隊屬輪泊港或港外等候進港時，因受颶風影響而必需出港避颶，船長應蒐集颶風氣象資料及評估當時的環境，採取安全的避颶措施。
- b. 船上同仁在颶風季節期間應確實注意船舶安全，船長應保持密集接收各方之氣象訊息，如各國之氣象傳真、Navtex、Inmarsat-C 系統等，觀察並研判颶風之動向及發展，及早採取因應措施。
- c. 屬輪若接近颶風時，船長務必參照 ISM 程序書 PR-0705 規定，採取適當措施避開颶風，以確保人員、貨物及船舶安全。若無法避免而進入暴風圈時，應避免進入颶風之第一象限，因容易受到長湧影響使船貨受損，同時應每六小時聯繫海技負責人。船舶若在港內，應備便主機以便隨時根據指示出港避風。
- d. 若屬輪必須出港避風，在選擇避颶風之場所時，船長應依實際狀況確實掌握暴風半徑，斟酌最適當的離岸距離。在確保船舶安全的同時，亦應顧及經濟效益，切勿避得太遠，造成不必要之燃油消耗。同時，應與分公司或代理行或領港站保持密切的聯繫，隨時掌握港口開放時機及時返回碼頭作業。

B. 避颱計劃

- a. 依氣象資料在海圖上描繪颱風路徑，確實掌握暴風半徑。
  - b. 儘可能不要採取下錨避颱 ESPECIALLY IN HEAVY TRAFFIC AREA，錨泊中無法防止本輪或他船走錨而發生碰撞。
  - c. 選擇有陸地或島嶼遮蔽之寬闊水域，遮蔽大部份的風及湧浪。
  - d. 船位保持於 30 節暴風半徑約 8 級強風之外，並且選擇返回港口最近距離的地點。
  - e. 將避颱計劃發給海技課駐埠船長或業務負責人，以便公司能隨時掌握船舶的動態。
- 執行成果：近兩年船隊未因颱風影響造成損失。

2. 節油

船務部依經研處節油小組分配之任務

- (1) 提供長航段船舶，節油效益分析
- (2) 提供五大航線船舶，節油效益分析
- (3) 制定夏、冬兩季建議航路，並作 VP 監控
- (4) 配合 OP 船期及 BP 報，監控屬輪船岸聯繫異常分析
- (5) 過大洋船舶採用氣象導航資訊提供屬輪航線規劃參考
- (6) 燃油採購加強品質及數量控管
- (7) 加強船員節油相關訓練
  - A. 督導船隊船長在配合下港船期及安全考量下，盡量以經濟航速行駛以節省燃油的耗用。
  - B. 督導各輪應與次港港口代理保持緊密連絡，俾便於開航前 / 航程中調整最合適之航路與船速，使能達到經濟節油。
  - C. 每次船長更動均再次提醒：維持船期準確及節約燃油之目標。
- (8) 每週分析五大航線船舶油耗與船期表關係，並將分析報表提供給其他相關部門做分析探討，徵詢意見及改善方式。
- (9) WH50X 和 WH60X 系列 Slow steaming 效益分析

本公司為研發上述節油及防颱措施之技術，於 101 年度及截至年報刊印日止投入之相關費用、開發成功之技術與未來研發計畫如下：

1. 101 年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

節油計劃 單位：新台幣千元

| 項目          | 101年度      | 截至102年3月31日止 |
|-------------|------------|--------------|
| 研發費用        | 900        | 0            |
| 合併營業收入淨額    | 62,615,224 | 13,869,152   |
| 研發費用佔營業總額比率 | 註          | 註            |

註：小於 0.01%

2. 101 年度及截至年報刊印日止開發成功之技術

| 項目   | 開發完成日期    | 成果效益   |
|------|-----------|--|
| 節油小組 | 101年6月30日 | a. 藉由船報分析找出異常加以管理<br>b. 制定標準值，對異常加以管理<br>c. 採用經濟/低航速達成節油目標 |

#### (四) 長、短期業務發展計畫

短期發展計畫以降低營運成本提昇經營績效；整合及擴大服務網路；增闢各地區自營據點；強化亞洲航線之密集度，進而擴大在中遠洋航線的佈局為目標。

長期發展計畫志在強化自有船隊品質及陣容；擴大策略聯盟；持續開發利基市場，朝永續經營發展。

## 二、市場及產銷概況

### (一) 民國一百零二年度營運計畫：

1. 船隊：截至年底自有船舶 73 艘，租用船舶 5 艘，共有 78 艘，全屬全貨櫃輪。
2. 航線：分三大類，◎自營航線 13 條、◎聯營航線 21 條、◎購買艙位 20 條，分述如下：

#### ◎自營航線 13 條：

- (1) 關東 / 東南亞 航線 (JTS)：  
配置全貨櫃輪四艘，航行於日本關東—台灣—香港—星馬之間。
- (2) 關東 / 泰國 航線 (JTT)：  
配置全貨櫃輪四艘，航行於日本關東—台灣—香港—泰國之間。
- (3) 關西 / 泰國 航線 (JST)：  
配置全貨櫃輪四艘，航行於日本關西—台灣—香港—泰國之間。
- (4) 韓國 / 越南 / 星馬 航線 (KVX)：  
配置全貨櫃輪四艘，航行於韓國—台灣—香港—越南—星馬之間。
- (5) 關西 / 越南 航線 (JSV)：  
配置全貨櫃輪三艘，航行於日本關西—台灣—越南之間。
- (6) 台灣 / 海防 航線 I (HPH)：  
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—海防之間。
- (7) 日本 / 華南 / 越南 航線 (JSH)：  
配置全貨櫃輪三艘，航行於日本關西—華南—越南之間。
- (8) 台灣 / 廈門 航線 (XMN)：  
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—廈門之間。
- (9) 台灣 / 福州 航線 (FOC)：  
配置一艘全貨櫃輪，航行於台灣—廈門—台灣—福州之間。
- (10) 台灣 / 菲律賓 航線 (TPS)：  
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—菲律賓之間。
- (11) 台灣香港 航線 I (HKG)：  
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—香港之間。
- (12) 台灣香港 航線 II (PRD)：  
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—香港之間。
- (13) 中東區間 I 線 (UGS)：  
配置全貨櫃輪一艘，航行於波斯灣港口之間。

#### ◎聯營航線 21 條：

- (1) 韓國 / 東南亞 航線 (本公司與 EMC 聯營) (KSS)：  
配置全貨櫃輪三艘及 EMC 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於韓國—台灣—香港—星馬之間。
- (2) 中國 / 越南 / 泰國 航線 (本公司與 OOCL 聯營) (CVT)：  
配置全貨櫃輪三艘及 OOCL 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於大陸—越南—泰國之間。

- (3) 日本 / 星馬 快速航線 III (本公司與 IAL 聯營) (NS3):  
配置全貨櫃輪二艘及 IAL 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於日本—香港—星馬之間。
- (4) 台灣 / 香港、印尼 航線 (本公司與 EMC 聯營) (TPI):  
配置全貨櫃輪二艘及 EMC 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣—香港—印尼之間。
- (5) 日本 / 台灣 / 馬尼拉 航線：(本公司與 EMC 聯營) (JTP):  
配置全貨櫃輪二艘及 EMC 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於日本—台灣—香港—馬尼拉之間。
- (6) 日本 / 中國 / 越南 航線：(本公司與 IAL 聯營) (JCV):  
配置全貨櫃輪二艘及 IAL 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於日本—中國—香港—越南之間。
- (7) 中國 / 中東 航線 (本公司與 PIL / MOL 聯營) (CMS):  
配置三艘全貨櫃輪及 PIL 所屬之二艘全貨櫃輪、MOL 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於中國華東—香港—星馬—中東地區之間。
- (8) 關西 / 台灣 航線：(本公司與 EMC 聯營) (JTH):  
配置全貨櫃輪一艘及 EMC 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於關西—台灣—香港之間。
- (9) 台灣 / 中國 / 星馬 / 印度 航線：(本公司與 EMC 及 Hapag-Lloyd 聯營) (CIX):  
配置全貨櫃輪二艘及 EMC 所屬之一艘全貨櫃輪與 Hapag-Lloyd 所屬一艘全貨櫃輪，航行於台灣—香港—星馬—印度之間。
- (10) 台灣 / 華北，華中 兩岸航線：(本公司與 SINOTRANS 聯營) (NCT):  
配置全貨櫃輪一艘及 SINOTRANS 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣—華北之間。
- (11) 台灣 / 華北 兩岸 II 航線：(本公司與 SINOTRANS 聯營) (NCTII):  
配置全貨櫃輪一艘及 SINOTRANS 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣—華北之間。
- (12) 遠東 / 黑海 航線 (本公司與 PIL/CSCL/YML/ K Line 聯營) (ABX):  
配置全貨櫃輪一艘以及 PIL 所屬之一艘全貨櫃輪、CSCL 所屬之四艘全貨櫃輪、YML 所屬之一艘全貨櫃輪、K LINE 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於中國華東—黑海之間。
- (13) 台灣 / 香港 / 華南 / 印尼 航線 (本公司與 YML 聯營) (THI):  
配置全貨櫃輪二艘以及 YML 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣—香港—華南—印尼之間。
- (14) 星馬 / 泰國 / 印尼 航線 (本公司與 K LINE 聯營) (TJS):  
配置全貨櫃輪一艘及 K LINE 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於星馬—泰國與印尼之間。
- (15) 星馬 / 清奈 航線：(本公司與 Bengal Tiger Line 聯營) (SC1):  
配置全貨櫃輪一艘及 BTL 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於星馬—清奈 (馬德拉斯) 之間。
- (16) 韓國 / 中國 / 印度 航線 (本公司與 PIL / SCI / K Line 聯營) (IFX):  
配置全貨櫃輪二艘及 PIL 所屬之一艘全貨櫃輪，SCI 所屬之一艘全貨櫃輪，K Line 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於韓國—華中—印度—星馬之間。
- (17) 關東 / 泰國 快線 (本公司與 IAL 以及 HAM SUD 聯營) (NTE):  
配置全貨櫃輪一艘及 IAL 所屬之一艘全貨櫃輪與 HAM SUD 所屬一艘全貨櫃輪，航行於日本關東—華南—泰國之間。
- (18) 華北 / 華中 / 美西 航線 (本公司與 K LINE 聯營) (CCB):  
配置全貨櫃輪二艘及 K KLINE 所屬三艘全貨櫃輪，航行於華北—華中—美國西岸之間。

- (19) 台灣 / 華南 / 印度清奈 航線 (本公司與 IAL 以及 EMC 聯營合作) (TMT) :  
配置全貨櫃輪二艘及 IAL 所屬一艘以及 EMC 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣－香港－中國－星馬－清奈 (馬德拉斯) 之間。
- (20) 波斯灣 / 巴基斯坦 航線 (本公司與 SIMATECH ) 聯營合作 (GPS) :  
與 SIMATECH 共投一艘全貨櫃輪，航行於波斯灣－巴基斯坦之間。
- (21) 台灣 / 華南，華中 / 南美西岸航線 (本公司將與策略伙伴聯營合作) (WSA) :  
配置全貨櫃輪五艘及策略伙伴所屬四艘全貨櫃輪，航行於台灣－華南－華中－南美西岸之間。

◎購買艙位 20 條：

- (1) 越南 / 希哈努克市 + 越南 / 泰國 / 柬埔寨航線 (IA5+IA7)
- (2) 香港 / 防城 / 海防 航線 (SVG)
- (3) 星馬 / 吉大港 航線 (SBX)
- (4) 華南 / 台灣兩岸 航線 (GTE)
- (5) 馬來西亞 / 綿蘭 航線 (IMX)
- (6) 台灣 / 上海 航線 (SHA)
- (7) 馬來西亞 / 仰光 航線 (YGN)
- (8) 台灣 / 宿霧 航線 (KCX+KMC)
- (9) 胡志明 / 柬埔寨 航線 (PNS)
- (10) 胡志明 / 柬埔寨 航線 (PNH)
- (11) 華中 / 華南 / 西北歐 航線 (NE1)
- (12) 華北 / 華中 / 華南 / 西北歐 航線 (NE3)
- (13) 香港 / 華北 航線 (CN1)
- (14) 福州 / 高雄 航線 (FTS II)
- (15) 日本 / 香港 / 星馬 航線 (CHS)
- (16) 台灣 / 華南 / 華中 / 南美西岸 航線 (WSA)
- (17) 台灣 / 華南 / 華中 / 韓國 / 南美西岸 航線 (NAX)
- (18) 華中 / 華南 / 韓國 / 南美西岸 航線 (CEX)
- (19) 日本 / 台灣 / 星馬 航線 (IF1)
- (20) 日本 / 香港 / 星馬 / 印尼 航線 (CHS3)

## (二) 處分或取得不動產或長期投資計畫

依照一百零二年度預算編列：

1. 預計將於一年內處分不動產或長期投資：處分 3,500 只貨櫃
2. 預計將於一年內取得不動產或長期投資：增購 18,250 只貨櫃

## (三) 未來研究發展計畫

本公司未來研究發展計畫，除維持原有綿密便捷的服務網路，擴大兩岸航線之佈局，因應航線業務發展需求及航線合理化調整，進行航線靠港調整及船舶升級。另外也積極規劃整合，努力汰舊換新，強化船隊陣容，提昇競爭力，使營運效率更佳。

## (四) 市場分析

### 1. 主要服務市場

本公司營運係以全貨櫃船定期航線為主，服務範圍涵蓋東北亞、東亞、東南亞、中亞、阿拉伯半島、黑海、西歐、美洲等地區，分別說明如下：

(1) 東北亞市場：

東北亞市場已趨成熟，整體經貿形勢相對穩定。在中長期看來，經濟發展將成緩步成長。近年中日韓三國 FTA（自由貿易協定）的可行性研究陸續展開，為推動中日韓自由貿易區的建設提供新的開端，為東北亞地區經貿合作邁出新步伐。

本公司在東北亞地區經營長久，根基深厚，為因應市場放緩及各項營運成本高漲，以強化競爭力，除了隨時掌握東北亞市場的經濟脈動與趨勢，採取主動調整現有航線，積極與同行進行艙位互換，展現本公司靈活的策略應用，落實客戶至上的經營理念。

(2) 中國大陸市場：

21 世紀是亞洲的時代，在亞洲各國中，至今最受關注的仍是中國和印度。IMF（國際貨幣基金組織）調查，2012 年中國的 GDP（國內生產毛額）排名已超越日本，成為僅次於美國的世界第二位。本公司在中國大陸佈局完整，仍積極持續研究連結中國市場之策略性航線。在兩岸直航方面，自民國九十七年底陸續開放以來，兩岸貨量逐年成長，本公司除加強營業據點的擴充外，亦尋求可能之航權申請，以滿足營運需求，擴大航線密集度，為客戶提供更便捷快速的服務。

(3) 東南亞市場：

亞洲區域制度化整合的推展，係以 ASEAN（東南亞國協）為軸心。東協五國（印尼、泰國、菲律賓、馬來西亞和越南）仍在持續成長，國際貨幣基金（IMF）預測，其 GDP 將在 2014 年超越亞洲四小龍，成為亞洲的成長引擎。近來隨著「ASEAN Plus」經貿整合的加速推展，亞洲區域內結盟範疇已延伸至南亞市場，經貿版圖與經濟實力明顯擴增。本公司深耕東南亞航線經營，並積極整併航線資源提供更快速與安全的航線，以維持於東南亞市場之競爭力與佔有率。

(4) 印巴、中東市場：

相對於歐美已開發市場的景氣嚴重衰退，新興市場如廣大的穆斯林國家，消費能力仍十分雄厚強勁，是中國大陸之外，另一快速成長的經濟區域。

本公司為強化亞洲至印巴、中東之服務，以及配合海灣國家貿易多元發展，增加中東區間支線服務，形成完整航線網絡，透過與同行聯營，除可降低成本提高效益，亦可擴充市場佔有率。

(5) 美洲市場：

已開發之北美地區，經濟發展呈現溫和成長，本公司經營的泛太平洋航線，選擇更具競爭力與優勢的航線聯營，降低經營成本，穩健經營。

發展中之新興市場如拉丁美洲地區，短期內因國內經濟調整的影響，放緩經濟增長的步伐，但長期看來，此新興市場仍有極高的開發潛力，本公司經營的南美西航線，為擴展服務網絡及延伸觸角，藉由購艙經營，伺機尋求投入更多資源，提升競爭優勢。

(6) 黑海、西歐市場：

近年受歐債影響，經濟成長明顯衰退，加上油價增長成本造成船舶營運上的極大壓力，各家航商陸續進行航線整併與調整船舶配置，本公司因應此大環境變化，在西歐市場方面由聯營改為買艙，並致力於研究區域內市場變化，適時投入以維持市場競爭力。

## 2. 市場未來供需狀況與成長性

金融風暴衝擊歐美兩大主要消費市場，惟驅動全球貨量增長之主力仍在亞洲與印度等新興市場。萬海立足亞洲，除深耕亞洲市場外，航線觸角將持續延伸至全球各地。

## 3. 發展遠景之有利及不利因素與因應對策

### (1) 有利因素

- A. 主力航線市場佔有率高、船期密集穩定、航線網路完整
- B. 亞洲新興市場之成長空間大，本公司積極投入尋求商機，靈活規劃航線設計
- C. 策略聯盟之經營方式，效益顯著
- D. 貨櫃和船隊調度靈活
- E. 藉由加船減速之策略，有效降低燃油污染及船舶閒置壓力
- F. 增加新造船比率，汰舊換新，平均船齡輕，航速較快，設備較新穎

### (2) 不利因素

- A. 匯率變動風險
- B. 油價風險
- C. 新競爭對手加入風險
- D. 區域政治經貿情勢的不穩定

### (3) 因應對策

研究最適配船與航線調整，強化航線競爭力；推動靈活的聯營策略，降低營運風險；即時反應市場動態，開發新興潛力市場；加強成本控管及營運安全，提升服務品質及管理效能。

## (五) 主要產品之重要用途及產製過程

本公司隸屬海運服務業，主要經營全貨櫃輪運輸航線。其作業流程簡介如下：

1. 營業人員依本公司訂定之運費售價及船期資料向進出口商拓攬業務，如獲客戶採用，將指定 S/O (Shipping Order) 號碼予客戶。貨櫃場憑客戶提供之 S/O 號碼與本公司營業單位核對，確認無誤後隨即發放空櫃予客戶。
2. 客戶將空櫃領回後自行裝貨，在結關日前將裝好貨物之貨櫃與相關貨品資料交還至貨櫃場，貨櫃場人員將文件資料提供予本公司文件人員輸入電腦，以製成提單及其他海關規定之各式表格，並將資料傳送至卸貨港。
3. 客戶根據 S/O 號碼至本公司繳交相關費用後換取發票並領取正本提單。
4. 船舶到港後，本公司即安排拖車將出口貨櫃自貨櫃場拖至船邊，以便進行裝船作業。進口貨櫃則安排拖車自船邊拖至貨櫃場存放。
5. 卸貨港作業人員收到出口港資料後，隨即編製抵港到貨通知單予客戶，通知客戶繳款提貨。客戶憑正本提單結清費用後即可換取小提單，憑小提單至貨櫃場提領貨櫃。

## (六) 主要原料之供應狀況：海運服務業，不適用

本公司隸屬海運服務業，非生產製造行業，無從以產業上 / 中 / 下游的關聯性等方式呈現原料的供應狀況。

## (七) 最近二年度任一年度中曾佔進銷貨總額 10% 以上之客戶名稱、進銷金額與比例：

本公司所對應及服務之客戶廣泛眾多，並無單一客戶之收支佔總額超過 10% 以上。

(八) 最近二年度生產量值：海運服務業，不適用。

本公司隸屬海運服務業，非生產製造行業，無從以產業上 / 中 / 下游的關聯性等方式呈現生產量狀況。

(九) 最近二年度銷售量值：

| 項目 \ 年度        | 101年度     | 100年度     |
|----------------|-----------|-----------|
| 營業收入(TWD)      | 565.91 億元 | 626.97 億元 |
| 營運量(TEU)       | 307.4 萬   | 336.8 萬   |
| 船舶總艘數(含自有船及租船) | 76        | 79        |

### 三、從業員工概況

| 年度         |      | 101年度 | 100年度 | 當年度截至<br>102年4月25日 |
|------------|------|-------|-------|--------------------|
| 員工人數       | 陸勤   | 838   | 804   | 846                |
|            | 海勤   | 389   | 395   | 429                |
|            | 合計   | 1227  | 1199  | 1275               |
| 平均年歲       |      | 39.6  | 39.6  | 38.6               |
| 平均服務年資     |      | 7.9   | 7.9   | 7.8                |
| 學歷分佈<br>人數 | 博士   | 1     | 2     | 1                  |
|            | 碩士   | 198   | 188   | 195                |
|            | 大學   | 672   | 641   | 721                |
|            | 專科   | 175   | 173   | 180                |
|            | 高中   | 135   | 152   | 134                |
|            | 高中以下 | 46    | 43    | 44                 |

## 四、環保支出资訊

(一) 最近二年度因污染環境所受損失：無。

(二) 因應對策

### 1. 已採行預防措施部份

本公司每艘船舶，均配置有下列必要之裝備及參加船東責任險之投保：

- (1) 持有國際防止油污染證書 (International Oil Pollution Prevention Certificate)，符合修訂 MARPOL 73/78 Annex I – 防止油污染規則，由船級協會檢驗認可簽發之。
- (2) 機艙配置有油水分離器 (Oily Water Separator)，另加裝污水分離櫃 (Bilge Primary Tank) 提高油水分離以達環保目的。油水分離器本身含自動警報器 (15 ppm alarm) 及在其出海閥前裝設自動停止三向閥確保安全，其功能完全符合 MARPOL 73/78 公約。(即 1973 年國際防止船舶污染公約，及經 1978 年協議書修訂條款。)
- (3) 機艙配置有污水處理器 (Sewage Treatment Plant)，以處理船上所有人員的衛生污水等，並經由船級協會檢驗認可，及核發國際防止污水污染證書 (International Sewage Pollution Prevention Certificate)，並符合修訂 MARPOL 73/78 附錄 IV – 防止污水污染規則修正案。
- (4) 船舶擁有國際防止空氣污染證書 (International Air Pollution Prevention Certificate □ IAPP)，以符合修訂 MARPOL 73/78 之 1997 年議定書之附錄 VI – 防止空氣污染規則修正案。
- (5) 新造船舶所採用主、輔機等裝備，皆符合 IMO 規定之排放氮氧化物 (NO<sub>x</sub>) 之限制，並由製造廠家提供之技術檔案 (Technical File)、柴油機參數紀錄簿等，經由船級協會檢驗認可，及核發機器國際防止空氣污染證書 (Engine International Air Pollution Prevention Certificate, EIAPP)，以符合修訂 MARPOL 73/78 之附錄 VI – 防止空氣污染規則修正案中規則 13 之要求。
- (6) 機艙配置了經主管機關認可 (依 Reg. VI/16(2)) 之焚化爐 (Incinerator)，以符合修訂 MARPOL 73/78 之附錄 VI – 防止空氣污染規則修正案中規則 16 之要求。
- (7) 機艙配置了污油與污渣排岸管路與接頭 (國際標準接頭) 及相關安全設備，以利船上之污油與污渣排至岸上之收受設施。以符合修訂 MARPOL 73/78 之附錄 VI – 防止空氣污染規則修正案中規則 17 之要求。
- (8) 擁有國際防止垃圾污染檢驗證明 (International Pollution Prevention By Garbage Statement)，加強垃圾分類儲放、垃圾處理及垃圾焚燒記載於垃圾記錄簿等規定，以符合修訂 MARPOL 73/78 之附錄 V – 防止垃圾污染規則修正案之要求。
- (9) 船舶所採用之船體外板油漆，由油漆製造廠家提出材料安全資料表 (MSDS)、AFS 製造廠家符合之聲明等相關資料證明，以符合 IMO 採行之國際管制船舶有害防污系統公約 (International Convention on the Control of Harmful Anti-fouling System on Ship) (簡稱 AFS 公約)，其準則經 A.882(21) 決議案修正之 A.787(19) 決議案的修正規則，經船級協會檢驗，簽發國際防污系統 (IAFS) 檢驗證明；並已於所規定的時效內，全面換發為國際防污系統證書 (International Anti-fouling System Certificate)。
- (10) 甲板上的添加燃油之管路接頭，及各個燃油艙櫃、滑油櫃之通氣管皆設置集油盤 (Oil Collective Coaming)，以防止滴油外漏。
- (11) 依 MARPOL 規定的含硫量上限採購船用燃油，符合國際或港口國 (如 ECA，美國加州及北美 ECA 地區) 規定。  
防止污染設備均於造船同時附屬於船舶本身，其成本、折舊等金額均已併入該船舶之總成本中。該等設備均符合國際上貨船防治污染標準，故從無罰鍰記錄。

- (12) 依 2001 年國際燃油污染損害民事責任公約（燃油公約）規定，船舶造成燃油污染損害必須承擔法律責任，已全面為船隊申請備有符合該公約之保險證書（簡稱 BCC）。
  - (13) 為提早符合船舶壓艙水和沉澱物的控制及管理國際公約的相關規定，已為船隊繕擬船舶之壓艙水管理計劃書及部份船隻也送交船級協會審核，並依照當地港口之有關規定進行換水及登錄訓練暨換水記錄。
  - (14) 遵循各航經區域與港口國規定，如 ECA 區更換低硫燃油，進入北美 ECA 地區更換低硫燃油，黑海區域靠港時改用低硫油。
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，未來如有購置船舶相關之防治油污、污水及空氣污染設備，完全符合 MARPOL 73/78/97 最新規則，所衍生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 MARPOL 73/78/97 最新規則配置有防治油污、污水及空氣污染設備，以符合國際環保標準。

（三）依本公司行業特性，不受歐盟有害物質限用指令 (RoHS) 影響

## 五、勞資關係

（一）現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施  
本公司依法令規定辦理勞保、健保，亦於民國七十八年三月成立職工福利委員會，專職處理各項職工福利。主要之福利措施有：
  - (1) 公司福利之措施，包括伙食津貼、團體保險、提供制服、員工紅利分配、定期健康檢查等。
  - (2) 福利委員會負責公司福利之措施，含慶生會、結婚禮金、生育補助、喪葬補助、重大災害專案救助、個人旅遊補助等。
2. 退休制度  
本公司依勞動基準法及勞工退休金條例規定，於民國九十四年七月一日前徵詢勞工意願選擇退休金新制或舊制，並報備勞工保險局。本公司依法規定，目前每月按選擇退休金舊制勞工之薪資總額 15% 提列退休準備金；選擇退休金新制勞工按提繳工資分級表 6% 提列退休金至勞工保險局個人帳戶；五年內針對徵詢或變更選擇新制之勞工每月按新／舊制提撥率之差另提足額，並已委任合格精算師精算報告在案。
3. 其他重要協議  
本公司勞資關係融洽，並無勞資糾紛。
4. 員工教育訓練與進修  
本公司重視員工的成長與發展，為了使同仁能充實專業知能，並開發自身的潛能，提供多元化的教育訓練課程，總計 101 年度開辦 467 堂課程，共計 10,245 人次參與。

| 課程類別       | 訓練內容  | 時數    | 參與人數         | 金額          |
|------------|---|-------|--------------|-------------|
| 新生訓練       | 安排新進同仁集中參與一系列職前訓練課程，以更深入了解公司企業文化與各部門組織運作概況。<br>內容規劃如下：<br>1. 企業文化：企業文化與經營理念<br>2. 組織制度：公司及各部門簡介、考勤規章、勞健團保、福委會、基金會<br>3. 基礎技能：簡報技巧、商業禮儀、萬海園地介面<br>4. 海運知識：航運業介紹、航運業在國際貿易之流程、船舶與貨櫃概論<br>5. 實地參訪：安排參訪台中碼頭、台基國際物流公司參訪與公司各樓層導覽<br>6. 全員認知：職業操守與法律責任                                    | 80    | 66           | \$188,360   |
| 一般同仁專業職能訓練 | 1. 針對各領域，安排專業職能訓練課程，分為以下類別：船舶&碼頭業務、法律知能、攬貨知能、文件知能、財務、在岸船員訓練課程，另安排英文workshop，提升員工外語能力<br>2. 除專業職能外，ISO全員認知、消防講習課程，亦是每年定期安排的項目<br>3. 持續關心員工之衛教講座與開發新課程。<br>4. 員工在職進修講座－<br>(1) 卓越的口語表達與報告技巧<br>(2) 溝通技巧與談判<br>(3) 跨部門組織溝通<br>(4) 人際關係與衝突管理<br>(5) 「企業成員內外合衣形象」管理整合<br>(6) 職場禮儀與接待技巧 | 580   | 9,612        | \$904,776   |
| 主管職專業課程    | 今年度針對中階主管與高階主管分別開設系列管理課程進行知能提升：<br><中階主管><br>1. 搞懂ME世代～帶出好人才<br>2. 腦力激盪～創意思考<br>3. 看電影學溝通<br>4. 做一個教練型領導人<br><高階主管><br>1. 跨部門溝通與協調<br>2. 專業經理人應有的國際觀  | 21    | 206          | \$ 246,836  |
| 福委會課程      | 職工福利委員會每年贊助員工教育訓練課程，今年度開辦講座包括：<br>高效能時間管理共五場次：<br>松江辦2場、敦北辦1場、高雄分公司1場、高雄碼頭1場  | 10    | 192          | \$75,000    |
| 派外訓練課程     | 1. 依據法規，內部稽核人員每年進行6小時以上之專業訓練課程<br>2. 勞安課程－勞工安全衛生、防火管理人複訓等<br>3. 財務課程－IFRS、大陸稅務等<br>4. 初任主管培訓課程<br>5. IT人員專業訓練課程   | 849   | 169          | \$ 945,426  |
| 總計         |   | 1,540 | 10,245<br>人次 | \$2,360,398 |

## (二) 最近三年度因勞資糾紛所受損失

本公司最近三年，皆依照相關勞動法令制訂工作規則，並配合政府新頒法令實行各項管理政策，維持勞資關係和諧，未有勞資糾紛而造成損失。

## (三) 員工行為與倫理守則

本公司首要重視員工的工作態度與品德操守，除制訂於一般規則中共同遵守，本公司並將工作態度及品德操守列入全體人員績效評鑑指標中：

### 1. 工作態度與品德操守之一般規則

(1) 本公司員工應以身為萬海一份子為榮，恪遵萬海對工作環境，工作態度，員工關係等各種規章、通告及公告的要求。

- (2) 本公司員工應嚴守公務及商務機密，其有關文物非經核准，不得帶離辦公室（或以電子郵件方式傳送）及外洩，若有上述情事發生，除以免職論處外，並視情節之輕重，依法追訴之。
  - (3) 本公司員工對所經辦之業務，不得索取或接受佣金、回扣及接受不正當招待或其他任何餽贈等非法私人利益，一經查明，即予以免職，若使公司蒙受損失，將依法追訴賠償。
  - (4) 本公司員工應尊重並愛護公司信譽，凡個人意見涉及本公司者，非經許可，不得對外發表；除辦理公司指定任務外，不得擅用本公司名義。
  - (5) 本公司員工應有誠懇、主動及負責之工作態度，並積極去發現問題，主動提出解決辦法。
2. 工作態度與品德操守之績效評鑑指標
- (1) 品德操守：正直不循私、不利用不正當之途徑獲得個人之利益、不會有個人之偏差行為影響公司名譽。
  - (2) 敬業投入度：熱愛工作、願意額外付出時間與投入心力，使工作能順利完成。
  - (3) 積極負責任：努力做好職責範圍內的工作、對於上層主管交辦工作會盡心盡力完成。
  - (4) 公司整體利益：瞭解自己的工作職責與職權，懂得如何評估與維護公司整體利益。

#### （四）工作環境與員工人身安全的保護措施

維護工作場所安全與降低員工職業災害，是萬海航運公司長期以來所奉行的勞安信念與原則。

此表現在下列三大面向：

1. 勞工安全衛生教育訓練  
本公司同仁安全衛生訓練，除依法取得證照管理及複訓，亦定期進行安全衛生宣導、消防訓練與緊急應變演練；同時提供年度健康檢查、衛教諮詢及安衛課程資訊等醫護輔助，給予同仁妥適之健康安全管理。
2. 協調工作場所安全衛生政策  
依法要求自動設備之定期檢修及維護，並藉由會議凝聚安全衛生共識，及推行安全衛生文件管理政策，以宣導安全衛生之理念，建構安全無虞之作業場所，預防職業災害之發生。
3. 規範碼頭現場作業安全事項  
針對碼頭之承攬商管理，除制訂作業相關規範，以落實安全衛生管理，進行風險管控及人員作業稽核外，並定期召開安全衛生委員會溝通協調，以不斷提升要求改善，增進安全衛生績效。

## 六、重要契約

### (一) 聯營合約

| 合作對象                | 模式  | 合作範圍       | 期間         |            |
|---------------------|-----|------------|------------|------------|
|                     |     |            | 起始日        | 終止日        |
| PIL/CSCL/ Kline/YML | 聯營  | 遠東至黑海航線    | 2009/01/15 | 90天前通知     |
| PIL/Kline/SCI       | 聯營  | 遠東至印度航線    | 2011/04/30 | 2014/04/29 |
| PIL/Kline/MOL       | 聯營  | 遠東至中東航線    | 2010/02/07 | 2013/06/05 |
| Coscon              | 買賣艙 | 遠東至歐洲航線    | 2011/06/25 | 2013/12/30 |
|                     | 買賣艙 | 亞洲至南美西航線   | 2012/09/07 | 2013/03/31 |
|                     | 換艙  | 亞洲至美西航線    | 2012/05/09 | 30天前通知     |
|                     | 換艙  | 中國至東北亞航線   | 2009/07/24 | 30天前通知     |
| EMC/HLC             | 聯營  | 遠東至印度航線    | 2006/04/30 | 2014/04/29 |
| EMC                 | 聯營  | 東北亞至華南     | 2002/09/01 | 2014/08/31 |
|                     | 聯營  | 東北亞至華南/菲律賓 | 2008/09/12 | 2013/09/11 |
|                     | 換艙  | 亞洲區間       | 2009/02/22 | 30天前通知     |
|                     | 聯營  | 韓國到東南亞     | 2012/03/08 | 2013/09/07 |
| EMC/IAL             | 聯營  | 台灣-印度航線    | 2011/04/29 | 2013/04/28 |
| Sinotrans           | 聯營  | 兩岸航線       | 2005/05/12 | 2014/05/11 |
|                     | 換艙  | 中國-東南亞航線   | 2010/02/14 | 45天前通知     |
|                     | 換艙  | 兩岸航線       | 2009/11/13 | 45天前通知     |
| MOL                 | 換艙  | 東北亞至東南亞航線  | 2008/12/18 | 90天前通知     |
| MOL                 | 買艙  | 日本至東南亞航線   | 2012/09/06 | 2014/03/05 |
| OOCL                | 聯營  | 中國-東南亞航線   | 2011/04/03 | 2014/01/03 |
| OOCL                | 買賣艙 | 中國-東南亞航線   | 2011/04/03 | 2014/01/03 |
| SEACON              | 買賣艙 | 東南亞至西南亞航線  | 2010/07/01 | 30天前通知     |
| SEACON              | 買賣艙 | 亞洲區間航線     | 2011/05/01 | 30天前通知     |
| SEACON              | 換艙  | 亞洲區間航線     | 2011/12/22 | 30天前通知     |
| YML                 | 聯營  | 亞洲區間航線     | 2012/12/21 | 2013/06/20 |
| KLINE               | 換艙  | 亞洲區間航線     | 2011/09/20 | 30天前通知     |
|                     | 聯營  | 亞洲到美西      | 2012/05/06 | 2014/05/05 |
|                     | 聯營  | 東南亞區間航線    | 2011/06/23 | 2013/06/22 |
| Ming Sheng          | 換艙  | 兩岸航線       | 2005/04/28 | 60天前通知     |
| Simatech            | 聯營  | 西南亞區間航線    | 2008/07/11 | 60天前通知     |
|                     | 換艙  | 西南亞區間航線    | 2010/05/19 | 2013/08/30 |
| CUL                 | 買賣艙 | 中國-東南亞航線   | 2011/09/30 | 30天前通知     |
|                     | 買賣艙 | 兩岸航線       | 2009/02/10 | 60天前通知     |
| IAL                 | 買賣艙 | 東南亞航線      | 2008/08/18 | 30天前通知     |
|                     | 換艙  | 亞洲區間航線     | 2009/11/09 | 30天前通知     |
|                     | 買賣艙 | 亞洲區間航線     | 2011/02/19 | 30天前通知     |
|                     | 買賣艙 | 東北亞-東南亞航線  | 2008/12/22 | 30天前通知     |
|                     | 換艙  | 東北亞-東南亞航線  | 2011/09/11 | 30天前通知     |
|                     | 聯營  | 東北亞-東南亞航線  | 2011/09/11 | 2013/10/01 |
| CNC                 | 買賣艙 | 亞洲航線       | 2011/12/04 | 2013/04/24 |
| BTL                 | 聯營  | 東南亞至印度航線   | 2009/05/20 | 60天前通知     |
| BTL                 | 買賣艙 | 台灣-東南亞航線   | 2011/05/01 | 30天前通知     |
|                     | 換艙  | 台灣至東南亞航線   | 2011/07/15 | 30天前通知     |
| MCC                 | 買賣艙 | 東南亞航線      | 2011/12/04 | 30天前通知     |
| Sovereign           | 買賣艙 | 東南亞航線      | 2011/05/08 | 30天前通知     |
| Gemadep             | 買賣艙 | 東南亞航線      | 2011/05/08 | 30天前通知     |

(二) 長期借款契約

單位：新台幣千元

| 貸款機構         | 期 間                 | 101年12月31日    | 100年12月31日    |
|--------------|---------------------|---------------|---------------|
| 彰化銀行吉林分行     | 98.06.26~103.06.26  | 290,000       | 483,333       |
| 永豐銀行營業部      | 98.06.26~105.06.26  | 348,000       | 432,000       |
| 永豐銀行營業部      | 99.03.12~106.03.12  | 363,600       | 434,300       |
| 第一銀行建成分行     | 98.06.12~105.06.12  | 0             | 270,000       |
| 第一銀行建成分行     | 98.06.26~105.06.12  | 0             | 360,000       |
| 第一銀行建成分行     | 100.02.25~103.06.12 | 550,000       | 540,000       |
| 第一銀行建成分行     | 100.03.14~104.06.12 | 600,000       | 540,000       |
| 第一銀行建成分行     | 100.03.24~105.06.12 | 600,000       | 540,000       |
| 第一銀行建成分行     | 100.08.16~105.08.16 | 87,408        | 90,870        |
| 第一銀行建成分行     | 100.08.18~105.08.16 | 116,544       | 121,160       |
| 第一銀行建成分行     | 100.08.25~105.08.16 | 378,768       | 393,770       |
| 第一銀行建成分行     | 101.05.16~106.05.16 | 582,720       | 0             |
| 合作金庫銀行城東分行   | 101.07.20~111.07.20 | 3,167,083     | 0             |
| 合作金庫銀行城東分行   | 98.06.26~105.06.26  | 175,000       | 225,000       |
| 合作金庫銀行城東分行   | 98.01.09~103.01.09  | 874,080       | 1,514,500     |
| 合作金庫銀行城東分行   | 99.09.09~104.09.09  | 1,165,440     | 1,211,600     |
| 華南銀行城東分行     | 100.09.21~105.09.21 | 1,165,440     | 1,211,600     |
| 法國巴黎銀行台北分行   | 96.12.26~101.12.26  | 0             | 253,224       |
| 兆豐商業銀行新加坡分行等 | 95.09.28~103.09.30  | 1,821,000     | 2,839,688     |
| 兆豐商業銀行新加坡分行  | 98.09.22~105.09.22  | 390,215       | 513,848       |
| 兆豐商業銀行新加坡分行  | 101.01.31~108.01.31 | 546,300       | 0             |
| 兆豐商業銀行新加坡分行  | 101.05.23~108.05.23 | 1,060,550     | 0             |
| 兆豐商業銀行新加坡分行  | 101.04.18~108.04.18 | 655,560       | 0             |
| 彰化銀行新加坡分行    | 101.02.14~107.12.05 | 670,128       | 0             |
| 土地銀行長安分行     | 101.04.12~111.04.12 | 1,689,888     | 0             |
| 第一銀行新加坡分行    | 98.09.30~105.09.30  | 391,588       | 508,872       |
| 華南銀行新加坡分行    | 98.08.27~105.08.27  | 1,762,145     | 2,289,924     |
| 兆豐商業銀行金控總部分行 | 95.07.24~105.07.24  | 77,345        | 96,685        |
| 兆豐商業銀行金控總部分行 | 95.07.24~102.07.24  | 961           | 11,961        |
| 第一銀行哨船頭分行    | 98.05.11~109.05.19  | 132,509       | 132,509       |
| 第一銀行哨船頭分行    | 98.05.11~109.05.19  | 101,500       | 101,500       |
| 台北富邦銀行香港分行   | 99.03.15~106.03.15  | 471,886       | 545,936       |
|              | 小計                  | 20,235,658    | 15,662,280    |
| 減：一年內到期部份    |                     | (3,786,341)   | (3,472,078)   |
| 合計           |                     | \$ 16,449,317 | \$ 12,190,202 |



## 財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表－我國財務會計準則

#### (一) 簡明資產負債表－我國財務會計準則

萬海航運股份有限公司



單位：新台幣千元

| 項目                | 年度  | 最近五年度財務資料   |            |            |            |             |
|-------------------|-----|-------------|------------|------------|------------|-------------|
|                   |     | 101年度       | 100年度      | 99年度       | 98年度       | 97年度        |
| 流動資產              |     | 28,551,675  | 29,822,523 | 28,393,576 | 22,613,106 | 20,639,117  |
| 基金及投資             |     | 18,563,385  | 13,636,647 | 12,091,555 | 12,472,299 | 16,559,449  |
| 固定資產              |     | 8,416,604   | 12,037,781 | 9,662,230  | 9,652,196  | 11,644,299  |
| 無形資產              |     | 307,816     | 323,954    | 313,810    | 11,686     | 16,252      |
| 其他資產              |     | 586,126     | 661,200    | 703,582    | 1,020,326  | 1,102,444   |
| 資產總額              |     | 56,425,606  | 56,482,105 | 51,164,753 | 45,769,613 | 49,961,561  |
| 流動負債              | 分配前 | 8,638,610   | 8,900,837  | 12,666,298 | 10,959,281 | 13,178,721  |
|                   | 分配後 | (註1)        | 8,900,837  | 14,910,382 | 10,959,281 | 13,178,721  |
| 長期負債              |     | 15,983,159  | 17,264,300 | 5,069,860  | 7,813,573  | 8,696,122   |
| 其他負債              |     | 1,327,816   | 1,366,529  | 1,483,106  | 709,408    | 459,611     |
| 負債總額              | 分配前 | 25,949,585  | 27,531,666 | 19,219,264 | 19,482,262 | 22,334,454  |
|                   | 分配後 | (註1)        | 27,531,666 | 21,463,348 | 19,482,262 | 22,334,454  |
| 股本                |     | 22,182,975  | 22,182,975 | 21,126,643 | 21,126,643 | 21,557,513  |
| 資本公積              |     | 2,446,570   | 2,446,570  | 2,446,570  | 2,440,478  | 2,495,565   |
| 保留盈餘              | 分配前 | 7,758,014   | 5,929,659  | 9,209,769  | 3,762,115  | 5,498,325   |
|                   | 分配後 | (註1)        | 5,929,659  | 5,909,353  | 3,762,115  | 5,498,325   |
| 金融商品未實現損益         |     | (539,526)   | (592,164)  | 373,299    | (576,399)  | (1,661,376) |
| 累積換算調整數           |     | (1,108,007) | (750,066)  | (936,857)  | (231,331)  | (1,643)     |
| 未認列為退休金<br>成本之淨損失 |     | (265,532)   | (268,062)  | (275,462)  | (235,682)  | (137,305)   |
| 未實現重估價值           |     | 1,527       | 1,527      | 1,527      | 1,527      | 1,527       |
| 股東權益總額            | 分配前 | 30,476,021  | 28,950,439 | 31,945,489 | 26,287,351 | 27,627,107  |
|                   | 分配後 | (註1)        | 28,950,439 | 29,701,405 | 26,287,351 | 27,627,107  |

註1：盈餘尚未經股東會決議分配。

註2：上列最近五年度之資料經會計師查核。

董事長



經理人

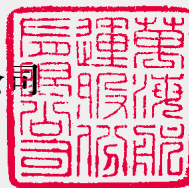


會計主管



(二) 簡明損益表－我國財務會計準則

萬海航運股份有限公司



單位：新台幣千元

| 項目               | 年度 | 最近五年度財務資料(註1) |             |            |             |             |
|------------------|----|---------------|-------------|------------|-------------|-------------|
|                  |    | 101年度         | 100年度       | 99年度       | 98年度        | 97年度        |
| 營業收入             |    | 56,591,314    | 62,697,925  | 64,712,063 | 47,088,138  | 65,125,847  |
| 營業毛利             |    | 4,401,472     | (329,732)   | 10,162,175 | 3,958,838   | (1,334,284) |
| 營業損益             |    | 2,753,471     | (1,966,612) | 8,427,901  | 2,553,375   | (3,122,761) |
| 營業外收入及利益         |    | 1,328,887     | 3,310,412   | 1,900,419  | 2,645,168   | 6,834,010   |
| 營業外費用及損失         |    | 1,929,917     | 963,825     | 3,154,477  | 5,953,418   | 4,802,391   |
| 繼續營業部門稅前損益       |    | 2,152,441     | 379,975     | 7,173,843  | (754,875)   | (1,091,142) |
| 繼續營業部門損益         |    | 1,828,355     | 20,306      | 5,447,654  | (1,635,278) | 5,291       |
| 停業部門損益           |    | -             | -           | -          | -           | -           |
| 非常損益             |    | -             | -           | -          | -           | -           |
| 會計原則變動之<br>累積影響數 |    | -             | -           | -          | -           | -           |
| 本期損益             |    | 1,828,355     | 20,306      | 5,447,654  | (1,635,278) | 5,291       |
| 每股盈餘(註1)         |    | 0.82          | 0.01        | 2.46       | (0.77)      | 0           |

註1：採追溯調整計算

註2：上列最近五年度之資料經會計師查核

董事長



經理人



會計主管



(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度    | 簽證會計師姓名    | 查核意見                    |
|-------|------------|-------------------------|
| 97年度  | 呂莉莉<br>方燕玲 | 被投資公司係由其他會計師查核之修正式無保留意見 |
| 98年度  | 呂莉莉<br>方燕玲 | 被投資公司係由其他會計師查核之修正式無保留意見 |
| 99年度  | 呂莉莉<br>陳富煒 | 被投資公司係由其他會計師查核之修正式無保留意見 |
| 100年度 | 呂莉莉<br>陳富煒 | 被投資公司係由其他會計師查核之修正式無保留意見 |
| 101年度 | 呂莉莉<br>陳富煒 | 被投資公司係由其他會計師查核之修正式無保留意見 |

## 二、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表－國際財務報導準則

### (一) 簡明資產負債表－國際財務報導準則

萬海航運股份有限公司



單位：新台幣千元

| 項目          | 年度  | 最近五年度財務資料 |       |      |      |      | 當年度截至<br>102年3月31日<br>財務資料 |
|-------------|-----|-----------|-------|------|------|------|----------------------------|
|             |     | 101年度     | 100年度 | 99年度 | 98年度 | 97年度 |                            |
| 流動資產        |     |           |       |      |      |      | 32,825,000                 |
| 不動產、廠房及設備   |     |           |       |      |      |      | 40,676,021                 |
| 無形資產        |     |           |       |      |      |      | 69,417                     |
| 其他資產        |     |           |       |      |      |      | 4,682,696                  |
| 資產總額        |     |           |       |      |      |      | 78,253,134                 |
| 流動負債        | 分配前 |           |       |      |      |      | 13,038,054                 |
|             | 分配後 |           |       |      |      |      | (註1)                       |
| 非流動負債       |     |           |       |      |      |      | 34,443,882                 |
| 負債總額        | 分配前 |           |       |      |      |      | 47,481,936                 |
|             | 分配後 |           |       |      |      |      | (註1)                       |
| 歸屬於母公司業主之權益 |     |           |       |      |      |      | 30,621,340                 |
| 股本          |     |           |       |      |      |      | 22,182,975                 |
| 資本公積        |     |           |       |      |      |      | 2,446,570                  |
| 保留盈餘        | 分配前 |           |       |      |      |      | 7,222,669                  |
|             | 分配後 |           |       |      |      |      | (註1)                       |
| 其他權益        |     |           |       |      |      |      | (1,230,874)                |
| 庫藏股票        |     |           |       |      |      |      | 0                          |
| 非控制權益       |     |           |       |      |      |      | 149,858                    |
| 權益總額        | 分配前 |           |       |      |      |      | 30,771,198                 |
|             | 分配後 |           |       |      |      |      | (註1)                       |

不適用

註 1：盈餘尚未經股東會決議分配。

註 2：102 年第一季之資料經會計師核閱。

董事長



經理人

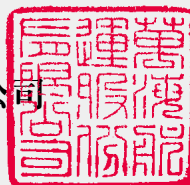


會計主管



(二) 簡明綜合損益表－國際財務報導準則

萬海航運股份有限公司



單位：新台幣千元

| 項目             | 年度 | 最近五年度財務資料 |       |      |      |      | 當年度截至<br>102年3月31日<br>財務資料 |
|----------------|----|-----------|-------|------|------|------|----------------------------|
|                |    | 101年度     | 100年度 | 99年度 | 98年度 | 97年度 |                            |
| 營業收入           |    |           |       |      |      |      | 13,869,152                 |
| 營業毛利           |    |           |       |      |      |      | 747,605                    |
| 營業損益           |    |           |       |      |      |      | (89,466)                   |
| 營業外收入及支出       |    |           |       |      |      |      | 254,735                    |
| 稅前淨利           |    |           |       |      |      |      | 165,269                    |
| 繼續營業單位本期淨利     |    |           |       |      |      |      | 113,322                    |
| 停業單位損失         |    |           |       |      |      |      | 0                          |
| 本期淨利(損)        |    |           |       | 不適用  |      |      | 113,322                    |
| 本期其他綜合損益(稅後淨額) |    |           |       |      |      |      | 416,573                    |
| 本期綜合損益總額       |    |           |       |      |      |      | 529,895                    |
| 淨利歸屬於母公司業主     |    |           |       |      |      |      | 124,886                    |
| 淨利歸屬於非控制權益     |    |           |       |      |      |      | (11,564)                   |
| 綜合損益總額歸屬於母公司業主 |    |           |       |      |      |      | 541,545                    |
| 綜合損益總額歸屬於非控制權益 |    |           |       |      |      |      | (11,650)                   |
| 每股盈餘(註1)       |    |           |       |      |      |      | 0.05                       |

註 1：採追溯調整計算。

註 2：102 年第一季之資料經會計師核閱。

董事長



經理人

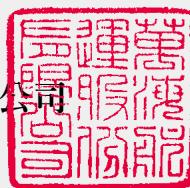


會計主管



### 三、最近五年度財務分析－我國財務會計準則

萬海航運股份有限公司



| 項目          |              | 最近五年度財務分析  |          |        |        |        |       |
|-------------|--------------|------------|----------|--------|--------|--------|-------|
|             |              | 101年度      | 100年度    | 99年度   | 98年度   | 97年度   |       |
| 財務結構(%)     | 負債佔資產比率      | 45.99      | 48.74    | 37.56  | 42.57  | 44.70  |       |
|             | 長期資金佔固定資產比率  | 551.99(註1) | 383.91   | 383.09 | 353.30 | 311.94 |       |
| 償債能力(%)     | 流動比率         | 331        | 335      | 224    | 206    | 156    |       |
|             | 速動比率         | 318        | 319      | 206    | 196    | 145    |       |
|             | 利息保障倍數(倍)    | 9(註2)      | 3        | 64     | -1     | -2     |       |
| 經營能力        | 應收款項週轉率(次)   | 27         | 32       | 50     | 44     | 54     |       |
|             | 平均收現日數       | 13         | 11       | 7      | 8      | 7      |       |
|             | 存貨週轉率(次)     | -          | -        | -      | -      | -      |       |
|             | 應付款項週轉率(次)   | 9.48       | 11.15    | 11.16  | 10.22  | 13.82  |       |
|             | 平均銷貨日數       | -          | -        | -      | -      | -      |       |
|             | 固定資產週轉率(次)   | 5.53       | 5.78     | 6.70   | 4.42   | 5.90   |       |
|             | 總資產週轉率(次)    | 1.00       | 1.16     | 1.34   | 0.98   | 1.18   |       |
| 獲利能力        | 資產報酬率(%)     | 3.62(註3)   | 0.32     | 11.43  | -2.93  | 0.54   |       |
|             | 股東權益報酬率(%)   | 6.15(註3)   | 0.07     | 18.71  | -6.07  | 0.02   |       |
|             | 佔實收資本<br>比率  | 營業利益       | 12(註4)   | -9     | 40     | 12     | -14   |
|             |              | 稅前純益       | 9.70(註5) | 1.71   | 33.96  | -3.57  | -5.06 |
|             | 純益率(%)       | 3(註3)      | 0        | 8      | -3     | 0      |       |
| 每股盈餘(元)追溯調整 | 0.82(註6)     | 0.01       | 2.46     | -0.77  | 0      |        |       |
| 現金流量        | 現金流量比率(%)    | 62.97(註7)  | 9.87     | 45.49  | 18.51  | 45.95  |       |
|             | 現金流量允當比率(%)  | 65.52      | 65.72    | 118.45 | 91.60  | 81.63  |       |
|             | 現金流量再投資比率(%) | 8.59(註7)   | -2.22    | 11.27  | 4.37   | 3.05   |       |
| 槓桿度         | 營運槓桿度        | 4.29(註8)   | -6.05    | 2.34   | 4.7    | -4     |       |
|             | 財務槓桿度        | 1.1(註8)    | 0.92     | 1.01   | 1.14   | 0.89   |       |

註1：長期資金占固定資產比率增加係因101年度固定資產淨額較前一年度減少。

註2：利息保障倍數增加原因為101年度所得稅及利息費用前純益大幅增加。

註3：因101年度稅後利益較100年度增加，故資產報酬率、股東權益報酬率、純益率隨之上升。

註4：營業利益占實收資本比率上升，原因為101年度營業利益增加。

註5：稅前純益占實收資本比率上升，原因為101年度稅前利益增加。

註6：101年度每股盈餘較前年度增加係因稅後利益增加所致。

註7：101年度營業活動之淨現金流量增加導致現金流量比率及現金再投資比率上升。

註8：101年度營運槓桿度及財務槓桿度上升原因為營業利益增加。

董事長



經理人



會計主管



### (一) 財務結構

1. 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
2. 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

### (二) 償債能力

1. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
2. 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
3. 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

### (三) 經營能力

1. 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
2. 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
3. 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
4. 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
5. 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
6. 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。
7. 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

### (四) 獲利能力

1. 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
2. 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
3. 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
4. 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

### (五) 現金流量

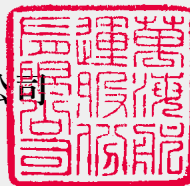
1. 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
2. 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
3. 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

### (六) 槓桿度

1. 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
2. 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

#### 四、最近五年度財務分析－國際財務報導準則

萬海航運股份有限公司



| 項目      | 年度               | 最近五年度財務分析 |       |      |      |      | 當年度截至<br>102年3月31日 |
|---------|------------------|-----------|-------|------|------|------|--------------------|
|         |                  | 101年度     | 100年度 | 99年度 | 98年度 | 97年度 |                    |
| 財務結構(%) | 負債佔資產比率          |           |       |      |      |      | 60.68              |
|         | 長期資金占不動產、廠房及設備比率 |           |       |      |      |      | 160.33             |
| 償債能力(%) | 流動比率             |           |       |      |      |      | 252                |
|         | 速動比率             |           |       |      |      |      | 239                |
|         | 利息保障倍數           |           |       |      |      |      | 2                  |
| 經營能力    | 應收款項週轉率(次)       |           |       |      |      |      | 5                  |
|         | 平均收現日數           |           |       |      |      |      | 69                 |
|         | 存貨週轉率(次)         |           |       |      |      |      | -                  |
|         | 應付款項週轉率(次)       |           |       |      |      |      | 2.02               |
|         | 平均銷貨日數           |           |       |      |      |      | -                  |
|         | 不動產、廠房及設備週轉率(次)  |           |       |      | 不適用  |      | 0.35               |
|         | 總資產週轉率(次)        |           |       |      |      |      | 0.18               |
| 獲利能力    | 資產報酬率(%)         |           |       |      |      |      | 0.36               |
|         | 股東權益報酬率(%)       |           |       |      |      |      | 0.37               |
|         | 佔實收資本<br>比率      | 營業利益      |       |      |      |      | 0                  |
|         |                  | 稅前純益      |       |      |      |      | 0.75               |
|         | 純益率(%)           |           |       |      |      |      | 1                  |
| 現金流量    | 每股盈餘(元)追溯調整      |           |       |      |      |      | 0.05               |
|         | 現金流量比率(%)        |           |       |      |      |      | 8.17               |
|         | 現金流量允當比率(%)      |           |       |      |      |      | 76.79              |
| 槓桿度     | 現金流量再投資比率(%)     |           |       |      |      |      | 1.24               |
|         | 營運槓桿度            |           |       |      |      |      | -25.57             |
|         | 財務槓桿度            |           |       |      |      |      | 0.31               |

董事長



經理人



會計主管



### (一) 財務結構

1. 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
2. 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

### (二) 償債能力

1. 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
2. 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
3. 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

### (三) 經營能力

1. 應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項 (包括應收帳款與因營業而產生之應收票據) 餘額。
2. 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
3. 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
4. 應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項 (包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額。
5. 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
6. 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
7. 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

### (四) 獲利能力

1. 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
2. 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
3. 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
4. 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

### (五) 現金流量

1. 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
2. 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度 (資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
3. 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

### (六) 槓桿度

1. 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
2. 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

## 五、監察人審查報告

### 監察人審查報告書

董事會造送本公司民國一〇一年度決算表冊，包括營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及盈餘分派案，業經本監察人等依照公司法第二一九條之規定，審查完竣，尚無不符，繕具報告如上，敬請鑒察。

此致

本公司一〇二年股東常會

### 萬海航運股份有限公司

監察人：怡興股份有限公司

代表人：吳美惠



監察人：林顏華美



監察人：誼德光電科技股份有限公司

代表人：陳致祥



中 華 民 國 一 〇 二 年 四 月 二 十 五 日

## 監察人審查報告書

董事會造送本公司及子公司民國一〇一年度合併決算表冊，包括合併營業報告書、合併資產負債表、合併損益表、合併股東權益變動表與合併現金流量表，業經本監察人等依照公司法第二一九條之規定，審查完竣，尚無不符，繕具報告如上，敬請鑒察。

此致

本公司一〇二年股東常會

### 萬海航運股份有限公司

監察人：怡興股份有限公司

代表人：吳美惠



監察人：林顏華美



監察人：誼德光電科技股份有限公司

代表人：陳致祥



中 華 民 國 一 〇 二 年 三 月 二 十 六 日

## 六、一〇一年度萬海航運股份有限公司財務報告

### (一) 會計師查核報告

萬海航運股份有限公司董事會 公鑒：

萬海航運股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。萬海航運股份有限公司採權益法之長期股權投資中部份被投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關該等被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日對該等被投資公司認列採權益法之長期股權投資分別為 248,746 千元及 263,203 千元，分別佔資產總額之 0.44% 及 0.47%，民國一〇一年度及一〇〇年度採權益法認列之相關投資損失分別為 9,474 千元及 53,074 千元，分別佔民國一〇一年度及一〇〇年度稅前淨利之 0.44% 及 13.97%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達萬海航運股份有限公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之經營成果與現金流量。

萬海航運股份有限公司已編製民國一〇一年度及一〇〇年度該公司及其子公司之合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：呂莉莉



會計師：陳富煒



證券主管機關：金管證六字第0940100754號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號  
民國一〇二年三月二十五日

(二) 財務報表



萬海航運股份有限公司  
Wan Hai Shipping Corporation Limited

民國一〇一一年及一〇一〇年十二月三十一日

單位：新台幣千元

Table with columns for asset categories (e.g., 11xx, 15xx), descriptions, and amounts for 101.12.31, 100.12.31, and 100.12.31. The table is organized into sections for assets, investments, and liabilities.



董事長



經理人



會計主管

(請詳閱後附財務報表附註)

萬海航運股份有限公司

損益表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                             | 101年度         |      | 100年度       |      |
|-----------------------------|---------------|------|-------------|------|
|                             | 金額            | %    | 金額          | %    |
| 4000 營業收入(附註五)              | \$ 56,591,314 | 100  | 62,697,925  | 100  |
| 5000 營業成本(附註四(十七)、五及十)      | 52,189,842    | 92   | 63,027,657  | 100  |
| 營業毛利(損)                     | 4,401,472     | 8    | (329,732)   | -    |
| 6000 營業費用(附註四(十七)、(十九)、五及十) | 1,648,001     | 3    | 1,636,880   | 3    |
| 營業淨利(損)                     | 2,753,471     | 5    | (1,966,612) | (3)  |
| 7100 營業外收入及利益：              |               |      |             |      |
| 7110 利息收入(附註五)              | 170,238       | -    | 133,570     | -    |
| 7121 權益法認列之投資收益(附註四(六))     | -             | -    | 1,226,603   | 2    |
| 7130 處分固定資產利益(附註五)          | 315,490       | 1    | 920,879     | 2    |
| 7140 處分投資利益(附註四(廿二))        | 41,835        | -    | 74,956      | -    |
| 7160 兌換利益淨額                 | -             | -    | 171,805     | -    |
| 7310 金融資產評價利益(附註四(廿一)及(廿二)) | 615,145       | 1    | 566,248     | 1    |
| 7480 什項收入(附註五)              | 186,179       | -    | 216,351     | -    |
| 營業外收入及利益合計                  | 1,328,887     | 2    | 3,310,412   | 5    |
| 7500 營業外費用及損失：              |               |      |             |      |
| 7510 利息費用(附註四(十)及(廿二))      | 261,339       | 1    | 180,732     | -    |
| 7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))    | 793,486       | 1    | -           | -    |
| 7530 處分固定資產損失               | 1,605         | -    | 334         | -    |
| 7560 兌換損失淨額                 | 162,868       | -    | -           | -    |
| 7650 金融負債評價損失(附註四(廿一)及(廿二)) | 655,743       | 1    | 745,154     | 1    |
| 7880 什項支出                   | 54,876        | -    | 37,605      | -    |
| 營業外費用及損失合計                  | 1,929,917     | 3    | 963,825     | 1    |
| 7900 稅前淨利                   | 2,152,441     | 4    | 379,975     | 1    |
| 8110 所得稅費用(附註四(十八))         | 324,086       | 1    | 359,669     | 1    |
| 本期淨利                        | \$ 1,828,355  | 3    | \$ 20,306   | -    |
|                             | 稅前            | 稅後   | 稅前          | 稅後   |
| 基本每股盈餘(元)(附註四(二十))          | \$ 0.97       | 0.82 | \$ 0.17     | 0.01 |
| 稀釋每股盈餘(元)(附註四(二十))          | \$ 0.97       | 0.82 | \$ 0.17     | 0.01 |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長



經理人



會計主管



萬海航運股份有限公司  
股東權益變動表

民國一〇一〇年及一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                          | 普通股本          | 資本公積      | 保留盈餘      |         |             | 股東權益其他項目    |               |            |         | 合計          |
|--------------------------|---------------|-----------|-----------|---------|-------------|-------------|---------------|------------|---------|-------------|
|                          |               |           | 法定盈餘公積    | 特別盈餘公積  | 未分配盈餘       | 累積換算調整數     | 未認列為退休金成本之淨損失 | 金融商品之未實現損益 | 未實現重估增值 |             |
| 民國一〇一〇年一月一日期初餘額          | \$ 21,126,643 | 2,446,570 | 4,700,716 | 797,610 | 3,711,443   | (936,857)   | (275,462)     | 373,299    | 1,527   | 31,945,489  |
| 本期損益                     | -             | -         | -         | -       | 20,306      | -           | -             | -          | -       | 20,306      |
| 盈餘指撥及分配(附註四(十九))(註)：     |               |           |           |         |             |             |               |            |         |             |
| 提列法定盈餘公積                 | -             | -         | 371,144   | -       | (371,144)   | -           | -             | -          | -       | -           |
| 提列特別盈餘公積                 | -             | -         | -         | 39,883  | (39,883)    | -           | -             | -          | -       | -           |
| 普通股現金股利                  | -             | -         | -         | -       | (2,244,084) | -           | -             | -          | -       | (2,244,084) |
| 盈餘轉增資                    | 1,056,332     | -         | -         | -       | (1,056,332) | -           | -             | -          | -       | -           |
| 未認列為退休金成本之淨損失            | -             | -         | -         | -       | -           | -           | 7,400         | -          | -       | 7,400       |
| 備供出售金融商品評價調整(附註四(三)及(七)) | -             | -         | -         | -       | -           | -           | -             | (965,463)  | -       | (965,463)   |
| 長期股權投資認列之累積換算調整數(附註四(六)) | -             | -         | -         | -       | -           | 186,791     | -             | -          | -       | 186,791     |
| 民國一〇一〇年十二月三十一日餘額         | 22,182,975    | 2,446,570 | 5,071,860 | 837,493 | 20,306      | (750,066)   | (268,062)     | (592,164)  | 1,527   | 28,950,439  |
| 本期損益                     | -             | -         | -         | -       | 1,828,355   | -           | -             | -          | -       | 1,828,355   |
| 盈餘指撥及分配(附註四(十九))(註)：     |               |           |           |         |             |             |               |            |         |             |
| 提列法定盈餘公積                 | -             | -         | 2,031     | -       | (2,031)     | -           | -             | -          | -       | -           |
| 提列特別盈餘公積                 | -             | -         | -         | 18,275  | (18,275)    | -           | -             | -          | -       | -           |
| 未認列為退休金成本之淨損失            | -             | -         | -         | -       | -           | -           | 2,530         | -          | -       | 2,530       |
| 備供出售金融商品評價調整(附註四(三)及(七)) | -             | -         | -         | -       | -           | -           | -             | 52,695     | -       | 52,695      |
| 長期股權投資認列之累積換算調整數(附註四(六)) | -             | -         | -         | -       | -           | (357,941)   | -             | -          | -       | (357,941)   |
| 長期股權投資按權益法評價而認列之金融商品評價調整 | -             | -         | -         | -       | -           | -           | -             | (57)       | -       | (57)        |
| 民國一〇一一年一月一日餘額            | \$ 22,182,975 | 2,446,570 | 5,073,891 | 855,768 | 1,828,355   | (1,108,007) | (265,532)     | (539,526)  | 1,527   | 30,476,021  |

註：董監酬勞 33,678 千元及員工紅利 33,678 千元已於損益表中扣除。



董事長



經理人



會計主管

(請詳閱後附財務報表附註)

萬海航運股份有限公司

現金流量表

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

|                  | 101年度              | 100年度              |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 營業活動之現金流量：       |                    |                    |
| 本期淨利             | \$ 1,828,355       | 20,306             |
| 調整項目：            |                    |                    |
| 折舊費用             | 2,058,353          | 2,435,159          |
| 攤銷費用             | 103,424            | 95,634             |
| 備抵存貨跌價損失提列(迴轉)   | 3,528              | (18,842)           |
| 權益法認列之投資損失(收益)   | 793,486            | (1,226,603)        |
| 收到權益法被投資公司現金股利   | 9,445              | 6,545              |
| 處分固定資產利益         | (352,804)          | (998,384)          |
| 固定資產轉列費用數        | 597                | -                  |
| 出售備供出售金融資產損失(利益) | (41,835)           | (74,956)           |
| 未實現兌換(利益)損失      | (38,565)           | 112,361            |
| 遞延所得稅費用          | 175,098            | 68,107             |
| 營業資產及負債之淨變動：     |                    |                    |
| 營業資產之淨變動：        |                    |                    |
| 公平價值變動列入損益之金融資產  | 101,021            | 94,199             |
| 應收票據             | 7,761              | 3,946              |
| 應收帳款             | 620,307            | (743,945)          |
| 應收帳款－關係人         | (63,599)           | (107,913)          |
| 其他應收款            | (85,509)           | (253,049)          |
| 庫存燃料             | 191,356            | 192,345            |
| 其他流動資產           | (149,478)          | 589,654            |
| 代理行往來借方          | 525,879            | 1,694,347          |
| 營業負債之淨變動：        |                    |                    |
| 公平價值變動列入損益之金融負債  | (616,209)          | (568,145)          |
| 應付帳款             | (9,274)            | (134,977)          |
| 應付帳款－關係人         | (112,326)          | (33,961)           |
| 應付所得稅            | 25,304             | (271,857)          |
| 應付費用             | (4,586)            | (167,677)          |
| 其他流動負債           | (29,465)           | 287,735            |
| 應計退休金負債          | (28,192)           | (4,542)            |
| 代理行往來貸方          | 527,545            | (117,279)          |
| 營業活動之淨現金流入       | <u>5,439,617</u>   | <u>878,208</u>     |
| 投資活動之現金流量：       |                    |                    |
| 取得備供出售金融資產       | (219,022)          | (1,199,804)        |
| 處分備供出售金融資產價款     | 190,863            | 469,728            |
| 備供出售金融資產減資退回股款   | -                  | 6,180              |
| 增加採權益法之長期股權投資    | (6,100,500)        | (89,557)           |
| 購置固定資產           | (10,052,402)       | (7,513,712)        |
| 處分固定資產價款         | 11,914,534         | 3,152,959          |
| 存出保證金減少(增加)      | 30,002             | (25,677)           |
| 遞延費用增加           | (11,394)           | (1,514)            |
| 其他應收款－關係人(增加)減少  | (36,850)           | 139,682            |
| 購置無形資產           | (4,771)            | (38,720)           |
| 投資活動之淨現金流出       | <u>(4,289,540)</u> | <u>(5,100,435)</u> |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長



經理人



會計主管



萬海航運股份有限公司  
現金流量表(續)

民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

|                         | 101年度         | 100年度       |
|-------------------------|---------------|-------------|
| 融資活動之現金流量               |               |             |
| 發行公司債                   | \$ -          | 10,400,000  |
| 償還公司債                   | -             | (3,000,000) |
| 舉借長期借款                  | 589,400       | 3,571,880   |
| 償還長期借款                  | (1,829,032)   | (1,342,480) |
| 存入保證金增減                 | (47,717)      | 48,627      |
| 發放現金股利                  | -             | (2,244,084) |
| 融資活動之淨現金流入(流出)          | (1,287,349)   | 7,433,943   |
| 本期現金及約當現金淨增(減)數         | (137,272)     | 3,211,716   |
| 期初現金及約當現金餘額             | 19,892,529    | 16,680,813  |
| 期末現金及約當現金餘額             | \$ 19,755,257 | 19,892,529  |
| 現金流量資訊之補充揭露：            |               |             |
| 不含資本化利息之本期支付利息          | \$ 337,631    | 134,710     |
| 支付所得稅                   | \$ 151,654    | 572,190     |
| 不影響現金流量之投資及融資活動：        |               |             |
| 一年內到期之長期負債              | \$ 1,713,841  | 1,757,057   |
| 固定資產轉列遞延費用              | \$ 13,929     | 913         |
| 累積換算調整數                 | \$ (357,941)  | 186,791     |
| 備供出售金融商品評價調整            | \$ 52,638     | (965,463)   |
| 認列應計退休金負債及未認列為退休金成本之淨損失 | \$ (23,677)   | (38,328)    |
| 固定資產轉列無形資產              | \$ 33,267     | 27,500      |
| 購買固定資產支付現金數：            |               |             |
| 固定資產增加數                 | \$ 10,052,402 | 7,160,691   |
| 應付購買設備款(增)減             | -             | 353,021     |
| 購買固定資產支付現金數             | \$ 10,052,402 | 7,513,712   |
| 出售固定資產收取現金數：            |               |             |
| 出售固定資產價款                | \$ 11,851,842 | 3,212,638   |
| 其他應收款(增)減—出售固定資產        | 62,692        | (59,679)    |
| 出售固定資產收取現金數             | \$ 11,914,534 | 3,152,959   |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長



經理人



會計主管



## 萬海航運股份有限公司

### 財務報表附註

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

## 一、公司沿革

萬海航運股份有限公司(以下簡稱本公司)，設立於民國五十四年二月二十四日，以經營船舶運送、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等為主要業務。

本公司分別於基隆、高雄、台中設立分公司，負責船務代理、貨櫃作業處理與安排以及相關之業務。

本公司於民國八十五年五月掛牌上市，成為航運業績優上市公司。

本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日員工人數分別約為 992 人及 955 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

### (一) 外幣交易及外幣財務報表

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

以功能性貨幣記帳之國外長期股權投資，其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之累積換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資非以當地貨幣為功能性貨幣者，則先將其外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，因再衡量所產生之換算差額，列入當期之兌換損益。

### (二) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

### (三) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產包括現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換清償負債或受有其他限制者，及為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產；非屬流動資產者為非流動資產。

流動負債主要為交易目的而發生，或須於資產負債表日後十二個月內且不得無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債；非屬流動負債者為非流動負債。

### (四) 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價格影響甚小之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之附買回債券及商業本票等。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 資 產：

此類金融資產包括以交易為目的及原始認列時指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產兩類。

公平價值變動列入損益之金融商品應按公平價值衡量。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。

公平價值變動列入損益之金融商品，其已實現及未實現損益，應計入當期損益。持有期間之利息收入（費用）帳列「利息收入（費用）」科目項下。以交易為目的之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

本公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所曝露之匯率與利率風險。依此政策，本公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。本公司適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則帳列為交易目的之金融商品。

所持有之金融資產如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品；或為消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。

2. 負 債：

本公司適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將交易目的金融負債或指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債列為公平價值變動列入損益之金融負債。本科目應依其流動性區分為流動與非流動，非流動者應改列長期負債項下之公平價值變動列入損益之金融負債－非流動。金融商品分類為交易目的金融負債係避險工具惟未採用避險會計之衍生性商品負債。

(六) 備供出售金融資產

本公司依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產主要係投資於上市櫃公司股票及受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不得認列當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

出售時成本係以原始成本按加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。股票股利僅作投資股數之增加，不列為投資收益。持有期間之現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，帳列「股利收入」科目項下。

(七) 以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且本公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，係以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不得迴轉。

(八) 無活絡市場之債券投資

係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

(九) 應收款金融資產

本公司自民國一〇〇年一月一日起依照財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文之規定，應收款項皆於原始認列時按公平價值入帳，續後評價則依攤銷成本減除備抵呆帳後之淨額列帳。公平價值係將未來可能之現金流入按實質利率法折現計算，惟短期內到期且可收回者不在此限。

本公司首先評估是否存在客觀證據顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。本公司若評估個別金融資產並無減損之客觀證據，無論該金融資產重大與否，須再將其納入一組類似信用風險特徵之金融資產，並評估該組資產是否發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須以前述方式評估減損。若有減損之客觀證據，則應認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

民國九十九年度（含）以前之備抵壞帳係依據過去實際發生壞帳之經驗，衡量資產負債表日各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(十) 非金融資產之資產減損

本公司無帳列商譽，故於資產負債表日就有減損跡象之資產（個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

(十一) 庫存燃料

庫存燃料係以取得成本為入帳基礎，成本計算採先進先出法，期末並按成本與淨變現價值孰低法評價；比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較法為計算基礎。

(十二) 採權益法之長期股權投資

本公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

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

投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，若因認列被投資公司之虧損，致對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。但若有下列情形之一者，應按持股比例繼續認列投資損失：

1. 投資公司意圖繼續支持被投資公司。
2. 被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運。

若投資公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中應列為負債。嗣後被投資公司如有盈餘時，仍依權益法處理，惟如過去有未認列之投資損失應俟彌補未認列之損失後，再恢復採用權益法認列損益。

投資公司若屬已達控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，應由該投資公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益應先歸屬至已達控制能力之投資公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每季終了時編製合併財務報表。

### (十三) 固定資產

土地以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地重估增值稅準備於該土地移轉時與成本一併移轉。

土地以外之固定資產係以取得成本為入帳基礎，為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

本公司依中華民國會計研究發展基金會解釋函 97.11.20 基秘字第 340 號，就新增之固定資產於取得或後續已使用之一段期間後所估計之拆除、遷移或回復原狀之義務列為固定資產成本及負債；而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

折舊係按定率遞減法或直線法依下列耐用年限計提：

|        |          |
|--------|----------|
| 房屋及建築  | 四十三至五十六年 |
| 貨櫃     | 三至十年     |
| 電腦通訊設備 | 三至四年     |
| 船舶設備   | 十八至二十五年  |
| 碼頭設備   | 三至十年     |
| 租賃改良   | 五年       |
| 其他設備   | 二至七年     |
| 租賃資產   | 三至十六年    |

資產出售後再行租回，屬於營業租賃者，其出售資產損益予以遞延，列入「未實現售後租回損益」科目，並依租賃期間予以攤銷。

### (十四) 無形資產

本公司適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加計依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。無形資產耐用年限如下：

|      |    |
|------|----|
| 電腦軟體 | 三年 |
|------|----|

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

### (十五) 遞延費用

主要係碼頭工程等具有未來經濟效益之資本支出，列為遞延費用依三至十六年平均攤銷。

#### (十六) 退休金

本公司原於七十年一月訂立職工退休辦法，凡正式員工（不含船員、延聘之特約人員及臨時或定期契約之人員）依本公司退休辦法之規定，員工每月自薪資提存 4%，本公司提出相同金額之配合款至第一商業銀行信託處之退休基金專戶，自七十三年八月適用「勞動基準法」起，員工終止提存並退還原所屬自行提撥金額，惟該專戶餘額將由原參與該辦法之員工於退休時支付予員工，依原計算辦法，此部分退休資產負債已併入各年度精算評估。

本公司自「勞動基準法」公佈實施後，員工退休金之支付，悉按勞動基準法標準計算，即根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年以一年計。本公司業已依勞動基準法之規定，按薪資給付總額之 15% 提撥退休金，存放於台灣銀行。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

本公司適用確定給付辦法者，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，每年度以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表日認列最低退休金負債，並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨給付義務、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限按直線法攤銷之數。應補列之最低退休金負債金額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部份則應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

本公司之船員退休金原適用海商法，海員退休時，船舶所有人應一次給與退休金，年齡已滿六十歲連續服務滿十年者，給與相等於退休時薪津十五個月之退休金，自第十一年起，每增加一年，加給一個半月；年齡已滿五十五歲連續服務滿十年者，依照前項規定標準，給與百分之八十五金額。自民國八十八年船員法實施後，船員退休金之支付，悉按勞動基準法標準計算。並自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例。

#### (十七) 所得稅

本公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如於可預見之未來不會回轉，其實質上係屬長久存在者，不認列遞延所得稅負債或資產。但如因環境改變，顯示部分或全部未分配盈餘於可預見之未來將被分配時，則應就此項盈餘分配估列其相關所得稅。若原已估列所得稅之未分配盈餘，於可預見之未來不擬分配時，則應將相關之所得稅沖回。

直接借記或貸記股東權益之項目雖不影響當期財務所得，但依稅法規定應列入課稅所得額計算而影響當期所得稅；或依稅法規定無須列入課稅所得額計算，但因課稅基礎與帳列價值之暫時性差異，俟於帳列資產回收或負債清時，將產生可減除或應課稅之金額，其所得稅影響數認列為遞延所得稅資產（負債）。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司依所得基本稅額條例計算之基本稅額超過一般所得稅額之差額列為當期所得稅費用。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘分配案之年度列為當期費用。

（十八）員工紅利及董監酬勞

本公司依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，調整列為當期損益。

（十九）收入及成本之認列

本公司承攬貨物未運抵前，就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入（零利潤法），俟貨物運抵後再認列該航次未認列之收入。

（二十）營運部門資訊

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，營運部門係本公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與本公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用）之經營活動，同時具個別分離之財務資訊。營運部門之營運結果定期由本公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效。

本公司已於合併財務報表中依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定揭露部門資訊，而於個別財務報表不揭露部門資訊。

（廿一）每股盈餘

每股盈餘係以本期稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算。以未分配盈餘或資本公積轉增資之股數則追溯調整計算，如盈餘或資本公積轉增資基準日在財務報表提出日前，亦追溯調整計算之。

本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，則當期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之應收款應適用該公報應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動對民國一〇〇年度之稅後淨利無重大影響。

本公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。本公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對本公司民國一〇〇年度之財務報表不產生損益之影響。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一) 現金及約當現金

|                  | <u>101.12.31</u>     | <u>100.12.31</u>  |
|------------------|----------------------|-------------------|
| 現金               | \$ 45,696            | 44,054            |
| 活期存款             | 283,045              | 586,339           |
| 支票存款             | 4,077                | 19,971            |
| 定期存款             | 4,126,000            | 8,964,000         |
| 外幣存款—活期存款        | 279,932              | 796,156           |
| 外幣存款—定期存款        | 15,008,967           | 9,474,173         |
| 約當現金—貨幣市場存款帳戶—外幣 | 7,540                | 7,836             |
| 合計               | <u>\$ 19,755,257</u> | <u>19,892,529</u> |

##### (二) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動交易目的金融資產：

|       | <u>101.12.31</u> | <u>100.12.31</u> |
|-------|------------------|------------------|
| 結構型商品 | \$ -             | 106,524          |
| 評價調整  | -                | (5,503)          |
|       | <u>\$ -</u>      | <u>101,021</u>   |

##### (三) 備供出售金融資產—流動

|        | <u>101.12.31</u>    |                  |                  |
|--------|---------------------|------------------|------------------|
|        | 成 本                 | 評價調整             | 公平價值             |
| 國內上市股票 | <u>\$ 3,136,605</u> | <u>(396,224)</u> | <u>2,740,381</u> |
|        | <u>100.12.31</u>    |                  |                  |
|        | 成 本                 | 評價調整             | 公平價值             |
| 國內上市股票 | <u>\$ 3,066,611</u> | <u>(415,592)</u> | <u>2,651,019</u> |

##### 評價調整變動明細表：

|       | <u>101年度</u>        | <u>100年度</u>     |
|-------|---------------------|------------------|
| 期初餘額  | \$ (415,592)        | 367,248          |
| 本期認列數 | 19,368              | (782,840)        |
| 期末餘額  | <u>\$ (396,224)</u> | <u>(415,592)</u> |

##### (四) 庫存燃料

|            | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|------------|-------------------|------------------|
| 輕柴油        | \$ 138,064        | 120,648          |
| 重柴油        | 833,619           | 1,039,905        |
| 潤滑油        | 6,831             | 9,317            |
| 小計         | 978,514           | 1,169,870        |
| 減：備抵庫存燃料損失 | (3,528)           | -                |
| 合計         | <u>\$ 974,986</u> | <u>1,169,870</u> |

(五) 代理行往來

本公司經營東北亞、東南亞、中東、印巴、中國大陸、美洲及歐洲等海運事業，在各航運港口均設有代理行，以招攬貨載業務，並代為收取運費及支付各項費用。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，各地區往來帳餘額如下：

|                        | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|------------------------|---------------------|------------------|
| 借方餘額：                  |                     |                  |
| 荷蘭代理行                  | \$ 4,707            | 3,752            |
| 巴基斯坦代理行                | 14,282              | 25,146           |
| 比利時代理行                 | 7,278               | 3,019            |
| 杜拜代理行－WHL-UAE          | 3,296               | 19,386           |
| 杜拜代理行－A2               | 655                 | 1,392            |
| 香港代理行－上海聯駿             | 544,085             | 529,267          |
| 香港代理行－深圳聯豐             | -                   | 188,177          |
| 香港代理行－WHL-Hongkong     | -                   | 147,429          |
| 印度代理行－WHL-India        | 163,816             | 275,311          |
| 印度代理行－OMEGA            | -                   | 17,628           |
| 韓國代理行－WHL-Korea        | 37,512              | 260              |
| 馬來西亞代理行－WHL-Malaysia   | 93,591              | 94,779           |
| 東馬來西亞代理行               | 2,829               | 1,423            |
| 印尼代理行－BBN              | 7,626               | 4,376            |
| 印尼代理行－WHL-JKT          | 89,203              | 91,884           |
| 印尼代理行－TMS              | 20,569              | 25,771           |
| 菲律賓代理行－WHL-Philippines | 40,431              | 25,435           |
| 卡達代理行－Q2               | 20,501              | 10,935           |
| 巴林代理行－ONYX             | -                   | 649              |
| 日本代理行－WHL-Japan        | 431,133             | 552,168          |
| 日本代理行－WH Corporation   | 1,842               | 9,885            |
| 伊拉克代理行－IQ              | 69                  | 570              |
| 柬埔寨代理行－STRAITS         | 2,755               | 2,357            |
| 美國代理行－STRACHAN         | 41,689              | 16,531           |
| 阿曼代理行                  | 4,287               | 5,808            |
| 德國代理行－DE               | 3,397               | 968              |
| 越南代理行－Phoenix          | 6,346               | 4,133            |
| 希臘代理行                  | 575                 | -                |
| 羅馬尼亞代理行                | 28,641              | 13,676           |
| 土耳其代理行－TR              | 16,302              | 15,802           |
| 烏克蘭代理行                 | -                   | 7,191            |
| 阿根廷代理行－AR              | -                   | 7,190            |
| 科威特代理行                 | -                   | 1,688            |
| 埃及代理行－EG               | -                   | 250              |
| 沙烏地阿拉伯代理行－DM           | 15,401              | 4,621            |
| 烏拉圭代理行－UY              | -                   | 1,073            |
| 其他                     | 5,432               | 24,199           |
| 合 計                    | <u>\$ 1,608,250</u> | <u>2,134,129</u> |

|                    | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|--------------------|-------------------|------------------|
| 貸方餘額：              |                   |                  |
| 新加坡代理行－WHL-INTL.   | \$ 26,704         | 31,999           |
| 科威特代理行             | 127               | -                |
| 土耳其辦事處－T1          | 154               | 180              |
| 美國代理行－WHL-America  | 10,808            | 6,775            |
| 斯里蘭卡代理行            | 2,723             | 868              |
| 泰國代理行－WHL-Thailand | 111,168           | 127,224          |
| 孟加拉代理行             | 2,739             | 5,088            |
| 埃及代理行－E2           | 23,612            | 8,624            |
| 肯亞代理行－KE           | 26                | 3,006            |
| 深圳勇春代理行            | 1,504             | 1,205            |
| 坦尚尼亞代理行－TZ         | 1,013             | 353              |
| 巴西代理行              | -                 | 23,675           |
| 香港代理行－WHL-Hongkong | 457,680           | -                |
| 香港代理行－深圳聯豐         | 97,747            | -                |
| 德國代理行－D2           | -                 | 37               |
| 俄羅斯代理行             | -                 | 53               |
| 阿根廷代理行             | 2                 | -                |
| 巴林代理行              | 325               | -                |
| 烏克蘭代理行             | 300               | -                |
| 合 計                | <u>\$ 736,632</u> | <u>209,087</u>   |

(六) 採權益法之長期股權投資

|                                    | <u>101.12.31</u> |                      |                   | <u>100.12.31</u> |                  |                   |
|------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
|                                    | 持股比例%            | 投資成本                 | 金 額               | 持股比例%            | 投資成本             | 金 額               |
| Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. | 100.00           | \$ 11,950,235        | 16,063,200        | 100.00           | 5,849,735        | 11,099,932        |
| Wan Hai Lines (America) Ltd.       | 100.00           | 132,000              | 73,801            | 100.00           | 132,000          | 69,910            |
| K.K. WH Corporation                | 100.00           | 7,141                | 14,240            | 100.00           | 7,141            | 15,090            |
| Wan Hai Lines (Germany) GmbH       | 100.00           | 1,018                | 7,961             | 100.00           | 1,018            | 7,107             |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司                       | 21.33            | 259,917              | 152,744           | 21.33            | 259,917          | 171,096           |
| 台基國際物流(股)公司                        | 55.00            | 143,000              | 141,531           | 55.00            | 143,000          | 147,360           |
| 寶昇船務代理(股)公司                        | 70.01            | 30,000               | 37,811            | 70.01            | 30,000           | 41,222            |
|                                    |                  | <u>\$ 12,523,311</u> | <u>16,491,288</u> |                  | <u>6,422,811</u> | <u>11,551,717</u> |

上述長期股權投資均未提供擔保或質押。

本公司於編製民國一〇一一年度及一〇〇年度財務報表時，按權益法評價而認列之投資（損）益明細如下：

|                                    | <u>101年度</u>        | <u>100年度</u>     |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
| Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. | \$ (784,217)        | 1,262,195        |
| Wan Hai Lines (America) Ltd.       | 6,653               | (6,409)          |
| K.K. WH Corporation                | 1,288               | (820)            |
| Wan Hai Lines (Germany) GmbH       | 937                 | 1,936            |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司                       | (18,352)            | (47,781)         |
| 台基國際物流(股)公司                        | (5,829)             | 6,988            |
| 寶昇船務代理(股)公司                        | 6,034               | 10,494           |
| 投資(損)益                             | <u>\$ (793,486)</u> | <u>1,226,603</u> |

本公司之被投資公司 Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. 於民國一〇一年經董事會決議辦理現金增資 6,100,500 千元，全數由本公司認購，持股比例仍為 100%。

寶昇船務代理股份有限公司於民國一〇一年度及一〇〇年度發放現金股利，本公司減列長期股權投資分別為 9,445 千元及 6,545 千元。

本公司於民國九十八年七月經董事會通過投資美金 8,320 千元參與新港蓋梅國際碼頭有限公司之募集設立，於民國一〇〇年一月二十六日注資完畢，持有該公司 21.33% 之股權，由預付長期投資款轉入採權益法之長期股權投資。

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日認列之累積換算調整數明細如下（帳列其他股東權益項下）：

|                                    | <u>101.12.31</u>      | <u>100.12.31</u> |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. | \$ (1,068,212)        | (715,254)        |
| Wan Hai Lines (America) Ltd.       | (5,252)               | (2,490)          |
| K.K. WH Corporation                | 500                   | 2,638            |
| Wan Hai Lines (Germany) GmbH       | (981)                 | (898)            |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司                       | (41,040)              | (41,040)         |
| 合 計                                | <u>\$ (1,114,985)</u> | <u>(757,044)</u> |

（七）備供出售金融資產－非流動

|           | <u>101.12.31</u>   | <u>100.12.31</u> |
|-----------|--------------------|------------------|
| 上市股票－士林紙業 | \$ 288,515         | 288,515          |
| 加：評價調整    | (30,296)           | (63,623)         |
| 合 計       | <u>\$ 2528,219</u> | <u>224,892</u>   |

評價調整變動明細表：

|       | <u>101年度</u>       | <u>100年度</u>    |
|-------|--------------------|-----------------|
| 期初餘額  | \$ (63,623)        | 119,000         |
| 本期認列數 | 33,327             | (182,623)       |
| 期末餘額  | <u>\$ (30,296)</u> | <u>(63,623)</u> |

（八）以成本衡量之金融資產－非流動

|               | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|---------------|-------------------|------------------|
| 股票投資－台北港貨櫃碼頭  | \$ 640,625        | 640,625          |
| 股票投資－聯合碼頭裝卸承攬 | 7,813             | 7,813            |
|               | <u>\$ 648,438</u> | <u>648,438</u>   |

（九）無活絡市場之債券投資－非流動

|      | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|------|---------------------|------------------|
| 海外債券 | <u>\$ 1,165,440</u> | <u>1,211,600</u> |

(十) 固定資產

1. 本公司於民國六十五年及六十九年十二月三十一日為重估基準日辦理土地以外資產之重估價，民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日固定資產重估增值餘額皆為 1,527 千元。
2. 民國一〇一年度及一〇〇年度固定資產中預付設備款之利息資本化金額分別為 71,594 千元及 53,517 千元，其資本化月利率區間為 0.14%~0.19% 及 0.08%~0.18%。
3. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日固定資產提供銀行貸款擔保之情形，請詳附註六。
4. 本公司於民國一〇〇年二月二十五日簽訂不動產買賣意向書，擬以新台幣 362,500 千元購買台北市敦化北路 122 號 10 樓暨地下室停車位，正式合約於民國一〇〇年三月二十九日簽訂，並於民國一〇〇年五月過戶，業已於民國一〇〇年七月交屋。

(十一) 存出保證金

本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之存出保證金分別為 177,043 千元及 207,045 千元，其中以定期存單質押為存出保證金分別為 47,505 千元及 94,702 千元，請詳附註六之說明。

(十二) 遞延費用

|      | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|------|-------------------|------------------|
| 碼頭工程 | \$ 395,747        | 452,173          |
| 裝潢工程 | 13,336            | 1,982            |
|      | <u>\$ 409,083</u> | <u>\$454,155</u> |

(十三) 短期借款

本公司民國一〇一年及一〇〇年度借款利率區間分別為 1.14% 及 0.80%~0.88%，償還期限在一年之內。

於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司分別提供約 6,466,072 千元及 6,948,205 千元之本票予銀行作為短期借款額度之擔保。另，本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日尚有未動用之短期借款額度分別約為 6,703,454 千元及 7,702,813 千元，其中與關係企業共用短期借款額度分別約為 438,231 千元及 455,581 千元。

(十四) 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

|           | <u>101.12.31</u> | <u>100.12.31</u> |
|-----------|------------------|------------------|
| 交易目的金融負債： |                  |                  |
| 匯率選擇權     | \$ 33,064        | 420,998          |
| 匯率交換合約    | -                | 194,860          |
| 利率交換合約    | 8,919            | 42,334           |
|           | <u>\$ 41,983</u> | <u>658,192</u>   |

## (十五) 長期借款

| 貸款機構       | 性質   | 期間                  | 101.12.31           | 100.12.31        |
|------------|------|---------------------|---------------------|------------------|
| 彰化銀行吉林分行   | 抵押借款 | 98.06.26~103.06.26  | \$ 290,000          | 483,333          |
| 法國巴黎銀行台北分行 | "    | 96.12.26~101.12.26  | -                   | 253,224          |
| 合作金庫銀行城東分行 | "    | 98.01.09~103.01.09  | 874,080             | 1,514,500        |
| "          | "    | 98.06.26~105.06.26  | 175,000             | 225,000          |
| "          | "    | 99.09.09~104.09.09  | 1,165,440           | 1,211,600        |
| 永豐銀行營業部    | "    | 98.06.26~105.06.26  | 348,000             | 432,000          |
| "          | "    | 99.03.12~106.03.12  | 363,600             | 434,300          |
| 第一銀行建成分行   | "    | 98.06.12~105.06.12  | -                   | 270,000          |
| "          | "    | 98.06.26~105.06.12  | -                   | 360,000          |
| "          | "    | 100.02.25~103.06.12 | 550,000             | 540,000          |
| "          | "    | 100.03.14~104.06.12 | 600,000             | 540,000          |
| "          | "    | 100.03.24~105.06.12 | 600,000             | 540,000          |
| "          | "    | 100.08.16~105.08.16 | 87,408              | 90,870           |
| "          | "    | 100.08.18~105.08.16 | 116,544             | 121,160          |
| "          | "    | 100.08.25~105.08.16 | 378,768             | 393,770          |
| "          | "    | 101.05.16~106.05.16 | 582,720             | -                |
| 華南銀行城東分行   | "    | 100.09.21~105.09.21 | 1,165,440           | 1,211,600        |
|            | 小計   |                     | 7,297,000           | 8,621,357        |
| 減：一年內到期部份  |      |                     | 1,713,841           | 1,757,057        |
| 合計         |      |                     | <b>\$ 5,583,159</b> | <b>6,864,300</b> |

上述長期借款部份為美元外幣借款，於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日外幣借款分別為美元 150,000 千元及美元 158,360 千元。借款利率區間分別為 1.037%~2.831% 及 0.86%~3.20%。

上述借款中法國巴黎銀行台北分行之借款依據年度查核簽證之合併財務報表，計算之財務比率限制條款如下：

1. 合併有形資產總額不得低於 17,000,000 千元。
2. 合併淨負債股東權益比率〔(短期借款+一年內到期之長期借款+長期借款+一年內到期公司債+應付公司債-現金及約當現金)/股東權益〕不得大於 1.2 倍。
3. 合併攤折前利息保障倍數不得低於 1.5 倍。
4. 合併現金不得低於 1,000,000 千元。

未來應償還情形如下：

| 期 間            | 金 額                 |
|----------------|---------------------|
| 一〇二年一月~一〇二年十二月 | \$ 1,713,841        |
| 一〇三年一月~一〇三年十二月 | 1,558,903           |
| 一〇四年一月~一〇四年十二月 | 2,190,636           |
| 一〇五年一月~一〇五年十二月 | 1,607,140           |
| 一〇六年一月以後       | 226,480             |
| 合計             | <b>\$ 7,297,000</b> |

本公司提供固定資產作為長期借款之抵押擔保品情形，請詳附註六之說明。另，於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司尚提供約 6,180,377 千元及 6,751,750 千元之本票予銀行作為長期借款額度之擔保。

(十六) 應付公司債

| 性 質        | 101.12.31            | 100.12.31         |
|------------|----------------------|-------------------|
| 無記名式無擔保公司債 | \$ 10,400,000        | 10,400,000        |
| 減：一年內到期部份  | -                    | -                 |
| 合 計        | <u>\$ 10,400,000</u> | <u>10,400,000</u> |

本公司於民國一〇〇年六月發行國內一〇〇年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇〇年六月九日申報生效。發行條件如下：

1. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣柒拾伍億元整，依發行年期之不同分為甲、乙兩類券，其中甲類券發行總額為新台幣參拾億元整；乙類券發行總額為新台幣肆拾伍億元整。
2. 票面金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
3. 發行期間：本公司債發行日期為民國一〇〇年六月二十二日至二十四日，其中甲類券發行期限為五年期，乙類券發行期限為七年期。
4. 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
5. 票面利率：本公司債各券票面利率如下：
  - 甲券：票面利率為 1.65%。
  - 乙券：票面利率為 1.85%。
6. 計付息方式：本公司債各券均自發行日起，依票面利率，每年單利計付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
7. 還本方式：本公司債各券皆到期一次還本。
8. 債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
9. 受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
10. 還本付息代理機構：本公司債委託華南商業銀行股份有限公司城東分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。
11. 簽證機構：無。
12. 通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，將於公開資訊觀測站公告之，並按公告資訊辦理。

本公司於民國一〇〇年七月發行國內一〇〇年度第二期無擔保普通公司債，自民國一〇〇年七月十九日申報生效。發行條件如下：

1. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾玖億元整。
2. 票面金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
3. 發行期間：本公司債發行日期為民國一〇〇年七月二十八日，發行期限為六年期。
4. 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
5. 票面利率：本公司債票面利率 1.75%。
6. 計付息方式：本公司債自發行日起，依票面利率，每年單利計，付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。

7. 還本方式：本公司債到期一次還本。
8. 債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
9. 受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
10. 還本付息代理機構：本公司債委託台灣土地銀行股份有限公司長安分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單寄並發予債券所有人。
11. 簽證機構：無。
12. 通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，將於公開資訊觀測站公告之，並按公告資訊辦理。

本公司於民國九十三年發行國內無擔保普通公司債，已於民國一〇〇年六月全數清償。發行條件如下：

1. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣玖拾億元整，依發行年期之不同分為甲、乙、丙三類券，其中甲類券發行總額為新台幣參拾億元整，依發行條件及日期之不同分為甲 A、甲 B、甲 C、甲 D、甲 E、甲 F 共六種券；乙類券發行總額為新台幣參拾億元整，依發行條件之不同分為乙 A、乙 B、乙 C、乙 D、乙 E、乙 F 共六種券；丙類券發行總額為新台幣參拾億元整，依發行條件及日期之不同分為丙 A、丙 B、丙 C、丙 D、丙 E、丙 F 六種券，各券發行金額均為新台幣伍億元整。
2. 票面金額：本公司債票面金額為新台幣壹仟萬元整。
3. 發行期間：本公司債發行日期為民國九十三年六月二十八日至三十日，其中甲類各券發行期限為五年期，乙類各券發行期限為六年期，丙類各券發行期限為七年期。
4. 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
5. 票面利率：本公司債各券票面利率如下：
  - 甲券：票面利率為 3.00% ~4.35%。
  - 乙券：票面利率為 3.55% ~4.45%。
  - 丙券：票面利率為 3.80% ~4.31%。
6. 計付息方式：本公司債各券均自發行起，每半年付息乙次，其中甲 C、乙 D、乙 E、乙 F、丙 D 各券之計息日為各券發行期間內每一日曆日之前二個倫敦營業日；甲 A、甲 B、甲 D、甲 E、甲 F 券各券之首次計息定價日為甲 A 券發行日之前二個倫敦營業日，各期計息定價日為甲 A 券發行日起每屆滿半年之前二個倫敦營業日；乙 A、乙 B、乙 C、丙 A、丙 B、丙 C、丙 E、丙 F 券各券之首次計息定價日為各券發行日之前二個倫敦營業日，各期計息定價日為自發行日起，每屆滿半年之計息基準日之前二個倫敦營業日。各券均按 6M LIBOR 重新調整，並於計息基準日起，單利計息一次，且票面利率不得低於 0%。
7. 還本方式：本公司債各券均自發行日起，到期一次還本。
8. 債券形式：本公司債為無記名式，並附有本息票，持有人得隨時申請為記名式，若有遺失、被盜或損毀，持有人應依民事訴訟法有關規定辦理公示催告及除權判決之程序，申請補發債券，補發債券所發生之費用，悉數由申請人自行負擔。
9. 受託人：本公司債由兆豐國際商業銀行信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益，行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之

權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至受託人營業處所查閱。

10. 還本付息代理機構：本公司債委託兆豐國際商業銀行信託部代理還本付息事宜並一併委託其新竹、台中、高雄分行同時辦理本息兌領事宜。
11. 簽證機構：本公司債經兆豐國際商業銀行信託部簽證後由本公司發行。
12. 通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，將於公開資訊觀測站登錄公告或刊登於受託人主營業所所在地之全國性日報。

#### (十七) 退休金

本公司分別以民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

|               | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|---------------|---------------------|------------------|
| 給付義務：         |                     |                  |
| 既得給付義務        | \$ (335,249)        | (347,344)        |
| 非既得給付義務       | <u>(456,672)</u>    | <u>(480,019)</u> |
| 累積給付義務        | (811,921)           | (827,363)        |
| 未來薪資增加之影響數    | <u>(305,877)</u>    | <u>(317,872)</u> |
| 預計給付義務        | (1,117,798)         | (1,145,235)      |
| 退休金資產公平價值     | <u>287,551</u>      | <u>251,124</u>   |
| 提撥狀況          | (830,247)           | (894,111)        |
| 未認列過渡性淨給付義務   | 277,244             | 296,923          |
| 未認列退休金損失      | 526,783             | 542,775          |
| 應補列最低退休金負債    | <u>(498,150)</u>    | <u>(521,826)</u> |
| 應計退休金負債       | <u>\$ (524,370)</u> | <u>(576,239)</u> |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | <u>\$ 265,532</u>   | <u>268,062</u>   |

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工之退休辦法之員工既得給付分別為 409,074 千元及 405,649 千元。

本公司淨退休金成本組成項目如下：

|           | <u>101年度</u>     | <u>100年度</u>  |
|-----------|------------------|---------------|
| 服務成本      | \$ 19,214        | 19,359        |
| 利息成本      | 18,930           | 18,633        |
| 退休金資產預期報酬 | (6,358)          | (5,195)       |
| 攤銷數       | <u>23,747</u>    | <u>25,285</u> |
| 淨退休金成本    | <u>\$ 55,533</u> | <u>58,082</u> |

精算假設如下：

|            | <u>101年度</u> | <u>100年度</u> |
|------------|--------------|--------------|
| 折現率        | 2.00%        | 2.25%        |
| 薪資調整率      | 3.00%        | 3.00%        |
| 退休金資產預期報酬率 | 2.00%        | 2.25%        |

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度有關退休金資料如下

|                | <u>101年度</u>      | <u>100年度</u>   |
|----------------|-------------------|----------------|
| 期末應計退休金負債      | \$ 524,370        | 576,239        |
| 期末退休基金餘額       | \$ 287,551        | 251,124        |
| 當期退休金費用：       |                   |                |
| 確定給付之淨退休金成本    | \$ 55,533         | 58,082         |
| 確定提撥之淨退休金成本    | 26,435            | 25,137         |
| 依船員法及海商法給付之退休金 | 36,275            | 37,808         |
|                | <u>\$ 118,243</u> | <u>121,027</u> |

(十八) 所得稅

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度所得稅費用組成如下：

|         | <u>101年度</u>      | <u>100年度</u>   |
|---------|-------------------|----------------|
| 當期所得稅費用 | \$ 148,988        | 291,562        |
| 遞延所得稅費用 | 175,098           | 68,107         |
| 所得稅費用   | <u>\$ 324,086</u> | <u>359,669</u> |

民國一〇一年度及一〇〇年度本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

|             | <u>101年度</u>      | <u>100年度</u>   |
|-------------|-------------------|----------------|
| 稅前淨利計算之所得稅額 | \$ 365,915        | 64,596         |
| 調整項目所得稅影響數： |                   |                |
| 處分投資利益      | (7,112)           | (12,743)       |
| 權益法認列之投資損失  | 89                | 698            |
| 費用超限數       | 24,248            | 27,326         |
| 股利收入        | (17,417)          | (17,023)       |
| 以前年度所得稅估計調整 | 13,909            | 911            |
| 無法抵繳之國外暫繳稅額 | 19,454            | 295,904        |
| 投資抵減        | (75,000)          | -              |
| 所得稅費用       | <u>\$ 324,086</u> | <u>359,669</u> |

本公司遞延所得稅費用（利益）如下：

|                 | <u>101年度</u>      | <u>100年度</u>  |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 未實現兌換(損失)利益     | \$ (58,145)       | 171,774       |
| 庫存燃料跌價損失        | (600)             | -             |
| 資本化利息攤銷數        | 81                | 81            |
| 退休金提列差異數        | 1,109             | 694           |
| 金融資產未實現利益       | 104,575           | 96,262        |
| 採權益法認列之國外(損失)利益 | (134,803)         | 209,221       |
| 處分固定資產已實現利益     | 5,010             | 5,011         |
| 折舊費用財稅差         | 31,742            | -             |
| 虧損扣抵            | 207,172           | (414,936)     |
| 以前年度遞延所得稅調整     | 18,957            | -             |
| 遞延所得稅費用         | <u>\$ 175,098</u> | <u>68,107</u> |

本公司遞延所得稅資產（負債）如下：

|                   | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|-------------------|---------------------|------------------|
| 流 動：              |                     |                  |
| 遞延所得稅資產(帳列其他流動資產) | <u>\$ 96,468</u>    | <u>142,298</u>   |
| 非 流 動：            |                     |                  |
| 遞延所得稅資產           | \$ 226,998          | 459,327          |
| 遞延所得稅負債           | (895,699)           | (998,760)        |
| 非流動遞延所得稅資產(負債)淨額  | <u>\$ (668,701)</u> | <u>(539,433)</u> |
| 遞延所得稅資產總額         | <u>\$ 323,466</u>   | <u>601,625</u>   |
| 遞延所得稅負債總額         | <u>\$ 895,699</u>   | <u>998,760</u>   |
| 遞延所得稅資產之備抵評價金額    | <u>\$ -</u>         | <u>-</u>         |

本公司遞延所得稅資產（負債）之暫時性差異，所得稅抵減及其個別所得稅影響數如下：

|               | <u>101.12.31</u> |                     | <u>100.12.31</u> |                  |
|---------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
|               | 金額               | 所得稅影響數              | 金額               | 所得稅影響數           |
| 遞延所得稅資產(負債)：  |                  |                     |                  |                  |
| 未實現兌換損(益)     | \$ 521,948       | 88,731              | 179,921          | 30,586           |
| 庫存燃料跌價損失      | 3,528            | 600                 | -                | -                |
| 資本化利息遞延數      | 2,570            | 436                 | 3,045            | 517              |
| 退休金提列差異數      | 47,830           | 8,131               | 54,815           | 9,318            |
| 金融商品評價未實現損失   | 41,983           | 7,137               | 657,128          | 111,712          |
| 處分固定資產遞延利益    | 132,750          | 22,568              | 162,226          | 27,578           |
| 依權益法認列之國外投資利益 | (5,076,676)      | (863,957)           | (5,870,367)      | (998,760)        |
| 折舊費用財稅差       | (186,716)        | (31,742)            | -                | -                |
| 累積換算調整數       | 41,040           | 6,978               | 41,040           | 6,978            |
| 虧損扣抵          | 1,111,090        | 188,885             | 2,440,802        | 414,936          |
|               |                  | <u>\$ (572,233)</u> |                  | <u>(397,135)</u> |

依中華民國所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，本公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，可抵減之虧損列示如下：

| 虧 損 年 度      | 101.12.31    | 最後可抵減年度 |
|--------------|--------------|---------|
| 民國一〇〇年度估計虧損數 | \$ 1,111,090 | 民國一一〇年度 |

本公司以前年度之所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十八年度。本公司民國九十三年度至九十六年度所得稅申報案件，皆已經國稅局核定，其中部分有價證券交易所所得，因認定適用所得稅法第四條之一規定免納所得稅或有疑義，本公司已於民國九十九年四月自動更正申報繳納，惟因本公司對前項所得稅法第四條之一之適用存疑，本公司提起上訴被駁回，已提出再審上訴，並已於民國一〇〇年第一季繳納完畢。

本公司兩稅合一相關資訊如下：

|                   | 101.12.31 | 100.12.31 |
|-------------------|-----------|-----------|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額       | \$ 29,384 | 9,346     |
|                   | 101年度(預計) | 100年度(實際) |
| 對中華民國居住者盈餘之稅額扣抵比率 | 1.61%     | 20.48%    |

未分配盈餘之組成說明如下：

|           | 101.12.31    | 100.12.31 |
|-----------|--------------|-----------|
| 民國八十七年度以後 | \$ 1,828,355 | 20,306    |

## (十九) 股東權益

### 1. 資本公積

依修正前中華民國公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利；惟依民國一〇一年一月修訂後之公司法規定，公司得以資本公積發放現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得溢額及受領贈與之所得。以發行人募集與發行有價證券處理準則規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依規定不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

本公司資本公積餘額列示如下：

|                       | 101.12.31    | 100.12.31 |
|-----------------------|--------------|-----------|
| 資本公積－發行溢價：            |              |           |
| 現金增資溢價發行              | \$ 22,839    | 22,839    |
| 公司債轉換股本溢價             | 2,407,676    | 2,407,676 |
| 小 計                   | 2,430,515    | 2,430,515 |
| 資本公積－其他－依一般公認會計原則所產生： |              |           |
| 長期股權投資按權益法認列資本公積      | 16,055       | 16,055    |
| 合 計                   | \$ 2,446,570 | 2,446,570 |

## 2. 法定盈餘公積

依修正前中華民國公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利。但當該項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內撥充股本。惟依民國一〇一年一月修訂後之公司法規定，公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

## 3. 特別盈餘公積

本公司依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第100116號函之規定，自分派民國八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘提列之相同數額特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額如經迴轉，得就迴轉部分分派盈餘。

## 4. 盈餘分配

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。本公司正值穩定成長階段，考量未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並就當年度發生之股東權益減項金額及法令規定提列特別盈餘公積外，若尚有餘額，連同上年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中：

- (1) 員工紅利百分之一。
- (2) 董事、監察人酬勞金百分之一。
- (3) 股東紅利百分之九十八。

此項股利以現金或股票分配之比率，得視當年度實際獲利、資金狀況及增資擴展計劃規劃股利分配方案，其中現金股利之比例不得低於股利總數之百分之十。

如有前一年度累積或當年度發生，但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。本公司以截至民國一〇一年十二月三十一日止依本公司章程所定分配成數，估計員工紅利金額為 6,018 千元，董監酬勞為 6,018 千元。

本公司民國一〇〇年度稅後淨利 20,306 千元，經民國一〇一年六月二十七日股東會決議提列法定盈餘公積 2,031 千元及特別盈餘公積 18,275 千元後，並無可供分配盈餘，故並無分派員工紅利及董監酬勞。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

本公司民國一〇一年六月二十七日及民國一〇〇年六月二十四日股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配案，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

|            | 101年度       | 100年度         |
|------------|-------------|---------------|
| 普通股每股股利(元) |             |               |
| 現金         | \$ -        | 1.06          |
| 股票(依面額計價)  | -           | 0.50          |
|            | <b>\$ -</b> | <b>1.56</b>   |
| 員工紅利—現金紅利  | \$ -        | 33,678        |
| 董監事酬勞      | -           | 33,678        |
|            | <b>\$ -</b> | <b>67,356</b> |

(二十) 每股盈餘

本公司每股盈餘之計算如下：

|              | 股數單位：千股      |           |           |           |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
|              | 101年度        |           | 100年度     |           |
|              | 稅前           | 稅後        | 稅前        | 稅後        |
| 基本每股盈餘：      |              |           |           |           |
| 本期淨利         | \$ 2,152,441 | 1,828,355 | 379,975   | 20,306    |
| 加權平均流通在外股數   | 2,218,297    | 2,218,297 | 2,218,297 | 2,218,297 |
| 基本每股盈餘(單位：元) | \$ 0.97      | 0.82      | 0.17      | 0.01      |

|                         | 股數單位：千股      |           |           |           |
|-------------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
|                         | 101年度        |           | 100年度     |           |
|                         | 稅前           | 稅後        | 稅前        | 稅後        |
| 稀釋每股盈餘：                 |              |           |           |           |
| 計算稀釋每股盈餘之本期淨利           | \$ 2,152,441 | 1,828,355 | 379,975   | 20,306    |
| 加權平均流通在外股數              | 2,218,297    | 2,218,297 | 2,218,297 | 2,218,297 |
| 員工紅利                    | 359          | 359       | 881       | 881       |
| 計算稀釋每股盈餘之加權平均<br>流通在外股數 | 2,218,656    | 2,218,656 | 2,219,178 | 2,219,178 |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)            | \$ 0.97      | 0.82      | 0.17      | 0.01      |

(廿一) 衍生性金融商品

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日持有之衍生性金融商品明細如下：

|            | 101.12.31    |             | 100.12.31     |               |
|------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|            | 市價           | 名目本金        | 市價            | 名目本金          |
| 匯率選擇權－賣出買權 | TWD (33,064) | TWD 35,922  | TWD (420,998) | TWD 466,982   |
| 匯率選擇權－買入賣權 | TWD -        | TWD 19,326  | TWD -         | TWD 251,238   |
| 利率交換合約     | TWD (8,919)  | TWD 874,080 | TWD (194,860) | TWD 3,292,560 |
| 利率交換合約     | TWD (42,334) | TWD 908,700 | TWD (42,334)  | TWD 908,700   |

1. 上述衍生性金融資產帳列為公平價值變動列入損益之金融資產－流動項下；衍生性金融負債帳列於財務報表公平價值變動列入損益之金融負債－流動項下。
2. 本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度之已實現匯率選擇權交易損失分別為(619,704)千元及(620,123)千元(帳列金融資產(負債)評價利益(損失))。  
本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度之已實現利率避險利益(損失)分別為(36,039)千元及(125,031)千元(帳列金融資產(負債)評價利益(損失))。

3. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司之衍生性金融商品以評價模式為公平價值。

(廿二) 金融商品資訊之揭露

1. 本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

|                     | 101.12.31     |            | 100.12.31  |            |
|---------------------|---------------|------------|------------|------------|
|                     | 帳面價值          | 公平價值       | 帳面價值       | 公平價值       |
| 金融資產：               |               |            |            |            |
| 現金及約當現金             | \$ 19,755,257 | 19,755,257 | 19,892,529 | 19,892,529 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產－流動： |               |            |            |            |
| 結構型商品               | -             | -          | 101,021    | 101,021    |
| 備供出售金融資產－流動         | 2,740,381     | 2,740,381  | 2,651,019  | 2,651,019  |
| 應收票據及帳款(含關係人)       | 1,806,077     | 1,806,077  | 2,370,546  | 2,370,546  |
| 其他應收款(含關係人)         | 815,029       | 815,029    | 755,362    | 755,362    |
| 代理行往來               | 1,608,250     | 1,608,250  | 2,134,129  | 2,134,129  |
| 備供出售金融資產－非流動        | 258,219       | 258,219    | 224,892    | 224,892    |
| 以成本衡量之金融資產          | 648,438       | -          | 648,438    | -          |
| 無活絡市場之債券投資          | 1,165,440     | -          | 1,211,600  | -          |
| 存出保證金               | 177,043       | 177,043    | 207,045    | 207,045    |
| 金融負債：               |               |            |            |            |
| 公平價值變動列入損益之金融負債－流動： |               |            |            |            |
| 衍生性金融商品             | \$ 41,983     | 41,983     | 658,192    | 658,192    |
| 應付帳款(含關係人)          | 5,444,235     | 5,444,235  | 5,565,835  | 5,565,835  |
| 應付費用                | 280,455       | 280,455    | 285,041    | 285,041    |
| 代理行往來               | 736,632       | 736,632    | 209,087    | 209,087    |
| 長期借款                | 7,297,000     | 7,297,000  | 8,621,357  | 8,621,357  |
| 應付國內公司債             | 10,400,000    | 10,400,000 | 10,400,000 | 10,400,000 |
| 存入保證金               | 1,995         | 1,995      | 49,712     | 49,712     |

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收(付)票據、應收(付)帳款、應收(付)關係人款項、其他應收款、代理行往來、存出(入)保證金、短期借款、應付費用、應付股利、應付設備款及其他應付款。
- (2) 金融資產及金融負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，且本公司金融商品均有交易相對人之報價以供參考。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。

(3) 長期借款（含公司債）之利率多數接近市場利率，故以其帳面價值為公平價值。

(4) 以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資無法取具市價，不予揭露公平價值。

3. 本公司主要之金融商品其以活絡市場公開報價及以評價方法估計之明細如下：

|                     | 101.12.31 |            | 100.12.31 |            |
|---------------------|-----------|------------|-----------|------------|
|                     | 公開報價決定之金額 | 評價方式估計之金額  | 公開報價決定之金額 | 評價方式估計之金額  |
| 金融資產：               |           |            |           |            |
| 公平價值變動列入損益之金融資產－流動： |           |            |           |            |
| 結構型商品               | \$ -      | -          | -         | 101,021    |
| 備供出售金融資產－流動：        |           |            |           |            |
| 上市股票                | 2,740,381 | -          | 2,651,019 | -          |
| 應收票據及帳款(含關係人)       | -         | 1,806,077  | -         | 2,370,546  |
| 其他應收款(含關係人)         | -         | 815,029    | -         | 755,362    |
| 代理行往來               | -         | 1,608,250  | -         | 2,134,129  |
| 備供出售金融資產－非流動：       |           |            |           |            |
| 上市股票                | 258,219   | -          | 224,892   | -          |
| 無活絡市場之債券投資          | 1,165,440 | -          | -         | -          |
| 存出保證金               | -         | 177,043    | -         | 207,045    |
| 金融負債：               |           |            |           |            |
| 公平價值變動列入損益之金融負債－流動： |           |            |           |            |
| 衍生性金融商品             | -         | 41,983     | -         | 658,192    |
| 應付帳款(含關係人)          | -         | 5,444,235  | -         | 5,565,836  |
| 應付費用                | -         | 280,455    | -         | 285,041    |
| 代理行往來               | -         | 736,632    | -         | 209,087    |
| 長期借款                | -         | 7,297,000  | -         | 8,621,357  |
| 應付國內公司債             | -         | 10,400,000 | -         | 10,400,000 |
| 存入保證金               | -         | 1,995      | -         | 49,712     |

4. 本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利益分別為 615,145 千元及 566,248 千元。

5. 本公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 5,547,000 千元及 6,371,357 千元。

6. 本公司民國一〇一年度及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，利息費用總額分別為 332,933 千元及 234,220 千元。

7. 本公司民國一〇一年度及一〇〇年度自備供出售金融資產直接認列為股東權益調整項目中扣除並列入當期（損）益之金額分別為 41,835 千元及 74,956 千元，帳列處分投資（損）益。

## 8. 財務風險資訊

### (1) 市場風險

本公司投資之權益證券商品係以公平價值衡量，因此本公司將曝露於權益證券市場價格變動之風險。

本公司投資或發行之衍生性金融商品係以公平價值衡量，因此本公司將曝露於油價、利率、匯率市場價格變動之風險。

### (2) 信用風險

金融資產受到本公司之交易對手未履行合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司主要潛在信用風險係源於應收帳款、公平價值列入損益之金融資產及備供出售金融資產等，最大信用風險為該等金融資產之帳面價值，本公司於進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，選擇信評優良或體質健全之公司，且盡量分散交易對手以降低風險，於持有期間除定期對應收款以帳齡分析評估外，亦隨時注意交易對手的評等變動。因此本公司應無重大之信用風險之虞。本公司金融資產最大信用曝險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之金額。

### (3) 流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之金融商品均能迅速在市場上以接近公平價值之價格出售，衍生性金融商品未履約部位亦可選擇履約或隨時以當時之評定價值提前解約出售予交易對手，故不致有重大之流動性風險。

### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司之短長期銀行貸款及債券發行，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之借款利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

本公司已將部份債務做利率交換，使浮動利率轉為固定利率負債，以減少利率變動之現金流量風險。

## 9. 風險控制及避險策略之揭露

### (1) 風險控制

從事金融商品交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任，並由總經理得指定不同部門人員負責有關風險之衡量、監督與控制，財務部於交易承作時對其市場風險、信用風險等作評估後始承作，並於承作後持續監控市場風險、流動風險等。

### (2) 避險策略

本公司訂有取得或處分衍生性商品之處理程序，本公司從事以「避險」為目的之衍生性交易，包括經濟避險（未採用避險會計之避險活動）及會計避險（採用避險會計之避險活動）。

在匯率變動影響方面，本公司雖美金收入大於美金費用，惟一向透過美金貸款以達到自然避險效果，並適時輔以匯率選擇權為避險之操作，以盡量達到降低匯率風險之目的。

在利率變動方面，本公司所承擔之浮動利率債務，可能因市場利率變動而使該負債未來現金流量產生波動，並導致風險。本公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換合約，以進行避險。

在油價避險方面，因油價影響本公司成本頗鉅，故適時從事油價指數避險交易，以達到降低成本及營運風險之目的。

## 五、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱  | 與本公司之關係                 |
|--|-------------------------|
| 士林紙業股份有限公司（以下簡稱士紙公司）                               | 其副董事長為本公司之董事長           |
| 亞太國際物流股份有限公司（以下簡稱亞太公司）                             | 其董事為本公司董事長之二親等內親屬       |
| 世新貨櫃企業股份有限公司（以下簡稱世新貨櫃）                             | 其董事為本公司之董事長             |
| 環春理貨股份有限公司（以下簡稱環春理貨）                               | 其董事長為本公司之法人董事代表人        |
| 長春貨櫃儲運股份有限公司（以下簡稱長春公司）                             | 其副董事長為本公司之法人董事代表人       |
| 律宇國際商務法律事務所  | 其負責人為本公司之法人董事代表人        |
| 新實運輸股份有限公司（以下簡稱新實公司）                               | 其董事為本公司之法人董事代表人         |
| 新安運輸股份有限公司（以下簡稱新安公司）                               | 其董事為本公司之法人董事代表人         |
| 安春理貨股份有限公司（以下簡稱安春理貨）                               | 其董事為本公司之法人董事代表人         |
| 台北港貨櫃碼頭股份有限公司（以下簡稱台北港）                             | 本公司為其法人董事               |
| 泰安產物保險股份有限公司（以下簡稱泰安產險）                             | 其副董事長為本公司法人董事代表人之二親等內親屬 |
| 台基國際物流股份有限公司（以下簡稱台基物流）                             | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| 萬春國際股份有限公司（以下簡稱萬春公司）                               | 為長春公司控制之公司              |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司（以下簡稱深圳聯豐）                             | 為 Dawin 之從屬公司           |
| 深圳亞世倉儲有限公司（以下簡稱深圳亞世）                               | 為 Dawin 之從屬公司           |
| 深圳勇春國際船舶管理有限公司（以下簡稱深圳勇春）                           | 為深圳聯豐之從屬公司              |
| 勁海物流（上海）有限公司（以下簡稱勁海物流）                             | 為 Dawin 之從屬公司           |
| 上海聯駿國際船舶代理有限公司（以下簡稱上海聯駿）                           | 為深圳聯豐之從屬公司              |
| 一直購數位資訊股份有限公司（以下簡稱一直購數位）                           | 為亞太公司控制之公司              |
| 八仙樂園育樂股份有限公司（以下簡稱八仙樂園）                             | 其董事長為本公司之董事長            |
| 運達航運股份有限公司（以下簡稱運達航運）                               | 其母公司之董事為本公司之法人董事代表人     |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司（以下簡稱蓋梅碼頭）                             | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| 寶昇船務代理股份有限公司（以下簡稱寶昇船務）                             | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. (WHL-Singapore) | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| Wan Hai Lines (America) Ltd. (WHL-America)         | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| K.K. WH Corporation (WH Corporation)               | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| Wan Hai Lines (Germany) GmbH (WHL-Germany)         | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| Wan Hai Lines (H.K.) Limited (WHL-Hongkong)        | WHL-Singapore 之從屬公司     |
| Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd. (WHL-Malaysia)         | WHL-Singapore 之從屬公司     |
| Wan Hai Lines (Phils.), Inc. (WHL-Philippines)     | WHL-Singapore 之從屬公司     |
| Wan Hai Lines (Korea) Ltd. (WHL-Korea)             | WHL-Singapore 之從屬公司     |
| Wan Hai International Pte. Ltd. (WHL-INTL.)        | WHL-Singapore 之從屬公司     |
| Wan Hai Lines (Thailand) Limited (WHL-Thailand)    | WHL-Singapore 之從屬公司     |
| Wan Hai Lines (UAE) LLC. (WHL-UAE)                 | WHL-INTL. 之合資公司         |
| Wan Hai Lines (India) PVT Ltd. (WHL-India)         | WHL-INTL. 之從屬公司         |
| Wan Hai Lines (Japan) Ltd. (WHL-Japan)             | 其董事為本公司之董事長             |
| Interasia Lines Ltd. (IAL)                         | 其董事為本公司法人董事之代表人         |
| Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (IAL (S))      | 其董事為本公司法人董事之代表人         |
| Dawin Logistics (International) Limited (Dawin)    | WHL-Hongkong 之從屬公司      |
| Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (Hyaline)          | 其董事為本公司之董事長             |
| 全體董事、監察人、總經理及副總經理                                  | 本公司主要管理階層               |

(二) 與關係人之間之重大交易事項

1. 本公司對關係人提供服務及勞務之收入明細如下：

|               | 101 年度              |                   | 100 年度           |                   |
|---------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|               | 金 額                 | 佔營業<br>收 入<br>淨額% | 金 額              | 佔營業<br>收 入<br>淨額% |
| 士紙公司          | \$ 72,369           | 0.13              | 75,094           | 0.12              |
| 亞太公司          | 3,296               | 0.01              | 3,290            | 0.01              |
| 新安公司          | 266                 | -                 | 241              | -                 |
| 運達航運          | 148,816             | 0.26              | 53,843           | 0.08              |
| WHL-Singapore | 473,001             | 0.80              | 2,272,996        | 3.63              |
| WHL-Hongkong  | 2,296               | -                 | 320              | -                 |
| IAL           | 303,054             | 0.54              | 712,393          | 1.14              |
| IAL(S)        | 2,022               | -                 | 333              | -                 |
| WHL-America   | 3,087               | -                 | -                | -                 |
| 世新貨運          | 2                   | -                 | -                | -                 |
| 台北港           | 6                   | -                 | -                | -                 |
| 台基物流          | 191                 | -                 | -                | -                 |
| 合 計           | <b>\$ 1,008,406</b> | <b>1.74</b>       | <b>3,118,510</b> | <b>4.98</b>       |

本公司提供關係人服務及勞務之收入主要係提供海上運輸服務所收取之運費收入及出售備品與諮詢服務收入，收款方式分為裝貨港收費 (PREPAID)、卸貨港收費 (COLLECTED) 及次月付款等三種，其與非關係人之價格決定及收款方式並無重大不同。

2. 關係人向本公司提供服務及勞務之金額如下：

|                | 101 年度    |                          | 100 年度    |                          |
|----------------|-----------|--------------------------|-----------|--------------------------|
|                | 金 額       | 佔本公<br>司營業<br>成 本<br>淨額% | 金 額       | 佔本公<br>司營業<br>成 本<br>淨額% |
| 長春公司           | \$ 56,209 | 0.11                     | 62,628    | 0.10                     |
| 新實公司           | 371,621   | 0.71                     | 539,851   | 0.85                     |
| 新安公司           | 141,961   | 0.27                     | 149,865   | 0.24                     |
| 萬春公司           | 139,831   | 0.27                     | 145,263   | 0.23                     |
| 亞太公司           | 271,811   | 0.52                     | 276,938   | 0.44                     |
| 台基物流           | 127,514   | 0.25                     | 161,541   | 0.26                     |
| 台 北 港          | 589,418   | 1.13                     | 305,034   | 0.48                     |
| 泰安產險           | 21,206    | 0.04                     | 22,567    | 0.04                     |
| 環春理貨           | 35,101    | 0.07                     | 53,019    | 0.08                     |
| 安春理貨           | 85,010    | 0.16                     | 94,010    | 0.15                     |
| 世新貨櫃           | 104,939   | 0.20                     | 106,183   | 0.17                     |
| WH Corporation | 4,940,058 | 9.46                     | 8,836,577 | 14.02                    |
| WHL-INTL.      | 50,194    | 0.10                     | 74,868    | 0.12                     |
| WHL-India      | 14,601    | 0.03                     | 11,656    | 0.02                     |

|                 | 101 年度              |              | 100 年度            |              |
|-----------------|---------------------|--------------|-------------------|--------------|
|                 | 金 額                 | 佔本公司營業成本淨額%  | 金 額               | 佔本公司營業成本淨額%  |
| WHL-America     | \$ -                | -            | 71                | -            |
| WHL-Malaysia    | 87,522              | 0.17         | 81,701            | 0.13         |
| WHL-Hongkong    | 380,224             | 0.73         | 307,770           | 0.49         |
| WHL-Korea       | 75,697              | 0.15         | 68,269            | 0.11         |
| WHL-Germany     | 18,248              | 0.03         | 22,086            | 0.04         |
| WHL-Philippines | 32,510              | 0.06         | 33,294            | 0.05         |
| WHL-UAE         | 39,026              | 0.07         | 36,894            | 0.06         |
| WHL-Thailand    | 83,979              | 0.16         | 81,890            | 0.13         |
| WHL-Japan       | 294,631             | 0.56         | 291,028           | 0.46         |
| IAL             | 95,326              | 0.18         | 73,050            | 0.12         |
| IAL(S)          | 204,988             | 0.39         | 179,749           | 0.28         |
| 一直購數位           | 36,882              | 0.07         | 34,429            | 0.05         |
| 寶昇船務            | 45,014              | 0.09         | 48,619            | 0.08         |
| WHL-Singapore   | 170,246             | 0.33         | 81,101            | 0.13         |
| 蓋梅碼頭            | 2,579               | -            | 5,325             | 0.01         |
| Dawin           | 8,328               | 0.02         | -                 | -            |
| 合 計             | <b>\$ 8,524,674</b> | <b>16.33</b> | <b>12,185,276</b> | <b>19.34</b> |

另本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度透過 WHL-Hongkong 支付上海聯駿及深圳聯豐承攬業務之佣金費用分別為 46,852 千元暨 222,211 千元及 14,834 千元暨 176,023 千元。

3. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日因上列交易產生之債權債務、代理行代為承攬業務所產生之債權餘額及投保船體險之債務明細如下：

|                 | 101.12.31         |             | 100.12.31      |             |
|-----------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|
|                 | 金 額               | %           | 金 額            | %           |
| 應收帳款：           |                   |             |                |             |
| 士紙公司            | \$ 4,791          | 0.27        | 4,866          | 0.21        |
| 運達航運            | 18,200            | 1.02        | 18,437         | 0.78        |
| IAL             | 130,052           | 7.28        | 91,043         | 3.89        |
| WHL-Singapore   | 24,902            | 1.40        | -              | -           |
| 合 計             | <b>\$ 177,945</b> | <b>9.97</b> | <b>114,346</b> | <b>4.88</b> |
| 代理行往來（借方餘額）：    |                   |             |                |             |
| WH Corporation  | \$ 1,842          | 0.11        | 9,885          | 0.46        |
| WHL-Malaysia    | 93,591            | 5.82        | 94,779         | 4.44        |
| WHL-Korea       | 37,512            | 2.33        | 260            | 0.01        |
| WHL-Philippines | 40,431            | 2.51        | 25,435         | 1.19        |
| WHL-Hongkong    | 544,085           | 33.83       | 529,267        | 24.80       |
| 上海聯駿            |                   |             |                |             |
| WHL-Hongkong    | -                 | -           | 188,177        | 8.82        |
| 深圳聯豐            |                   |             |                |             |
| WHL-Hongkong    | -                 | -           | 147,429        | 6.91        |
| WHL-India       | 163,816           | 10.19       | 275,311        | 12.90       |

|                        | 101.12.31           |              | 100.12.31        |              |
|------------------------|---------------------|--------------|------------------|--------------|
|                        | 金額                  | %            | 金額               | %            |
| WHL-Japan              | 431,133             | 26.81        | 552,168          | 25.87        |
| WHL-UAE                | 3,296               | 0.21         | 19,386           | 0.91         |
| 合計                     | <b>\$ 1,315,706</b> | <b>81.81</b> | <b>1,842,097</b> | <b>86.31</b> |
| 代理行往來(貸方餘額):           |                     |              |                  |              |
| WHL-INTL.              | \$ 26,704           | 3.63         | 31,999           | 15.30        |
| WHL-America            | 10,808              | 1.47         | 6,775            | 3.24         |
| WHL-Thailand           | 111,168             | 15.09        | 127,224          | 60.85        |
| 深圳勇春                   | 1,504               | 0.20         | 1,205            | 0.58         |
| WHL-Hongkong- 深圳<br>聯豐 | 97,747              | 13.27        | -                | -            |
| WHL-Hongkong           | 457,680             | 62.13        | -                | -            |
| WHL-Germany            | -                   | -            | 37               | 0.02         |
| 合計                     | <b>\$ 705,611</b>   | <b>95.79</b> | <b>167,240</b>   | <b>79.99</b> |
| 應付關係人款項:               |                     |              |                  |              |
| 萬春公司                   | \$ 12,883           | 0.24         | 12,381           | 0.22         |
| 長春公司                   | 9,072               | 0.17         | 10,768           | 0.19         |
| 亞太公司                   | 4,253               | 0.08         | 6,422            | 0.12         |
| 台基物流                   | 10,961              | 0.20         | 13,960           | 0.25         |
| 新實公司                   | 32,118              | 0.59         | 95,550           | 1.72         |
| 新安公司                   | 12,125              | 0.22         | 24,917           | 0.45         |
| 台北港                    | 52,875              | 0.97         | 21,691           | 0.39         |
| 泰安產險                   | 2,411               | 0.04         | -                | -            |
| 環春理貨                   | 3,132               | 0.06         | 4,722            | 0.08         |
| 安春理貨                   | 8,143               | 0.15         | 8,706            | 0.16         |
| 世新貨櫃                   | 9,251               | 0.17         | 9,456            | 0.17         |
| 一直購數位                  | 4,842               | 0.09         | 3,029            | 0.05         |
| WHL-Singapore          | -                   | -            | 63,090           | 1.13         |
| 寶昇船務                   | 2,274               | 0.05         | 2,424            | 0.04         |
| IAL(S)                 | -                   | -            | -                | -            |
| 合計                     | <b>\$ 164,790</b>   | <b>3.03</b>  | <b>277,116</b>   | <b>4.97</b>  |

#### 4. 資金融通

本公司與關係人之資金融通如下：

|               | 101 年度      |      |             |              |
|---------------|-------------|------|-------------|--------------|
|               | 最高餘額        | 期末餘額 | 利率 %        | 當期利息<br>收入淨額 |
| WHL-Singapore | \$ 440,130  | -    | 2.367       | 1,192        |
| WHL-Hongkong  | 285,095     | -    | 1.780~2.367 | 2,285        |
| 合計            | <b>\$ -</b> |      |             | <b>3,477</b> |

**100 年度**

|              | <u>最高餘額</u> | <u>期末餘額</u> | <u>利率 %</u> | <u>當期利息<br/>收入淨額</u> |
|--------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| WHL-Hongkong | \$ 147,282  | \$ -        | 1.23~1.78   | 321                  |

上開資金融通均取具本票作為擔保品。

5. 財產交易

本公司民國一〇〇年九月董事會決議依台灣國際造船股份有限公司之交船時間，於交船後處分十四艘全貨櫃輪予 WHL-Singapore。截至民國一〇一年十二月三十一日，已處分十一艘船舶設備予 WHL-Singapore，其總售價（含服務費）為美金 469,208 千元（約為新台幣 13,903,221 千元）。

本公司民國九十五年一至六月出售五艘船舶設備予 WHL-Singapore，並參酌鑑價報告擬定價款，其總售價為美金 73,470 千元（約為新台幣 2,386,986 千元），船舶設備帳面價值為 2,021,430 千元，產生出售利益為 365,556 千元，惟因出售利益尚未完全實現，按船舶設備耐用年限十八年攤銷，經攤銷後，民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之未實現利益分別為 132,750 千元及 162,226 千元，帳列為遞延貸項－聯屬公司間利益。本公司於民國一〇一年度因船隊調度，出售船上庫存燃油予 WHL-Singapore 其帳面價值為 141,298 千元。

6. 租賃契約

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度透過 WH Corporation 向 WHL-Singapore 及 WHL-Hongkong 租賃船舶所產生之船舶租金分別為 4,413,608 千元暨 150,199 千元及 7,297,690 千元暨 226,124 千元。民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司透過 WH Corporation 代付 WHL-Singapore 及 WHL-Hongkong 之船舶相關款項分別為 457,003 千元暨 13,167 千元及 166,828 千元暨 5,499 千元，帳列其他流動資產項下。

本公司於民國一〇一年度及一〇〇年度透過 WH Corporation 向非關係人租賃船舶所產生之船舶租金為 313,906 千元及 1,149,457 千元。

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度因透過 WH Corporation 租賃之船舶進塢修理相關預付租金分別為 41,839 千元及 4,989 千元依合約退回，帳列其他應收款－關係人。

7. 背書保證

本公司為關係人背書保證情形如下：

|               | <u>101.12.31</u>     | <u>100.12.31</u>  |
|---------------|----------------------|-------------------|
| WHL-Singapore | \$ 20,847,154        | 23,479,249        |
| WHL-Hongkong  | 523,260              | 904,400           |
| 台基物流（借款）      | 289,512              | 462,000           |
| 合計            | <u>\$ 21,659,926</u> | <u>24,845,649</u> |

上述對 WHL-Singapore 之背書保證中，部份借款另有財務比率限制條款如下：

- (1) 本公司與具控制能力之被投資公司，合併現金及約當現金合計數不得少於 1,000,000 千元。
  - (2) 本公司與具控制能力之被投資公司，合併股東權益合計數不得少於 17,000,000 千元。
  - (3) 本公司與具控制能力之被投資公司，合併淨負債股東權益比率不得大於 150%。
- 關係人為本公司背書保證情形如下：

|               | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|---------------|---------------------|------------------|
| WHL-Singapore | <u>\$ 1,750,000</u> | <u>2,500,000</u> |

(三) 主要管理階層薪酬總額

本公司民國一〇一一年度及一〇〇年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

|        | 101 年度   | 100 年度 |
|--------|----------|--------|
| 薪 資    | \$ 5,911 | 16,594 |
| 獎金及特支費 | 1,479    | 4,938  |
| 業務執行費用 | 1,851    | 1,608  |
| 員工紅利   | 23       | -      |

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

## 六、抵質押之資產

本公司提供下列資產作為抵質押擔保明細如下：

| 抵質押之資產 | 抵質押擔保標的   | 帳 面 價 值             |                  |
|--------|-----------|---------------------|------------------|
|        |           | 101.12.31           | 100.12.31        |
| 定期存單   | 碼頭租約及法院訴訟 | \$ 47,505           | 94,702           |
| 貨 櫃    | 長期借款      | 3,082,053           | 3,739,256        |
| 船舶設備   | 長期借款      | 777,217             | 928,271          |
| 建 築 物  | 長期借款      | 17,732              | 73,751           |
| 合 計    |           | <b>\$ 3,924,507</b> | <b>4,835,980</b> |

## 七、重大承諾事項及或有事項

本公司重大之承諾及或有事項計有：

(一) 本公司目前租賃之船舶其合約期間至民國一〇六年度，估計未來年度應付租金支出列示如下：

| 期 間               | 金 額                  |
|-------------------|----------------------|
| 102.1.1~102.12.31 | \$ 5,665,662         |
| 103.1.1~103.12.31 | 5,543,366            |
| 104.1.1~104.12.31 | 5,539,541            |
| 105.1.1~105.12.31 | 5,554,718            |
| 106.1.1~106.12.31 | 5,539,541            |
| 合 計               | <b>\$ 27,842,828</b> |

(二) 本公司目前租賃之辦公室場所其合約期間至民國一〇三年度，截至民國一〇一年十二月三十一日止，已支付 4,342 千元以為存出保證金，估計未來年度應付租金支出列示如下：

| 期 間               | 金 額              |
|-------------------|------------------|
| 102.1.1~102.12.31 | \$ 18,388        |
| 103.1.1~103.12.31 | 16,049           |
| 合 計               | <b>\$ 34,437</b> |

(三) 本公司為經營貨櫃運輸、儲轉及裝卸業務之需要，而向高雄、台中及東京大井新五號碼頭等港務局租用貨櫃碼頭、碼頭後線土地及貨櫃儲轉場，租賃期限自民國九十二年三月至一一七年三月，截至民國一〇一年十二月三十一日止，已支付 131,468 千元為存出保證金，估計未來年度應付碼頭場地設備及機具等租金支出列示如下：

| 期 間               | 金 額                 |
|-------------------|---------------------|
| 102.1.1~102.12.31 | \$ 583,593          |
| 103.1.1~103.12.31 | 583,593             |
| 104.1.1~104.12.31 | 583,593             |
| 105.1.1~105.12.31 | 578,259             |
| 106 年度以後          | 3,952,624           |
| 合 計               | <u>\$ 6,281,662</u> |

#### (四) 重要契約

##### 1. 總代理合約

本公司船舶航行於東北亞、東南亞、中東、印巴、中國大陸、非洲、美洲及歐洲，並於各港口所在地指定代理行代理本公司所屬貨櫃輪於灣靠港口時之進出港口手續及貨物裝卸結關、攬收進出口貨物、代收運費、代付港口費用等相關事務，並由本公司支付其佣金。惟本公司亦代理其他航商負責台灣區進出口貨物承攬及有關業務，並由本公司收取佣金。

##### 2. 碼頭承租合約

本公司為提昇客戶服務品質及降低營運成本增加競爭力，本公司自民國九十二年三月開始承租東京大井新五號碼頭，並於民國九十七年四月更新合約，租約二十年。本公司業已支付日幣 255,775,000 圓保證金（折合新台幣約為 86,403 千元），列於存出保證金項下。

另本公司於九十六年十二月與高雄港務局合作更新貨櫃碼頭設施承租高雄港第六十三及六十四號碼頭維修廠及跨載車棚，租約期間為更新設施經港務局驗收完成之次日起算十三年七個月，總價款為 68,609 千元，於民國九十九年十二月三十一日已全數由預付設備款轉列租賃資產。

##### 3. 購船合約

本公司原委託台灣國際造船（股）公司建造十二艘全貨櫃輪合約，於民國九十九年八月九日經修訂合約變更為十四艘全貨櫃輪，追加金額為美金 23,500 千元，總價計美金 639,429 千元，截至民國一〇一年十二月三十一日已取得十一艘並轉售予 WHL-Singapore，帳面價值 13,877,701 千元，餘已支付在建中船款為新台幣 2,367,413 千元（列於預付設備款項下）。

#### (五) 訴訟事項

1. 國泰世華商業銀行向本公司請求返還所有物及不當得利事件，一審判決本公司敗訴，並自民國九十七年三月二十四日起至交還之日止，按月給付國泰世華 112 千元，二審判決本公司勝訴，國泰世華已提出三審上訴。
2. 兆豐產物保險（股）公司、奇美物流、美亞產物保險（股）公司、三井住友海上火災保險株式會社、明台產物保險（股）公司及旺旺友聯產物保險（股）公司等分別向本公司請求損害賠償合計約新台幣 52,962 千元，截至民國一〇一年十二月三十一日，尚在法院審理中。
3. 財政部基隆關稅局命補繳進口貨物稅罰金及訴訟期間的利息新台幣 31,207 千元及 2,164 千元，經最高行政法院判決本公司敗訴，已委任律師針對本案繼續提出「釋憲」程序。

**八、重大之災害損失：無。**

**九、重大之期後事項：無。**

## 十、其他

(一) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 性質別    | 101 年度    |         |           | 100 年度    |         |           |
|--------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
|        | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者 | 合計        | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者 | 合計        |
| 用人費用   |           |         |           |           |         |           |
| 薪資費用   | 300,648   | 705,723 | 1,006,371 | 247,033   | 666,971 | 914,004   |
| 勞健保費用  | 20,634    | 56,202  | 76,836    | 19,325    | 54,150  | 73,475    |
| 退休金費用  | 46,357    | 71,886  | 118,243   | 47,737    | 73,290  | 121,027   |
| 其他用人費用 | -         | -       | -         | -         | -       | -         |
| 折舊費用   | 2,010,854 | 47,499  | 2,058,353 | 2,407,001 | 28,158  | 2,435,159 |
| 折耗費用   | -         | -       | -         | -         | -       | -         |
| 攤銷費用   | 81,141    | 22,283  | 103,424   | 79,344    | 16,290  | 95,634    |

(二) 本公司具重大影響之相關外幣金融資產與負債之資訊列示如下：

|             | 101.12.31   |         |            | 100.12.31   |         |            |
|-------------|-------------|---------|------------|-------------|---------|------------|
|             | 外幣(千元)      | 匯率(元)   | 新台幣        | 外幣(千元)      | 匯率(元)   | 新台幣        |
| 金融資產：       |             |         |            |             |         |            |
| 貨幣性項目       |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | \$ 566,109  | 29.1360 | 16,494,154 | 353,747     | 30.2900 | 10,715,006 |
| 人民幣         | 204,950     | 4.6754  | 958,217    | 211,843     | 4.7799  | 1,012,583  |
| 歐元          | -           | -       | -          | 5,000       | 39.1091 | 195,553    |
| 港幣          | -           | -       | -          | 128,897     | 3.8984  | 502,495    |
| 盧比          | 276,401     | 0.5312  | 146,823    | 606,849     | 0.5678  | 344,544    |
| 日幣          | 1,950,946   | 0.3378  | 659,047    | 2,515,853   | 0.3901  | 981,393    |
| 韓圓          | 6,560,716   | 0.0272  | 178,598    | -           | -       | -          |
| 林吉特         | -           | -       | -          | 20,022      | 9.5372  | 190,948    |
| 新加坡幣        | -           | -       | -          | 6,448       | 23.2642 | 150,011    |
| 阿拉伯幣        | -           | -       | -          | 25,171      | 8.2467  | 207,575    |
| 非貨幣性項目      |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 40,000      | 29.1360 | 1,165,440  | 43,335      | 30.2900 | 1,312,621  |
| 採權益法之長期股權投資 |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 553,851     | 29.1360 | 16,137,001 | 368,763     | 30.2900 | 11,169,842 |
| 歐元          | 206         | 38.5754 | 7,961      | 182         | 39.1091 | 7,107      |
| 日幣          | 45,154      | 0.3378  | 14,240     | 38,684      | 0.3901  | 15,090     |
| 越南盾         | 109,103,372 | 0.0014  | 152,744    | 572,957,773 | 0.0014  | 171,096    |
| 金融負債：       |             |         |            |             |         |            |
| 貨幣性項目       |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 217,488     | 29.1360 | 6,336,718  | 227,171     | 30.2900 | 6,881,020  |

|        | 101.12.31 |         |           | 100.12.31 |         |           |
|--------|-----------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|
|        | 外幣(千元)    | 匯率(元)   | 新台幣       | 外幣(千元)    | 匯率(元)   | 新台幣       |
| 人民幣    | 200,340   | 4.6754  | 936,663   | 148,199   | 4.7799  | 708,369   |
| 港幣     | 212,224   | 3.7585  | 797,635   | 209,933   | 3.8984  | 818,409   |
| 盧比     | 1,178,857 | 0.5312  | 626,202   | 868,658   | 0.5678  | 493,190   |
| 日幣     | 3,010,147 | 0.3378  | 1,016,854 | 3,057,645 | 0.3901  | 1,192,738 |
| 林吉特    | 24,325    | 9.5122  | 231,383   | 36,857    | 9.5372  | 351,508   |
| 泰銖     | 203,692   | 0.9512  | 193,757   | 185,594   | 0.9595  | 178,069   |
| 新加坡幣   | 7,849     | 23.8175 | 186,946   | 8,745     | 23.2642 | 203,448   |
| 阿拉伯幣   | 20,336    | 7.9320  | 161,308   | 22,278    | 8.2467  | 183,720   |
| 非貨幣性項目 |           |         |           |           |         |           |
| 美金     | -         | -       | -         | 21,730    | 30.2900 | 658,192   |

## 十一、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項相關資訊：

#### 1. 資金貸與他人：

| 編號 | 貸出資金之公司 | 貸與對象          | 往來科目      | 本期最高餘額  | 期末餘額      | 本期實際動支金額 | 利率區間   | 資金貸與性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 |           | 對個別對象資金貸與限額(註3) | 資金貸與總限額(註3) |
|----|---------|---------------|-----------|---------|-----------|----------|--------|--------|--------|--------------|----------|-----|-----------|-----------------|-------------|
|    |         |               |           |         |           |          |        |        |        |              |          | 名稱  | 價值        |                 |             |
| 0  | 本公司     | WHL-Singapore | 其他應收款-關係人 | 440,130 | 7,495,250 | -        | 2.367% | 註1     | -      | 註2           | -        | 本票  | 7,495,250 | 12,190,408      | 12,190,408  |
| 0  | 本公司     | WHL-Hongkong  | 其他應收款-關係人 | 285,095 | 749,525   | -        | 2.367% | 註1     | -      | 註2           | -        | 本票  | 749,525   | 12,190,408      | 12,190,408  |

註1：短期融通資金。

註2：償還借款。

註3：本公司總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額：

一、與本公司有業務往來之公司或行號，個別融通金融以不超過雙方最近一年業務往來總金額為限。

二、有短期融通資金必要之公司或行號，個別融通金融以不超過本公司淨值百分之二十或貸與對象淨值百分之四十孰低為限。

三、本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間、本公司對子公司之資金融通、本公司之子公司對本公司之資金融通不受本項第一款至第二款規定之限制。

#### 2. 為他人背書保證：

| 編號 | 背書保證者<br>公司名稱 | 被背書保證對象       |    | 對單一企業背書保證限額 | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額   | 實際動支金額     | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率 | 背書保證最高限額   |
|----|---------------|---------------|----|-------------|------------|------------|------------|--------------|-----------------------|------------|
|    |               | 公司名稱          | 關係 |             |            |            |            |              |                       |            |
| 0  | 本公司           | WHL-Singapore | 註1 | 60,952,042  | 23,479,249 | 20,847,154 | 20,847,154 | -            | 68.41%                | 60,952,042 |
| 0  | 本公司           | WHL-Hongkong  | 註1 | 60,952,042  | 904,400    | 523,260    | 523,260    | -            | 1.72%                 | 60,952,042 |
| 0  | 本公司           | 台基國際物流(股)公司   | 註1 | 60,952,042  | 304,682    | 289,512    | 230,737    | (註3)         | 0.95%                 | 60,952,042 |

註1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註2：係依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證總額不超過淨值百分之二百為限，對單一企業背書保證額度以不超過淨值百分之四十為限，惟對子公司不受此限制。母子公司整體合計背書保證額度以不超過淨值百分之二百五十為限；母子公司對單一企業合計背書保證額度以不超過淨值百分之五十為限。

註3：本公司為台基國際物流(股)公司之銀行借款額度462,000千元提供連帶保證，並取得本票計462,000千元。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股(單位)

| 持有之公司 | 有價證券<br>種類及名稱     | 與有價證券<br>發行人之關係       | 帳列<br>科目                   | 期末     |                  |      |                  | 備<br>註 |
|-------|-------------------|-----------------------|----------------------------|--------|------------------|------|------------------|--------|
|       |                   |                       |                            | 股 數    | 帳面金額             | 持股比率 | 市 價              |        |
| 本公司   | 國內上市股票：           |                       |                            |        |                  |      |                  |        |
|       | 大成                | -                     | 備供出售<br>金融資<br>產－流動        | 10,953 | 291,355          | -    | 291,355          |        |
|       | 台 塑               | -                     | "                          | 790    | 62,070           | -    | 62,070           |        |
|       | 南 亞               | -                     | "                          | 704    | 39,449           | -    | 39,449           |        |
|       | 台 化               | -                     | "                          | 516    | 38,700           | -    | 38,700           |        |
|       | 東 元               | -                     | "                          | 2      | 47               | -    | 47               |        |
|       | 中 鋼               | -                     | "                          | 2,224  | 60,826           | -    | 60,826           |        |
|       | 台 達 電             | -                     | "                          | 564    | 60,102           | -    | 60,102           |        |
|       | 鴻海精密              | -                     | "                          | 624    | 55,447           | -    | 55,447           |        |
|       | 華 碩               | -                     | "                          | 108    | 35,223           | -    | 35,223           |        |
|       | 中華電信              | -                     | "                          | 7,542  | 712,717          | -    | 712,717          |        |
|       | 創 見               | -                     | "                          | 89     | 7,200            | -    | 7,200            |        |
|       | 瑞 軒               | -                     | "                          | 984    | 22,240           | -    | 22,240           |        |
|       | 陽 明               | -                     | "                          | 2,049  | 28,483           | -    | 28,483           |        |
|       | 華 航               | -                     | "                          | 20,124 | 241,486          | -    | 241,486          |        |
|       | 中 航               | -                     | "                          | 565    | 21,753           | -    | 21,753           |        |
|       | 華南金               | -                     | "                          | 651    | 10,937           | -    | 10,937           |        |
|       | 富邦金               | -                     | "                          | 2,055  | 72,121           | -    | 72,121           |        |
|       | 兆豐金               | -                     | "                          | 7,361  | 166,354          | -    | 166,354          |        |
|       | 台新金               | -                     | "                          | 13,953 | 161,153          | -    | 161,153          |        |
|       | 第一金               | -                     | "                          | 11,580 | 204,971          | -    | 204,971          |        |
|       | 景 碩               | -                     | "                          | 629    | 57,268           | -    | 57,268           |        |
|       | 臺企銀               | -                     | "                          | 1,040  | 9,090            | -    | 9,090            |        |
|       | 四維航               | -                     | "                          | 982    | 21,857           | -    | 21,857           |        |
|       | 合 庫               | -                     | "                          | 21,973 | 359,256          | -    | 359,256          |        |
|       | 廣 運 機             | -                     | "                          | 28     | 276              | -    | 276              |        |
|       |                   |                       |                            |        | <u>2,740,381</u> |      | <u>2,740,381</u> |        |
| 上市股票： |                   |                       |                            |        |                  |      |                  |        |
|       | 士林紙業(股)公司         | 其副董事長為<br>本公司之董事<br>長 | 備供出售<br>金融資<br>產－非流<br>動   | 5,419  | <u>258,219</u>   | -    | <u>258,219</u>   |        |
|       | 股票：               |                       |                            |        |                  |      |                  |        |
|       | 台北港貨櫃碼頭<br>(股)公司  | 本公司為其法<br>人董事         | 以成本衡<br>量之金融<br>資產－非<br>流動 | 64,063 | 640,625          | -    | 640,625          | 註 1    |
|       | 聯合碼頭裝卸承<br>攬(股)公司 | -                     | "                          | 781    | 7,813            | -    | 7,813            | 註 1    |
|       |                   |                       |                            | -      | <u>648,438</u>   | -    | <u>648,438</u>   |        |

| 持有之公司 | 有價證券<br>種類及名稱                         | 與有價證券<br>發行人之關係         | 帳列<br>科目                   | 期末      |                   |        |                   | 備<br>註 |
|-------|---------------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------|-------------------|--------|-------------------|--------|
|       |                                       |                         |                            | 股 數     | 帳面金額              | 持股比率   | 市 價               |        |
|       | 債券：                                   |                         |                            |         |                   |        |                   |        |
|       | Royal Bank of<br>Scotland PLC         | -                       | 無活絡市<br>場之債券<br>投資-非<br>流動 | -       | <u>1,165,440</u>  | -      | <u>1,165,440</u>  | 註 2    |
|       | 股票：                                   |                         |                            |         |                   |        |                   |        |
|       | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 本公司採權益<br>法評價之被投<br>資公司 | 採權益法<br>之長期股<br>權投資        | 538,075 | 16,063,200        | 100.00 | 16,063,200        | 註 4    |
|       | Wan Hai Lines<br>(America) Ltd.       | "                       | "                          | 90      | 73,801            | 100.00 | 73,801            | 註 4    |
|       | K.K. WH Corporation                   | "                       | "                          | 0.5     | 14,240            | 100.00 | 14,240            | 註 4    |
|       | Wan Hai Lines<br>(Germany) GmbH       | "                       | "                          | 註 3     | 7,961             | 100.00 | 7,961             | 註 4    |
|       | 新港蓋梅國際碼頭<br>有限公司                      | "                       | "                          | 註 3     | 152,744           | 21.33  | 152,744           | 註 4    |
|       | 台基國際物流<br>(股)公司                       | "                       | "                          | 14,300  | 141,531           | 55.00  | 141,531           | 註 4    |
|       | 寶昇船務代理<br>(股)公司                       | "                       | "                          | 3,000   | <u>37,811</u>     | 70.01  | <u>37,811</u>     | 註 4    |
|       |                                       |                         |                            |         | <u>16,491,288</u> |        | <u>16,491,288</u> |        |

註 1：係投資於非上市（櫃）公司之股票，故無公開市價。

註 2：因無公開市價，故帳列無活絡市場之債券投資。

註 3：係有限公司，未發行股票。

註 4：以淨值為其市價。

#### 4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：千股(單位)

| 買、賣<br>之公司 | 有價證券<br>種類及名稱                            | 帳列<br>科目                | 交易<br>對象 | 關係 | 期初      |            | 買入      |                    | 賣出  |     |      |      | 期末      |            |
|------------|--|-------------------------|----------|----|---------|------------|---------|--------------------|-----|-----|------|------|---------|------------|
|            |  |                         |          |    | 股 數     | 金 額        | 股 數     | 金 額                | 股 數 | 售 價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股 數     | 金 額        |
| 本公司        | 中華電信                                     | 備供出<br>售金融<br>資產-<br>流動 | -        | -  | 5,282   | 442,459    | 2,260   | 270,258<br>(註 1)   | -   | -   | -    | -    | 7,542   | 712,717    |
|            | Wan Hai Lines<br>(Singapore)<br>Ptd Ltd. | 採權益<br>法之長<br>基股權<br>投資 | -        | -  | 273,496 | 11,099,932 | 264,579 | 4,963,268<br>(註 2) | -   | -   | -    | -    | 538,075 | 16,063,200 |

註 1：係含本期評價損益調整。

註 2：係含本期採權益法認列之投資損益、累積換算調整數及子公司評價調整。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象           | 關係                  | 交易情形                 |           |            |        | 交易條件易不同之與一般交情形及原因 |      | 應收(付)票據、帳款 |                     | 備註 |
|----------|----------------|---------------------|----------------------|-----------|------------|--------|-------------------|------|------------|---------------------|----|
|          |                |                     | 進(銷)貨                | 金額        | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間   | 單價                | 授信期間 | 餘額         | 佔總應收(付)票據、帳款之比率(註1) |    |
| 本公司      | 亞太公司           | 其董事為本公司之董事長之二親等內親屬  | 貨櫃費用                 | 271,811   | 0.52%      | 約 30 天 | -                 | -    | (4,253)    | (0.08)%             |    |
|          | IAL            | 其董事為本公司法人董事之代表人     | 租櫃收入<br>佣金收入<br>聯營收入 | (303,054) | (0.54)%    | "      | -                 | -    | 130,052    | 7.28%               |    |
|          | 新實公司           | 其董事為本公司之法人董事代表人     | 貨櫃費用<br>拖車費用         | 371,621   | 0.71%      | "      | -                 | -    | (32,118)   | (0.59)%             |    |
| 本公司      | WH Corporation | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 專用碼頭支出<br>租金費用       | 4,940,058 | 9.46%      | "      | -                 | -    | 1,842      | 0.11%               |    |
|          | WHL-Singapore  | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 租金收入<br>佣金收入         | (473,001) | (0.80)%    | "      | -                 | -    | 24,902     | 1.40%               |    |
|          | 台北港            | 本公司為其法人董事           | 貨櫃費用<br>裝卸費用         | 589,418   | 1.13%      | "      | -                 | -    | (52,875)   | (0.97)%             |    |
|          | WHL-Hongkong   | WHL-Singapore之從屬公司  | 佣金費用                 | 380,224   | 0.73%      | "      | -                 | -    | (457,680)  | (62.13)%            |    |
|          | WHL-Japan      | 其董事為本公司之董事長         | 佣金費用                 | 294,631   | 0.56%      | "      | -                 | -    | 431,133    | 26.81%              |    |
|          | IAL(S)         | 其董事為本公司之法人董事代表人     | 聯營費用                 | 204,988   | 0.39%      | "      | -                 | -    | -          | -%                  |    |
|          | 新安公司           | 其董事為本公司之法人董事代表人     | 貨櫃費用<br>拖車費用         | 141,961   | 0.27%      | "      | -                 | -    | (12,125)   | (0.22)%             |    |
|          | 萬春公司           | 關係企業長春之控制公司         | 人事及業務承攬費用            | 139,831   | 0.27%      | "      | -                 | -    | (12,883)   | (0.24)%             |    |
|          | 運達航運           | 其母公司之董事為本公司之法人董事代表人 | 裝卸收入<br>聯營收入<br>運費收入 | (148,816) | (0.26)%    | "      | -                 | -    | 18,200     | 1.02%               |    |
|          | WHL-Singapore  | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 油料費                  | 170,246   | 0.33%      | "      | -                 | -    | -          | -%                  |    |
|          | 台基物流           | 本公司採權益法評價之被投資公司     | 貨櫃費用<br>勞務費用<br>吊櫃費用 | 127,514   | 0.25%      | "      | -                 | -    | (10,961)   | (0.20)%             |    |
|          | 世新貨櫃           | 其董事為本公司之董事長         | 貨櫃費用                 | 104,939   | 0.20%      | "      | -                 | -    | (9,251)    | (0.17)%             |    |

註1：係包括應收(付)票據、應付關係人款項及代理行往來。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象                | 關係              | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項期後收回金額             | 提列備抵呆帳金額 |
|-----------|---------------------|-----------------|-----------|-----|-----------|------|---------------------------|----------|
|           |                     |                 |           |     | 金額        | 處理方式 |                           |          |
| 本公司       | WHL-Hongkong - 上海聯駿 | 本公司之孫公司         | 544,085   | -   | -         |      | 544,085<br>(截至 102.03.25) | -        |
|           | WHL-Japan           | 其董事為本公司之董事長     | 431,133   | -   | -         |      | 430,771<br>(截至 102.03.25) | -        |
|           | WHL-India           | WHL-INTL.之從屬公司  | 163,816   | -   | -         |      | 145,927<br>(截至 102.03.25) | -        |
|           | IAL                 | 其董事為本公司之法人董事代表人 | 130,052   | -   | -         |      | 91,159<br>(截至 102.03.25)  | -        |

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註四(廿一)之說明。

## (二) 轉投資事業相關資訊：

## 1. 被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：

單位：千股(單位)

| 投資公司名稱        | 被投資公司名稱                            | 所在地區   | 主要營業項目                   | 原始投資金額                   |                          | 期末持有    |         |                | 被投資公司本期損益     | 本期認列之投資損益     | 備註              |
|---------------|------------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------|---------|----------------|---------------|---------------|-----------------|
|               |                                    |  |                          | 本期期末                     | 上期期末                     | 股數      | 比率      | 帳面金額           |               |               |                 |
| 本公司           | Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. | 10 Hoe Chiang Road #25-01 Keppel Towers Singapore 089315   | 貨運及船務代理、船舶及貨櫃出租業務、國際運輸業務 | TWD 1,950,235            | TWD 5,849,735            | 538,075 | 100.00% | TWD 16,063,200 | TWD (784,217) | TWD (784,217) | 本公司之子公司         |
|               | Wan Hai Lines (America) Ltd.       | 800 S.Barranca Avenue, Suite 260 Covina CA 91723   | 貨運及船務代理業務                | TWD 132,000              | TWD 132,000              | 90      | 100.00% | TWD 73,801     | TWD 6,653     | TWD 6,653     | 本公司之子公司         |
|               | K.K. WH Corporation                | Ol NEW No.5 TERMINAL BLDG., 4F 4-9. YASHIO2 CHOME, SHINAGA-WA-KU, TOKYO 140-0003, JAPAN                      | 貨櫃場地運管與管理、船舶租賃業務         | TWD 7,141                | TWD 7,141                | 0.5     | 100.00% | TWD 14,240     | TWD 1,288     | TWD 1,288     | 本公司之子公司         |
|               | Wan Hai Lines (Germany) GmbH       | Brandstwierte 1, 20457 Hamburg, Germany  | 貨運及船務代理業務                | TWD 1,018                | TWD 1,018                | 註 1     | 100.00% | TWD 7,961      | TWD 937       | TWD 937       | 本公司之子公司         |
|               | 新港蓋梅國際碼頭有限公司                       | Tan Phuoc commune, Tan Thanh Dist Ba Ria-Vung Tau province   | 經營管理貨櫃碼頭                 | TWD 259,917              | TWD 259,917              | 註 1     | 21.33%  | TWD 152,744    | TWD (86,038)  | TWD (18,352)  | 本公司採權益法評價之被投資公司 |
|               | 台基國際物流(股)公司                        | 基隆市中山區中山四路 28 號  | 貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務      | TWD 143,000              | TWD 143,000              | 14,300  | 55.00%  | TWD 141,531    | TWD (10,598)  | TWD (5,829)   | 本公司之子公司         |
|               | 寶昇船務代理(股)公司                        | 基隆市仁愛區仁二路 255 號 7 樓  | 船務代理業務、海運承攬運送業、船舶勞務承攬業   | TWD 30,000               | TWD 30,000               | 3,000   | 70.01%  | TWD 37,811     | TWD 8,618     | TWD 6,034     | 本公司之子公司         |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (Phils.), Inc.       | 18/F Rufino Pacific Tower, #6784 Ayala Ave., corner V.A. Rufino St., 1223, Makati City                       | 貨運及船務代理業務                | TWD 5,991 (非幣 9,015)     | TWD 5,991 (非幣 9,015)     | 902     | 100.00% | TWD 6,112      | TWD (1,385)   | TWD (1,385)   | 本公司之孫公司         |
|               | Wan Hai Lines (H.K.) Limited       | 香港干諾道西, 148 號, 成基商業中心 3 樓  | 貨運及船務代理業務                | TWD 695,246 (港幣 160,000) | TWD 695,246 (港幣 160,000) | 160,000 | 100.00% | TWD 2,414,928  | TWD 211,230   | TWD 211,230   | 本公司之孫公司         |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd.        | Suite 7.02, Level 7, IMS 2, 88, Jalan Batai Laut 4, Taman Intan, 41300 Klang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia | 貨運及船務代理業務                | TWD 4,613 (馬幣 500)       | TWD 4,613 (馬幣 500)       | 500     | 100.00% | TWD 120,141    | TWD (5,585)   | TWD (5,585)   | 本公司之孫公司         |

| 投資公司名稱                               | 被投資公司名稱                              | 所在地區   | 主要營業項目        | 原始投資金額                      |                            | 期末持有   |         |             | 被投資公司本期損益    | 本期認列之投資損益    | 備註      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---------------|-----------------------------|----------------------------|--------|---------|-------------|--------------|--------------|---------|
|                                      |                                      |  |               | 本期期末                        | 上期期末                       | 股數     | 比率      | 帳面金額        |              |              |         |
| WHL-INTL.                            | Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd.  | Suite 7.01, Level 7, IMS 2, 88, Jalan Batai Laut 4, Taman Intan, 41300 Klang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia | 貨運及船務代理業務     | TWD 1,845<br>(馬幣 200)       | TWD 1,845<br>(馬幣 200)      | 200    | 100.00% | TWD 1,919   | TWD (7)      | TWD (7)      | 本公司之孫公司 |
|                                      | Wan Hai Lines (Korea) Ltd.           | 15th FL., Hanway bldg., 70, Da-Dong, Chung-Gu, Seoul, Korea  | 貨運及船務代理業務     | TWD 3,500<br>(韓幣 100,000)   | TWD 3,500<br>(韓幣 100,000)  | 20     | 100.00% | TWD 4,710   | TWD 5,449    | TWD 5,449    | 本公司之孫公司 |
|                                      | Wan Hai International Pte Ltd.       | 10 Hoe Chiang Road #25-01 Keepel Towers Singapore 089315   | 貨運及船務代理業務     | TWD 1,062<br>(新幣 50)        | TWD 1,062<br>(新幣 50)       | 50     | 100.00% | TWD 395,067 | TWD 74,871   | TWD 74,871   | 本公司之孫公司 |
|                                      | Wan Hai Lines (Thailand) Limited     | 21 floor, Lumpini Tower, 1168/56, 61 rama 4 Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok                             | 貨運及船務代理業務     | TWD 2,251<br>(泰銖 2,450)     | TWD 2,251<br>(泰銖 2,450)    | 25     | 49.00%  | TWD 22,354  | TWD 13,710   | TWD 6,718    | 本公司之孫公司 |
|                                      | Wan Hai Lines (UAE) LLC.             | Office No. C/308, Nashwan Building, Al Mankhool road, Al Raffa & Dubai                                       | 貨運及船務代理業務     | TWD 1,365<br>(阿拉伯幣 147)     | TWD 1,365<br>(阿拉伯幣 147)    | 註 2    | 49.00%  | TWD 27,881  | TWD 51,765   | TWD 25,365   | 本公司之孫公司 |
|                                      | Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.       | A-102 & 103, The Qube Marol Village, Audheri (East), Mumbai-400 059  | 貨運及船務代理業務     | TWD 69<br>(印幣 100)          | TWD 69<br>(印幣 100)         | 10     | 100.00% | TWD (6,940) | TWD (27,500) | TWD (27,500) | 本公司之孫公司 |
| WHL-Hongkong                         | Dawin Logistics (International) Ltd. | 香港干諾道西 148 號成基商業中心 2 樓   | 貨運及倉儲業務       | TWD 292,117<br>(港幣 75,640)  | TWD 25,006<br>(港幣 1,920)   | 75,640 | 100.00% | TWD 503,266 | TWD 14,377   | TWD 14,377   | 本公司之孫公司 |
|                                      | 廣州萬海資訊科技有限公司                         | 廣州市越秀區東風中路 418 號華以泰大廈 26 樓   | 生產/設計計算機軟體    | TWD 7,922<br>(人民幣 2,125)    | TWD 7,922<br>(人民幣 2,125)   | -      | 100.00% | TWD 12,520  | TWD (837)    | TWD (837)    | 本公司之孫公司 |
| Dawin Logistics (International) Ltd. | 深圳亞世倉儲有限公司                           | 深圳市鹽田區深鹽路中鐵物流大廈 5 樓 501-504 室  | 貨櫃運輸          | TWD 4,941<br>(人民幣 1,060)    | TWD 4,941<br>(人民幣 1,060)   | -      | 100.00% | TWD 15,157  | TWD 1,458    | TWD 1,458    | 本公司之孫公司 |
|                                      | 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | 深圳市深南中路田面城市大廈 25 樓 CD 單元   | 承攬貨運及業務代理     | TWD 366,857<br>(人民幣 77,409) | TWD 70,116<br>(人民幣 17,229) | -      | 100.00% | TWD 451,930 | TWD 15,156   | TWD 15,156   | 本公司之孫公司 |
|                                      | 勁海物流(上海)有限公司                         | 上海市虹口區東寶興路 118 號誼華大廈 9 樓   | 貨物、倉儲及國際運輸業務等 | TWD 32,596<br>(人民幣 7,824)   | TWD 32,596<br>(人民幣 7,824)  | -      | 100.00% | TWD 42,016  | TWD (4,129)  | TWD (4,129)  | 本公司之孫公司 |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | 上海聯駿國際船舶代理有限公司                       | 上海市廣東路 689 號海通證券大廈 22 樓  | 國際船舶代理業務      | TWD 1,782<br>(人民幣 443)      | TWD 1,782<br>(人民幣 443)     | -      | 49.00%  | TWD 6,307   | TWD (1,485)  | TWD (728)    | 本公司之孫公司 |
|                                      | 深圳勇春國際船舶管理有限公司                       | 深圳市深南中路田面城市大廈 26 樓 A 室   | 國際船舶管理業務      | TWD 4,736<br>(人民幣 1,000)    | TWD 4,736<br>(人民幣 1,000)   | -      | 90.00%  | TWD 3,672   | TWD (2,608)  | TWD (2,347)  | 本公司之孫公司 |

註 1：係有限公司，並無發行股票。

註 2：為 147 股。

## 2. 資金貸與他人：

| 編號 | 貸出資金之公司          | 貸與對象     | 往來科目      | 本期最高餘額  | 期末餘額    | 本期實際動支金額 | 利率區間 | 資金貸與性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 |         | 對個別對象資金貸與限額(註 3) | 資金貸與總限額(註 3) |
|----|------------------|----------|-----------|---------|---------|----------|------|--------|--------|--------------|----------|-----|---------|------------------|--------------|
|    |                  |          |           |         |         |          |      |        |        |              |          | 名稱  | 價值      |                  |              |
| 2  | WH-International | WH-India | 其他應收款-關係人 | 142,548 | 138,396 | 138,396  | 5%   | 註 1    | -      | 註 2          | -        | 本票  | 138,396 | 12,190,408       | 12,190,408   |

註 1：短期融通資金。

註 2：購置設備。

註 3：子孫公司總貸與金額以不超過母公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額。

一、與本公司有業務往來之公司或行號，個別融通金額以不超過雙方最近一年業務往來總金額為限。

二、有短期融通資金必要之公司或行號，個別融通金額以不超過本公司淨值百分之二十或貸與對象淨值百分之四十孰低為限。

三、本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間、本公司對子公司之資金融通、本公司之子公司對本公司之資金融通不受本項第一款至第二款規定之限制。

### 3. 為他人背書保證：

| 編號 | 背書保證者公司名稱     | 被背書保證對象 |     | 對單一企業背書保證限額 | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額  | 實際動金額     | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率 | 背書保證最高限額   |
|----|---------------|---------|-----|-------------|------------|-----------|-----------|--------------|-----------------------|------------|
|    |               | 公司名稱    | 關係  |             |            |           |           |              |                       |            |
| 1  | WHL-Singapore | 本公司     | 註 1 | 60,952,042  | 2,250,000  | 1,750,000 | 1,750,000 | -            | 5.74%                 | 60,952,042 |

註 1：對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

註 2：係依母公司訂定之「背書保證辦法」中規定背書保證總額不超過淨值百分之二百為限，對單一企業背書保證額度以不超過淨值百分之四十為限。惟對子公司不受此限制。母子公司整體合計背書保證額度以不超過淨值百分之二百五十為限；母子公司對單一企業合計背書保證以不超過淨值百分之五十為限。

### 4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股(單位)

| 持有之公司                                | 有價證券種類及名稱                            | 與有價證券發行人之關係         | 帳列科目        | 期末      |           |         |           | 備註 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------|---------|-----------|---------|-----------|----|
|                                      |                                      |                     |             | 股數      | 帳面金額      | 持股比率(%) | 市價(註 1)   |    |
| WHL-Singapore                        | 股票：                                  |                     |             |         |           |         |           |    |
|                                      | Wan Hai Lines (Phils.), Inc.         | WHL-Singapore 之從屬公司 | 採權益法之長期股權投資 | 902     | 6,112     | 100.00  | 6,112     |    |
|                                      | Wan Hai Lines (H.K.) Limited         | "                   | "           | 160,000 | 2,414,928 | 100.00  | 2,414,928 |    |
|                                      | Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd.          | "                   | "           | 500     | 120,141   | 100.00  | 120,141   |    |
|                                      | Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd.  | "                   | "           | 200     | 1,919     | 100.00  | 1,919     |    |
|                                      | Wan Hai Lines (Korea) Ltd.           | "                   | "           | 20      | 4,710     | 100.00  | 4,710     |    |
|                                      | Wan Hai International Pte Ltd.       | "                   | "           | 50      | 395,067   | 100.00  | 395,067   |    |
| WHL-INTL.                            | Wan Hai Lines (Thailand) Limited     | "                   | "           | 25      | 22,354    | 49.00   | 22,354    |    |
|                                      | Wan Hai Lines (UAE) LLC.             | WHL-INTL. 之合資公司     | "           | 註 2     | 27,881    | 49.00   | 27,881    |    |
| WHL-Hongkong                         | Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.       | WHL-INTL. 之從屬公司     | "           | 10      | (6,940)   | 100.00  | (6,940)   |    |
|                                      | Dawin Logistics (International) Ltd. | WHL-Hongkong 之從屬公司  | 採權益法之長期股權投資 | 75,640  | 503,266   | 100.00  | 503,266   |    |
|                                      | 廣州萬海資訊科技有限公司                         | "                   | "           | -       | 12,520    | 100.00  | 12,520    |    |
| Dawin Logistics (International) Ltd. | 揚子江快運航空有限公司                          | "                   | 以成本衡量之金融資產  | -       | -         | 6.00    | -         |    |
|                                      | 深圳亞世倉儲有限公司                           | Dawin 之從屬公司         | 採權益法之長期股權投資 | -       | 15,157    | 100.00  | 15,157    |    |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | "                   | "           | -       | 451,930   | 100.00  | 451,930   |    |
|                                      | 勁海物流(上海)有限公司                         | Dawin 之從屬公司         | 採權益法之長期股權投資 | -       | 42,016    | 100.00  | 42,016    |    |
|                                      | 上海聯駿國際船舶代理有限公司                       | 深圳聯豐之從屬公司           | 以成本衡量之金融資產  | -       | 6,307     | 49.00   | 6,307     |    |
|                                      | 深圳勇春國際船舶管理有限公司                       | "                   | "           | -       | 3,672     | 90.00   | 3,672     |    |

註 1：投資於非上市(櫃)公司之股票，因無公開市價，故以淨值為其市價。

註 2：為 147 股。

### 5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 買、賣之公司       | 有價證券種類及名稱                            | 帳列科目        | 交易對象 | 關係 | 期初    |         | 買入     |             | 賣出 |    |      | 期末   |        |         |
|--------------|--------------------------------------|-------------|------|----|-------|---------|--------|-------------|----|----|------|------|--------|---------|
|              |                                      |             |      |    | 股數    | 金額      | 股數     | 金額          | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數     | 金額      |
| WHL-Hongkong | Dawin Logistics (international) Ltd. | 採權益法之長期股權投資 | -    | -  | 1,920 | 210,934 | 73,720 | 292,332 (註) | -  | -  | -    | -    | 75,640 | 503,266 |

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。  
 7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。  
 8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 進(銷)貨之公司       | 交易對象                | 關係          | 交易情形           |             |            |        | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |      | 應收(付)票據、帳款 |                     | 備註  |
|----------------|---------------------|-------------|----------------|-------------|------------|--------|-------------------|------|------------|---------------------|-----|
|                |                     |             | 進(銷)貨          | 金額          | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間   | 單價                | 授信期間 | 餘額         | 佔總應收(付)票據、帳款之比率(註1) |     |
| WH Corporation | 本公司                 | 母公司         | 租金收入<br>專用碼頭收入 | (4,940,058) | (100.00)%  | 約 30 天 | -                 | -    | (9,885)    | - %                 | 註 2 |
| WH Corporation | WHL-Singapore       | 同為萬海航運之子公司  | 租金費用<br>專用碼頭費用 | 4,431,960   | 88.72%     | "      | -                 | -    | -          | - %                 |     |
| WHL-Singapore  | 本公司                 | 母公司         | 租金費用<br>佣金費用   | 473,001     | 4.44%      | "      | -                 | -    | 23,633     | 0.83%               |     |
| WHL-Hongkong   | 本公司                 | 母公司         | 佣金收入           | (380,224)   | 31.23%     | "      | -                 | -    | -          | - %                 |     |
| WHL-Singapore  | WH Corporation      | 同為萬海航運之子公司  | 租金收入<br>專用碼頭收入 | (4,431,960) | (45.05)%   | "      | -                 | -    | -          | - %                 |     |
| WH Corporation | WHL-Hongkong        | 同為萬海航運之子公司  | 租金費用<br>專用碼頭費用 | 150,222     | 3.04%      | "      | -                 | -    | -          | - %                 |     |
| WHL-Hongkong   | K.K. WH Corporation | 同為萬海航運之子公司  | 租金收入           | (150,222)   | (12.46)%   | "      | -                 | -    | -          | - %                 |     |
| WHL-Sigapore   | K.K. WH Corporation | 同為 WHL 之子公司 | 租金收入           | (170,246)   | (1.73)%    | "      | -                 | -    | -          | - %                 |     |

註 1：係包括應收(付)票據、應付關係人款項及代理行往來。

註 2：包括透過 WH Corporation 支付 WHL-Singapore 及 WHL-Hongkong 之租金費用。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收款項之公司    | 交易對象 | 關係      | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收關金額 | 係人款項處理方式 | 應收關係人款項期後收回金額            | 提列備抵呆帳金額 |
|--------------|------|---------|-----------|-----|---------|----------|--------------------------|----------|
| WHL-Thailand | 本公司  | 本公司之孫公司 | 111,168   | -   | -       |          | 111,168<br>(截至 102.3.25) | -        |
| WHL-Hongkong | 本公司  | 本公司之孫公司 | 457,680   | -   | -       |          | 457,680<br>(截至 102.3.25) |          |

10. 從事衍生性商品交易：

本公司之被投資公司 WHL-Singapore 為規避部份借款利率變動而從事利率避險，民國一〇一年十二月三十一日尚未到期之衍生性金融商品合約列示如下：

|        |     | <b>101.12.31</b> |                             |
|--------|-----|------------------|-----------------------------|
|        |     | 公平價值             |                             |
|        |     | 名目本金             | 利益 損失                       |
| 利率交換合約 | TWD | <u>3,991,632</u> | TWD <u>-</u> <u>101,602</u> |

### (三) 大陸投資資訊：

#### 1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：新台幣千元／外幣單位：千元

| 大陸被投資公司名稱          | 主要營業項目        | 實收資本額                          | 投資方式                     | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 |    | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益                   | 期末投資帳面價值                    | 截至本期止已匯回投資收益 |
|--------------------|---------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------|-------------|----|-----------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|
|                    |               |                                |                          |                 | 匯出          | 收回 |                 |                 |                            |                             |              |
| 廣州萬海資訊科技有限<br>公司   | 生產／設計計算機軟體    | NTD 7,922<br>(CNY 2,125)       | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | TWD -           | -           | -  | TWD -           | 100.00%         | TWD (837)<br>(CNY (179))   | TWD 12,520<br>(RMB 2,682)   | -            |
| 揚子江快運航空有限公<br>司    | 航空貨運業         | NTD 2,086,400<br>(CNY 500,000) | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 6.00%           | TWD -                      | TWD -                       | -            |
| 深圳聯豐國際貨運有限公<br>司   | 承攬貨運及業務代理     | NTD 366,857<br>(CNY 77,409)    | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 100.00%         | TWD 15,156<br>(CNY 3,237)  | TWD 451,930<br>(CNY 96,813) | -            |
| 深圳亞世倉儲有限公司         | 貨運倉儲及運輸業務     | NTD 4,941<br>(CNY 1,060)       | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 100.00%         | TWD 1,458<br>(CNY 312)     | TWD 15,157<br>(CNY 3,247)   | -            |
| 上海聯駿國際船舶代理有<br>限公司 | 國際船舶代理業務      | NTD 4,070<br>(CNY 1,000)       | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 49.00%          | TWD (728)<br>(CNY (155))   | TWD 6,307<br>(CNY 1,351)    | -            |
| 勁海物流（上海）有<br>限公司   | 貨物、倉儲及國際運輸業務等 | NTD 32,596<br>(CNY 7,824)      | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 100.00%         | TWD (4,129)<br>(CNY (882)) | TWD 42,016<br>(CNY 9,001)   | -            |
| 深圳勇春國際船舶管理有<br>限公司 | 國際船舶管理業務      | NTD 4,736<br>(CNY 1,000)       | 透過轉投資第三地區（香港）現有公司再投資大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 90.00%          | NTD (2,347)<br>(CNY (501)) | TWD 3,672<br>(CNY 787)      | -            |

#### 2. 轉投資大陸地區限額

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額                | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額 |
|----------------------|-----------------------------|--------------------|
| TWD -<br>(HKD - )    | TWD 713,815<br>(USD 22,793) | TWD 18,382,517     |

註一：本公司對大陸地區之投資多為第三地區投資事業之自有資金。

#### 3. 重大交易事項

本公司民國一〇一一年度與大陸被投資公司間直接或間接之重大交易事項，請詳附註五、關係人交易及附註十一（一）重大交易事項相關資訊、（二）轉投資事業相關資訊項下說明。

### 士、部門別財務資訊：

本公司已編製民國一〇一一年度及一〇〇年度合併財務報表，並依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定揭露部門資訊，因此本公司依該公報規定，於個別財務報表選擇不揭露部門資訊。

萬海航運股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國一〇一年十二月三十一日

單位：新台幣千元  
外幣單位：千元

| 項 目              | 摘 要 | 金 額                  |
|------------------|-----|----------------------|
| 現 金              |     | \$ 45,696            |
| 支票存款             |     | 4,077                |
| 活期存款—台幣          |     | 283,045              |
| 定期存款—台幣          |     | 4,126,000            |
| 外幣存款（註）          |     | 15,288,899           |
| 約當現金—貨幣市場存款帳戶—外幣 |     | 7,540                |
| 合 計              |     | <u>\$ 19,755,257</u> |

| 幣 別     | 摘 要       |              | 金 額                  |
|---------|-----------|--------------|----------------------|
|         | 外幣金額      | 101.12.31 匯率 |                      |
| 活期存款：   |           |              |                      |
| 美 金     | 2,568     | 29.1360      | \$ 74,823            |
| 日 圓     | 6,113     | 0.3378       | 2,065                |
| 港 幣     | 764       | 3.7585       | 2,871                |
| 新 幣     | 899       | 23.8175      | 21,424               |
| 泰 銖     | 67,986    | 0.9512       | 64,670               |
| 韓 元     | 2,319,775 | 0.0272       | 63,150               |
| 印度盧比    | 392       | 0.5312       | 208                  |
| 歐 元     | 196       | 38.5754      | 7,542                |
| 沙烏地阿拉伯幣 | 5,444     | 7.9320       | 43,179               |
| 小 計     |           |              | <u>279,932</u>       |
| 定期存款：   |           |              |                      |
| 美 金     | 511,012   | 29.136       | 14,888,860           |
| 歐 元     | 1,800     | 38.5754      | 69,436               |
| 日 圓     | 150,000   | 0.3378       | 50,671               |
| 合 計     |           |              | <u>\$ 15,288,899</u> |

**萬海航運股份有限公司**  
**備供出售金融資產－流動明細表**  
 民國一〇一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 有價證券    | 單位數(千) | 成 本                 | 市 價     |                  | 有無提<br>供質押 |
|---------|--------|---------------------|---------|------------------|------------|
|         |        |                     | 單 價 (元) | 總 額              |            |
| 國內上市股票： |        |                     |         |                  |            |
| 大成      | 10,953 | \$ 326,547          | 26.60   | 291,355          | 無          |
| 台塑      | 790    | 64,647              | 78.60   | 62,070           | "          |
| 南亞      | 704    | 37,367              | 56.00   | 39,449           | "          |
| 台化      | 516    | 38,791              | 75.00   | 38,700           | "          |
| 東元      | 2      | 52                  | 22.25   | 47               | "          |
| 中鋼      | 2,224  | 57,287              | 27.35   | 60,826           | "          |
| 台達電     | 564    | 53,106              | 106.50  | 60,102           | "          |
| 鴻海精密    | 624    | 74,355              | 88.90   | 55,447           | "          |
| 華碩      | 108    | 36,437              | 326.50  | 35,223           | "          |
| 中華電信    | 7,542  | 651,481             | 94.50   | 712,717          | "          |
| 創見      | 89     | 9,530               | 80.80   | 7,200            | "          |
| 瑞軒      | 984    | 35,641              | 22.60   | 22,240           | "          |
| 陽明      | 2,049  | 38,942              | 13.90   | 28,483           | "          |
| 華航      | 20,124 | 417,024             | 12.00   | 241,486          | "          |
| 中航      | 565    | 52,678              | 38.50   | 21,753           | "          |
| 華南金     | 651    | 10,335              | 16.80   | 10,937           | "          |
| 富邦金     | 2,055  | 62,732              | 35.10   | 72,121           | "          |
| 兆豐金     | 7,361  | 147,272             | 22.60   | 166,354          | "          |
| 台新金     | 13,953 | 205,690             | 11.55   | 161,153          | "          |
| 第一金     | 11,580 | 227,721             | 17.70   | 204,971          | "          |
| 景碩      | 629    | 74,371              | 91.10   | 57,268           | "          |
| 臺企銀     | 1,040  | 10,000              | 8.74    | 9,090            | "          |
| 四維航     | 982    | 60,731              | 22.25   | 21,857           | "          |
| 合庫      | 21,973 | 442,739             | 16.35   | 359,256          | "          |
| 廣運機     | 28     | 1,129               | 9.96    | 276              | "          |
|         |        | <b>\$ 3,136,605</b> |         | <b>2,740,381</b> |            |

**萬海航運股份有限公司**  
**應收帳款明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 客 戶 名 稱                              | 摘 要                | 金 額                 |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| 應收聯營收入款：                             |                    |                     |
| 關係人：                                 |                    |                     |
| Interasia Lines Ltd.                 |                    | \$ 130,052          |
| WHL Singapore                        |                    | 24,902              |
| 小 計                                  |                    | <u>154,954</u>      |
| 非關係人：                                |                    |                     |
| Orient Overseas Container Lines Ltd. | 聯營收入               | 34,931              |
| Pacific International Lines          | "                  | 39,144              |
| 其 他                                  | "                  | 41,800              |
| 小 計                                  |                    | <u>115,875</u>      |
| 應收運費及附加費用收入：                         |                    |                     |
| 關係人：                                 |                    |                     |
| 士林紙業股份有限公司                           | 運費及附加費用收入          | 4,791               |
| 運達航運股份有限公司                           | 運費及附加費用、<br>聯營裝卸收入 | 18,200              |
| 小 計                                  |                    | <u>22,991</u>       |
| 非關係人：                                |                    |                     |
| 台灣化學纖維股份有限公司                         | 運費及附加費用收入          | 24,635              |
| 台灣塑膠工業股份有限公司                         | "                  | 22,951              |
| 南亞塑膠工業股份有限公司                         | "                  | 14,536              |
| 長春人造樹脂廠股份有限公司                        | "                  | 8,080               |
| 長春石油化學股份有限公司                         | "                  | 6,691               |
| 大連化學工業股份有限公司                         | "                  | 5,515               |
| 台橡股份有限公司                             | "                  | 4,678               |
| 香港商台塑物流股份有限公司台灣分公司                   | "                  | 4,503               |
| 李長榮化學工業股份有限公司                        | "                  | 4,420               |
| 中國鋼鐵股份有限公司                           | "                  | 3,830               |
| 其他（個別金額未超過應收帳款餘額 1%者）                | "                  | 1,392,138           |
| 小 計                                  |                    | <u>1,491,977</u>    |
|                                      |                    | 1,785,797           |
| 減：備抵呆帳                               |                    | 373                 |
| 合 計                                  |                    | <u>\$ 1,785,424</u> |

**萬海航運股份有限公司**  
**其他應收款明細表**  
 民國一〇一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目      | 摘 要                      | 金 額               |
|----------|--------------------------|-------------------|
| 關係人：     |                          |                   |
| 應收租船     | 係向船東租船、解租時剩餘油款或其他預估之應扣費用 | \$ 41,8369        |
| 非關係人：    |                          |                   |
| 應收處分資產   | 係應收賣櫃收入                  | 1,284             |
| 應收退稅款    | 係應退所得稅及營業稅款              | 32,671            |
| 應收裝卸費折讓款 | 係應收裝卸費之折扣款               | 58,163            |
| 應收租船     | 係向船東租船、解租時剩餘油款或其他預估之應扣費用 | 194,993           |
| 應收賠償收入款  | 保險給付相關賠償款                | 431,271           |
| 其 他      |                          | 54,808            |
| 小 計      |                          | 773,190           |
| 合 計      |                          | <b>\$ 815,029</b> |

**萬海航運股份有限公司**  
**其他流動資產明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 項 目          | 摘 要                         | 金 額                      |
|--------------|-----------------------------|--------------------------|
| 預付費用：        |                             |                          |
| 預付租金         | 係預付船舶租金及辦公室租金等              | \$ 10,957                |
| 預付保險費        | 係預付貨櫃險、碼頭火險、公共意外責任險及船東互保保費等 | 11,897                   |
| 預付油款         | 係預付燃油款項                     | 4,664                    |
| 預付其他         | 係預付過河費                      | 23,641                   |
| 其他（金額均小於 5%） |                             | 76,186                   |
| 小 計          |                             | <u>127,345</u>           |
| 遞延所得稅資產－流動   |                             |                          |
|              |                             | <u>96,468</u>            |
| 代 付 款：       |                             |                          |
| 代付款－租船       | 係代船東支付燃油、住宿費、醫療等雜支          | 513,996                  |
| 其他（金額均小於 5%） |                             | 113,886                  |
| 小 計          |                             | <u>627,882</u>           |
| 合 計          |                             | <u><u>\$ 851,695</u></u> |

萬海航運股份有限公司  
備供出售金融資產－非流動明細表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 名 稱       | 期初餘額  |            | 本期增加 |        | 本期減少餘額（註一） |    | 期末餘額  |         | 提供擔保<br>及質押情形 | 備註 |
|-----------|-------|------------|------|--------|------------|----|-------|---------|---------------|----|
|           | 股數    | 金額         | 股數   | 金額     | 股數         | 金額 | 股數    | 金額      |               |    |
| 士林紙業（股）公司 | 5,419 | \$ 224,892 | -    | 33,327 | -          | -  | 5,419 | 258,219 | 無             |    |

註一：係期末評價調整數。

以成本衡量之金融資產－非流動明細表

民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 名 稱           | 期初餘額   |                   | 本期增加 |    | 本期減少 |    | 期末餘額   |                | 提供擔保<br>及質押情形 | 備註 |
|---------------|--------|-------------------|------|----|------|----|--------|----------------|---------------|----|
|               | 股數     | 金額                | 股數   | 金額 | 股數   | 金額 | 股數     | 金額             |               |    |
| 台北港貨櫃碼頭（股）公司  | 64,063 | \$ 640,625        | -    | -  | -    | -  | 64,063 | 640,625        | 無             |    |
| 聯合碼頭裝卸承攬（股）公司 | 781    | 7,813             | -    | -  | -    | -  | 781    | 7,813          | 無             |    |
|               |        | <b>\$ 648,438</b> |      |    |      |    |        | <b>648,438</b> |               |    |

萬海航運股份有限公司  
無活絡市場之債券投資－非流動明細表  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 名稱                         | 期初餘額 |              | 本期增加 (註一) |    | 本期減少 |        | 期末餘額 |           | 提供擔保及質押情形 | 備註 |
|----------------------------|------|--------------|-----------|----|------|--------|------|-----------|-----------|----|
|                            | 股數   | 金額           | 股數        | 金額 | 股數   | 金額     | 股數   | 金額        |           |    |
| Royal Bank of Scotland PLC | -    | \$ 1,211,600 | -         | -  | -    | 46,160 | -    | 1,165,440 | 無         |    |

註一：含期末匯率變動之調整數。

採權益法之長期投資明細表  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 被投資事業名稱                            | 期初餘額    |               | 本期增加    |           | 本期減少 |    | 採權益法認列之投資損益 |           | 換算調整數     |    | 備供出售金融資產未實現(損)益 |    | 現金股利    |    | 其他(註二) |    | 期末餘額 |         | 市價或股權淨額    |           | 提供擔保或質押情形  |   |
|------------------------------------|---------|---------------|---------|-----------|------|----|-------------|-----------|-----------|----|-----------------|----|---------|----|--------|----|------|---------|------------|-----------|------------|---|
|                                    | 股數      | 金額            | 股數      | 金額        | 股數   | 金額 | 股數          | 金額        | 股數        | 金額 | 股數              | 金額 | 股數      | 金額 | 股數     | 金額 | 股數   | 金額      | 單價         | 總價        |            |   |
| Wan Hai Lines (Singapore) PTE Ltd. | 273,496 | \$ 11,099,932 | 264,579 | 6,100,500 | -    | -  | -           | (784,217) | (352,958) | -  | -               | -  | -       | -  | -      | -  | -    | 538,075 | 16,063,200 | 29.85     | 16,063,200 | 無 |
| Wan Hai Lines (America) Ltd.       | 90      | 69,910        | -       | -         | -    | -  | -           | 6,653     | (2,762)   | -  | -               | -  | (57)    | -  | -      | -  | -    | 90      | 73,801     | 820.01    | 73,801     | 無 |
| K.K. WH Corporation                | 0.5     | 15,090        | -       | -         | -    | -  | -           | 1,288     | (2,138)   | -  | -               | -  | -       | -  | -      | -  | -    | 0.5     | 14,240     | 28,480.00 | 14,240     | 無 |
| Wan Hai Lines (Germany) GmbH       | 註一      | 7,107         | -       | -         | -    | -  | -           | 937       | (83)      | -  | -               | -  | -       | -  | -      | -  | -    | 註一      | 7,961      | -         | 7,961      | 無 |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司                       | 註一      | 171,096       | -       | -         | -    | -  | -           | (18,352)  | -         | -  | -               | -  | -       | -  | -      | -  | -    | 註一      | 152,744    | -         | 152,744    | 無 |
| 台基國際物流(股)公司                        | 14,300  | 147,360       | -       | -         | -    | -  | -           | (5,829)   | -         | -  | -               | -  | -       | -  | -      | -  | -    | 14,300  | 141,531    | 9.90      | 141,531    | 無 |
| 寶昇船務代理(股)公司                        | 3,000   | 41,222        | -       | -         | -    | -  | -           | 6,034     | -         | -  | -               | -  | (9,445) | -  | -      | -  | -    | 3,000   | 37,811     | 12.60     | 37,811     | 無 |
|                                    |         | \$ 11,551,717 |         | 6,100,500 |      | -  |             | (793,486) | (357,941) |    | -               |    | (9,445) |    | (57)   |    |      |         | 16,491,288 |           | 16,491,288 |   |

註一：係有限公司，並無發行股票。

註二：係長期股權投資按權益法評價而認列之金融商品未實現損益。

**萬海航運股份有限公司**  
**固定資產變動明細表**  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目       | 期初餘額                 | 本期增加額             | 本期減少額             | 重分類<br>(註二)      | 期末餘額              | 提供擔保<br>或質押情形 |
|-----------|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------|
| 成 本：      |                      |                   |                   |                  |                   |               |
| 土 地       | \$ 620,477           | -                 | -                 | -                | 620,477           |               |
| 房屋及建築物    | 122,209              | -                 | -                 | -                | 122,209           | 註一            |
| 貨 櫃       | 16,424,659           | 648               | 445,438           | -                | 15,979,869        | 註一            |
| 電腦設備      | 221,114              | 7,819             | 42,163            | -                | 186,768           |               |
| 船舶設備      | 4,143,127            | 8,213,744         | 11,562,854        | 3,349,110        | 4,143,127         | 註一            |
| 專用碼頭機具設備  | 673,311              | -                 | 1,300             | -                | 672,011           |               |
| 租賃資產      | 68,609               | -                 | -                 | -                | 68,609            |               |
| 租賃權益改良    | 6,508                | -                 | -                 | -                | 6,508             |               |
| 其他設備      | 7,769                | 1,400             | 347               | -                | 8,822             |               |
| 小 計       | <u>22,287,783</u>    | <u>8,223,611</u>  | <u>12,052,104</u> | <u>3,349,110</u> | <u>21,808,400</u> |               |
| 重估增值：     |                      |                   |                   |                  |                   |               |
| 重估增值      | 1,527                | -                 | -                 | -                | 1,527             |               |
| 成本及重估增值合計 | <u>22,289,310</u>    | <u>8,223,611</u>  | <u>12,052,104</u> | <u>3,349,110</u> | <u>21,809,927</u> |               |
| 預付設備款     | 4,056,774            | 1,828,791         | -                 | (3,396,903)      | 2,488,662         |               |
|           | <u>\$ 26,346,084</u> | <u>10,052,402</u> | <u>12,052,104</u> | <u>(47,793)</u>  | <u>24,298,589</u> |               |

註一：固定資產質押情形，請詳附註六之說明。

註二：係轉列遞延費用 13,929 千元，無形資產 33,267 千元及營業費用 597 千元。

**固定資產累計折舊變動明細表**  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目      | 期初餘額                 | 本期增加額            | 本期減少額          | 期末餘額              |
|----------|----------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 房屋及建築    | \$ 49,985            | 3,287            | -              | 53,272            |
| 貨 櫃      | 10,562,189           | 1,754,761        | 440,858        | 11,876,092        |
| 電腦設備     | 65,404               | 50,183           | 42,166         | 73,421            |
| 船舶設備     | 3,214,856            | 151,054          | -              | 3,365,910         |
| 專用碼頭機具設備 | 400,794              | 91,081           | 1,300          | 490,575           |
| 租賃資產     | 10,101               | 5,052            | -              | 15,153            |
| 租賃改良     | 2,820                | 1,302            | -              | 4,122             |
| 其他設備     | 2,154                | 1,633            | 347            | 3,440             |
| 合 計      | <u>\$ 14,308,303</u> | <u>2,058,353</u> | <u>484,671</u> | <u>15,881,985</u> |

**萬海航運股份有限公司**  
**存出保證金明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 項 目          | 金 額               |
|--------------|-------------------|
| 房屋、停車位及租賃押金  | \$ 5,677          |
| 碼頭履約保證金      | 131,468           |
| 法院訴訟保證金      | 35,877            |
| 其他（金額均小於 5%） | 4,021             |
| 合 計          | <u>\$ 177,043</u> |

**公平價值變動列入損益之金融負債－流動明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 金融商品名稱 | 摘 要 | 股數或張數 | 面值   | 總額（註）   | 利率 | 公平價值 |                  | 備註 |
|--------|-----|-------|------|---------|----|------|------------------|----|
|        |     |       |      |         |    | 單價   | 總 額              |    |
| 匯率賣出買權 |     | -     | \$ - | 35,922  | -  | -    | 33,064           |    |
| 利率交換合約 |     | -     | -    | 874,080 | -  | -    | 8,919            |    |
| 匯率買入賣權 |     | -     | -    | 19,326  | -  | -    | -                |    |
|        |     |       |      |         |    |      | <u>\$ 41,983</u> |    |

註：係合約之名目本金。

**萬海航運股份有限公司**  
**應付帳款明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 項 目   | 摘 要   | 金 額                 |
|---|-------|---------------------|
| SHELL INTERNATIONAL EASTERN TRADING COMPANY | 船舶油料費 | \$ 113,436          |
| 應付在途船務代理費                                   |       | 12,844              |
| 應付貨櫃費用                                      |       | 100,075             |
| 應付帳款－租船                                     |       | 233,784             |
| 其他（金額均小於5%）                                 |       | 4,819,306           |
| 合 計   |       | <u>\$ 5,279,445</u> |

**應付帳款－關係人明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 客 戶 名 稱       | 摘 要       | 金 額               |
|---------------|-----------|-------------------|
| 關係人：          |           |                   |
| 萬春國際股份有限公司    | 理貨工資      | \$ 12,883         |
| 長春貨櫃儲運股份有限公司  | 貨櫃費用等     | 9,072             |
| 亞太國際物流股份有限公司  | 貨櫃費用等     | 4,253             |
| 台基國際物流股份有限公司  | 貨櫃費用等     | 10,961            |
| 新實運輸股份有限公司    | 拖車費用      | 32,118            |
| 新安運輸股份有限公司    | 拖車費用      | 12,125            |
| 台北港貨櫃碼頭股份有限公司 | 貨櫃費用、裝卸費用 | 52,875            |
| 泰安產物保險股份有限公司  |           | 2,411             |
| 環春理貨股份有限公司    | 理貨工資      | 3,132             |
| 安春理貨股份有限公司    | 理貨工資      | 8,143             |
| 世新貨櫃股份有限公司    | 貨櫃費用等     | 9,251             |
| 一直購數位資訊股份有限公司 |           | 4,482             |
| 寶昇船務代理股份有限公司  |           | 2,724             |
| 合 計           |           | <u>\$ 164,790</u> |

**萬海航運股份有限公司**  
**應付費用明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 項 目          | 摘 要          | 金 額               |
|--------------|--------------|-------------------|
| 薪 資          | 年獎、福利金及員工薪資等 | \$ 109,047        |
| 保 險 費        | 勞、健保等        | 18,387            |
| 利息費用         | 借款利息         | 110,635           |
| 其他（金額均小於 5%） | 係旅費、水電、廣告費等  | 42,386            |
| 合 計          |              | <b>\$ 280,455</b> |

**其他流動負債明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 項 目     | 摘 要        | 金 額               |
|---------|------------|-------------------|
| 其他應付款：  |            |                   |
|         | 預估款項       | \$ 122            |
| 其他流動負債： |            |                   |
| 預收款項    | 預收賣櫃收入及溢收款 | 282,454           |
| 代收款－其他  | 代收所得稅、勞健保等 | 113,584           |
| 小 計     |            | 396,038           |
| 合 計     |            | <b>\$ 396,160</b> |

萬海航運股份有限公司  
應付公司債明細表

民國一〇一一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                    |        | 金                   |        | 額    |                     |          |                   |          |          |          |                   |        |      |    |
|--------------------|--------|---------------------|--------|------|---------------------|----------|-------------------|----------|----------|----------|-------------------|--------|------|----|
| 債券名稱               | 受託人    | 發行日期                | 付息日期   | 利率%  | 發行總額                | 已還數額     | 期末餘額              | 未攤銷溢(折)價 | 兌換損失(利益) | 應付利息補償金  | 帳面價值              | 償還辦法   | 擔保情形 | 備註 |
| 萬海100年第一次無擔保公司債—甲券 | 華南商業銀行 | 100.06.22~105.06.22 | 每年付息一次 | 1.65 | 3,000,000           | -        | 3,000,000         | -        | -        | -        | 3,000,000         | 到期一次還本 | -    | -  |
| 萬海100年第一次無擔保公司債—乙券 | 華南商業銀行 | 100.06.24~107.06.24 | 每年付息一次 | 1.85 | 4,500,000           | -        | 4,500,000         | -        | -        | -        | 4,500,000         | 到期一次還本 | -    | -  |
| 萬海100年第二次無擔保公司債    | 華南商業銀行 | 100.07.28~106.07.08 | 每年付息一次 | 1.75 | 2,900,000           | -        | 2,900,000         | -        | -        | -        | 2,900,000         | 到期一次還本 | -    | -  |
| 合計                 |        |                     |        |      | <b>\$10,400,000</b> | <b>-</b> | <b>10,400,000</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>10,400,000</b> |        |      |    |

**萬海航運股份有限公司**  
**長期借款明細表**  
**民國一〇一年十二月三十一日**

單位：新台幣千元

| 債 權 人      | 借 款 金 額             |                  | 契 約 期 限             | 利 率<br>區 間 % | 抵 押 或 擔 保 |
|------------|---------------------|------------------|---------------------|--------------|-----------|
|            | 一年以內<br>到期部份        | 一年以上<br>到期部份     |                     |              |           |
| 彰化銀行吉林分行   | \$ 193,333          | 96,667           | 98.06.26~103.06.26  | 1.867~2.065  | 船 舶       |
| 合作金庫銀行城東分行 | 50,000              | 125,000          | 98.06.26~105.06.26  | 1.470~1.870  | 建物、土地     |
| "          | 582,720             | 291,360          | 98.01.09~103.01.09  | 1.057~1.692  | 貨 櫃       |
| "          | 233,088             | 932,352          | 99.09.09~104.09.09  | 1.241~1.850  | 貨 櫃       |
| 永豐銀行營業部    | 84,000              | 264,000          | 98.06.26~105.06.26  | 1.691~1.886  | 船 舶       |
| "          | 70,700              | 292,900          | 99.03.12~106.03.12  | 1.691~1.886  | 船 舶       |
| 第一銀行建成分行   | 50,000              | 50,000           | 100.02.25~103.06.12 | 2.831        | 船 舶       |
| "          | -                   | 600,000          | 103.03.14~104.06.12 | 2.798        | 船 舶       |
| "          | -                   | 600,000          | 100.03.24~105.06.12 | 2.653        | 船 舶       |
| "          | -                   | 87,408           | 100.08.16~105.08.16 | 1.037~1.232  | 貨 櫃       |
| "          | -                   | 116,544          | 100.08.18~105.08.16 | 1.038~1.230  | 貨 櫃       |
| "          | -                   | 378,768          | 100.08.25~105.08.16 | 1.038~1.249  | 貨 櫃       |
| "          | -                   | 582,720          | 101.05.16~106.05.16 | 1.248~1.412  | 貨 櫃       |
| 華南銀行城東分行   | -                   | 1,165,440        | 100.09.21~105.09.21 | 1.123~1.347  | 貨 櫃       |
| 合 計        | <u>\$ 1,713,841</u> | <u>5,583,159</u> |                     |              |           |

## 萬海航運股份有限公司

### 營業收入明細表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目         | 金 額           |
|-------------|---------------|
| 運費收入        | \$ 48,863,512 |
| 運費收入補收      | 2,189,108     |
| 運費收入補收－其他   | 746,580       |
| 船舶艙位租金收入    | 847,213       |
| 專用碼頭收入      | 574,870       |
| 船務代理收入      | 15,123        |
| 文件製作費收入     | 1,778,394     |
| 貨櫃租金收入      | 359,989       |
| 船舶租金收入      | 1,274,563     |
|             | 56,649,352    |
| 減：營業收入折讓與退回 | 58,038        |
| 營業收入淨額      | \$ 56,591,314 |

### 營業成本明細表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目      | 金 額           |
|----------|---------------|
| 船務代理費    | \$ 1,381,210  |
| 船舶進出港費用  | 2,983,794     |
| 裝卸船費用    | 16,466,067    |
| 貨櫃費用     | 6,531,342     |
| 船舶費用     | 15,033,830    |
| 船舶租金費用   | 5,405,588     |
| 船舶艙位租金支出 | 1,809,954     |
| 專用碼頭支出   | 2,578,057     |
|          | \$ 52,189,842 |

萬海航運股份有限公司  
貨櫃費用明細表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目            | 金 額                 |
|----------------|---------------------|
| 修理保養費          | \$ 306,227          |
| 保 險 費          | 8,229               |
| 場 租 費          | 291,031             |
| 拖 車 費          | 1,345,763           |
| 折 舊            | 1,754,760           |
| 冷凍櫃費用          | 343,765             |
| 貨櫃調度費          | 504,105             |
| 吊 櫃 費          | 700,107             |
| 勞務承攬支出         | 72,421              |
| 貨櫃租金           | 984,519             |
| 管 理 費          | 120,621             |
| 其他費用（金額均小於 5%） | 99,794              |
| 合 計            | <u>\$ 6,531,342</u> |

船舶費用明細表

民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目            | 金 額                  |
|----------------|----------------------|
| 船員薪資、獎金、津貼     | \$ 303,387           |
| 船員伙食費          | 10,826               |
| 燃 料 費          | 13,464,912           |
| 消耗物料           | 293,012              |
| 備用零組件          | 661,841              |
| 修理保養費          | 22,889               |
| 保 險 費          | 44,268               |
| 折 舊            | 151,054              |
| 其他費用（金額均小於 5%） | 81,641               |
| 合 計            | <u>\$ 15,033,830</u> |

萬海航運股份有限公司  
專用碼頭支出明細表  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目            | 金 額          |
|----------------|--------------|
| 裝卸作業費          | \$ 963,559   |
| 薪 資            | 87,173       |
| 修理保養費          | 55,824       |
| 場內拖車費          | 13,098       |
| 折 舊            | 105,040      |
| 各項攤提           | 81,141       |
| 人 事 費          | 77,498       |
| 碼頭租金           | 507,858      |
| 管 理 費          | 101,208      |
| 勞務支出           | 58,837       |
| 水 電 費          | 48,545       |
| 裝卸統包費          | 316,076      |
| 其他費用（金額均小於 5%） | 189,200      |
| 合 計            | \$ 2,578,057 |

萬海航運股份有限公司  
營業費用明細表  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目   | 金 額          |
|-------|--------------|
| 薪資支出  | \$ 705,723   |
| 退 休 金 | 71,886       |
| 租金支出  | 42,845       |
| 文具用品  | 18,541       |
| 旅 費   | 45,587       |
| 郵 電 費 | 15,639       |
| 修 繕 費 | 25,601       |
| 廣 告 費 | 12,201       |
| 水 電 費 | 10,404       |
| 保 險 費 | 58,719       |
| 交 際 費 | 87,887       |
| 稅 捐   | 150,834      |
| 折 舊   | 47,499       |
| 伙食費   | 14,034       |
| 職工福利  | 28,296       |
| 訓練費   | 2,184        |
| 勞務費   | 12,470       |
| 雜項購置  | 10,601       |
| 各項攤提  | 22,283       |
| 書報雜誌  | 1,535        |
| 交通費   | 19,221       |
| 手續費   | 83,597       |
| 電腦傳輸費 | 60,009       |
| 各項會費  | 4,200        |
| 捐 贈   | 456          |
| 其他費用  | 95,749       |
| 合 計   | \$ 1,648,001 |

萬海航運股份有限公司  
營業外收支明細表  
民國一〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

| 項 目         | 金 額                 |
|-------------|---------------------|
| 營業外收入及利益：   |                     |
| 利息收入        | \$ 170,238          |
| 處分固定資產利益    | 315,490             |
| 處分投資利益      | 41,835              |
| 金融資產評價利益    | 615,145             |
| 其他收入        | 186,179             |
| 合 計         | <b>\$ 1,328,887</b> |
| 營業外費用及損失：   |                     |
| 利息費用        | \$ 261,339          |
| 採權益法認列之投資損失 | 793,486             |
| 兌換損失淨額      | 162,868             |
| 處分固定資產損失    | 1,605               |
| 金融負債評價損失    | 655,743             |
| 其他支出        | 54,876              |
| 合 計         | <b>\$ 1,929,917</b> |
| 營業外支出淨額     | <b>\$ (601,030)</b> |

## 七、一〇一年度萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告

### (一) 會計師查核報告

萬海航運股份有限公司董事會 公鑒：

萬海航運股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部份子公司及採權益法評價之長期股權投資公司之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關該等子公司及被投資公司財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。該等合併子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之資產總額分別為 118,042 千元及 176,609 千元，分別占合併資產總額之 0.15% 及 0.24%，民國一〇一年度及一〇〇年度之營業收入淨額分別為 22,212 千元及 36,252 千元，分別占合併營業收入淨額之 0.04% 及 0.05%。另，萬海航運股份有限公司及其子公司民國一〇一年及民國一〇〇年十二月三十一日採權益法之長期股權投資金額分別為 152,744 千元及 203,573 千元，分別占合併資產總額之 0.20% 及 0.28%，民國一〇一年度及一〇〇年度採權益法認列之投資損失淨額分別為 18,352 千元及 19,186 千元，分別占民國一〇一年度及民國一〇〇年度合併稅前淨利之 0.83% 及 4.44%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達萬海航運股份有限公司及其子公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國一〇一年度及一〇〇年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：呂莉莉



會計師：陳富煒



證券主管機關 金管證六字第 0940100754 號  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 18311 號  
民國一〇二年三月二十五日

(二) 財務報表

單位：新台幣千元



萬海航運股份有限公司  
合併資產負債表

民國一〇一一年十二月三十一日

|   | 101.12.31     |     | 100.12.31  |     | 101.12.31     |     | 100.12.31   |     |
|---|---------------|-----|------------|-----|---------------|-----|-------------|-----|
|   | 金額            | %   | 金額         | %   | 金額            | %   | 金額          | %   |
| <b>資產</b>   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 11xx 流動資產：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 1100 現金及約當現金(附註四(一)及(廿三))                                     | \$ 25,643,131 | 33  | 23,887,501 | 33  | \$ 143,585    | -   | 877,042     | 1   |
| 1310 公平價值變動列入損益之金融資產-流動(附註四(二)、(廿二)及(廿三))                     | -             | -   | 101,021    | -   | 6,358,423     | 8   | 6,075,076   | 8   |
| 1320 備供出售金融資產-流動(附註四(三)及(廿三))                                 | 2,740,381     | 4   | 2,651,019  | 4   | 225,670       | -   | 283,207     | -   |
| 1121 應收票據(附註四(廿三))  | 22,785        | -   | 30,628     | -   | -             | -   | 19,945      | -   |
| 1120-1140 應收帳款-關係人淨額(附註四(廿三)及(廿五))                            | 2,316,621     | 4   | 2,918,127  | 4   | 674,692       | 1   | 766,092     | 1   |
| 1150 應收帳款-關係人淨額(附註四(廿三)及(廿五))                                 | 153,508       | -   | 115,270    | -   | 3,786,341     | 5   | 3,472,078   | 5   |
| 1160 其他應收款(附註四(四))  | 961,788       | 1   | 1,030,361  | 1   | 31,021        | -   | 41,884      | -   |
| 1231 庫存燃料(附註四(四))   | 1,248,581     | 2   | 1,428,465  | 2   | 853,239       | 1   | 1,139,387   | 2   |
| 1287 代理行往來(附註四(五)、(廿三)及(廿五))                                  | 744,081       | 1   | 882,718    | 1   | 12,140,573    | 15  | 12,674,711  | 17  |
| 1291 受限制資產(附註四(廿三)及(廿六))                                      | 5,500         | 1   | 306        | -   | -             | -   | -           | -   |
| 1298 其他流動資產-其他(附註四(十九))                                       | 578,572       | 1   | 772,708    | 1   | 6,608,467     | 9   | 6,676,815   | 9   |
| 流動資產合計  | 34,414,998    | 45  | 33,819,124 | 46  | 22,182,975    | 28  | 22,182,975  | 31  |
| 14xx 投資：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))                                      | 180,625       | -   | 203,573    | -   | 10,400,000    | 13  | 10,400,000  | 14  |
| 1428 其他長期投資   | -             | -   | 12,935     | -   | 16,449,317    | 21  | 12,190,202  | 17  |
| 1450 備供出售金融資產-非流動(附註四(七)及(廿三))                                | 258,219       | -   | 224,892    | -   | 33,457,784    | 43  | 29,267,017  | 40  |
| 1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(八)及(廿三))                              | 648,438       | 1   | 648,438    | 1   | 282,805       | 1   | 443,177     | 1   |
| 1490 無活絡市場之債券投資-非流動(附註四(九)及(廿三))                              | 1,165,440     | 1   | 1,211,600  | 2   | 761,233       | 1   | 856,629     | 1   |
| 長期投資淨額  | 2,252,722     | 2   | 2,301,438  | 3   | 53,030        | -   | 51,187      | -   |
| 固定資產(附註四(十)、(六)及(七))：   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 1501 成本：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 1521 土地   | 658,243       | 1   | 659,739    | 1   | 1,771,731     | 3   | 1,895,632   | 3   |
| 1522 房屋及建築  | 1,085,576     | 1   | 1,121,126  | 2   | 674,663       | 1   | 544,639     | 1   |
| 1532 貨櫃   | 15,979,901    | 20  | 16,424,692 | 22  | 47,370,088    | 61  | 43,837,360  | 60  |
| 1544 電腦通訊設備   | 345,801       | 1   | 384,240    | 1   | 22,182,975    | 28  | 22,182,975  | 31  |
| 1552 船舶設備   | 56,075,301    | 72  | 45,918,593 | 63  | 2,446,570     | 3   | 2,446,570   | 3   |
| 1553 碼頭設備   | 955,690       | 1   | 956,990    | -   | 5,073,891     | 7   | 5,071,860   | 7   |
| 1631 租賃改良   | 9,898         | -   | 83,278     | -   | 855,768       | 1   | 837,493     | 1   |
| 1681 其他設備   | 127,354       | -   | 130,212    | -   | 1,828,355     | 2   | 20,306      | -   |
| 1611 租賃資產   | 522,977       | 1   | 446,821    | 1   | 7,758,014     | 10  | 5,929,659   | 8   |
| 1588 重估增值   | 1,527         | -   | 1,527      | -   | (1,108,007)   | (1) | (750,066)   | (1) |
| 減：累積折舊  | 75,762,268    | 97  | 66,127,218 | 90  | (265,532)     | -   | (268,062)   | -   |
| 1672 預計設備款  | 38,019,472    | 49  | 34,604,228 | 47  | (539,526)     | (1) | (592,164)   | (1) |
| 固定資產淨額  | 2,491,663     | 3   | 4,056,774  | 6   | 1,527         | -   | 1,527       | -   |
| 17xx 無形資產：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 1770 遞延退休金成本  | 40,234,459    | 51  | 35,579,764 | 49  | (1,911,538)   | (2) | (1,608,765) | (2) |
| 1780 其他無形資產   | 390,701       | 1   | 474,331    | 1   | 161,508       | -   | 162,795     | -   |
| 無形資產合計  | 467,013       | 1   | 547,193    | 1   | 30,637,529    | 39  | 29,113,234  | 40  |
| 18xx 其他資產：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 1820 存出保證金(附註四(十一)、(廿三)、(六)及(七))                              | 210,805       | -   | 241,631    | -   | 78,007,617    | 100 | 72,950,594  | 100 |
| 1830 遞延費用(附註四(十二))  | 411,513       | 1   | 457,380    | 1   | -             | -   | -           | -   |
| 1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十九))                                     | 2,953         | -   | 3,361      | -   | -             | -   | -           | -   |
| 1888 其他資產-其他  | 13,154        | -   | 703        | -   | -             | -   | -           | -   |
| 其他資產合計  | 638,425       | 1   | 703,075    | 1   | -             | -   | -           | -   |
| 資產總計  | \$ 78,007,617 | 100 | 72,950,594 | 100 | \$ 78,007,617 | 100 | 72,950,594  | 100 |
| <b>負債及股東權益</b>  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 21xx 流動負債：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2180 公平價值變動列入損益之金融負債-流動(附註四(十四)、(廿二)及(廿三))                    |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2140 應付帳款(附註四(廿三))  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2150 應付帳款-關係人(附註四(廿三)及(廿五))                                   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2160 應付帳款-關係人(附註四(廿三)及(廿五))                                   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2170 應付費用(附註四(廿三))  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2272 一年內到期之長期借款(附註四(十六)、(廿三)及(廿六))                            |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2287 代理行往來(附註四(五)及(廿三))                                       |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2298 其他流動負債   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 流動負債合計  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 24xx 長期負債：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2401 公平價值變動列入損益之金融負債-非流動(附註四(十五)及(廿三))                        |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2411 應付公司債(附註四(十七)及(廿三))                                      |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2420 長期借款(附註四(十六)、(廿三)及(廿六))                                  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 28xx 其他負債：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2882 未實現售後租回利益  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2810 應計退休金負債(附註四(十八))   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2820 存入保證金(附註四(廿三))   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2861 遞延所得稅負債-非流動(附註四(十九))                                     |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 其他負債合計  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 2xxx 負債合計   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3xxx 股東權益(附註四(三)、(七)、(十)、(十一)、(八)、(十九)及(廿一))：                 |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3110 普通股股本-每股面額10元, 101年及100年額定皆2,500,000千股, 發行分別為2,218,297千股 |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 32xx 資本公積   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 33xx 保留盈餘：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3310 法定盈餘公積   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3320 特別盈餘公積   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3350 未分配保留盈餘  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 34xx 股東權益其他項目：  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3420 累積換算調整數  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3430 未認列為退休金成本之淨損失  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3450 金融商品之未實現損益   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3460 未實現重估增值  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 3610 股東權益其他項目合計   |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 少數股權  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 股東權益合計  |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 重大承諾事項及或有事項(附註四(十三)、(十六)及(七))                                 |               |     |            |     |               |     |             |     |
| 負債及股東權益總計   |               |     |            |     |               |     |             |     |



董事長



經理人



會計主管

(請詳閱後附財務報表附註)

萬海航運股份有限公司及其子公司  
 合併損益表  
 民國一〇一年及一〇〇一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                             | 101年度         |      | 100年度      |      |
|-----------------------------|---------------|------|------------|------|
|                             | 金額            | %    | 金額         | %    |
| 4000 營業收入(附註五)              | \$ 62,615,224 | 100  | 66,824,814 | 100  |
| 5000 營業成本(附註四(十八)、五及十)      | 56,725,703    | 90   | 64,364,326 | 96   |
| 營業毛利                        | 5,889,521     | 10   | 2,460,488  | 4    |
| 6000 營業費用(附註四(十八)、(二十)、五及十) | 3,102,031     | 5    | 2,785,760  | 4    |
| 營業淨利                        | 2,787,490     | 5    | (325,272)  | -    |
| 7100 營業外收入及利益：              |               |      |            |      |
| 7110 利息收入(附註四(廿三))          | 209,758       | -    | 194,907    | -    |
| 7121 權益法認列之投資收益(附註四(六))     | 7,013         | -    | -          | -    |
| 7130 處分固定資產利益               | 316,510       | 1    | 920,879    | 2    |
| 7140 處分投資利益(附註四(廿三))        | 41,835        | -    | 74,956     | -    |
| 7160 兌換利益淨額                 | -             | -    | 304,970    | -    |
| 7310 金融資產評價利益(附註四(廿二))      | 725,690       | 1    | 772,391    | 2    |
| 7480 什項收入                   | 207,201       | -    | 273,481    | -    |
| 營業外收入及利益合計                  | 1,508,007     | 2    | 2,541,584  | 4    |
| 7500 營業外費用及損失：              |               |      |            |      |
| 7510 利息費用(附註四(十)及(廿三))      | 791,242       | 1    | 647,424    | 1    |
| 7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))    | -             | -    | 19,186     | -    |
| 7530 處分固定資產損失               | 2,180         | -    | 1,853      | -    |
| 7560 兌換損失淨額                 | 236,887       | -    | -          | -    |
| 7650 金融負債評價損失(附註四(廿二))      | 977,921       | 2    | 818,364    | 1    |
| 7880 什項支出                   | 73,412        | -    | 297,187    | 1    |
| 營業外費用及損失合計                  | 2,081,642     | 3    | 1,784,014  | 3    |
| 7900 稅前淨利                   | 2,213,855     | 4    | 432,298    | 1    |
| 8110 所得稅費用(附註四(十九))         | 381,718       | 1    | 399,990    | 1    |
| 合併總(損)益                     | \$ 1,832,137  | 3    | 32,308     | -    |
| 歸屬於：                        |               |      |            |      |
| 母公司股東                       | \$ 1,828,355  | 3    | 20,306     | -    |
| 9602 少數股權                   | 3,782         | -    | 12,002     | -    |
|                             | \$ 1,832,137  | 3    | 32,308     | -    |
|                             | 稅前            | 稅後   | 稅前         | 稅後   |
| 基本每股盈餘(元)(附註四(廿一))          | \$ 0.97       | 0.82 | 0.17       | 0.01 |
| 稀釋每股盈餘(元)(附註四(廿一))          | \$ 0.97       | 0.82 | 0.17       | 0.01 |

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長



經理人



會計主管



萬海航運股份有限公司及其子公司  
 合併變動權益表  
 民國一〇一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                          | 普通股<br>股本     | 資本公積      | 保留盈餘       |            |             | 股東權益其他項目    |                      |                    | 少數股權  | 合計      |             |
|--------------------------|---------------|-----------|------------|------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------|-------|---------|-------------|
|                          |               |           | 法定盈<br>餘公積 | 特別盈<br>餘公積 | 未分配<br>盈餘   | 累積換算<br>調整數 | 未認列為<br>退休金或<br>本之損失 | 金融商品<br>之未實<br>現損益 |       |         | 未實現重<br>估增值 |
| 民國一〇一〇年一月一日期初餘額          | \$ 21,126,643 | 2,446,570 | 4,700,716  | 797,610    | 3,711,443   | (936,857)   | (275,462)            | 373,299            | 1,527 | 156,473 | 32,101,962  |
| 本期合併總損益                  | -             | -         | -          | -          | 20,306      | -           | -                    | -                  | -     | 12,002  | 32,308      |
| 盈餘指撥及分配(附註四(二十)) (註)：    |               |           |            |            |             |             |                      |                    |       |         |             |
| 提列法定盈餘公積                 | -             | -         | 371,144    | -          | (371,144)   | -           | -                    | -                  | -     | -       | -           |
| 提列特別盈餘公積                 | -             | -         | -          | 39,883     | (39,883)    | -           | -                    | -                  | -     | -       | -           |
| 普通股現金股利                  | -             | -         | -          | -          | (2,244,084) | -           | -                    | -                  | -     | -       | (2,244,084) |
| 盈餘轉增資                    | 1,056,332     | -         | -          | -          | (1,056,332) | -           | -                    | -                  | -     | -       | -           |
| 未認列為退休金成本之淨損失            | -             | -         | -          | -          | -           | -           | 7,400                | -                  | -     | -       | 7,400       |
| 少數股權增減                   | -             | -         | -          | -          | -           | -           | -                    | -                  | -     | (3,039) | (3,039)     |
| 備供出售金融商品評價調整(附註四(三)及(七)) | -             | -         | -          | -          | -           | -           | -                    | (965,463)          | -     | -       | (965,463)   |
| 長期股權投資認列之累積換算調整數         | -             | -         | -          | -          | -           | 186,791     | -                    | -                  | -     | (2,641) | 184,150     |
| 民國一〇一〇年十二月三十一日餘額         | 22,182,975    | 2,446,570 | 5,071,860  | 837,493    | 20,306      | (750,066)   | (268,062)            | (592,164)          | 1,527 | 162,795 | 29,113,234  |
| 本期合併總損益                  | -             | -         | -          | -          | 1,828,355   | -           | -                    | -                  | -     | 3,782   | 1,832,137   |
| 盈餘指撥及分配(附註四(二十))         |               |           |            |            |             |             |                      |                    |       |         |             |
| 提列法定盈餘公積                 | -             | -         | 2,031      | -          | (2,031)     | -           | -                    | -                  | -     | -       | -           |
| 提列特別盈餘公積                 | -             | -         | -          | 18,275     | (18,275)    | -           | -                    | -                  | -     | -       | -           |
| 未認列為退休金成本之淨損失            | -             | -         | -          | -          | -           | -           | 2,530                | -                  | -     | -       | 2,530       |
| 少數股權增減                   | -             | -         | -          | -          | -           | -           | -                    | -                  | -     | (4,174) | (4,174)     |
| 備供出售金融商品評價調整(附註四(三)及(七)) | -             | -         | -          | -          | -           | -           | -                    | 52,695             | -     | -       | 52,695      |
| 長期股權投資認列之累積換算調整數         | -             | -         | -          | -          | -           | (357,941)   | -                    | -                  | -     | (895)   | (358,836)   |
| 長期股權投資按權益法評價而認列之金融商品評價調整 | -             | -         | -          | -          | -           | -           | -                    | (57)               | -     | -       | (57)        |
| 民國一〇一一年十二月三十一日餘額         | \$ 22,182,975 | 2,446,570 | 5,073,891  | 855,768    | 1,828,355   | (1,108,007) | (265,532)            | (539,526)          | 1,527 | 161,508 | 30,637,529  |

註：董監酬勞3,678千元及員工紅利33,678千元已於損益表中扣除。

董事長

經理人

會計主管

(請詳閱後附合併財務報表附註)

萬海航運股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國一〇一年及一〇〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                 | 101年度               | 100年度              |
|-----------------|---------------------|--------------------|
| 營業活動之現金流量：      |                     |                    |
| 合併總(損)益         | \$ 1,832,137        | 32,308             |
| 調整項目：           |                     |                    |
| 折舊費用            | 4,721,807           | 4,964,560          |
| 攤銷費用            | 107,129             | 98,670             |
| 備抵存貨跌價損失提列(迴轉)  | 3,528               | (18,842)           |
| 權益法認列之投資(利益)損失  | (7,013)             | 19,186             |
| 收到權益法被投資公司現金股利  | 29,323              | 16,417             |
| 處分固定資產利益        | (474,702)           | (1,087,408)        |
| 固定資產轉列費用數       | 597                 | -                  |
| 出售備供出售金融資產利益    | (41,835)            | (74,956)           |
| 未實現兌換(利益)損失     | (38,565)            | 112,361            |
| 遞延所得稅費用         | 170,922             | 63,422             |
| 營業資產及負債之淨變動：    |                     |                    |
| 營業資產之淨變動：       |                     |                    |
| 公平價值變動列入損益之金融資產 | 101,021             | 94,199             |
| 應收票據            | 7,843               | 2,000              |
| 應收帳款            | 601,506             | 254,843            |
| 應收帳款－關係人        | (38,238)            | (108,789)          |
| 其他應收款           | 5,881               | (310,518)          |
| 庫存燃料            | 177,356             | (67,250)           |
| 其他流動資產          | 154,914             | (260,021)          |
| 代理往來借方          | 138,637             | 993,137            |
| 營業負債之淨變動：       |                     |                    |
| 公平價值變動列入損益之金融負債 | (801,805)           | (641,887)          |
| 應付帳款            | 283,347             | 402,025            |
| 應付帳款－關係人        | (57,537)            | (113,171)          |
| 應付所得稅           | 47,657              | (289,785)          |
| 應付費用            | (91,400)            | (172,975)          |
| 其他流動負債          | (286,148)           | 145,998            |
| 應計退休金負債         | (9,236)             | 47,702             |
| 代理往來貸方          | (10,863)            | (20,743)           |
| 營業活動之淨現金流入      | <u>6,526,263</u>    | <u>4,080,483</u>   |
| 投資活動之現金流量：      |                     |                    |
| 取得備供出售金融資產      | (219,022)           | (1,199,804)        |
| 處分備供出售金融資產價款    | 190,863             | 469,728            |
| 備供出售金融資產減資退回股款  | -                   | 6,180              |
| 處分無活絡市場之債券投資價款  | -                   | 56                 |
| 增加採權益法之長期股權投資   | -                   | (89,557)           |
| 購置固定資產          | (10,422,067)        | (9,955,521)        |
| 處分固定資產價款        | 357,357             | 3,154,468          |
| 存出保證金增減         | 30,826              | (1,485)            |
| 遞延費用增加          | (12,830)            | (3,462)            |
| 受限制資產           | (5,244)             | -                  |
| 購置無形資產          | (4,782)             | (38,812)           |
| 其他資產增減          | (12,451)            | (233)              |
| 投資活動之淨現金流出      | <u>(10,097,350)</u> | <u>(7,658,442)</u> |

董事長



經理人



會計主管



(請詳閱後附合併財務報表附註)

萬海航運股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表(續)  
 民國一〇一年及一〇〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

|                         | 101年度                | 100年度                |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| 融資活動之現金流量：              |                      |                      |
| 發行公司債                   | -                    | 10,400,000           |
| 償還公司債                   | -                    | (3,000,000)          |
| 舉借長期借款                  | 8,495,821            | 5,232,455            |
| 償還長期借款                  | (3,488,889)          | (2,704,882)          |
| 存入保證金增減                 | 1,843                | 49,693               |
| 發放現金股利                  | -                    | (2,244,084)          |
| 少數股權變動                  | (4,174)              | (3,039)              |
| 融資活動之淨現金流入              | <u>5,004,601</u>     | <u>7,730,143</u>     |
| 匯率影響數                   | 322,116              | (222,116)            |
| 本期現金及約當現金淨增減數           | 1,755,630            | 3,930,068            |
| 期初現金及約當現金餘額             | <u>23,887,501</u>    | <u>19,957,433</u>    |
| 期末現金及約當現金餘額             | <u>\$ 25,643,131</u> | <u>\$ 23,887,501</u> |
| 現金流量資訊之補充揭露：            |                      |                      |
| 本期支付利息                  | <u>\$ 857,118</u>    | <u>603,888</u>       |
| 支付所得稅                   | <u>\$ 207,600</u>    | <u>627,834</u>       |
| 不影響現金流量之投資及融資活動：        |                      |                      |
| 一年內到期之長期負債              | <u>\$ 3,786,341</u>  | <u>3,472,078</u>     |
| 固定資產轉列遞延費用              | <u>\$ 13,929</u>     | <u>913</u>           |
| 累積換算調整數                 | <u>\$ (357,941)</u>  | <u>186,791</u>       |
| 備供出售金融商品評價調整            | <u>\$ 52,638</u>     | <u>(965,463)</u>     |
| 認列應計退休金負債及未認列為退休金成本之淨損失 | <u>\$ (86,160)</u>   | <u>(68,293)</u>      |
| 固定資產轉列無形資產              | <u>\$ 33,316</u>     | <u>27,500</u>        |
| 購買固定資產支付現金數：            |                      |                      |
| 固定資產增加數                 | <u>\$ 10,422,067</u> | <u>9,602,500</u>     |
| 應付購買設備款減少               | <u>-</u>             | <u>353,021</u>       |
| 購買固定資產支付現金數             | <u>\$ 10,422,067</u> | <u>9,955,521</u>     |
| 出售固定資產收取現金數：            |                      |                      |
| 出售固定資產價款                | <u>\$ 294,665</u>    | <u>3,214,147</u>     |
| 其他應收款增減－出售固定資產          | <u>62,692</u>        | <u>(59,679)</u>      |
| 出售固定資產收取現金數             | <u>\$ 357,357</u>    | <u>3,154,468</u>     |

董事長



經理人



會計主管



(請詳閱後附合併財務報表附註)

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報表附註  
民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

## 一、公司沿革

萬海航運股份有限公司(以下簡稱本公司)，設立於民國五十四年二月二十四日，以經營國際航運、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等為主要業務。

本公司分別於基隆、高雄及台中設立分公司，負責船務代理、貨櫃作業處理與安排以及相關之業務。

本公司於民國八十五年五月掛牌上市，成為航運業績優上市公司。

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日本公司之子公司明細列示如下：

| 投資公司名稱        | 子公司名稱   | 業務性質                         | 本公司直接或<br>間接持股百分比 |           |
|---------------|---|------------------------------|-------------------|-----------|
|               |   |                              | 101.12.31         | 100.12.31 |
| 本公司           | Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.<br>(以下簡稱WHL-Singapore) | 主要經營貨運及船務代理、船舶及貨櫃出租業務、國際運輸業務 | 100.00%           | 100.00%   |
| 本公司           | Wan Hai Lines (America) Ltd.<br>(以下簡稱WHL-America)         | 貨運及船務代理業務                    | 100.00%           | 100.00%   |
| 本公司           | 台基國際物流(股)公司<br>(以下簡稱台基物流)                                 | 主要經營業務為貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務   | 55.00%            | 55.00%    |
| 本公司           | K.K. WH Corporation<br>(以下簡稱WH Corporation)               | 貨櫃場地營運與管理、船舶租賃業務             | 100.00%           | 100.00%   |
| 本公司           | Wan Hai Lines (Germany) GmbH<br>(以下簡稱WHL-Germany)         | 貨運及船務代理業務                    | 100.00%           | 100.00%   |
| 本公司           | 寶昇船務代理(股)公司<br>(以下簡稱寶昇)                                   | 船務代理業務、海運承攬業務、船舶勞務承攬等        | 70.01%            | 70.01%    |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd.<br>(以下簡稱WHL-Malaysia)         | 貨運及船務代理業務                    | 100.00%           | 100.00%   |

| 投資公司名稱        | 子公司名稱   | 業務性質       | 本公司直接或間接<br>持股比例百分比 |                |
|---------------|---|------------|---------------------|----------------|
|               |   |            | 101.12.31           | 100.12.31      |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (Hong Kong) Limited<br>(以下簡稱WHL-Hongkong) | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (Phils.), Inc.<br>(以下簡稱WHL-Phils.)        | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (Korea) Ltd.<br>(以下簡稱WHL-Korea)           | 船務代理業務     | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Singapore | Wan Hai International Pte Ltd.<br>(以下簡稱WHL-INTL.)       | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Singapore | Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd.<br>(以下簡稱Yi Chun)    | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Singapore | Wan Hai Lines (Thailand) Limited<br>(以下簡稱WHL-Thailand)  | 貨運及船務代理業務  | 49.00%<br>(註一)      | 49.00%<br>(註一) |
| WHL-INTL.     | Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.<br>(以下簡稱WHL-India)       | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Hongkong  | 廣州萬海資訊科技有限公司<br>(以下簡稱廣州萬海)                              | 資訊軟體服務業    | 100.00%             | 100.00%        |
| WHL-Hongkong  | Dawin Logistics (International) Ltd.<br>(以下簡稱Dawin)     | 貨運、倉儲及投資業務 | 100.00%             | 100.00%        |
| Dawin         | 深圳聯豐國際貨運(股)公司<br>(以下簡稱深圳聯豐)                             | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| Dawin         | 深圳亞世倉儲有限公司<br>(以下簡稱深圳亞世)                                | 倉儲業務       | 100.00%             | 100.00%        |
| Dawin         | 勁海物流(上海)有限公司<br>(以下簡稱勁海物流)                              | 貨運及船務代理業務  | 100.00%             | 100.00%        |
| 深圳聯豐          | 上海聯駿國際船舶代理有限公司<br>(以下簡稱上海聯駿)                            | 貨運及船務代理業務  | 49.00%<br>(註二)      | 49.00%<br>(註二) |
| 深圳聯豐          | 深圳勇春國際船舶管理有限公司  | 國際船舶管理業務   | 90.00%              | 90.00%         |

未列入合併財務報表之子公司：無

註一：本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日未直接或間接持有 WHL-Thailand 超過半數之有表決權股份，但因本公司之子公司 WHL-Singapore 擁有 WHL-Thailand 董事會中五席董事中之三席名額，具有控制力。

註二：本公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日未直接或間接持有上海聯駿超過半數之有表決權股份，但因本公司之子公司深圳聯豐擁有上海聯駿董事會中五席董事中之四席名額，具有控制力。

合併公司（本公司及子公司）於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日員工人數分別約為 3,935 人及 3,768 人。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本公司合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

### (一) 合併財務報表編製之基礎

合併財務報表之編製係以本公司及本公司對其直接或間接持股比例超過 50% 及具控制力之子公司為主體。合併個體包括本公司及附註一所述各子公司，本公司並無未列入合併報表之子公司。

編製合併報表時，合併公司間之內部交易事項及因此等交易所含之未實現內部損益均已銷除。

### (二) 外幣交易及外幣財務報表

非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併公司中之國內公司以新台幣為記帳單位。國外各合併子公司係以功能性貨幣為記帳單位，其中重要國外子公司 Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. 係以美元為功能性貨幣。外幣財務報表換算為新台幣財務報表所產生之換算差額，列入合併公司股東權益項下之外幣換算調整數。其資產及負債科目，均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。

### (三) 會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

### (四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

流動資產包括現金或約當現金，但不包括於資產負債表日後逾十二個月用以交換清償負債或受有其他限制者，及為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產；非屬流動資產者為非流動資產。

流動負債主要為交易目的而發生，或須於資產負債表日後十二個月內且不得無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債；非屬流動負債者為非流動負債。

### (五) 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價格影響甚小之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之附買回債券及商業本票等。

### (六) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

#### 1. 資 產：

此類金融資產包括以交易為目的及原始認列時指定以公平價值衡量且公平價值變動列為損益之金融資產兩類。

公平價值變動列入損益之金融商品應按公平價值衡量。公平價值係指交易雙方已充分瞭解並有成交意願之正常交易價格。公平價值通常係指有活絡市場之公開報價。若無法取得公開報價時，應以評價方法或模式估計公平價值。金融市場常用之評價方法一般均會參考類似商品的最近交易價格以及運用相關評價技術協助進行評估。

公平價值變動列入損益之金融商品，其已實現及未實現損益，應計入當期損益。持有期間之利息收入（費用）帳列「利息收入（費用）」科目項下。以交易為目的之金融資產係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

合併公司持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活動所曝露之匯率與利率風險。依此政策，合併公司所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。合併公司適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，當所持有之衍生性商品不適用避險會計之條件時，則帳列為交易目的之金融商品。

所持有之金融資產如為應分別認列主契約及嵌入式衍生性商品之混合商品，但無法於取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品；或為消除或重大減少會計不一致之金融商品，於原始認列時，將指定為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產。

## 2. 負債：

合併公司適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，將交易目的金融負債或指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債列為公平價值變動列入損益之金融負債。本科目應依其流動性區分為流動與非流動，非流動者應改列長期負債項下之公平價值變動列入損益之金融負債—非流動。金融商品分類為交易目的金融負債係避險工具惟未採用避險會計之衍生性商品負債。

### （七）備供出售金融資產

合併公司依交易慣例購買或出售金融資產時採交易日會計處理。備供出售金融資產主要係投資於上市櫃公司股票及受益憑證，於原始認列時以公平價值衡量並加計取得或發行之交易成本。

備供出售金融資產續後係以公平價值評價且其價值變動列為股東權益調整項目。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額不得認列當期損益，而應認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

出售時成本係以原始成本按加權平均法計算，並將股東權益項下累積之未實現利益或損失列入當期損益。股票股利僅作投資股數之增加，不列為投資收益。持有期間之現金股利於除息日或股東會決議日認列收入，帳列「股利收入」科目項下。

### （八）以成本衡量之金融資產

以成本衡量之金融資產係指對非上市、櫃公司之投資且合併公司對其不具有控制能力或重大影響力者。因相關權益商品投資無法可靠衡量其公平價值，係以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據則認列減損損失，此減損金額不得迴轉。

### （九）無活絡市場之債券投資

係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

### （十）應收款金融資產

合併公司自民國一〇〇年一月一日起依照財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文之規定，應收款項皆於原始認列時按公平價值入帳，續後評價則依攤銷成本減除備抵呆帳後之淨額列帳。公平價值係將未來可能之現金流入按實質利率法折現計算，惟短期內到期且可收回者不在此限。

合併公司首先評估是否存在客觀證據顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。合併公司若評估個別金融資產並無減損之客觀證據，無論該金融資產重大與否，須再將其納入一組類似信用風險特徵之金融資產，並評估該組資產是否發生減損。個別評估減損並已認列或持續認列減損損失之金融資產，無須以前述方

式評估減損。若有減損之客觀證據，則應認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。金融資產之帳面價值係藉由備抵帳戶調降之，減損金額應列為當期損益。於決定減損金額時，預期未來現金流量之估計係包括擔保品及相關保險之可回收金額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則先前認列之金融資產減損金額應直接或藉由調整備抵帳戶迴轉，但該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本。迴轉之金額應認列為當期損益。

民國九十九年度（含）以前之備抵壞帳係依據過去實際發生壞帳之經驗，衡量資產負債表日各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

（十一）非金融資產之資產減損

合併公司無帳列商譽，故於資產負債表日就有減損跡象之資產（個別資產或現金產生單位），估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

（十二）庫存燃料

庫存燃料係以取得成本為入帳基礎，成本計算採先進先出法，期末並按成本與淨變現價值孰低法評價；比較成本與淨變現價值孰低時，係採逐項比較法為計算基礎。

（十三）採權益法之長期股權投資

合併公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

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

投資公司具有重大影響力但未達控制能力者，若因認列被投資公司之虧損，致對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。但若有下列情形之一者，應按持股比例繼續認列投資損失：

1. 投資公司意圖繼續支持被投資公司。
2. 被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運。若投資公司因上述處理致使對被投資公司之投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中應列為負債。嗣後被投資公司如有盈餘時，仍依權益法處理，惟如過去有未認列之投資損失應俟彌補未認列之損失後，再恢復採用權益法認列損益。

投資公司若屬已達控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，應由該投資公司全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益應先歸屬至已達控制能力之投資公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

（十四）固定資產

土地以取得成本入帳，但得依法辦理重估，並提列適當之土地增值稅準備。土地重估增值及土地重估增值稅準備於該土地移轉時與成本一併移轉。

土地以外之固定資產係以取得成本為入帳基礎，為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。固定資產已無使用價值或發生閒置者，則將該資產之成本、累計折舊及累計減損一併轉列閒置資產。

合併公司依中華民國會計研究發展基金會解釋函 97.11.20 基秘字第 340 號，就新增之固定資產於取得或後續已使用之一段期間後所估計之拆除、遷移或回復原狀之義務列為固定資產成本及負債；而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。折舊係按直線法依下列耐用年限計提：

|        | 本公司      | 合併子公司  |
|--------|----------|--------|
| 房屋及建築  | 四十三至五十六年 | 二十至五十年 |
| 貨櫃     | 三至十年     | 二至十六年  |
| 電腦通訊設備 | 三至四年     | 二至十年   |
| 船舶設備   | 十八至二十五年  | 二至二十五年 |
| 碼頭設備   | 三至十年     | 三至十五年  |
| 租賃改良   | 五年       | 三至十年   |
| 其他設備   | 二至七年     | 三至十三年  |
| 租賃資產   | 三至十六年    | 三至三十年  |

資產出售後再行租回，屬於營業租賃者，其出售資產損益予以遞延，列入「未實現售後租回損益」科目，並依租賃期間予以攤銷。

#### (十五) 無形資產

合併公司適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加計依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。無形資產耐用年限如下：

電腦軟體 三年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

#### (十六) 遞延費用

主要係碼頭工程等具有未來經濟效益之資本支出，列為遞延費用依三至十六年平均攤銷。

#### (十七) 退休金

本公司原於七十年一月訂立職工退休辦法，凡正式員工（不含船員、延聘之特約人員及臨時或定期契約之人員）依本公司退休辦法之規定，員工每月自薪資提存 4%，本公司提出相同金額之配合款至第一商業銀行信託處之退休基金專戶，自七十三年八月適用「勞動基準法」起，員工終止提存並退還原所屬自行提撥金額，惟該專戶餘額將由原參與該辦法之員工於退休時支付予員工，依原計算辦法，此部分退休資產負債已併入各年度精算評估。

本公司自「勞動基準法」公佈實施後，員工退休金之支付，悉按勞動基準法標準計算，即根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。其中所獲得之基數係依每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數計算，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年以一年計。本公司業已依勞動基準法之規定，按薪資給付總額之 15% 提撥退休金，存放於台灣銀行。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例（以下簡稱「新制」）之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制。

採確定提撥退休辦法部份，合併公司中之國內公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

合併公司適用確定給付辦法者，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，每年度以年度結束日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表日認列最低退休金負債，並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本及過渡性淨給付義務、前期服務成本與退休金損益依員工平均剩餘服務年限按直線法攤銷之數。應補列之最低退休金負債金額未超過未認列前期服務成本及未認列過渡性淨資產或淨給付義務之合計數時，應認列「遞延退休金成本」，屬無形資產；若超過該合計數時，其超過部份則應認列「未認列為退休金成本之淨損失」，作為股東權益之減項。

合併公司之船員退休金原適用海商法，海員退休時，船舶所有人應一次給與退休金，年齡已滿六十歲連續服務滿十年者，給與相等於退休時薪津十五個月之退休金，自第十一年起，每增加一年，加給一個半月；年齡已滿五十五歲連續服務滿十年者，依照前項規定標準，給與百分之八十五金額。自民國八十八年船員法實施後，船員退休金之支付，悉按勞動基準法標準計算。並自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例。

合併子孫公司係依當地法令規定採確定提撥制，依當地所規定之提撥率提撥相關退休金。

#### （十八）所得稅

合併公司所得稅之計算係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司投資國外子公司之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如於可預見之未來不會回轉，其實質上係屬長久存在者，不認列遞延所得稅負債或資產。但如因環境改變，顯示部分或全部未分配盈餘於可預見之未來將被分配時，則應就此項盈餘分配估列其相關所得稅。若原已估列所得稅之未分配盈餘，於可預見之未來不擬分配時，則應將相關之所得稅沖回。

直接借記或貸記股東權益之項目雖不影響當期財務所得，但依稅法規定應列入課稅所得額計算而影響當期所得稅；或依稅法規定無須列入課稅所得額計算，但因課稅基礎與帳列價值之暫時性差異，俟於帳列資產回收或負債清時，將產生可減除或應課稅之金額，其所得稅影響數認列為遞延所得稅資產（負債）。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

合併公司中之國內公司依所得基本稅額條例計算之基本稅額超過一般所得稅額之差額列為當期所得稅費用。

合併公司中之國內公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘分配案之年度列為當期費用。

各合併公司均為獨立課稅主體，各公司間課稅所得及營業損失不得互抵。同一課稅主體之流動遞延所得稅資產及負債應互相抵銷，僅列示其淨額；非流動遞延所得稅資產及負債亦同，但不同課稅主體之遞延所得稅資產及負債不得互抵。

(十九) 員工紅利及董監酬勞

合併公司依會計研究發展基金會 (96) 基秘字第 052 號解釋函之規定估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為估計變動，調整列為當期損益。

(二十) 收入及成本之認列

合併公司承攬貨物未運抵前，就預期可回收之已發生成本範圍內認列收入（零利潤法），俟貨物運抵後再認列該航次未認列之收入。

(廿一) 營運部門資訊

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，營運部門係合併公司之組成單位，從事可能獲得收入並發生費用（包括與合併公司內其他組成單位間交易所產生之收入與費用）之經營活動，同時具個別分離之財務資訊。營運部門之營運結果定期由合併公司之營運決策者複核，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效。

(廿二) 每股盈餘

每股盈餘係以本期稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算。以未分配盈餘或資本公積轉增資之股數則追溯調整計算，如盈餘或資本公積轉增資基準日在財務報表提出日前，亦追溯調整計算之。

本公司尚未經股東會決議且得採股票發放之員工分紅屬潛在普通股，潛在普通股如具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，則當期淨利及流通在外普通股股數均須調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

### 三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」第三次修訂條文。依該號公報規定，帳列原始產生之應收款應適用該公報應收款之認列、續後評價及減損等規定。此項會計原則變動對民國一〇〇年度合併總損益無重大影響。

合併公司自民國一〇〇年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。依該號公報規定，企業應揭露有助於財務報表使用者評估企業所從事經營活動與所處經濟環境之性質及財務影響之資訊。合併公司以內部提供予營運決策者之資訊為基礎，以決定與表達營運部門。該號公報亦取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」。前述會計原則變動對合併公司民國一〇〇年度合併財務報表不產生損益之影響。

## 四、重要會計科目之說明

### (一) 現金及約當現金

|                  | <u>101.12.31</u>     | <u>100.12.31</u>  |
|------------------|----------------------|-------------------|
| 現金               | \$ 46,966            | 67,331            |
| 活期存款             | 361,399              | 689,181           |
| 支票存款             | 4,182                | 20,383            |
| 定期存款             | 4,144,000            | 8,964,000         |
| 外幣存款—活期存款        | 1,589,995            | 2,375,037         |
| 外幣存款—定期存款        | 19,489,049           | 11,763,733        |
| 約當現金—貨幣市場存款帳戶—外幣 | 7,540                | 7,836             |
| 合計               | <u>\$ 25,643,131</u> | <u>23,887,501</u> |

### (二) 公平價值變動列入損益之金融資產—流動 交易目的金融資產：

|        | <u>101.12.31</u> | <u>100.12.31</u> |
|--------|------------------|------------------|
| 結構型商品  | \$ -             | 106,524          |
| 加：評價調整 | -                | (5,503)          |
|        | <u>\$ -</u>      | <u>101,021</u>   |

### (三) 備供出售金融資產—流動

|        | <u>101.12.31</u>    |                  |                  |
|--------|---------------------|------------------|------------------|
|        | 成 本                 | 評價調整             | 公平價值             |
| 國內上市股票 | <u>\$ 3,136,605</u> | <u>(396,224)</u> | <u>2,740,381</u> |
|        | <u>100.12.31</u>    |                  |                  |
|        | 成 本                 | 評價調整             | 公平價值             |
| 國內上市股票 | <u>\$ 3,066,611</u> | <u>(415,592)</u> | <u>2,651,019</u> |

#### 評價調整變動明細表：

|       | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|-------|---------------------|------------------|
| 期初餘額  | \$ (415,592)        | 367,248          |
| 本期認列數 | 19,368              | (782,840)        |
| 期末餘額  | <u>\$ (396,224)</u> | <u>(415,592)</u> |

### (四) 庫存燃料

|            | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|------------|---------------------|------------------|
| 輕柴油        | \$ 139,702          | 133,636          |
| 重柴油        | 912,267             | 1,286,512        |
| 滑油         | 200,140             | 9,317            |
| 小計         | 1,252,109           | 1,429,465        |
| 減：備抵庫存燃料損失 | (3,528)             | -                |
| 合計         | <u>\$ 1,248,581</u> | <u>1,429,465</u> |

(五) 代理行往來

合併公司經營東北亞、東南亞、中東、印巴、中國大陸、美洲及歐洲等海運事業，在各航運港口均設有代理行，以招攬貨載業務，並代為收取運費及支付各項費用。於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日，各地區往來帳餘額如下：

|                 | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|-----------------|-------------------|------------------|
| 借方餘額：           |                   |                  |
| 荷蘭代理行           | \$ 4,707          | 3,752            |
| 巴基斯坦代理行         | 14,282            | 25,146           |
| 比利時代理行          | 7,728             | 3,019            |
| 杜拜代理行－WHL-UAE   | 3,296             | 19,386           |
| 杜拜代理行－A2        | 655               | 1,392            |
| 印度代理行－OMEGA     | 17,108            | 36,760           |
| 東馬來西亞代理行        | 2,829             | 1,423            |
| 印尼代理行－BBN       | 7,626             | 4,376            |
| 印尼代理行－WHL-JKT   | 89,203            | 91,884           |
| 印尼代理行－TMS       | 20,569            | 25,771           |
| 卡達代理行－Q2        | 20,501            | 10,935           |
| 巴林代理行－ONYX      | -                 | 649              |
| 埃及代理行－EG        | -                 | 250              |
| 日本代理行－WHL-Japan | 431,133           | 552,168          |
| 柬埔寨代理行－STRAITS  | 2,755             | 2,357            |
| 美國代理行－STRACHAN  | 41,689            | 16,531           |
| 阿曼代理行           | 4,287             | 5,808            |
| 德國代理行－DE        | 3,397             | 968              |
| 越南代理行－Phoenix   | 6,346             | 4,133            |
| 羅馬尼亞代理行         | 28,641            | 13,676           |
| 土耳其代理行－TR       | 16,302            | 15,802           |
| 希臘代理行           | 575               | -                |
| 烏克蘭代理行          | -                 | 7,191            |
| 伊拉克代理行－IQ       | 69                | 570              |
| 烏拉圭代理行－UY       | -                 | 1,073            |
| 阿根廷代理行          | -                 | 7,190            |
| 沙烏地阿拉伯代理行       | 15,401            | 4,621            |
| 科威特代理行          | -                 | 1,688            |
| 其他              | 5,432             | 24,199           |
| 合 計             | <u>\$ 744,081</u> | <u>882,718</u>   |

|            | <u>101.12.31</u> | <u>100.12.31</u> |
|------------|------------------|------------------|
| 貸方餘額：      |                  |                  |
| 阿根廷代理行     | \$ 2             | -                |
| 巴林代理行－ONYX | 325              | -                |
| 烏克蘭代理行     | 300              | -                |
| 孟加拉代理行     | 2,739            | 5,088            |
| 德國代理行－D2   | -                | 37               |
| 俄羅斯代理行－RU  | -                | 53               |
| 斯里蘭卡代理行    | 2,723            | 868              |
| 土耳其辦事處－T1  | 154              | 180              |
| 坦尚尼亞代理行－TZ | 1,013            | 353              |
| 肯亞代理行－KE   | 26               | 3,006            |
| 埃及代理行－E2   | 23,612           | 8,624            |
| 巴西代理行      | -                | 23,675           |
| 科威特代理行     | 127              | -                |
| 合 計        | <u>\$ 31,021</u> | <u>41,884</u>    |

(六) 採權益法之長期股權投資

|                          | <u>101.12.31</u> |                   |                | <u>100.12.31</u> |                |                |
|--------------------------|------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|                          | 持股<br>比例%        | 投資成本              | 金額             | 持股<br>比例%        | 投資成本           | 金額             |
| Wan Hai Lines (UAE) LLC. | 49.00            | \$ 12,609         | 27,881         | 49.00            | 12,609         | 32,477         |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司             | 21.33            | 259,917           | 152,744        | 21.33            | 259,917        | 171,096        |
|                          |                  | <u>\$ 272,526</u> | <u>180,625</u> |                  | <u>272,526</u> | <u>203,573</u> |

上述長期股權投資均未提供擔保或質押。

合併公司於編製民國一〇一年度及一〇〇年度財務報表時，按權益法評價而認列之投資（損）益明細如下：

|                         | <u>101 年度</u>   | <u>100 年度</u>   |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Wan Hai Lines (UAE) LLC | \$ 25,365       | 28,595          |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司            | (18,352)        | (47,781)        |
| 投資(損)益                  | <u>\$ 7,013</u> | <u>(19,186)</u> |

Wan Hai Lines (UAE) LLC. 於民國一〇一年度及一〇〇年度發放現金股利。合併公司減列長期股權投資分別為 29,323 千元及 16,417 千元。

合併公司於民國九十八年七月經董事會通過投資美金 8,320 千元參與新港蓋梅國際碼頭有限公司之募集設立，於民國一〇〇年一月二十六日注資完畢，持有該公司 21.33% 之股權，由預付長期投資款轉入採權益法之長期股權投資。

(七) 備供出售金融資產－非流動

|        | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|--------|-------------------|------------------|
| 上市股票   | \$ 288,515        | 288,515          |
| 加：評價調整 | <u>(30,296)</u>   | <u>(63,623)</u>  |
| 合計     | <u>\$ 258,219</u> | <u>224,892</u>   |

評價調整變動明細表：

|       | <u>101.12.31</u>   | <u>100.12.31</u> |
|-------|--------------------|------------------|
| 期初餘額  | \$ (63,623)        | 119,000          |
| 本期認列數 | <u>33,327</u>      | <u>(182,623)</u> |
| 期末餘額  | <u>\$ (30,296)</u> | <u>(63,623)</u>  |

(八) 以成本衡量之金融資產－非流動

|               | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|---------------|-------------------|------------------|
| 股票投資－台北港貨櫃碼頭  | \$ 640,625        | 640,625          |
| 股票投資－聯合碼頭裝卸承攬 | <u>7,813</u>      | <u>7,813</u>     |
|               | <u>\$ 648,438</u> | <u>648,438</u>   |

(九) 無活絡市場之債券投資－非流動

|      | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|------|---------------------|------------------|
| 海外債券 | <u>\$ 1,165,440</u> | <u>1,211,600</u> |

(十) 固定資產

1. 本公司於民國六十五年及六十九年十二月三十一日為重估基準日辦理土地以外資產之重估價，民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日固定資產重估增值餘額均為 1,527 千元。
2. 合併公司民國一〇一年及一〇〇年度固定資產之利息資本化金額分別為 71,594 千元及 53,517 千元，其資本化月利率區間分別為 0.14% ~ 0.19% 及 0.08% ~ 0.18%。
3. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日固定資產提供銀行貸款擔保之情形，請詳附註六。
4. 合併公司於民國一〇〇年二月二十五日簽訂不動產買賣意向書，擬以新台幣 362,500 千元購買台北市敦化北路 122 號 10 樓暨地下室停車位，正式合約於民國一〇〇年三月二十九日簽訂，並於民國一〇〇年五月過戶，業已於民國一〇〇年七月交屋。

(十一) 存出保證金

合併公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日之存出保證金分別為 210,805 千元及 241,631 千元，其中以定期存單質押為存出保證金分別為 74,817 千元及 114,702 千元，請詳附註六之說明。

(十二) 遞延費用

|            | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|------------|-------------------|------------------|
| 線路工程       | \$ 13,545         | 832              |
| 設備、碼頭及裝潢工程 | <u>397,968</u>    | <u>456,548</u>   |
|            | <u>\$ 411,513</u> | <u>457,380</u>   |

(十三) 短期借款

合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度短期借款之借款利率區間分別為 1.14% 及 0.80% ~0.88%，償還期限均在一年之內。

於民國一〇〇年及九十九年十二月三十一日合併公司分別提供約 6,616,072 千元及 7,098,205 千元之本票予銀行作為短期借款額度之擔保。另，合併公司於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日尚有未動用之短期借款額度分別約為 6,803,454 千元及 7,802,813 千元。

(十四) 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

|           | <u>101.12.31</u>  | <u>100.12.31</u> |
|-----------|-------------------|------------------|
| 交易目的金融負債： |                   |                  |
| 匯率選擇權     | \$ 33,064         | 420,998          |
| 匯率交換合約    | -                 | 194,860          |
| 利率交換合約    | <u>110,521</u>    | <u>261,184</u>   |
|           | <u>\$ 143,585</u> | <u>877,042</u>   |

(十五) 公平價值變動列入損益之金融負債－非流動

|                                | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
| 指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融負債－非流動 | <u>\$ 6,608,467</u> | <u>6,676,815</u> |

合併子公司 WHL-Singapore 為籌措中長期營運資金及較大型船舶，於民國九十四年六月二十九日發行在新加坡掛牌之美元普通公司債 (SB) 金額美金三億二千五百萬元。發行條件列示如下：

1. 發行總額：為美金三億二千五百萬元整。
2. 發行方式：本次海外普通公司債將於中華民國以外地區，依當地之法令規定發行。
3. 公司債種類、面額及發行價格：本公司債為普通公司債，依債券面額 100% 發行。每張債券面額為美金壹千元或其整倍數（以下簡稱「本公司債」）。
4. 發行日：民國九十四年六月二十九日。
5. 到期日：自發行日滿十年之日為到期日。
6. 上市地點：新加坡證券交易所掛牌上市。
7. 票面利率：本公司債票面利率為年利率 5.5%。

(十六) 長期借款

| 貸款機構       | 性質   | 期間                  | <u>101.12.31</u> | <u>100.12.31</u> |
|------------|------|---------------------|------------------|------------------|
| 彰化銀行吉林分行   | 抵押借款 | 98.06.26~103.06.26  | \$ 290,000       | 483,333          |
| 法國巴黎銀行台北分行 | "    | 96.12.26~101.12.26  | -                | 253,224          |
| 合作金庫城東分行   | "    | 98.01.09~103.01.09  | 874,080          | 1,514,500        |
| "          | "    | 98.06.26~105.06.26  | 175,000          | 225,000          |
| "          | "    | 99.09.09~104.09.09  | 1,165,440        | 1,211,600        |
| "          | "    | 101.07.20~111.07.20 | 3,167,083        | -                |
| 永豐銀行營業部    | "    | 98.06.26~105.06.26  | 348,000          | 432,000          |
| "          | "    | 99.03.12~106.03.12  | 363,600          | 434,300          |
| 第一銀行建成分行   | "    | 98.06.12~105.06.12  | -                | 270,000          |
| "          | "    | 98.06.26~105.06.12  | -                | 360,000          |

| 貸款機構                               | 性 質  | 期 間                 | 101.12.31            | 100.12.31         |
|------------------------------------|------|---------------------|----------------------|-------------------|
| "                                  | "    | 100.02.25~103.06.12 | 550,000              | 540,000           |
| "                                  | "    | 100.03.14~104.06.12 | 600,000              | 540,000           |
| "                                  | "    | 100.03.24~105.06.12 | 600,000              | 540,000           |
| "                                  | "    | 100.03.24~105.08.16 | 87,408               | 90,870            |
| "                                  | "    | 100.08.18~105.08.16 | 116,544              | 121,160           |
| "                                  | "    | 100.08.25~105.08.16 | 378,768              | 393,770           |
| "                                  | "    | 101.05.16~106.05.16 | 582,720              | -                 |
| 華南銀行城東分行                           | "    | 100.09.21~105.09.21 | 1,165,440            | 1,211,600         |
| 兆豐商業銀行新加坡分行                        | "    | 98.09.22~105.09.22  | 390,215              | 513,848           |
| "                                  | "    | 101.01.31~108.01.31 | 546,300              | -                 |
| "                                  | "    | 101.04.18~108.04.18 | 655,560              | -                 |
| "                                  | "    | 101.05.23~108.05.23 | 1,060,550            | -                 |
| 兆豐商業銀行新加坡分行等<br>(Syndication loan) | "    | 95.09.28~103.09.30  | 1,821,000            | 2,839,688         |
| 第一銀行新加坡分行                          | 抵押借款 | 98.09.30~105.09.30  | 391,588              | 508,872           |
| 華南銀行新加坡分行                          | "    | 98.08.27~105.08.27  | 1,762,145            | 2,289,924         |
| 兆豐商業銀行營業部                          | 信用借款 | 95.07.24~105.07.24  | 77,345               | 96,685            |
| "                                  | 抵押借款 | 95.07.24~102.07.24  | 961                  | 11,961            |
| 台北富邦銀行香港分行                         | "    | 99.03.15~106.03.15  | 471,886              | 545,936           |
| 第一銀行哨船頭分行                          | 信用借款 | 98.05.11~108.05.19  | 132,509              | 132,509           |
| "                                  | 抵押借款 | 98.05.11~108.05.19  | 101,500              | 101,500           |
| 彰化商業銀行新加坡分行                        | "    | 101.02.14~107.12.05 | 670,128              | -                 |
| 土地銀行長安分行                           | "    | 101.04.12~111.04.12 | 1,689,888            | -                 |
|                                    | 小 計  |                     | 20,235,658           | 15,662,280        |
| 減：一年內到期部份                          |      |                     | 3,786,341            | 3,472,078         |
| 合 計                                |      |                     | <b>\$ 16,449,317</b> | <b>12,190,202</b> |

合併公司民國一〇一一年度及一〇〇年度長期借款中，屬外幣借款分別為美元 583,359 千元及美元 379,498 千元。借款利率區間分別為 1.037%~ 3.8875% 及 0.86%~ 3.89%。

上述借款中兆豐商業銀行新加坡分行等之借款 (Syndication loan) 依據半年度查核簽證之財務報表及年度查核簽證之合併財務報表計算之財務比率限制條款如下：

1. 合併現金及約當現金不得少於 1,000,000 千元。
2. 合併股東權益不得少於 17,000,000 千元。
3. 合併攤折前利息保障倍數不得低於 1.5 倍。

上述借款中法國巴黎銀行台北分行之借款依據年度查核簽證之合併財務報表，計算之財務比率限制條款如下：

1. 合併有形資產總額不得低於 17,000,000 千元。
2. 合併淨負債股東權益比率〔(短期借款+一年內到期之長期借款+長期借款+一年內到期公司債+應付公司債-現金及約當現金)/股東權益〕不得大於 1.2 倍。
3. 合併攤折前利息保障倍數不得低於 1.5 倍。
4. 合併現金不得低於 1,000,000 千元。

未來應償還情形如下：

| 期 間            | 金 額                  |
|----------------|----------------------|
| 一〇二年一月~一〇二年十二月 | \$ 3,786,341         |
| 一〇三年一月~一〇三年十二月 | 4,078,104            |
| 一〇四年一月~一〇四年十二月 | 3,970,545            |
| 一〇五年一月~一〇五年十二月 | 3,481,726            |
| 一〇六年一月以後       | 4,918,942            |
| 合 計            | <b>\$ 20,235,658</b> |

合併公司提供固定資產作為長期借款之抵押擔保品情形，請詳附註六之說明。另於民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日合併公司尚提供約 6,665,377 千元及 7,236,750 千元之本票予銀行作為長期借款額度之擔保。

(十七) 應付公司債

| 性 質        | 101.12.31            | 100.12.31         |
|------------|----------------------|-------------------|
| 無記名式無擔保公司債 | \$ 10,400,000        | 10,400,000        |
| 減：一年內到期部份  | -                    | -                 |
| 合 計        | <b>\$ 10,400,000</b> | <b>10,400,000</b> |

本公司於民國一〇〇年六月發行國內一〇〇年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇〇年六月九日申報生效。發行條件如下：

1. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣柒拾伍億元整，依發行年期之不同分為甲、乙兩類券，其中甲類券發行總額為新台幣參拾億元整；乙類券發行總額為新台幣肆拾伍億元整。
2. 票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
3. 發行期間：本公司債發行日期為民國一〇〇年六月二十二日至二十四日，其中甲類券發行期限為五年期，乙類券發行期限為七年期。
4. 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
5. 票面利率：本公司債各券票面利率如下：  
甲券：票面利率為 1.65%。  
乙券：票面利率為 1.85%。
6. 計付息方式：本公司債各券均自發行日起，依票面利率，每年單利計，付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
7. 還本方式：本公司債各券皆到期一次還本。
8. 債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
9. 受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途受讓者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時向受託人請求查閱。
10. 還本付息代理機構：本公司債委託華南商業銀行股份有限公司城東分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單並寄發予債券所有人。

11. 簽證機構：無。
12. 通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，將於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。

本公司於民國一〇〇年七月發行國內一〇〇年度第二期無擔保普通公司債，自民國一〇〇年七月十九日申報生效。發行條件如下：

  1. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾玖億元整。
  2. 票面金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。
  3. 發行期間：本公司債發行日期為民國一〇〇年七月二十八日，發行期限為六年期。
  4. 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
  5. 票面利率：本公司債票面利率 1.75%。
  6. 計付息方式：本公司債自發行日起，依票面利率，每年單利計，付息乙次，每壹佰萬元債券付息，元以下四捨五入。本公司債還本付息日如為付款地銀行業停止營業日時，則於停止營業日之次一營業日給付本息，且不另付利息。如逾還本付息日領取本息者，亦不另計付利息。
  7. 還本方式：本公司債到期一次還本。
  8. 債券形式：本公司債採無實體方式發行，並洽臺灣集中保管結算所股份有限公司登錄。
  9. 受託人：本公司債由華南商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認，並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。
  10. 還本付息代理機構：本公司債委託台灣土地銀行股份有限公司長安分公司代理還本付息事宜，並依臺灣集中保管結算所股份有限公司提供之債券所有人名冊資料，辦理本息款項劃撥作業，由還本付息代理機構製作扣繳憑單寄並發予債券所有人。
11. 簽證機構：無。
12. 通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，除法令另有規定者外，將於公開資訊觀測站公告之，並按公告資訊辦理。

本公司於民國九十三年發行國內無擔保普通公司債，已於民國一〇〇年六月全數清償。發行條件如下：

  1. 發行總額：本公司債發行總額為新台幣玖拾億元整，依發行年期之不同分為甲、乙、丙三類券，其中甲類券發行總額為新台幣參拾億元整，依發行條件及日期之不同分為甲 A、甲 B、甲 C、甲 D、甲 E、甲 F 共六種券；乙類券發行總額為新台幣參拾億元整，依發行條件之不同分為乙 A、乙 B、乙 C、乙 D、乙 E、乙 F 共六種券；丙類券發行總額為新台幣參拾億元整，依發行條件及日期之不同分為丙 A、丙 B、丙 C、丙 D、丙 E、丙 F 共六種券，各券發行金額均為新台幣伍億元整。
  2. 票券金額：本公司債票面金額為新台幣壹仟萬元整。
  3. 發行期間：本公司債發行日期為民國九十三年六月二十八日至三十日，其中甲類各券發行期限為五年期，乙類各券發行期限為六年期，丙類各券發行期限為七年期。
  4. 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
  5. 票面利率：本公司債各券票面利率如下：
    - 甲券：票面利率為 3.00% ~ 4.35%。
    - 乙券：票面利率為 3.55% ~ 4.45%。
    - 丙券：票面利率為 3.80% ~ 4.31%。

6. 計付息方式：本公司債各券均自發行起，每半年付息乙次，其中甲 C、乙 D、乙 E、乙 F、丙 D 各券之計息日為各券發行期間內每一日曆日之前二個倫敦營業日；甲 A、甲 B、甲 D、甲 E、甲 F 券各券之首次計息定價日為甲 A 券發行日之前二個倫敦營業日，各期計息定價日為甲 A 券發行日起每屆滿半年之前二個倫敦營業日；乙 A、乙 B、乙 C、丙 A、丙 B、丙 C、丙 E、丙 F 券各券之首次計息定價日為各券發行日之前二個倫敦營業日，各期計息定價日為自發行日起，每屆滿半年之計息基準日之前二個倫敦營業日。各券均按 6M LIBOR 重新調整，並於計息基準日起，單利計息一次，且票面利率不得低於 0%。
7. 還本方式：本公司債各券均自發行日起，到期一次還本。
8. 債券形式：本公司債為無記名式，並附有本息票，持有人得隨時申請為記名式，若有遺失、被盜或損毀，持有人應依民事訴訟法有關規定辦理公示催告及除權判決之程序，申請補發債券，補發債券所發生之費用，悉數由申請人自行負擔。
9. 受託人：本公司債由兆豐國際商業銀行信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益，行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並與本公司訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於受託契約規定受託人之權利義務及本公司債發行辦法均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至受託人營業處所查閱。
10. 還本付息代理機構：本公司債委託兆豐國際商業銀行信託部代理還本付息事宜並一併委託其新竹、台中、高雄分行同時辦理本息兌領事宜。
11. 簽證機構：本公司債經兆豐國際商業銀行信託部簽證後由本公司發行。
12. 通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項，將於公開資訊觀測站登錄公告或刊登於受託人主營業所所在地之全國性日報。

#### (十八) 退休金

合併公司分別以民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日為衡量日完成員工退休金之精算，基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調整如下：

|               | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|---------------|---------------------|------------------|
| 給付義務：         |                     |                  |
| 既得給付義務        | \$ (469,755)        | (486,166)        |
| 非既得給付義務       | (554,881)           | (600,332)        |
| 累積給付義務        | (1,024,636)         | (1,086,498)      |
| 未來薪資增加之影響數    | (350,358)           | (371,290)        |
| 預計給付義務        | (1,374,994)         | (1,457,788)      |
| 退休基金資產公平價值    | 287,551             | 251,124          |
| 提撥狀況          | (1,087,443)         | (1,206,664)      |
| 未認列過渡性淨給付義務   | 518,956             | 558,875          |
| 未認列退休金損失      | 485,327             | 554,808          |
| 應補列最低退休金負債    | (653,925)           | (742,393)        |
| 應計退休金負債       | <u>\$ (737,085)</u> | <u>(835,374)</u> |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | <u>\$ 265,532</u>   | <u>268,062</u>   |

截至民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日止，本公司職工退休金辦法之員工既得給付分別為 534,727 千元及 560,456 千元。

合併公司淨退休金成本組成項目如下：

|           | <u>101 年度</u>    | <u>100 年度</u> |
|-----------|------------------|---------------|
| 服務成本      | \$ 19,214        | 19,359        |
| 利息成本      | 18,930           | 18,633        |
| 退休金資產預期報酬 | (6,358)          | (5,195)       |
| 攤銷數       | <u>23,747</u>    | <u>25,285</u> |
| 淨退休成本     | <u>\$ 55,533</u> | <u>58,082</u> |

精算假設如下：

|            | <u>101 年度</u> | <u>100 年度</u> |
|------------|---------------|---------------|
| 折現率        | 2.00%         | 2.25%         |
| 薪資調整率      | 3.00%         | 3.00%         |
| 退休金資產預期報酬率 | 2.00%         | 2.25%         |

本公司民國一〇一年度及一〇〇年度有關退休金資料如下：

|                | <u>101 年度</u>     | <u>100 年度</u>  |
|----------------|-------------------|----------------|
| 期末應計退休金負債      | <u>\$ 737,085</u> | <u>835,374</u> |
| 期末退休基金餘額       | <u>\$ 287,551</u> | <u>251,124</u> |
| 當期退休金費用：       |                   |                |
| 確定給付之淨退休金成本    | \$ 55,533         | 58,082         |
| 確定提撥之淨退休金成本    | 26,435            | 25,137         |
| 依船員法及海商法給付之退休金 | <u>36,275</u>     | <u>37,808</u>  |
|                | <u>\$ 118,243</u> | <u>121,027</u> |

另民國一〇一年度及一〇〇年度國內子公司提列之退休金費用分別為 3,462 千元及 3,206 千元。海外子公司民國一〇一年度及一〇〇年度提列之退休金費用分別為 62,790 千元及 364,802 千元；帳列應計退休金負債分別為 24,148 千元及 21,255 千元。

#### (十九) 所得稅

合併公司之營利事業所得稅須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司為國內者，本公司民國一〇一年度及一〇〇年度適用之營利事業所得稅法定稅率皆為百分之十七，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。

合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度所得稅費用組成如下：

|         | <u>101 年度</u>     | <u>100 年度</u>  |
|---------|-------------------|----------------|
| 當期所得稅費用 | \$ 210,796        | 336,568        |
| 遞延所得稅費用 | <u>170,922</u>    | <u>63,422</u>  |
| 所得稅費用   | <u>\$ 381,718</u> | <u>399,990</u> |

民國一〇一一年度及一〇〇年度合併公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

|              | <u>101 年度</u>     | <u>100 年度</u>  |
|--------------|-------------------|----------------|
| 稅前淨利計算之所得稅額  | \$ 376,356        | 73,491         |
| 調整項目所得稅影響數：  |                   |                |
| 處分投資利益       | (7,112)           | (12,743)       |
| 權益法認列之投資損失   | 89                | 3,262          |
| 費用超限數        | 24,874            | 28,176         |
| 股利收入         | (17,417)          | (17,023)       |
| 以前年度所得稅估計調整  | 39,809            | 11,651         |
| 備抵評價－遞延所得稅資產 | -                 | (905)          |
| 合併子公司國外免稅所得  | 11,058            | 21,957         |
| 無法抵繳之國外暫繳稅額  | 19,454            | 295,904        |
| 投資抵減         | (75,000)          | (2,397)        |
| 其 他          | 9,607             | (1,383)        |
| 所得稅費用        | <u>\$ 381,718</u> | <u>399,990</u> |

合併公司遞延所得稅費用（利益）如下：

|                 | <u>101 年度</u>     | <u>100 年度</u> |
|-----------------|-------------------|---------------|
| 未實現兌換利益         | \$ (58,145)       | 171,774       |
| 庫存燃料跌價損失        | (600)             | -             |
| 資本化利息攤銷數        | 81                | 81            |
| 退休金提列差異數        | 1,109             | 694           |
| 金融資產未實現利益       | 104,575           | 96,262        |
| 採權益法認列之國外(損失)利益 | (134,803)         | 209,221       |
| 處分固定資產已實現利益     | 5,010             | 5,011         |
| 虧損扣抵            | 205,566           | (414,936)     |
| 折舊費用財稅差         | 31,742            | -             |
| 投資抵減            | -                 | 2,236         |
| 備抵評價－遞延所得稅資產    | 1,606             | (4,633)       |
| 以前年度遞延所得稅調整     | 18,957            | -             |
| 其 他             | (4,176)           | (2,288)       |
| 遞延所得稅費用         | <u>\$ 170,922</u> | <u>63,422</u> |

合併公司遞延所得稅資產（負債）如下：

|                   | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u>   |
|-------------------|---------------------|--------------------|
| 流 動：              |                     |                    |
| 遞延所得稅資產(帳列其他流動資產) | \$ <u>103,832</u>   | <u>143,054</u>     |
| 非 流 動：            |                     |                    |
| 遞延所得稅資產           | \$ 246,959          | 478,090            |
| 備抵評價－遞延所得稅資產      | (17,008)            | (15,402)           |
| 遞延所得稅負債           | <u>(901,661)</u>    | <u>(1,003,966)</u> |
| 非流動遞延所得稅資產(負債)淨額  | \$ <u>(671,710)</u> | <u>(541,278)</u>   |
| 遞延所得稅資產總額         | \$ <u>350,791</u>   | <u>621,144</u>     |
| 遞延所得稅負債總額         | \$ <u>901,661</u>   | <u>1,003,966</u>   |
| 遞延所得稅資產之備抵評價金額    | \$ <u>17,008</u>    | <u>15,402</u>      |

合併公司遞延所得稅資產（負債）之暫時性差異，所得稅抵減及其個別所得稅影響數如下：

|              | <u>101.12.31</u> |                     | <u>100.12.31</u> |                     |
|--------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|              | 金 額              | 所 得 稅<br>影 響 數      | 金 額              | 所 得 稅<br>影 響 數      |
| 遞延所得稅資產(負債)： |                  |                     |                  |                     |
| 未實現兌換損失      | \$ 521,948       | 88,731              | \$ 172,921       | 30,586              |
| 庫存燃料跌價損失     | 3,528            | 600                 | -                | -                   |
| 資本化利息遞延數     | 2,570            | 436                 | 3,045            | 517                 |
| 退休金提列差異數     | 47,830           | 8,131               | 54,815           | 9,318               |
| 金融商品評價未實現損失  | 41,983           | 7,137               | 657,128          | 111,712             |
| 處分固定資產遞延利益   | 132,750          | 22,568              | 162,226          | 27,578              |
| 權益法認列之國外投資利益 | (5,076,676)      | (863,957)           | (5,870,367)      | (998,760)           |
| 虧損扣抵         | 1,121,428        | 190,643             | 2,441,691        | 415,087             |
| 投資抵減         | 15,251           | 15,251              | 15,251           | 15,251              |
| 累積換算調整數      | 41,040           | 6,978               | 41,038           | 6,978               |
| 折舊費用財稅差異     | (186,716)        | (31,742)            | 2,924            | 497                 |
| 營業費用財稅差異     | -                | -                   | 1,526            | 259                 |
| 其他－遞延所得稅資產   | 60,682           | 10,316              | 19,765           | 3,361               |
| 其他－遞延所得稅負債   | (35,071)         | (5,962)             | (30,624)         | (5,206)             |
| 備抵評價         | (100,047)        | <u>(17,008)</u>     | (90,600)         | <u>(15,402)</u>     |
|              |                  | \$ <u>(567,878)</u> |                  | \$ <u>(398,224)</u> |

合併公司原依據促進產業升級條例規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。惟促進產業升級條例於民國九十八年十二月三十一日落日，但已取得之租稅減免仍可適用。截至民國一〇一年十二月三十一日，合併公司因投資自動化設備，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

| 發生年度    | 尚未抵減稅額           | 最後可抵減年度 |
|---------|------------------|---------|
| 民國九十八年度 | \$ <u>15,251</u> | 民國一〇二年度 |

依中華民國所得稅法規定，公司之虧損得用以抵減以後十年之課稅所得額，合併公司截至民國一〇一年十二月三十一日止，可抵減之虧損列示如下：

| 虧損年度         | 101.12.31           | 最後可抵減年度 |
|--------------|---------------------|---------|
| 民國九十八年度核定虧損數 | \$ 889              | 民國一〇八年度 |
| 民國一〇〇年度估計虧損數 | 1,111,090           | 民國一一〇年度 |
| 民國一〇一年度估計虧損數 | 9,449               | 民國一一一年度 |
| 合計           | \$ <u>1,121,428</u> |         |

本公司以前年度之所得稅結算申報皆經稅捐稽徵機關核定至民國九十八年度。

本公司民國九十三年度至九十六年度所得稅申報案件，皆已經國稅局核定，其中部分有價證券交易所所得，因認定適用所得稅法第四條之一規定免納所得稅或有疑義，本公司已於民國九十九年四月自動更正申報繳納，惟因本公司對前項所得稅法第四條之一之適用存疑，本公司提起上訴被駁回，已提出再審上訴，並已於民國一〇〇年第一季繳納完畢。

本公司兩稅合一相關資訊：

|             | 101.12.31        | 100.12.31    |
|-------------|------------------|--------------|
| 股東可扣抵稅額帳戶餘額 | \$ <u>29,384</u> | <u>9,346</u> |

|                   | 101 年度 (預計)  | 100 年度 (實際)   |
|-------------------|--------------|---------------|
| 對中華民國居住者盈餘之稅額扣抵比率 | <u>1.61%</u> | <u>20.48%</u> |

未分配盈餘（待彌補虧損）之組成說明如下：

|           | 101.12.31           | 100.12.31     |
|-----------|---------------------|---------------|
| 民國八十七年度以後 | \$ <u>1,828,355</u> | <u>20,306</u> |

## (二十) 股東權益

### 1. 資本公積

依修正前中華民國公司法規定，資本公積需先彌補虧損，始得以已實現之資本公積轉作資本，並不得用以分配現金股利；惟依民國一〇一年一月修訂後之公司法規定，公司得以資本公積發放現金股利。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得溢額及受領贈與之所得。以發行人募集與發行有價證券處理準則規定之資本公積撥充資本者，每年得撥充資本之金額，依規定不得超過公司實收資本額之一定比率。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即予撥充。

本公司資本公積餘額列示如下：

|                       | <u>101.12.31</u>    | <u>100.12.31</u> |
|-----------------------|---------------------|------------------|
| 資本公積－發行溢價：            |                     |                  |
| 現金增資溢價發行              | \$ 22,839           | 22,839           |
| 公司債轉換股本溢價             | <u>2,407,676</u>    | <u>2,407,676</u> |
| 小計                    | <u>2,430,515</u>    | <u>2,430,515</u> |
| 資本公積－其他－依一般公認會計原則所產生： |                     |                  |
| 長期股權投資按權益法認列資本公積      | <u>16,055</u>       | <u>16,055</u>    |
| 合計                    | <u>\$ 2,446,570</u> | <u>2,446,570</u> |

## 2. 法定盈餘公積

依修正前中華民國公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，法定盈餘公積應提撥至其餘額達股本總額時為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利。但當該項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內撥充股本。惟依民國一〇一年一月修訂後之公司法規定，公司無虧損時，得經股東會決議，以法定盈餘公積發給新股或現金，惟以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

## 3. 特別盈餘公積

本公司依原證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第100116號函之規定，自分派民國八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期末未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則自前期末未分配盈餘提列之相同數額特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額如經迴轉，得就迴轉部分分派盈餘。

## 4. 盈餘分配

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。本公司正值穩定成長階段，考量未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積，並就當年度發生之股東權益減項金額及法令規定提列特別盈餘公積外，若尚有餘額，連同上年度累積未分配盈餘提撥百分之五十以上，由董事會擬定分配案，提請股東會通過後分配之，其中：

- (1) 員工紅利百分之一。
- (2) 董事、監察人酬勞金百分之一。
- (3) 股東紅利百分之九十八。

此項股利以現金或股票分配之比率，得視當年度實際獲利、資金狀況及增資擴展計劃規劃股利分配方案，其中現金股利之比例不得低於股利總數之百分之十。

如有前一年度累積或當年度發生，但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自前一年度累積未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

本公司民國一〇一年度，依本公司章程所定分配成數，估計員工紅利金額為 6,018 千元，董監酬勞為 6,018 千元。

本公司民國一〇〇年度稅後淨利 20,306 千元，經民國一〇一年六月二十七日股東會決議提列法定盈餘公積 2,031 千元及特別盈餘公積 18,275 千元後，並無可供分配盈餘，故並無分派員工紅利及董監酬勞。相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

本公司民國一〇一年六月二十七日及民國一〇〇年六月二十四日股東常會決議民國一〇〇年度及九十九年度盈餘分配案，有關分派之每股股利、員工紅利、董事及監察人酬勞如下：

|            | 100 年度      | 99 年度         |
|------------|-------------|---------------|
| 普通股每股股利(元) |             |               |
| 現    金     | \$ -        | 1.06          |
| 股票(依面額計價)  | -           | 0.50          |
| 合    計     | <u>\$ -</u> | <u>1.56</u>   |
| 員工紅利－現金紅利  | \$ -        | 33,678        |
| 董監事酬勞      | -           | 33,678        |
| 合    計     | <u>\$ -</u> | <u>67,356</u> |

(廿一) 每股盈餘

本公司基本每股盈餘之計算如下：

股數單位：千股

|                   | 101 年度              |                  | 100 年度           |                  |
|-------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|
|                   | 稅 前                 | 稅 後              | 稅 前              | 稅 後              |
| 基本每股盈餘：           |                     |                  |                  |                  |
| 本期淨利－母公司          | <u>\$ 2,152,441</u> | <u>1,828,355</u> | <u>379,975</u>   | <u>20,306</u>    |
| 加權平均流通在外股數        | <u>2,218,297</u>    | <u>2,218,297</u> | <u>2,218,297</u> | <u>2,218,297</u> |
| 基本每股盈餘(單位：元)      | <u>\$ 0.97</u>      | <u>0.82</u>      | <u>0.17</u>      | <u>0.01</u>      |
| 稀釋每股盈餘：           |                     |                  |                  |                  |
| 計算稀釋每股盈餘之本期淨利－母公司 | <u>\$ 2,152,441</u> | <u>1,828,355</u> | <u>379,975</u>   | <u>20,306</u>    |
| 加權平均流通在外股數        | 2,218,297           | 2,218,297        | 2,218,297        | 2,218,297        |
| 員工紅利              | 359                 | 359              | 881              | 881              |
| 計算稀釋每股盈餘之加權平均在外股數 | <u>2,218,656</u>    | <u>2,218,656</u> | <u>2,219,178</u> | <u>2,219,178</u> |
| 稀釋每股盈餘(單位：元)      | <u>\$ 0.97</u>      | <u>0.82</u>      | <u>0.17</u>      | <u>0.01</u>      |

(廿二) 衍生性金融商品

民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日因避險目的持有之衍生性金融商品明細如下：

|            | 101.12.31            |                      |
|------------|----------------------|----------------------|
|            | 市 價                  | 名目本金                 |
| 匯率選擇權－賣出買權 | TWD <u>(33,064)</u>  | TWD <u>35,922</u>    |
| 匯率選擇權－買入賣權 | TWD <u>-</u>         | TWD <u>19,326</u>    |
| 利率交換合約     | TWD <u>(110,521)</u> | TWD <u>4,865,712</u> |
|            | 100.12.31            |                      |
|            | 市 價                  | 名目本金                 |
| 匯率選擇權－買入賣權 | TWD <u>-</u>         | TWD <u>251,238</u>   |
| 匯率選擇權－賣出買權 | TWD <u>(420,998)</u> | TWD <u>466,982</u>   |
| 匯率交換合約     | TWD <u>(194,860)</u> | TWD <u>3,292,560</u> |
| 利率交換合約     | TWD <u>(261,184)</u> | TWD <u>7,481,630</u> |

- 上述衍生性金融資產帳列為公平價值變動列入損益之金融資產—流動項下，衍生性金融負債帳列於公平價值變動列入損益之金融負債—流動項下。  
合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度之匯率選擇權交易損失分別為(619,704)千元及(620,123)千元(帳列金融(負債)資產評價損失)。  
合併公司於民國一〇一年度及一〇〇年度之利率避險已實現利益(損失)分別為(169,397)千元及(332,934)千元(帳列金融資產(負債)評價利益(損失))。
- 衍生性金融商品之公平價值，係假設合併公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。合併公司之衍生性金融商品以評價模式為公平價值。

(廿三) 金融商品資訊之揭露

- 合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

|                     | 101.12.31     |            | 100.12.31  |            |
|---------------------|---------------|------------|------------|------------|
|                     | 帳面價值          | 公平價值       | 帳面價值       | 公平價值       |
| 金融資產：               |               |            |            |            |
| 現金及約當現金             | \$ 25,643,131 | 25,643,131 | 23,887,501 | 23,887,501 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產—流動： |               |            |            |            |
| 結構型商品               | -             | -          | 101,021    | 101,021    |
| 備供出售金融資產—流動         | 2,740,381     | 2,740,381  | 2,651,019  | 2,651,019  |
| 應收票據及帳款(含關係人)       | 2,492,914     | 2,492,914  | 3,064,025  | 3,064,025  |
| 其他應收款(含關係人)         | 961,788       | 961,788    | 1,030,361  | 1,030,361  |
| 代理行往來               | 744,081       | 744,081    | 882,718    | 882,718    |
| 備供出售金融資產—非流動        | 258,219       | 258,219    | 224,892    | 224,892    |
| 以成本衡量之金融資產          | 648,438       | -          | 648,438    | -          |
| 無活絡市場之債券投資          | 1,165,440     | -          | 1,211,600  | -          |
| 存出保證金               | 210,805       | 210,805    | 241,631    | 241,631    |
| 受限制資產               | 5,550         | 5,550      | 306        | 306        |
| 金融負債：               |               |            |            |            |
| 公平價值變動列入損益之金融負債—流動： |               |            |            |            |
| 衍生性金融商品             | 143,585       | 143,585    | 877,042    | 877,042    |
| 應付帳款(含關係人)          | 6,584,093     | 6,584,093  | 6,358,283  | 6,358,283  |
| 應付費用                | 674,692       | 674,692    | 766,092    | 766,092    |
| 代理行往來               | 31,021        | 31,021     | 41,884     | 41,884     |
| 公平價值變動列入損益之金融負債—非流動 | 6,608,467     | 6,608,467  | 6,676,815  | 6,676,815  |
| 長期借款                | 20,235,658    | 20,235,658 | 15,662,280 | 15,662,280 |
| 應付國內公司債             | 10,400,000    | 10,400,000 | 10,400,000 | 10,400,000 |
| 存入保證金               | 53,030        | 53,030     | 51,187     | 51,187     |

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收（付）票據、應收（付）帳款、應收（付）關係人款項、其他應收款、代理行往來、存出（入）保證金、應付費用、應付設備款、應付股利及其他應付款。
- (2) 金融資產及金融負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，且合併公司金融商品均有交易相對人之報價以供參考。合併公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間、支付本金之剩餘期間及支付幣別等。
- (3) 長期借款（含公司債）之利率多數接近市場利率，故以其帳面價值即等於公平價值。
- (4) 以成本衡量之金融資產及無活絡市場之債券投資無法取具市價，不予揭露公平價值。

3. 合併公司主要之金融商品其以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

|                     | 101.12.31     |               | 100.12.31     |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 公開報價<br>決定之金額 | 評價方式<br>估計之金額 | 公開報價<br>決定之金額 | 評價方式<br>估計之金額 |
| 金融資產：               |               |               |               |               |
| 公平價值變動列入損益之金融資產－流動： |               |               |               |               |
| 結構型商品               | \$ -          | -             | -             | 101,021       |
| 備供出售金融資產－流動：        |               |               |               |               |
| 上市股票                | 2,740,381     | -             | 2,651,019     | -             |
| 應收票據及帳款(含關係人)       | -             | 2,492,914     | -             | 3,064,025     |
| 其他應收款(含關係人)         | -             | 961,788       | -             | 1,030,361     |
| 備供出售金融資產－非流動：       |               |               |               |               |
| 上市股票                | 258,219       | -             | 224,892       | -             |
| 無活絡市場之債券投資          | -             | 1,165,440     | -             | -             |
| 代理行往來               | -             | 744,081       | -             | 882,718       |
| 存出保證金               | -             | 210,805       | -             | 241,631       |
| 金融負債：               |               |               |               |               |
| 公平價值變動列入損益之金融負債－流動： |               |               |               |               |
| 衍生性金融商品             | -             | 143,585       | -             | 877,042       |
| 應付帳款(含關係人)          | -             | 6,584,093     | -             | 6,358,283     |
| 應付費用                | -             | 674,692       | -             | 766,092       |
| 代理行往來               | -             | 31,021        | -             | 41,884        |
| 公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 | -             | 6,608,4675    | -             | 6,676,815     |
| 應付國內公司債             | -             | 10,400,000    | -             | 10,400,000    |
| 長期借款                | -             | 20,235,658    | -             | 15,662,280    |
| 存入保證金               | -             | 53,030        | -             | 51,187        |

4. 合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當期利益分別為 536,870 千元及 907,085 千元。
5. 合併公司民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 18,095,444 千元及 12,898,436 千元。
6. 合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為 0 千元及 59,630 千元，利息費用總額分別為 856,606 千元及 691,082 千元。
7. 合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目中扣除並列入當期（損失）利益之金額分別為 41,835 千元及 74,956 千元。

#### 8. 財務風險資訊

##### (1) 市場風險

合併公司投資之權益證券商品係以公平價值衡量，因此合併公司將曝露於權益證券市場價格變動之風險。

合併公司投資或發行之衍生性金融商品係以公平價值衡量，因此合併公司將曝露於利率、匯率市場價格變動之風險。

##### (2) 信用風險

金融資產受到合併公司之交易對手未履行合約之潛在影響，其影響包括合併公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。合併公司主要潛在信用風險係源於應收帳款、公平價值列入損益之金融資產及備供出售金融資產等，最大信用風險為該等金融資產之帳面價值，合併公司於進行交易前均對交易對手之信用狀況予以評估，選擇信評優良或體質健全之公司，且盡量分散交易對手以降低風險，於持有期間除定期對應收款以帳齡分析評估外，亦隨時注意交易對手的評等變動。因此合併公司應無重大之信用風險之虞。合併公司金融資產最大信用曝險之金額為上述金融資產於資產負債表日之公平價值為正數之金額。

##### (3) 流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司投資之金融商品均能迅速在市場上以接近公平價值之價格出售，衍生性金融商品未履約部位亦可選擇履約或隨時以當時之評定價值提前解約出售予交易對手，故不致有重大之現金流量風險。

##### (4) 利率變動之現金流量風險

合併公司從事之短長期銀行貸款及債券發行，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之借款利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

合併公司已將部份債務做利率交換，使浮動利率轉為固定利率負債，以減少利率變動之現金流量風險。

#### 9. 風險控制及避險策略之揭露：

##### (1) 風險控制

從事金融商品交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任，並由總經理得指定不同部門人員負責有關風險之衡量、監督與控制，財務部於交易承作時對其市場風險、信用風險等作評估後始承作，並於承作後持續監控市場風險、流動風險等。

##### (2) 避險策略

合併公司訂有取得或處衍生性商品之處理程序，合併公司從事以「避險」為目的之衍生性交易，包括經濟避險（未採用避險會計之避險活動）及會計避險（採用避險會計之避險活動）。

在匯率變動影響方面，合併公司雖美金收入大於美金費用，惟一向透過美金貸款已達到自然避險效果，並適時輔以匯率選擇權為避險之操作，以盡量達到降低匯率風險之目的。

在利率變動方面，合併公司所承擔之浮動利率債務，可能因市場利率變動而使該負債未來現金流量產生波動，並導致風險。合併公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換合約，以進行避險。

在油價避險方面，因油價影響合併公司成本頗鉅，故適時從事油價指數避險交易，以達到降低成本及營運風險之目的。

## 五、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

| 關係人名稱   | 與本公司之關係                 |
|---|-------------------------|
| 士林紙業股份有限公司(以下簡稱士紙公司)                          | 其副董事長為本公司之董事長           |
| 亞太國際物流股份有限公司(以下簡稱亞太公司)                        | 其董事為本公司之董事長之二親等內親屬      |
| 世新貨櫃企業股份有限公司(以下簡稱世新貨櫃)                        | 其董事為本公司之董事長             |
| 環春理貨股份有限公司(以下簡稱環春理貨)                          | 其董事長為本公司之法人董事代表人        |
| 長春貨櫃儲運股份有限公司(以下簡稱長春公司)                        | 其副董事長為本公司之法人董事代表人       |
| 律宇國際商務法律事務所                                   | 其負責人為本公司之法人董事代表人        |
| 新實運輸股份有限公司(以下簡稱新實公司)                          | 其董事為本公司之法人董事代表人         |
| 新安運輸股份有限公司(以下簡稱新安公司)                          | 其董事為本公司之法人董事代表人         |
| 安春理貨股份有限公司(以下簡稱安春理貨)                          | 其董事為本公司之法人董事代表人         |
| 台北港貨櫃碼頭股份有限公司(以下簡稱台北港)                        | 本公司為其法人董事               |
| 泰安產物保險股份有限公司(以下簡稱泰安產險)                        | 其副董事長為本公司法人董事代表人之二親等內親屬 |
| 萬春國際股份有限公司(以下簡稱萬春公司)                          | 為長春公司控制之公司              |
| 一直購數位資訊股份有限公司(以下簡稱一直購數位)                      | 為亞太公司控制之公司              |
| 八仙樂園育樂股份有限公司(以下簡稱八仙樂園)                        | 其董事長為本公司之董事長            |
| 運達航運股份有限公司(以下簡稱運達航運)                          | 其母公司之董事為本公司之法人董事代表人     |
| 新港蓋梅國際碼頭有限公司(以下簡稱蓋梅碼頭)                        | 本公司採權益法評價之被投資公司         |
| 新速運輸倉儲股份有限公司(以下簡稱新速運輸)                        | 合併子公司之法人董事              |
| Wan Hai Lines (UAE) LLC. (WHL-UAE)            | WHL-INTL.之合資公司          |
| Wan Hai Lines (Japan) Ltd. (WHL-Japan)        | 其董事為本公司之董事長             |
| Interasia Lines Ltd. (IAL)                    | 其董事為本公司法人董事之代表人         |
| Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (IAL (S)) | 其董事為本公司法人董事之代表人         |
| Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (Hyaline)     | 其董事為本公司之董事長             |
| 全體董事、監察人、總經理及副總經理                             | 合併公司主要管理階層              |

(二) 與關係人之間之重大交易事項

1. 合併公司對關係人提供服務及勞務之收入明細如下：

|         | 101 年度            |                   | 100 年度           |                   |
|---------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|         | 金 額               | 佔營業<br>收 入<br>淨額% | 金 額              | 佔營業<br>收 入<br>淨額% |
| 士紙公司    | \$ 72,369         | 0.12              | 75,094           | 0.11              |
| 亞太公司    | 3,296             | 0.01              | 3,290            | -                 |
| 世新貨運    | 2                 | -                 | -                | -                 |
| 台 北 港   | 6                 | -                 | -                | -                 |
| 新安公司    | 266               | -                 | 241              | -                 |
| 運達航運    | 148,816           | 0.24              | 53,843           | 0.08              |
| 新速運輸    | 16                | -                 | 224,800          | 0.34              |
| IAL     | 303,935           | 0.49              | 712,393          | 1.07              |
| IAL (S) | 2,022             | -                 | 333              | -                 |
| Hyaline | 146,700           | 0.23              | 130,076          | 0.19              |
| 合 計     | <b>\$ 677,428</b> | <b>1.09</b>       | <b>1,200,070</b> | <b>1.79</b>       |

合併公司提供關係人服務及勞務之收入主要係提供海上運輸服務所收取之運費收入，收款方式分為裝貨港收費 (PREPAID) 及卸貨港收費 (COLLECTED) 兩種，其與非關係人之價格決定及收款方式並無重大不同。

2. 關係人向合併公司提供服務及勞務之金額如下：

|           | 101 年度              |                          | 100 年度           |                          |
|-----------|---------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
|           | 金 額                 | 佔本公<br>司營業<br>成 本<br>淨額% | 金 額              | 佔本公<br>司營業<br>成 本<br>淨額% |
| 長春公司      | \$ 56,209           | 0.10                     | 62,628           | 0.10                     |
| 新實公司      | 372,148             | 0.66                     | 967,297          | 1.50                     |
| 新安公司      | 141,961             | 0.25                     | 149,865          | 0.23                     |
| 萬春公司      | 139,831             | 0.25                     | 145,263          | 0.23                     |
| 亞太公司      | 271,811             | 0.48                     | 276,938          | 0.43                     |
| 台 北 港     | 589,418             | 1.04                     | 305,034          | 0.47                     |
| 泰安產險      | 21,206              | 0.04                     | 22,567           | 0.04                     |
| 環春理貨      | 35,101              | 0.06                     | 53,019           | 0.08                     |
| 安春理貨      | 85,010              | 0.15                     | 94,010           | 0.15                     |
| 世新貨櫃      | 104,939             | 0.18                     | 106,183          | 0.16                     |
| WHL-UAE   | 39,026              | 0.07                     | 36,894           | 0.06                     |
| WHL-Japan | 294,631             | 0.52                     | 291,028          | 0.45                     |
| IAL       | 95,326              | 0.17                     | 73,050           | 0.11                     |
| IAL (S)   | 204,988             | 0.36                     | 179,749          | 0.28                     |
| 一直購數位     | 36,882              | 0.07                     | 34,429           | 0.05                     |
| 蓋梅碼頭      | 2,579               | -                        | 5,325            | 0.01                     |
| Hyaline   | 371,924             | 364,684                  | 364,684          | 0.57                     |
| 合 計       | <b>\$ 2,862,990</b> | <b>5.06</b>              | <b>3,167,963</b> | <b>4.92</b>              |

3. 民國一〇一年及一〇〇年十二月三十一日因上列交易產生之債權債務、代理行代為承攬業務所產生之債權餘額及投保船體險之債務明細如下：

|              | 101.12.31         |              | 100.12.31      |              |
|--------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|
|              | 金額                | %            | 金額             | %            |
| 應收帳款：        |                   |              |                |              |
| 士紙公司         | \$ 4,791          | 0.19         | 4,866          | 0.16         |
| 運達航運         | 18,200            | 0.73         | 18,437         | 0.60         |
| IAL          | 130,502           | 5.23         | 91,043         | 2.97         |
| Hyaline      | 15                | -            | 924            | 0.03         |
| 合 計          | <b>\$ 153,508</b> | <b>6.15</b>  | <b>115,270</b> | <b>3.76</b>  |
| 代理行往來(借方餘額)： |                   |              |                |              |
| WHL-UAE      | \$ 3,296          | 0.44         | 19,386         | 2.20         |
| WHL-Japan    | 431,133           | 57.94        | 552,168        | 62.55        |
| 合 計          | <b>\$ 434,429</b> | <b>58.38</b> | <b>571,554</b> | <b>64.75</b> |
| 應付帳款－關係人：    |                   |              |                |              |
| 萬春公司         | \$ 12,883         | 0.20         | 12,381         | 0.19         |
| 長春公司         | 9,072             | 0.14         | 10,768         | 0.17         |
| 亞太公司         | 4,253             | 0.06         | 6,422          | 0.10         |
| 新實公司         | 32,130            | 0.49         | 121,538        | 1.91         |
| 新安公司         | 12,125            | 0.18         | 24,917         | 0.39         |
| 台北港          | 52,875            | 0.80         | 21,691         | 0.34         |
| 泰安產險         | 2,411             | 0.04         | -              | -            |
| 環春理貨         | 3,132             | 0.05         | 4,722          | 0.07         |
| 安春理貨         | 8,143             | 0.12         | 8,706          | 0.14         |
| 世新貨櫃         | 9,251             | 0.14         | 9,456          | 0.15         |
| 一直購數位        | 4,842             | 0.07         | 3,029          | 0.05         |
| Hyaline      | 74,553            | 1.13         | 59,577         | 0.94         |
| 合 計          | <b>\$ 225,670</b> | <b>3.42</b>  | <b>283,207</b> | <b>4.79</b>  |

(三) 主要管理階層薪酬總額

合併公司民國一〇一年度及一〇〇年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

|        | 101 年度    | 100 年度 |
|--------|-----------|--------|
| 薪 資    | \$ 13,186 | 25,926 |
| 獎金及特支費 | 3,556     | 9,053  |
| 業務執行費用 | 1,851     | 1,608  |
| 員工紅利   | 23        | -      |

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

## 六、抵質押之資產

合併公司提供下列資產作為抵質押擔保明細如下：

| 抵質押之資產        | 抵質押擔保標的         | 帳面價值                 |                   |
|---------------|-----------------|----------------------|-------------------|
|               |                 | 101.12.31            | 100.12.31         |
| 定期存單(帳列受限制資產) | 貨櫃集散登記及貨車租約     | \$ 5,550             | 306               |
| 定期存單(帳列存出保證金) | 港務局押金、碼頭租約及法院訴訟 | 74,817               | 114,702           |
| 碼頭設備          | 長期借款            | 165,520              | -                 |
| 貨櫃            | 長期借款            | 3,082,053            | 3,739,256         |
| 船舶設備          | 長期借款            | 21,117,167           | 13,922,877        |
| 建築物           | 長期借款            | 17,732               | 908,624           |
| 合計            |                 | <u>\$ 24,462,839</u> | <u>18,685,765</u> |

## 七、重大承諾事項及或有事項

合併公司重大之承諾及或有事項計有：

(一) 合併公司目前租賃之船舶，其合約期間至民國一〇四年度，估計未來年度應付租金支出列示如下：

| 期 間               | 金 額                 |
|-------------------|---------------------|
| 102.1.1~102.12.31 | \$ 1,128,150        |
| 103.1.1~103.12.31 | 837,928             |
| 104.1.1~104.12.31 | 625,578             |
| 合 計               | <u>\$ 2,591,656</u> |

(二) 合併公司目前租賃之辦公室場所，其合約期間至民國一〇三年度，截至民國一〇一年十二月三十一日止，已支付 27,671 千元以為存出保證金，估計未來年度應付租金支出列示如下：

| 期 間               | 金 額               |
|-------------------|-------------------|
| 102.1.1~102.12.31 | 82,204            |
| 103.1.1~102.12.31 | 66,902            |
| 合 計               | <u>\$ 149,106</u> |

(三) 合併公司為經營貨櫃運輸、儲轉及裝卸業務之需要，而向基隆、高雄、台中及東京大井新五號碼頭等港務局租用貨櫃碼頭、碼頭後線土地及貨櫃儲轉場，其中由合併公司以預付租金方式出資興建倉棧設施，而以台灣省政府交通處基隆港務局名義興建，完成後產權並歸其所有，使用年限自基隆港務局驗收完成之次日起算，由合併公司免租使用倉棧設施三十年，帳列租賃資產。截至民國一〇一年十二月三十一日止，已支付 131,468 千元為存出保證金，估計未來年度應付碼頭場地設備及機具等租金支出列示如下：

| 期 間                 | 金 額                 |
|---------------------|---------------------|
| 102.01.01~102.12.31 | 622,371             |
| 103.01.01~103.12.31 | 622,371             |
| 104.01.01~104.12.31 | 622,371             |
| 105.01.01~105.12.31 | 617,037             |
| 106年以後              | 4,795,072           |
| 合 計                 | <b>\$ 7,279,222</b> |

#### (四) 重要契約

##### 1. 總代理合約

合併公司船舶航行於東北亞、東南亞、中東、印巴、中國大陸、非洲、美洲及歐洲等地區，並於各港口所在地指定代理行代理合併公司所屬貨櫃輪於灣靠港口時之進出港口手續及貨物裝卸結關、攬收進出口貨物、代收運費、代付港口費用等相關事務，並由合併公司支付其佣金。惟合併公司亦代理其他航商負責台灣區進出口貨物承攬及有關業務，並由合併公司收取佣金。

##### 2. 碼頭承租合約

合併公司為提昇客戶服務品質及降低營運成本增加競爭力，合併公司自民國九十二年三月開始承租東京大井新五號碼頭，並於民國九十七年四月更新合約，租期二十年。合併公司業已支付日幣 255,775,000 圓保證金（折合新台幣約為 86,403 千元），列於存出保證金項下。

另合併公司於九十六年十二月與高雄港務局合作更新貨櫃碼頭設施承租高雄港第六十三及六十四號碼頭維修廠及跨載車棚，租約期間為更新設施經港務局驗收完成之次日起算十三年七個月，總價款為 68,609 千元，於民國九十九年十二月三十一日已全數由預付設備款轉列租賃資產。

合併公司自九十五年二月向基隆港務局承租西二十九至西三十二號碼頭後線土地，租約期間為自合資興建倉棧設施經港務局驗收完成之次日起算三十年。

##### 3. 購船合約

本公司原委託台灣國際造船（股）公司建造十二艘全貨櫃輪合約，於民國九十九年八月九日經修訂合約變更為十四艘全貨櫃輪，追加金額為美金 23,500 千元，總價計美金 639,429 千元，截至民國一〇一年十二月三十一日已取得十一艘，帳面價值 13,877,701 千元，餘已支付在建中船款為新台幣 2,367,413 千元（列於預付設備款項下）。

#### (五) 訴訟

1. 國泰世華商業銀行向本公司請求返還所有物及不當得利事件，一審判決本公司敗訴，並自民國九十七年三月二十四日起至交還之日止，按月給付國泰世華 112 千元，二審判決本公司勝訴，國泰世華已提出三審上訴。
2. 兆豐產物保險（股）公司、奇美物流、美亞產物保險（股）公司、三井住友海上火災保險株式會社、明台產物保險（股）公司及旺旺友聯產物保險（股）公司等分別向本公司請求損害賠償合計約新台幣 52,962 千元，截至民國一〇一年十二月三十一日，尚在法院審理中。
3. 財政部基隆關稅局命補繳進口貨物稅罰金及訴訟期間的利息新台幣 31,207 千元及 2,164 千元，經最高行政法院判決本公司敗訴，已委任律師針對本案繼續提出「釋憲」程序。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

#### 十、其他

(一) 本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

| 性質別    | 101 年度    |           |           | 100 年度    |           |           |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|        | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者   | 合計        | 屬於營業成本者   | 屬於營業費用者   | 合計        |
| 用人費用   |           |           |           |           |           |           |
| 薪資費用   | 1,417,871 | 1,479,359 | 2,897,230 | 1,340,438 | 1,406,216 | 2,746,654 |
| 勞健保費用  | 23,999    | 137,265   | 161,624   | 22,571    | 128,818   | 151,389   |
| 退休金費用  | 102,768   | 81,727    | 184,495   | 391,122   | 97,913    | 489,035   |
| 其他用人費用 | -         | 60,623    | 60,623    | -         | 59,566    | 59,566    |
| 折舊費用   | 4,618,049 | 103,758   | 4,721,807 | 4,883,010 | 81,550    | 4,964,560 |
| 攤銷費用   | 82,749    | 24,380    | 107,129   | 80,286    | 18,384    | 98,670    |

(二) 合併公司具重大影響之相關外幣金融資產與負債之資訊列示如下：

|             | 101.12.31   |         |            | 100.12.31   |         |            |
|-------------|-------------|---------|------------|-------------|---------|------------|
|             | 外幣(千元)      | 匯率(元)   | 新台幣        | 外幣(千元)      | 匯率(元)   | 新台幣        |
| 金融資產：       |             |         |            |             |         |            |
| 貨幣性項目       |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 566,109     | 29.1360 | 16,494,154 | 474,968     | 30.2900 | 14,386,770 |
| 人民幣         | 204,950     | 4.6754  | 958,217    | 211,843     | 4.7799  | 1,012,583  |
| 歐元          | -           | -       | -          | 5,813       | 39.1091 | 202,686    |
| 日幣          | 1,950,946   | 0.3378  | 659,047    | 2,609,297   | 0.3901  | 1,017,844  |
| 港幣          | -           | -       | -          | 128,897     | 3.8984  | 502,495    |
| 盧比          | 276,401     | 0.5312  | 146,823    | 606,849     | 0.5678  | 344,544    |
| 韓圓          | 6,560,716   | 0.0272  | 178,598    | -           | -       | -          |
| 林吉特         | -           | -       | -          | 20,022      | 9.5372  | 190,948    |
| 新加坡幣        | -           | -       | -          | 6,448       | 23.2642 | 150,011    |
| 阿拉伯幣        | -           | -       | -          | 25,171      | 7.8413  | 197,372    |
| 非貨幣性項目      |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 40,000      | 29.1360 | 1,165,440  | 43,335      | 30.2900 | 1,312,621  |
| 採權益法之長期股權投資 |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 957         | 29.1360 | 27,881     | 510         | 28.8020 | 32,477     |
| 越南盾         | 109,103,372 | 0.0014  | 152,744    | 572,957,773 | 0.0014  | 171,096    |
| 金融負債：       |             |         |            |             |         |            |
| 貨幣性項目       |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | 217,488     | 29.1360 | 6,336,718  | 714,423     | 30.2900 | 21,639,875 |
| 人民幣         | 200,340     | 4.6754  | 936,663    | 148,199     | 4.7799  | 708,369    |
| 港幣          | 212,224     | 3.7585  | 797,635    | 209,933     | 3.8984  | 818,409    |
| 日幣          | 3,010,147   | 0.3378  | 1,016,854  | 3,122,953   | 0.3901  | 1,218,213  |
| 林吉特         | 24,325      | 9.5122  | 231,883    | 36,857      | 9.5372  | 351,508    |
| 新加坡幣        | 7,849       | 23.8175 | 186,946    | 8,745       | 23.2642 | 203,448    |
| 泰銖          | 203,692     | 0.9512  | 193,757    | 185,594     | 0.9595  | 178,069    |
| 盧比          | 1,178,857   | 0.5312  | 62,602     | 868,658     | 0.5678  | 493,190    |
| 阿拉伯幣        | 20,336      | 7.9320  | 161,308    | 22,278      | 7.8413  | 174,690    |
| 非貨幣性項目      |             |         |            |             |         |            |
| 美金          | -           | -       | -          | 21,730      | 30.2900 | 658,192    |

(三) 採用 IFRSs 相關揭露事項：

1. 依行政院金融監督管理委員會民國九十八年六月四日金管證審字第 0980027134 號函規定，上市上櫃公司及興櫃公司應自民國一〇二年起依財團法人中華民國會計研究發展基金會（以下簡稱會計基金會）翻譯並發布之國際會計準則（以下簡稱 IFRSs）編製財務報告，為因應上開修正，本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之計畫，該計畫係由陳慧娟副總經理統籌負責，謹將該計畫之重要內容、預計完成時程及目前執行情形說明如下：

| 計 畫 內 容                                   | 主要執行單位<br>(或負責人員) | 目前執行情形 |
|---|-------------------|--------|
| (1)分析與規劃階段(98年10月1日至99年12月31日)：           |                   |        |
| ◎訂定採用IFRSs計畫及成立專案小組                       | 財務部門              | 已完成    |
| ◎進行第一階段之員工內部訓練                            | 財務部門              | 已完成    |
| ◎比較分析現行會計政策與IFRSs之差異                      | 財務部門              | 已完成    |
| ◎評估現行會計政策應作之調整                            | 財務部門              | 已完成    |
| ◎評估「首次採用國際會計準則」公報之適用                      | 財務部門              | 已完成    |
| (2)執行階段(100年1月1日至100年12月31日)：             |                   |        |
| ◎進行第二階段之員工內部訓練                            | 財務部門              | 已完成    |
| ◎擬定詳細轉換計畫                                 | 財務部門              | 已完成    |
| ◎確認選取IFRSs會計政策及內部營運配合調整方案                 | 財務部門              | 已完成    |
| ◎推廣至全球子孫公司，以利總部合併報表之合併                    | 財務部門              | 已完成    |
| ◎調整相關資訊系統                                 | 資訊部門              | 已完成    |
| ◎與利害關係人溝通                                 | 財務部門              | 已完成    |
| ◎評估內部控制應作之調整                              | 稽核室               | 已完成    |
| (3)轉換導入階段(101年1月1日至101年12月31日)：           |                   |        |
| ◎蒐集資料準備依IFRSs編製開帳日資產負債表及比較財務報表            | 財務部門              | 已完成    |
| ◎依IFRSs編製財務報表                             | 財務部門              | 已完成    |
| ◎編製首年度IFRSs財務報表                           | 財務部門              | 已完成    |
| ◎展開IFRSs帳務平行運作                            | 財務部門              | 積極進行中  |
| ◎於財務報告附註揭露採IFRSs之計畫及影響等事項                 | 財務部門              | 積極進行中  |
| ◎持續與利害關係人溝通                               | 財務部門              | 積極進行中  |
| ◎持續評估內部控制應作之調整                            | 稽核室               | 積極進行中  |
| (4)調整與改善階段(101年1月1日至101年12月31日)：          |                   |        |
| ◎持續留意新發佈IFRSs之改變對企業編製IFRSs流程、財務報表之影響並妥為因應 | 財務部門              | 積極進行中  |
| ◎依據首次編製經驗，進行必要改善                          | 財務部門              | 積極進行中  |
| ◎配合調整管理及績效評估方式                            | 財務部門              | 積極進行中  |
| ◎與利害關係人溝通                                 | 財務部門              | 積極進行中  |

2. 謹就合併公司初步評估目前會計政策與依 IFRSs 編製合併財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異及影響說明如下：

(1) 民國一〇一年一月一日合併資產負債表

|                 | 我國會計準則               | 影響金額             | IFRSs             |
|-----------------|----------------------|------------------|-------------------|
| 流動資產(A)、(F)及(G) | \$ 33,819,124        | (501,044)        | 33,318,080        |
| 投資              | 2,301,438            | -                | 2,301,438         |
| 固定資產(C)及(D)     | 35,579,764           | (3,599,394)      | 31,980,370        |
| 無形資產(E)         | 547,193              | (474,331)        | 72,862            |
| 其他資產(A)、(D)及(G) | 703,075              | 4,366,907        | 5,069,982         |
| 總資產             | <b>\$ 72,950,594</b> | <b>(207,862)</b> | <b>72,742,732</b> |
| 流動負債(E)及(F)     | \$ 12,674,711        | (258,281)        | 12,416,430        |
| 長期負債            | 29,267,017           | -                | 29,267,017        |
| 其他負債(A)、(B)及(E) | 1,895,632            | 547,972          | 2,443,604         |
| 總負債             | <b>\$ 43,837,360</b> | <b>289,691</b>   | <b>44,127,051</b> |
| 股本              | \$ 22,182,975        | -                | 22,182,975        |
| 資本公積            | 2,446,570            | -                | 2,446,570         |
| 保留盈餘(A)~(F)     | 5,929,659            | (764,088)        | 5,165,571         |
| 非控制權益           | 162,795              | -                | 162,795           |
| 其他股東權益項目(C)及(E) | (1,608,765)          | 266,535          | (1,342,230)       |
| 股東權益            | <b>\$ 29,113,234</b> | <b>(497,553)</b> | <b>28,615,681</b> |
| 負債及股東權益權益總額     | <b>\$ 72,950,594</b> | <b>(207,862)</b> | <b>72,742,732</b> |

(2) 民國一〇一年十二月三十一日合併資產負債表

|                 | 我國會計準則                | 影響金額             | IFRSs             |
|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------|
| 流動資產(A)及(F))    | \$ 34,414,998         | (116,515)        | 34,298,483        |
| 投資              | 2,252,722             | -                | 2,252,722         |
| 固定資產(C)、(D)及(G) | 40,234,459            | (2,079,824)      | 38,154,635        |
| 無形資產(E)         | 467,013               | (390,701)        | 76,312            |
| 其他資產(A)、(D)及(G) | 638,425               | 2,544,918        | 3,183,343         |
| 總資產             | <b>\$ 478,007,617</b> | <b>(42,122)</b>  | <b>77,965,495</b> |
| 流動負債(E)及(F)     | \$ 12,140,573         | (33,034)         | 12,107,539        |
| 長期負債            | 33,457,784            | -                | 33,457,784        |
| 其他負債(A)、(B)及(E) | 1,771,731             | 387,138          | 2,158,869         |
| 總負債             | <b>\$ 47,370,088</b>  | <b>354,104</b>   | <b>47,724,192</b> |
| 股本              | \$ 22,182,975         | -                | 22,182,975        |
| 資本公積            | 2,446,570             | -                | 2,446,570         |
| 保留盈餘(A)~(F)     | 7,758,014             | (660,231)        | 7,097,783         |
| 非控制權益           | 161,508               | -                | 161,508           |
| 其他股東權益項目(C)及(E) | (1,911,538)           | 264,005          | (1,647,533)       |
| 股東權益            | <b>\$ 30,637,529</b>  | <b>(396,226)</b> | <b>30,241,303</b> |
| 負債及股東權益權益總額     | <b>\$ 78,007,617</b>  | <b>(42,122)</b>  | <b>77,965,495</b> |

## (3) 民國一〇一年度合併綜合損益表

|               | 我國會計準則              | 影響金額             | IFRSs            |
|---------------|---------------------|------------------|------------------|
| 營業收入(F)       | \$ 62,615,224       | 320,507          | 62,935,731       |
| 營業成本(B)及(F)   | 56,725,703          | 325,232          | 57,050,935       |
| 營業毛利          | 5,889,521           | (4,725)          | 5,884,796        |
| 營業費用(D)及(E)   | 3,102,031           | (46,418)         | 3,055,613        |
| 營業淨利(損)       | 2,787,490           | 41,693           | 2,829,183        |
| 營業外收入及利益(B)   | 1,508,007           | (13,810)         | 1,494,197        |
| 營業外支出及費用      | 2,081,642           | -                | 2,081,642        |
| 稅前淨利          | 2,213,855           | 27,883           | 2,241,738        |
| 所得稅費用(利益)(A)  | 381,718             | 25,211           | 406,929          |
| 稅後淨利          | <b>\$ 1,832,137</b> | <b>2,672</b>     | <b>1,834,809</b> |
| 其他綜合(損)益：     |                     |                  |                  |
| 累積換算調整數       | \$ -                | (358,836)        | (358,836)        |
| 備供出售金融商品未實現利益 | -                   | 52,638           | 52,638           |
| 確定福利計劃之精算(損)益 | -                   | 101,185          | 101,185          |
| 本期其他綜合(損)益    | -                   | (205,013)        | (205,013)        |
| 綜合損益淨額        | <b>\$ 1,832,137</b> | <b>(202,341)</b> | <b>1,629,796</b> |
| 稅後淨利歸屬        |                     |                  |                  |
| — 母公司         | \$ 1,828,355        | 2,672            | 1,831,027        |
| — 非控制權益       | 3,782               | -                | 3,782            |
| 合計            | <b>\$ 1,832,137</b> | <b>2,672</b>     | <b>1,834,809</b> |
| 其他綜合(損)益歸屬：   |                     |                  |                  |
| — 母公司         | \$ -                | (204,118)        | (204,118)        |
| — 非控制權益       | -                   | (895)            | (895)            |
| 合計            | <b>\$ -</b>         | <b>(205,013)</b> | <b>(205,013)</b> |

## (4) 各項調節說明

A. 合併公司於所得稅估列時，考量各項投資抵減及暫時性差異等因素估列之遞延所得稅資產及負債，依 IFRSs 規定應分類為非流動資產及非流動負債項下。並依 IAS 12 之規定，遞延所得稅資產與負債僅於當期所得稅資產及當期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互相抵銷，故將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債各自表達。

綜前述及其他原因，民國一〇一年一月一日合併公司之流動資產減少 143,054 千元，其他資產增加 605,742 千元及其他負債增加 462,688 千元；民國一〇一年十二月三十一日合併公司之流動資產減少 103,832 千元，其他資產增加 333,783 千元及其他負債增加 229,951 千元。

合併公司於所得稅估列時，各類調整數需考慮所得稅影響數，依此，合併公司於民國一〇一年一月一日預計淨影響金額為增加保留盈餘及其他資產皆為 172,509 千元；民國一〇一年十二月三十一日增加保留盈餘及其他資產皆為 147,298 千元，另增加本期所得稅費用 25,211 千元。

- B. 合併公司出售固定資產並再行租回，依我國會計原則規定，售後租回利益應於租賃期間分期攤提，但 IFRS 規定若屬營業租賃且售價等於公平價值，則應立即認列損益，故於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日將未攤提完畢之未實現售後租回利益調整減少其他負債及增加保留盈餘分別為 443,177 千元及 282,805 千元。民國一〇一年度增加營業成本 146,562 千元及減少業外收入 13,810 千元。
- C. 合併公司有關固定資產帳面值之決定，於民國一〇一年一月一日轉換日採用 IFRS 第一號公報「首次採用國際財務報導準則」（以下稱 IFRS 1）規定之認定成本豁免，並依行政院金融監督管理委員會金管證審字第 1000032208 號函規定，以「營利事業資產重估價辦法」計算之資產重估價值做為該等資產於轉換日之認定成本，不動產、廠房及設備依管會規範得選擇原會計原則下的房屋重估價值作為認定成本，故本公司選擇重估價值作為認定成本，原資本公積 - 重估增值轉增加保留盈餘 1,527 千元。
- D. 民國一〇一年一月一日及十二月三十一日將原分類於其他資產 - 遞延費用項下之土木工程及裝潢分別為 457,380 千元及 411,513 千元重分類至固定資產項下。預付設備款於民國一〇一年一月一日及十二月三十一日重分類至長期預付款的金額分別為 4,056,774 及 2,491,663 千元。
- E. 合併公司對因員工過去提供服務而給與之累積帶薪假負有現時法定或推定支付義務，依此，合併公司將支付累積帶薪假之預期成本認列為應計負債，於民國一〇一年一月一日減少保留盈餘之金額為 25,368 千元，民國一〇一年度減少營業費用 1,488 千元。民國一〇一年一月一日及十二月三十一日增加流動負債分別為 25,368 千元及 23,880 千元。
- 合併公司提供與員工之退職後確定福利計劃，係採用精算技術衡量確福利計畫之退職後福利義務，其因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，依我國會計原則原係依員工剩餘服務期間攤銷並認列於損益，合併公司採用 IFRS 第一號公報「首次採用國際財務報導準則」（以下稱 IFRS 1）選擇豁免之規定，於民國一〇一年一月一日轉換日將該等精算損益立即認列於權益。民國一〇一年一月一日調整減少保留盈餘 1,281,669 千元，同時調整增加應計退休金負債 539,276 千元、減少遞延退休金成本及未認列為退休金成本之淨損失分別為 474,331 千元及 268,062 千元。民國一〇一年十二月三十一日則調整減少保留盈餘 1,112,539 千元，同時增加應計退休金負債 456,306 千元、減少遞延退休金成本及未認列為退休金成本之淨損失分別為 390,701 千元及 265,532 千元。因我國會計準則於精算假設有折現率之採用，不同於 IFRSs，民國一〇一年度並因此調整減少營業費用計 44,604 千元，營業成本 23,341 千元，增加其他綜合損益 101,185 千元。
- F. 依現行會計原則，收入認列採零利潤法，採行 IFRS 後，收入認列採完工百分比法。故於民國一〇一年一月一日首次適用時減少保留盈餘 74,264 千元。民國一〇一年一月一日流動資產及流動負債分別減少 357,913 千元及 283,649 千元。民國一〇一年十二月三十一日流動資產及流動負債分別減少 12,683 千元及 56,914 千元。民國一〇一年度增加營業收入及營業成本分別為 320,507 千元及 202,011 千元。
- G. 因其他差異調整影響，民國一〇一年一月一日流動資產減少 77 千元、其他資產減少 10,738 千元及其他負債減少 10,815 千元；民國一〇一年十二月三十一日其他資產及其他負債皆減少 16,314 千元，固定資產增加及營業費用減少 326 千元。

3. 依 IFRS 1 規定，除依選擇性豁免及強制性例外規定辦理者外，原則上公司於首次採用國際會計準則時，應依所有在首次採用國際會計準則時已生效之會計準則規定編製財務報表，並予以追溯調整。謹將合併公司擬依選擇性豁免規定辦理之部分，擇要說明如下：

(1) 固定資產採用認定成本豁免，於轉換日依行政院金融監督管理委員會金管證審字第 1000032208 號函規定計算之公允價值，做為該等資產於轉換日之認定成本。

(2) 採用精算技術衡量確定福利計畫之退職後福利義務時，因經驗調整及精算假設變動產生之精算損益，不予追溯重新計算，該等精算損益於轉換日立即認列於權益項目。

4. 合併公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 作為上開評估之依據。惟上述現行會計政策與未來依 IFRSs 編製財務報表所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異與其可能影響金額，及依 IFRS 第 1 號公報「首次採用國際財務報導準則」規定所選擇之會計政策，係依目前環境與狀況所作成之初步決定，嗣後可能因環境或狀況改變而變更。

## 十、附註揭露事項

### (一) 重大交易事項相關資訊：

#### 1. 資金貸與他人：

| 編號 | 貸出資金之公司 | 貸與對象          | 往來科目      | 本期最高餘額  | 期末餘額              | 本期實際動支金額 | 利率區間   | 資金貸與性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 |           | 對個別對象資金貸與限額(註3) | 資金貸與總限額(註3) |
|----|---------|---------------|-----------|---------|-------------------|----------|--------|--------|--------|--------------|----------|-----|-----------|-----------------|-------------|
|    |         |               |           |         |                   |          |        |        |        |              |          | 名稱  | 價值        |                 |             |
| 0  | 本公司     | WHL-Singapore | 其他應收款—關係人 | 440,130 | 7,495,250<br>(註4) | -        | 2.367% | 註1     | -      | 註2           | -        | 本票  | 7,495,250 | 12,190,408      | 12,190,408  |
| 0  | 本公司     | WHL-Hongkong  | 其他應收款—關係人 | 285,095 | 749,525<br>(註4)   | -        | 2.367% | 註1     | -      | 註2           | -        | 本票  | 749,525   | 12,190,408      | 1,190,408   |

註 1：短期融通資金。

註 2：償還借款、購置設備。

註 3：本公司總貸與金額以不超過本公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額：

一、與本公司有業務往來之公司或行號，個別融通金融以不超過雙方最近一年業務往來總金額為限。

二、有短期融通資金必要之公司或行號，個別融通金融以不超過本公司淨值百分之二十或貸與對象淨值百分之四十孰低為限。

三、本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間、本公司對子公司之資金融通、本公司之子公司對本公司之資金融通不受本項第一款至第二款規定之限制。

註 4：為合併主體，已沖消。

#### 2. 為他人背書保證：

| 編號 | 背書保證者公司名稱 | 被背書保證對象       |    | 對單一企業背書保證限額(註2) | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額   | 實際動支金額     | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率 | 背書保證最高限額(註2) |
|----|-----------|---------------|----|-----------------|------------|------------|------------|--------------|-----------------------|--------------|
|    |           | 公司名稱          | 關係 |                 |            |            |            |              |                       |              |
| 0  | 本公司       | WHL-Singapore | 註1 | 60,952,042      | 23,479,249 | 20,847,154 | 20,847,154 | -            | 68.41%                | 60,952,042   |
| 0  | 本公司       | WHL-Hongkong  | 註1 | 60,952,042      | 904,400    | 523,260    | 523,260    | -            | 1.72%                 | 60,952,042   |
| 0  | 本公司       | 台基國際物流(股)公司   | 註1 | 60,952,042      | 304,682    | 289,512    | 230,737    | (註3)         | 0.95%                 | 60,952,042   |

註 1：直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註 2：係依本公司訂定之「背書保證辦法」中規定本公司背書保證總額不超過淨值百分之二百為限，對單一企業背書保證額度以不超過淨值百分之四十為限。惟對子公司不受此限制。母子公司整體合計背書保證額度以不超過淨值百分之二百五十為限；母子公司對單一企業合計背書保證額度以不超過淨值百分之五十為限。

註 3：本公司為台基國際物流(股)公司之銀行借款額度 462,000 千元提供連帶保證，並取得本票計 462,000 千元。

註 4：為合併主體，已沖消。

3. 期末持有有價證券情形：

單位：千股（單位）

| 持有之公司 | 有價證券種類及名稱                          | 與有價證券發行人之關係     | 帳列科目           | 期末      |                   |        |                   | 期中最高持股  |        | 備註   |
|-------|------------------------------------|-----------------|----------------|---------|-------------------|--------|-------------------|---------|--------|------|
|       |                                    |                 |                | 股數      | 帳面金額              | 持股比率   | 市價                | 股數      | 持股比例   |      |
| 本公司   | 國內上市股票：                            |                 |                |         |                   |        |                   |         |        |      |
|       | 大成                                 | -               | 備供出售金融資產—流動    | 10,953  | 291,355           | -      | 291,355           | 10,953  | -      |      |
|       | 台塑                                 | -               | "              | 790     | 62,070            | -      | 62,070            | 790     | -      |      |
|       | 南亞                                 | -               | "              | 704     | 39,449            | -      | 39,449            | 704     | -      |      |
|       | 台化                                 | -               | "              | 516     | 38,700            | -      | 38,700            | 516     | -      |      |
|       | 東元                                 | -               | "              | 2       | 47                | -      | 47                | 2       | -      |      |
|       | 中鋼                                 | -               | "              | 2,224   | 60,826            | -      | 60,826            | 2,224   | -      |      |
|       | 台達電                                | -               | "              | 564     | 60,102            | -      | 60,102            | 564     | -      |      |
|       | 鴻海精密                               | -               | "              | 624     | 55,447            | -      | 55,447            | 624     | -      |      |
|       | 華碩                                 | -               | "              | 108     | 35,223            | -      | 35,223            | 108     | -      |      |
|       | 中華電信                               | -               | "              | 7,542   | 712,717           | -      | 712,717           | 7,542   | -      |      |
|       | 創見                                 | -               | "              | 89      | 7,200             | -      | 7,200             | 89      | -      |      |
|       | 瑞軒                                 | -               | "              | 984     | 22,240            | -      | 22,240            | 984     | -      |      |
|       | 陽明                                 | -               | "              | 2,049   | 28,483            | -      | 28,483            | 2,049   | -      |      |
|       | 華航                                 | -               | "              | 20,124  | 241,486           | -      | 241,486           | 20,124  | -      |      |
|       | 中航                                 | -               | "              | 565     | 21,753            | -      | 21,753            | 565     | -      |      |
|       | 華南金                                | -               | "              | 651     | 10,937            | -      | 10,937            | 651     | -      |      |
|       | 富邦金                                | -               | "              | 2,055   | 72,121            | -      | 72,121            | 2,055   | -      |      |
|       | 兆豐金                                | -               | "              | 7,361   | 166,354           | -      | 166,354           | 7,361   | -      |      |
|       | 台新金                                | -               | "              | 13,953  | 161,153           | -      | 161,153           | 13,953  | -      |      |
|       | 第一金                                | -               | "              | 11,580  | 204,971           | -      | 204,971           | 11,580  | -      |      |
|       | 景碩                                 | -               | "              | 629     | 57,268            | -      | 57,268            | 629     | -      |      |
|       | 臺企銀                                | -               | "              | 1,040   | 9,090             | -      | 9,090             | 1,040   | -      |      |
|       | 四維航                                | -               | "              | 982     | 21,857            | -      | 21,857            | 982     | -      |      |
|       | 合庫                                 | -               | "              | 21,973  | 359,256           | -      | 359,256           | 21,973  | -      |      |
|       | 廣運機                                | -               | "              | 28      | 276               | -      | 276               | 28      | -      |      |
|       |                                    |                 |                |         | <u>2,740,381</u>  |        | <u>2,740,381</u>  |         |        |      |
|       | 上市股票：                              |                 |                |         |                   |        |                   |         |        |      |
|       | 士林紙業(股)公司                          | 其副董事長為本公司之董事長   | 備供出售金融資產—非流動   | 5,419   | <u>258,219</u>    | -      | <u>258,219</u>    | 5,419   | -      |      |
|       | 股票：                                |                 |                |         |                   |        |                   |         |        |      |
|       | 台北港貨櫃碼頭(股)公司                       | 本公司為其法人董事       | 以成本衡量之金融資產—非流動 | 64,063  | 640,625           | -      | 640,625           | 64,063  | -      | 註1   |
|       | 聯合碼頭裝卸承攬(股)公司                      | -               | "              | 781     | <u>7,813</u>      | -      | <u>7,813</u>      | 781     | -      | 註1   |
|       |                                    |                 |                |         | <u>648,438</u>    | -      | <u>648,438</u>    | -       | -      |      |
|       | 債券：                                |                 |                |         |                   |        |                   |         |        |      |
|       | Royal Bank of Scotland PLC         | -               | 無活絡市場之債券投資—非流動 | -       | <u>1,165,440</u>  | -      | <u>1,165,440</u>  | -       | -      | 註2   |
|       | 股票：                                |                 |                |         |                   |        |                   |         |        |      |
|       | Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. | 本公司採權益法評價之被投資公司 | 採權益法之長期股權投資    | 538,075 | 16,063,200        | 100.00 | 16,063,200        | 538,075 | 100.00 | 註4、5 |
|       | Wan Hai Lines (America) Ltd.       | "               | "              | 90      | 73,801            | 100.00 | 73,801            | 90      | 100.00 | 註4、5 |
|       | K.K. WH Corporation                | "               | "              | 0.5     | 14,240            | 100.00 | 14,240            | 0.5     | 100.00 | 註4、5 |
|       | Wan Hai Lines (Germany) GmbH       | "               | "              | 註3      | 7,961             | 100.00 | 7,961             | 註3      | 100.00 | 註4、5 |
|       | 新港蓋梅國際碼頭有限公司                       | "               | "              | 註3      | 152,744           | 21.33  | 152,744           | 註3      | 21.33  | 註4   |
|       | 台基國際物流(股)公司                        | "               | "              | 14,300  | 141,531           | 55.00  | 141,531           | 14,300  | 55.00  | 註4、5 |
|       | 寶昇船務代理(股)公司                        | "               | "              | 3,000   | <u>37,811</u>     | 70.01  | <u>37,811</u>     | 3,000   | 70.01  | 註4、5 |
|       |                                    |                 |                |         | <u>16,491,288</u> |        | <u>16,491,288</u> |         |        |      |

註1：係投資於非上市（櫃）公司之股票，故無公開市價。  
 註2：因無公開市價，故帳列無活絡市場之債券投資。  
 註3：係有限公司，未發行股票。  
 註4：以淨值為其市價。  
 註5：為合併主體，已沖消。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：千股（單位）

| 買、賣之公司 | 有價證券種類及名稱                          | 帳列科目        | 交易對象 | 關係 | 期初      |            | 買入      |                  | 賣出 |    |      |      | 期末      |            |
|--------|------------------------------------|-------------|------|----|---------|------------|---------|------------------|----|----|------|------|---------|------------|
|        |                                    |             |      |    | 股數      | 金額         | 股數      | 金額               | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數      | 金額         |
| 本公司    | 中華電信                               | 備供出售金融資產—流動 | -    | -  | 5,282   | 442,459    | 2,260   | 270,258 (註1)     | -  | -  | -    | -    | 7,542   | 712,717    |
|        | Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd. | 採權益法之長期股權投資 | -    | -  | 273,496 | 11,099,932 | 264,579 | 4,963,268 (註2、3) | -  | -  | -    | -    | 538,075 | 16,063,200 |

註1：係含本期評價損益調整。

註2：係含本期採權益法認列之投資損益、累積換算調整數及子公司評價調整。

註3：為合併個體，已沖消。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 進(銷)貨之公司 | 交易對象           | 關係                 | 交易情形                 |           |            |      | 交易條件易不同之與一般交易情形及原因 |      | 應收(付)票餘額  | 據、帳款佔總應收(付)票、帳款之比率(註1) | 備註 |
|----------|----------------|--------------------|----------------------|-----------|------------|------|--------------------|------|-----------|------------------------|----|
|          |                |                    | 進(銷)貨                | 金額        | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間 | 單價                 | 授信期間 |           |                        |    |
| 本公司      | 亞太公司           | 其董事為本公司之董事長之二親等內親屬 | 貨櫃費用                 | 271,811   | 0.52%      | 約30天 | -                  | -    | (4,253)   | (0.08)%                |    |
|          | IAL            | 其董事為本公司法人董事之代表人    | 租櫃收入<br>佣金收入<br>聯營收入 | (303,054) | (0.54)%    | "    | -                  | -    | 130,052   | 7.28%                  |    |
|          | 新實公司           | 其董事為本公司之法人董事代表人    | 貨櫃費用<br>拖車費用         | 371,621   | 0.71%      | "    | -                  | -    | (32,118)  | (0.59)%                |    |
|          | WH Corporation | 本公司採權益法評價之被投資公司    | 專用碼頭支出<br>租金費用       | 4,940,058 | 9.46%      | "    | -                  | -    | 1,842     | 0.11%                  | 註2 |
|          | WHL-Singapore  | 本公司採權益法評價之被投資公司    | 租金收入<br>佣金收入         | (473,001) | (0.80)%    | "    | -                  | -    | 24,902    | 1.40%                  | 註2 |
|          | 台北港            | 本公司為其法人董事          | 貨櫃費用<br>裝卸費用         | 589,418   | 1.13%      | "    | -                  | -    | (52,875)  | (0.97)%                |    |
|          | WHL-Hongkong   | WHL-Singapore之從屬公司 | 佣金費用                 | 380,224   | 0.73%      | "    | -                  | -    | (457,680) | (62.13)%               | 註2 |
|          | WHL-Japan      | 其董事為本公司之董事長        | 佣金費用                 | 294,631   | 0.56%      | "    | -                  | -    | 431,133   | 26.81%                 |    |
|          | IAL (S)        | 其董事為本公司法人董事之代表人    | 聯營費用                 | 204,988   | 0.39%      | "    | -                  | -    | -         | -%                     |    |
|          | 新安公司           | 其董事為本公司之法人董事代表人    | 貨櫃費用<br>拖車費用         | 141,961   | 0.27%      | "    | -                  | -    | (12,125)  | (0.22)%                |    |
|          | 萬春公司           | 關係企業長春之控制公司        | 人事及業務承攬費用            | 139,831   | 0.27%      | "    | -                  | -    | (12,883)  | (0.24)%                |    |
|          | 運達航運           | 其母公之董事為本公司法人董事之代表人 | 裝卸費用<br>聯營費用<br>運費收入 | (148,816) | (0.26)%    | "    | -                  | -    | 18,200    | 1.02%                  |    |
|          | WHL-Singapore  | 本公司採權益法評價之被投資公司    | 油料費用                 | 170,246   | 0.363%     | "    | -                  | -    | -         | -%                     | 註2 |
|          | 台基物流           | 本公司採權益法評價之被投資公司    | 貨櫃費用<br>勞務費用<br>吊櫃費用 | 127,514   | 0.25%      | "    | -                  | -    | (10,961)  | (0.20)%                | 註2 |
|          | 世新貨櫃           | 其董事為本公司之董事長        | 貨櫃費用                 | 104,939   | 0.20%      | "    | -                  | -    | (9,251)   | (0.17)%                |    |

註1：係包括應收(付)票、應付關係人款項及代理行往來。

註2：為合併主體，已沖消

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收款項之公司 | 交易對象                 | 關係              | 應收關係人款項餘額      | 週轉率 | 逾期應收關係人款項 |      | 應收關係人款項期後收回金額            | 提列備抵呆帳金額 |
|-----------|----------------------|-----------------|----------------|-----|-----------|------|--------------------------|----------|
|           |                      |                 |                |     | 金額        | 處理方式 |                          |          |
| 本公司       | WHL-Hong kong – 上海聯駿 | 本公司之孫公司         | 544,085<br>(註) | -   | -         |      | 544,085<br>(截至102.03.25) | -        |
|           | WHL-Japan            | 其董事為本公司之董事長     | 431,133<br>(註) | -   | -         |      | 430,771<br>(截至102.03.25) | -        |
|           | WHL-India            | WHL-INTL. 之從屬公司 | 163,816<br>(註) | -   | -         |      | 145,927<br>(截至102.03.25) | -        |
|           | IAL                  | 其董事為本公司法人董事之代表人 | 130,052        | -   | -         |      | 91,159<br>(截至102.03.25)  | -        |

註：為合併主體，已沖消

9. 從事衍生性商品交易：請詳閱附註四（廿二）之說明。

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：

單位：千股（單位）

| 投資公司名稱                               | 被投資公司名稱                              | 所在地區   | 主要營業項目                   | 原始投資金額                 |                        | 期末持有    |         |               | 被投資公司本期損益    | 本期認列之投資損益    | 備註              |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------|------------------------|------------------------|---------|---------|---------------|--------------|--------------|-----------------|
|                                      |                                      |  |                          | 本期期末                   | 上期期末                   | 股數      | 比率      | 帳面金額          |              |              |                 |
| 本公司                                  | Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.   | 10 Hoe Chiang Road #25-01 Keppel Towers Singapore 089315   | 貨運及船務代理、船舶及貨櫃出租業務、國際運輸業務 | TWD11,950,235          | TWD5,849,735           | 538,075 | 100.00% | TWD16,063,200 | TWD(784,217) | TWD(784,217) | 本公司之子公司註3       |
|                                      | Wan Hai Lines (America) Ltd.         | 2510 W. Dunlap Ave Ste 425 Phoenix AZ 85021  | 貨運及船務代理業務                | TWD132,000             | TWD132,000             | 90      | 100.00% | TWD73,801     | TWD6,653     | TWD6,653     | 本公司之子公司註3       |
|                                      | K.K. WH Corporation                  | OI NEW No.5 TERMINAL BLDG., 4F 4-9 YASHIO2 CHOME, SHINAGAWA-KU, TOKYO 140-0003, JAPAN                        | 貨櫃場地運營與管理、船舶租賃業務         | TWD7,141               | TWD7,141               | 0.5     | 100.00% | TWD14,240     | TWD1,288     | TWD1,288     | 本公司之子公司註3       |
|                                      | Wan Hai Lines (Germany) GmbH         | Brandstwierte 1, 20457 Hamburg, Germany  | 貨運及船務代理業務                | TWD1,018               | TWD1,018               | 註1      | 100.00% | TWD7,961      | TWD937       | TWD937       | 本公司之子公司註3       |
|                                      | 新港蓋梅國際碼頭有限公司                         | Tan Phuoc commune, Tan Thanh Dist Ba Ria-Vung Tau province   | 經營管理貨櫃碼頭                 | TWD259,917             | TWD259,917             | 註1      | 21.33%  | TWD152,744    | TWD(86,038)  | TWD(18,352)  | 本公司採權益法評價之被投資公司 |
|                                      | 台基國際物流(股)公司                          | 基隆市中山區中山四路28號  | 貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務      | TWD143,000             | TWD143,000             | 14,300  | 55.00%  | TWD141,531    | TWD(10,598)  | TWD(5,829)   | 本公司之子公司註3       |
|                                      | 寶昇船務代理(股)公司                          | 基隆市仁愛區仁二路255號7樓  | 船務代理業務、海運承攬運送業務、船舶勞務承攬業務 | TWD30,000              | TWD30,000              | 3,000   | 70.01%  | TWD37,811     | TWD8,618     | TWD6,034     | 本公司之子公司註3       |
| WHL-Singapore                        | Wan Hai Lines (Phils.), Inc.         | 18/F Rufino Pacific Tower, #6784 Ayala Ave., corner V.A. Rufino St., 1223, Makati City                       | 貨運及船務代理業務                | TWD5,991 (非幣9,015)     | TWD5,991 (非幣9,015)     | 902     | 100.00% | TWD6,12       | TWD(1,385)   | TWD(1,385)   | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | Wan Hai Lines (H.K.) Limited         | 香港干諾道西148號·成基商業中心3樓  | 貨運及船務代理業務                | TWD695,246 (港幣160,000) | TWD695,246 (港幣160,000) | 160,000 | 100.00% | TWD2,414,928  | TWD211,230   | TWD211,230   | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd.          | Suite 7.02, Level 7, IMS 2, 88, Jalan Batai Laut 4, Taman Intan, 41300 Klang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia | 貨運及船務代理業務                | TWD4,613 (馬幣500)       | TWD4,613 (馬幣500)       | 500     | 100.00% | TWD120,141    | TWD(5,585)   | TWD(5,585)   | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd.  | Suite 7.01, Level 7, IMS 2, 88, Jalan Batai Laut 4, Taman Intan, 41300 Klang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia | 貨運及船務代理業務                | TWD1,845 (馬幣200)       | TWD1,845 (馬幣200)       | 200     | 100.00% | TWD1,919      | TWD(7)       | TWD(7)       | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | Wan Hai Lines (Korea) Ltd.           | 15th FL., Hanway bldg., 70, Da-Dong, Chung-Gu, Seoul, Korea  | 貨運及船務代理業務                | TWD3,500 (韓幣100,000)   | TWD3,500 (韓幣100,000)   | 20      | 100.00% | TWD4,710      | TWD5,449     | TWD5,449     | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | Wan Hai International Pte Ltd.       | 10 Hoe Chiang Road #25-01 Keppel Towers Singapore 089315   | 貨運及船務代理業務                | TWD1,062 (新幣50)        | TWD1,062 (新幣50)        | 50      | 100.00% | TWD395,067    | TWD74,871    | TWD74,871    | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | Wan Hai Lines (Thailand) Limited     | 21 floor, Lumpini Tower, 1168/56, 61 rama 4 Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok                             | 貨運及船務代理業務                | TWD2,251 (泰銖2,450)     | TWD2,251 (泰銖2,450)     | 25      | 49.00%  | TWD22,354     | TWD13,710    | TWD6,718     | 本公司之孫公司註3       |
| WHL-INTL.                            | Wan Hai Lines (UAE) LLC.             | Office No. C/308, Nashwan Building, Al Mankhool road, Al Raffa & Dubai                                       | 貨運及船務代理業務                | TWD1,365 (阿拉伯幣147)     | TWD1,365 (阿拉伯幣147)     | 註2      | 49.00%  | TWD27,88      | TWD51,765    | TWD25,365    | 子公司之孫公司         |
|                                      | Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.       | A-102 & 103, The Qube Marol Village, Audheri (East), Mumbai-400 059  | 貨運及船務代理業務                | TWD69 (印幣100)          | TWD69 (印幣100)          | 10      | 100.00% | TWD(6,940)    | TWD(27,500)  | TWD(27,500)  | 子公司之孫公司註3       |
| WHL-Hongkong                         | Dawin Logistics (International) Ltd. | 香港干諾道西148號成基商業中心2樓   | 貨運及倉儲業務                  | TWD2292,117 (港幣75,640) | TWD25,006 (港幣1,920)    | 75,640  | 100.00% | TWD503,266    | TWD14,377    | TWD14,377    | 子公司之孫公司註3       |
|                                      | 廣州萬海資訊科技有限公司                         | 廣州市越秀區東風中路418號華以泰大廈26樓   | 生產/設計計算機軟體               | TWD7,922 (人民幣2,125)    | TWD7,922 (人民幣2,125)    | -       | 100.00% | TWD12,520     | TWD(837)     | TWD(837)     | 本公司之孫公司註3       |
| Dawin Logistics (International) Ltd. | 深圳亞世會儲有限公司                           | 深圳市鹽田區深鹽路中鐵物流大廈5樓501-504室  | 倉儲業務                     | TWD4,941 (人民幣1,060)    | TWD4,941 (人民幣1,060)    | -       | 100.00% | TWD15,157     | TWD1,458     | TWD1,458     | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | 深圳市深南中路田面城市大廈25樓CD室  | 承攬貨運及業務代理                | TWD366,857 (人民幣77,409) | TWD70,116 (人民幣17,229)  | -       | 100.00% | TWD451,930    | TWD15,156    | TWD15,156    | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | 勁海物流(上海)有限公司                         | 上海市虹口區吳淞路469號802C室   | 貨物、倉儲及國際運輸業務等            | TWD32,596 (人民幣7,824)   | TWD32,596 (人民幣7,824)   | -       | 100.00% | TWD42,016     | TWD(4,129)   | TWD(4,129)   | 本公司之孫公司註3       |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | 上海聯豐國際船舶代理有限公司                       | 上海市廣東路689號22樓2205室   | 國際船舶代理業務                 | TWD1,782 (人民幣443)      | TWD1,782 (人民幣443)      | -       | 49.00%  | TWD6,307      | TWD(1,485)   | TWD(728)     | 本公司之孫公司註3       |
|                                      | 深圳聯豐國際船舶代理有限公司                       | 深圳市深南中路田面城市大廈26樓A室   | 國際船舶管理業務                 | TWD4,736 (人民幣1,000)    | TWD4,736 (人民幣1,000)    | -       | 90.00%  | TWD3,6725     | TWD(2,608)   | TWD(2,347)   | 本公司之孫公司註3       |

註1：係有限公司，並無發行股票。

註2：為147股。

註3：為合併主體，已沖消。

## 2. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

| 編號 | 貸出資金之公司          | 貸與對象     | 往來科目      | 本期最高餘額  | 期末餘額    | 本期實際動支金額 | 利率區間  | 資金貸與性質 | 業務往來金額 | 有短期融通資金必要之原因 | 提列備抵呆帳金額 | 擔保品 |         | 對個別對象資金貸與限額(註3) | 資金貸與總限額(註3) |
|----|------------------|----------|-----------|---------|---------|----------|-------|--------|--------|--------------|----------|-----|---------|-----------------|-------------|
|    |                  |          |           |         |         |          |       |        |        |              |          | 名稱  | 價值      |                 |             |
| 1  | WH-International | WH-India | 其他應收款—關係人 | 142,548 | 138,396 | 138,396  | 5.00% | 註1     | -      | 註2           | -        | 本票  | 138,396 | 12,190,408      | 12,190,408  |

註1：短期融通資金。

註2：購置設備。

註3：子孫公司總貸與金額以不超過母公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額。

一、與本公司有業務往來之公司或行號，個別融通金融以不超過雙方最近一年業務往來總金額為限。

二、有短期融通資金必要之公司或行號，個別融通金額以不超過本公司淨值百分之二十或貸與對象淨值百分之四十孰低為限。

三、本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間、本公司對子公司之資金融通、本公司之子公司對本公司之資金融通不受本項第一款至第二款規定之限制。

註4：為合併個體，已沖消。

## 3. 為他人背書保證：

| 編號 | 背書保證者公司名稱     | 被背書保證公司名稱 | 對象關係 | 對單一企業背書保證限額 | 本期最高背書保證餘額 | 期末背書保證餘額  | 實際動支金額    | 以財產擔保之背書保證金額 | 累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率 | 背書保證最高限額   |
|----|---------------|-----------|------|-------------|------------|-----------|-----------|--------------|-----------------------|------------|
| 1  | WHL-Singapore | 本公司       | 註1   | 60,952,042  | 2,250,000  | 1,750,000 | 1,750,000 | -            | 5.74%                 | 60,952,042 |

註1：直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

註2：係依母公司訂定之「背書保證辦法」中規定背書保證總額不超過淨值百分之二百為限，對單一企業背書保證額度以不超過淨值百分之四十為限。惟對子公司不受此限制。母子公司整體合計背書保證額度以不超過淨值百分之二百五十為限；母子公司對單一企業合計背書保證以不超過淨值百分之五十為限。

註3：為合併個體，已沖消。

#### 4. 期末持有有價證券情形：

單位：千股(單位)

| 持有之公司                                | 有價證券<br>種類及名稱                        | 與有價證券<br>發行人之關係    | 帳列科目        | 期末      |           |             |           | 期中最高持股  |        | 備註 |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-------------|---------|-----------|-------------|-----------|---------|--------|----|
|                                      |                                      |                    |             | 股數      | 帳面金額      | 持股比<br>率(%) | 市價(註1)    | 股數      | 持股比率   |    |
| WHL-Singapore                        | 股票：                                  |                    |             |         |           |             |           |         |        |    |
|                                      | Wan Hai Lines (Phils.), Inc.         | WHL-Singapore之從屬公司 | 採權益法之長期股權投資 | 902     | 6,112     | 100.00      | 6,112     | 902     | 100.00 | 註3 |
|                                      | Wan Hai Lines (H.K.) Limited         | "                  | "           | 160,000 | 2,414,928 | 100.00      | 2,414,928 | 160,000 | 100.00 | "  |
|                                      | Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd.          | "                  | "           | 500     | 120,141   | 100.00      | 120,141   | 500     | 100.00 | "  |
|                                      | Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd.  | "                  | "           | 200     | 1,919     | 100.00      | 1,919     | 200     | 100.00 | "  |
|                                      | Wan Hai Lines (Korea) Ltd.           | "                  | "           | 20      | 4,710     | 100.00      | 4,710     | 20      | 100.00 | "  |
|                                      | Wan Hai International Pte Ltd.       | "                  | "           | 50      | 395,607   | 100.00      | 395,607   | 50      | 100.00 | "  |
|                                      | Wan Hai Lines (Thailand) Limited     | "                  | "           | 25      | 22,354    | 49.00       | 22,354    | 25      | 49.00  | "  |
| WHL-INTL.                            | Wan Hai Lines (UAE) LLC.             | WHL-INTL.之合資公司     | "           | 註2      | 27,881    | 49.00       | 27,881    | -       | 49.00  | "  |
|                                      | Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.       | WHL-INTL.之從屬公司     | "           | 10      | (6,940)   | 100.00      | (6,940)   | 10      | 100.00 | "  |
| WHL-Hongkong                         | Dawin Logistics (International) Ltd. | WHL-Hongkong之從屬公司  | "           | 75,640  | 503,266   | 100.00      | 503,266   | 75,640  | 100.00 | "  |
|                                      | 廣州萬海資訊科技有限公司                         | "                  | "           | -       | 12,520    | 100.00      | 12,520    | -       | 100.00 | "  |
|                                      | 揚子江快運航空有限公司                          | "                  | 以成本衡量之金融資產  | -       | -         | 6.00        | -         | -       | 6.00   | "  |
| Dawin Logistics (International) Ltd. | 深圳亞世倉儲有限公司                           | Dawin之從屬公司         | "           | -       | 15,157    | 100.00      | 15,157    | -       | 100.00 | "  |
|                                      | 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | "                  | "           | -       | 451,930   | 100.00      | 451,930   | -       | 100.00 | "  |
|                                      | 勁海物流(上海)有限公司                         | "                  | "           | -       | 42,016    | 100.00      | 42,016    | -       | 100.00 | "  |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司                         | 上海聯駿國際船舶代理有限公司                       | 深圳聯豐之從屬公司          | 以成本衡量之金融資產  | -       | 6,307     | 49.00       | 6,307     | -       | 49.00  | "  |
|                                      | 深圳勇春國際船舶管理有限公司                       | "                  | "           | -       | 3,672     | 90.00       | 3,672     | -       | 90.00  | "  |

註1：投資於非上市(櫃)公司之股票，因無公開市價，故以淨值為其市價。

註2：為147股。

註3：為合併個體，已沖銷。

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

| 買、賣之公司       | 有價證券種類及名稱                            | 帳列科目        | 交易對象 | 關係 | 期初    |         | 買入     |              | 賣出 |    |      |      | 期末     |         |
|--------------|--------------------------------------|-------------|------|----|-------|---------|--------|--------------|----|----|------|------|--------|---------|
|              |                                      |             |      |    | 股數    | 金額      | 股數     | 金額           | 股數 | 售價 | 帳面成本 | 處分損益 | 股數     | 金額      |
| WHL-Hongkong | Dawin Logistics (international) Ltd. | 採權益法之長期股權投資 | -    | -  | 1,920 | 210,934 | 73,720 | 292,332 (註1) | -  | -  | -    | -    | 75,640 | 503,266 |

註1：係含本期採權益法認列之投資損益調整。  
註2：為合併個體，已沖消。

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 進(銷)貨之公司       | 交易對象           | 關係         | 交易情形           |             |            |      | 交易條件與一般交易不同之情形及原因 |      | 應收(付)票據、帳款 |                     | 備註 |
|----------------|----------------|------------|----------------|-------------|------------|------|-------------------|------|------------|---------------------|----|
|                |                |            | 進(銷)貨          | 金額          | 佔總進(銷)貨之比率 | 授信期間 | 單價                | 授信期間 | 金額         | 佔總應收(付)票據、帳款之比率(註1) |    |
| WH Corporation | 本公司            | 母公司        | 租金收入<br>專用碼頭收入 | (4,940,058) | (100.00)%  | 約30天 | -                 | -    | (1,842)    | (0.33)%             | 註2 |
| WH Corporation | WHL-Singapore  | 同為萬海航運之子公司 | 租金費用<br>專用碼頭費用 | 4,431,960   | 88.72%     | "    | -                 | -    | -          | -                   |    |
| WHL-Singapore  | 本公司            | 母公司        | 租金費用<br>佣金費用   | 473,001     | 4.44%      | "    | -                 | -    | (24,902)   | -                   |    |
| WHL-Hongkong   | 本公司            | 母公司        | 佣金收入           | (380,224)   | 31.23%     | "    | -                 | -    | 457,680    | -                   |    |
| WHL-Singapore  | WH Corporation | 同為萬海航運之子公司 | 租金收入<br>專用碼頭收入 | (4,431,960) | (45.05)%   | "    | -                 | -    | -          | -                   |    |
| WH Corporation | WHL-Hongkong   | 同為萬海航運之子公司 | 租金費用           | 150,222     | 3.04%      | "    | -                 | -    | -          | -                   |    |
| WHL-Hongkong   | WH Corporation | 同為萬海航運之子公司 | 租金收入           | (150,222)   | (12.46)%   | "    | -                 | -    | -          | -                   |    |
| WHL-Singapore  | 本公司            | 母公司        | 油料收入           | (170,246)   | (1.73)%    | "    | -                 | -    | -          | -                   |    |

註1：係包括應收(付)票據、應付關係人款項及代理行往來。

註2：包括透過 WH Corporation 支付 WHL-Singapore 及 WHL-Hongkong 之租金費用。

註3：為合併主體，已沖消。

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

| 帳列應收款項之公司    | 交易對象 | 關係      | 應收關係人款項餘額 | 週轉率 | 逾期應收金額 | 係人款項處理方式 | 應收關係人款項期後收回金額            | 提列備抵呆帳金額 |
|--------------|------|---------|-----------|-----|--------|----------|--------------------------|----------|
| WHL-Thailand | 本公司  | 本公司之孫公司 | 111,168   | -   | -      |          | 111,168<br>(截至102.03.25) | -        |
| WHL-Hongkong | 本公司  | 本公司之孫公司 | 457,680   | -   | -      |          | 457,680<br>(截至102.03.25) | -        |

註：為合併主體，已沖消。

10. 從事衍生性商品交易：

本公司之被投資公司 WHL-Singapore 為規避部份借款利率變動而從事利率避險，民國一〇一年十二月三十一日尚未到期之衍生性金融商品合約列示如下：

|        |                      |           |                |
|--------|----------------------|-----------|----------------|
|        | <b>101.12.31</b>     |           | 公平價值           |
|        | 名目本金                 | 利益        | 損失             |
| 利率交換合約 | TWD <u>3,991,632</u> | TWD _____ | <u>101,602</u> |

### (三) 大陸投資資訊：

#### 1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：千元

| 大陸被投資公司名稱      | 主要營業項目                | 實收資本額                          | 投資方式                                 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯回投資出或收金額 |    | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投損益                             | 期末投資帳面價值                  | 截至本期止已匯回投資收益 |
|----------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------|-------------|----|-----------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                |                       |                                |                                      |                 | 匯出          | 收回 |                 |                 |                                     |                           |              |
| 廣州萬海資訊科技有限公司   | 生產/設計<br>計算機軟體        | TWD 7,922<br>(CNY 2,125)       | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | TWD -           | -           | -  | TWD -           | 100.00 %        | TWD (837)<br>(CNY(179))<br>(註1、3)   | TWD 12,520<br>(CNY2,682)  | -            |
| 揚子江快運航空有限公司    | 航空貨運業                 | TWD 2,086,400<br>(CNY 500,000) | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 6.00 %          | TWD -<br>(註3)                       | TWD -                     | -            |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司   | 承攬貨運及<br>業務代理         | TWD 366,857<br>(CNY 77,409)    | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 100.00 %        | TWD 15,156<br>(CNY3,237)<br>(註1、2)  | TWD451,930<br>(CNY96,813) | -            |
| 深圳亞世倉儲有限公司     | 倉儲業務                  | TWD 4,941<br>(CNY 1,060)       | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 100.00 %        | TWD 1,458<br>(CNY312)<br>(註1、2)     | TWD 15,157<br>(CNY3,247)  | -            |
| 上海聯駿國際船舶代理有限公司 | 國際船舶<br>代理業務          | TWD 4,070<br>(CNY 1,000)       | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 49.00 %         | TWD (728)<br>(CNY(155))<br>(註1、2)   | TWD 6,307<br>(CNY1,351)   | -            |
| 勁海物流(上海)有限公司   | 貨物、倉儲<br>及國際運<br>輸業務等 | TWD 32,596<br>(CNY 7,824)      | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 100.00 %        | TWD (4,129)<br>(CNY(882))<br>(註1、2) | TWD 42,016<br>(CNY9,001)  | -            |
| 深圳勇春國際船舶管理有限公司 | 國際船舶<br>管理業務          | TWD 4,736<br>(CNY 1,000)       | 透過轉投資<br>第三地區(香港)現有<br>公司再投資<br>大陸公司 | -               | -           | -  | -               | 90.00 %         | TWD (2,347)<br>(CNY(501))<br>(註1、2) | TWD 3,672<br>(CNY787)     | -            |

註1：為合併主體，已沖銷。

註2：經母公司會計師查核。

註3：經其他會計師查核。

#### 2. 轉投資大陸地區限額

| 本期期末累計自台灣匯出<br>赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額                 | 依經濟部投審會規定<br>赴大陸地區投資限額 |
|--------------------------|------------------------------|------------------------|
| TWD -<br>(HKD - )        | TWD 713,815<br>(USD 22,793 ) | TWD 18,382,517         |

註一：本公司對大陸地區之投資多為第三地區投資事業之自有資金。

#### 3. 重大交易事項

本公司民國一〇一一年度與大陸被投資公司間直接或間接之重大交易事項，請詳附註五、關係人交易及附註十一（一）重大交易事項相關資訊、（二）轉投資事業相關資訊項下說明。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：  
民國一〇一年度

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱                                 | 交易往來對象                                | 與交易<br>人之關<br>係(註2) | 科 目          | 交 易 往 來 情 形 |                 | 佔合併總營<br>收或<br>總資產之<br>比率(%) |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------|-------------|-----------------|------------------------------|
|            |                                       |                                       |                     |              | 金 額         | 交易條件            |                              |
| 0          | 萬海航運(股)公司                             | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 1                   | 代理行往<br>來－借方 | 879,435     | 與一般交易<br>並無不同   | 1.13                         |
| 0          | "                                     | "                                     | "                   | 船舶代理<br>費支出  | 903,301     | "               | 1.44                         |
| 1          | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 萬海航運(股)公司                             | 2                   | 船舶代理<br>費收入  | (903,301)   | 與一般交易<br>並無不同   | (1.44)                       |
| 0          | 萬海航運(股)公司                             | K.K. WH Corporation                   | 1                   | 船舶租<br>金支出   | 4,877,713   | 透過kk向SG<br>租賃船舶 | 7.29                         |
| 4          | K.K. WH Corporation                   | 萬海航運(股)公司                             | 2                   | 船舶租<br>金收入   | (4,877,713) | 透過kk向SG<br>租賃船舶 | (7.79)                       |
| 4          | "                                     | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 3                   | 船舶租<br>金支出   | 4,582,182   | 透過kk向SG<br>租賃船舶 | 7.32                         |
| 1          | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | K.K. WH Corporation                   | "                   | 船舶租<br>金收入   | (4,582,182) | "               | (7.32)                       |
| 1          | 萬海航運(股)公司                             | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 1                   |              | 21,370,414  | 母公司為子公<br>司背書保證 | 27.40                        |
| 2          | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 萬海航運(股)公司                             | 2                   |              | 1,750,000   | 子公司為母公<br>司背書保證 | 2.24                         |

民國一〇〇年度

| 編號<br>(註1) | 交易人名稱                                 | 交易往來對象                                | 與交易<br>人之關<br>係(註2) | 科 目          | 交易往金額       | 來 情 形<br>交 易 條 件 | 佔合併總營<br>收或總資產<br>之比率(%) |
|------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|--------------|-------------|------------------|--------------------------|
| 0          | 萬海航運(股)公司                             | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 1                   | 代理行往<br>來－借方 | 1,260,658   | 與一般交易<br>並無不同    | 1.73                     |
| 0          | "                                     | "                                     | "                   | 艙位租<br>金收入   | (1,992,531) | "                | (2.98)                   |
| 0          | "                                     | "                                     | "                   | 船舶代理<br>費支出  | 740,549     | "                | 1.11                     |
| 1          | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 萬海航運(股)公司                             | 2                   | 應付母公<br>司款項  | (1,364,114) | "                | (1.85)                   |
| 1          | "                                     | "                                     | "                   | 船舶代理<br>費收入  | (740,549)   | "                | (1.11)                   |
| 1          | "                                     | "                                     | "                   | 營業成本         | 2,273,315   | "                | 3.40                     |
| 0          | 萬海航運(股)公司                             | K.K. WH Corporation                   | 1                   | 船舶租<br>金支出   | 7,523,814   | 透過kk向SG<br>租賃船舶  | 11.26                    |
| 4          | K.K. WH Corporation                   | 萬海航運(股)公司                             | 2                   | 船舶租<br>金收入   | (7,523,814) | 透過kk向SG<br>租賃船舶  | (11.26)                  |
| 4          | "                                     | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 3                   | 船舶租<br>金支出   | 7,562,819   | "                | 11.32                    |
| 1          | 萬海航運(股)公司                             | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 1                   |              | 24,383,649  | 母公司為子公<br>司背書保證  | 33.42                    |
| 2          | Wan Hai Lines<br>(Singapore) Pte Ltd. | 萬海航運(股)公司                             | 2                   |              | 2,500,000   | 子公司為母公<br>司背書保證  | 3.43                     |

註 1：編號之填寫方式如下：

1. 0 代表母公司。2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註 2：與交易人之關係種類標示如下：

1. 母公司對子公司。2. 子公司對母公司。3. 子公司對子公司。

註 3：茲就該科目金額屬資產負債表科目占合併總資產 1% 以上及損益科目占合併總營收 1% 以上予以揭露。

## 三、部門別財務資訊

### (一) 一般性資訊

合併公司營運決策者定期複核營運部門之營運結果，以制定分配予該部門資源之決策，並評估該部門之績效。經辨認合併公司之應報導營運部門僅有貨櫃運輸部門。

貨櫃運輸部門主要係從事於貨櫃運輸業務。

(二) 合併公司僅有貨櫃運輸部門，其部門損益、部門資產及部門負債資訊與合併財務報表一致，請詳合併資產負債表及合併損益表。

### (三) 企業整體資訊

#### 地區別資訊

合併公司地區別資訊如下，其中收入係依據客戶所在地理位置為基礎歸類，而非流動資產則依據資產所在地理位置歸類。

單位：新台幣千元

來自外部客戶收入：

| 地 | 區 | 101年度                | 100年度             |
|---|---|----------------------|-------------------|
| 亞 | 洲 | \$ 40,480,742        | 44,151,155        |
| 中 | 東 | 6,555,814            | 5,974,138         |
| 印 | 度 | 7,069,259            | 7,724,948         |
| 東 | 非 | -                    | 507,869           |
| 美 | 國 | 3,074,407            | 2,833,372         |
| 南 | 美 | 2,723,763            | 1,416,686         |
| 歐 | 洲 | 945,490              | 2,345,551         |
| 黑 | 海 | 1,765,749            | 1,871,095         |
| 合 | 計 | <u>\$ 62,615,224</u> | <u>66,824,814</u> |

非流動資產：

| 地 | 區 | 101年度                | 100年度             |
|---|---|----------------------|-------------------|
| 亞 | 洲 | \$ 40,605,005        | 35,962,291        |
| 印 | 度 | 129,019              | 147,172           |
| 美 | 國 | 677                  | 318               |
| 歐 | 洲 | 737                  | 928               |
| 合 | 計 | <u>\$ 40,735,438</u> | <u>36,110,709</u> |

七、本公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務週轉困難之情事：  
無



## 財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況

單位：新台幣千元

| 項目       | 年度          |             | 差異          |         |
|----------|-------------|-------------|-------------|---------|
|          | 一〇一年度       | 一〇〇年度       | 金額          | %       |
| 流動資產     | 28,551,675  | 29,822,523  | (1,270,848) | (4.26)  |
| 長期投資     | 18,563,385  | 13,636,647  | 4,926,738   | 36.13   |
| 固定資產     | 8,416,604   | 12,037,781  | (3,621,177) | (30.08) |
| 無形資產     | 307,816     | 323,954     | (16,138)    | (4.98)  |
| 其他資產     | 586,126     | 661,200     | (75,074)    | (11.35) |
| 資產總額     | 56,425,606  | 56,482,105  | (56,499)    | (0.10)  |
| 流動負債     | 8,638,610   | 8,900,837   | (262,227)   | (2.95)  |
| 長期負債     | 15,983,159  | 17,264,300  | (1,281,141) | (7.42)  |
| 其他負債     | 1,327,816   | 1,366,529   | (38,713)    | (2.83)  |
| 負債總額     | 25,949,585  | 27,531,666  | (1,582,081) | (5.75)  |
| 股本       | 22,182,975  | 22,182,975  | 0           | 0.00    |
| 資本公積     | 2,446,570   | 2,446,570   | 0           | 0.00    |
| 保留盈餘     | 7,758,014   | 5,929,659   | 1,828,355   | 30.83   |
| 股東權益其他項目 | (1,911,538) | (1,608,765) | (302,773)   | (18.82) |
| 股東權益總額   | 30,476,021  | 28,950,439  | 1,525,582   | 5.27    |

重大變動項目說明：

(一) 一百零一年度長期投資增加，係因本年度對萬海新加坡增資所致。

(二) 一百零一年度固定資產減少，係因大部份船舶於本年度交船並售予萬海新加坡所致。

## 二、經營結果

單位：新台幣千元

| 年 度<br>項 目  | 一〇一一年度        |                     | 一〇〇年度         |                   | 增減金額         | 變動<br>比例 |
|-------------|---------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------|----------|
|             | 小計            | 合計                  | 小計            | 合計                |              |          |
| 營業收入總額      | 56,649,352    |                     | 62,771,353    |                   | (6,122,001)  | (9.75)   |
| 減：銷貨退回      | <u>58,038</u> |                     | <u>73,428</u> |                   | (15,390)     | (20.96)  |
| 營業收入淨額      |               | 56,591,314          |               | 62,697,925        | (6,106,611)  | (9.74)   |
| 營業成本        |               | <u>52,189,842</u>   |               | <u>63,027,657</u> | (10,837,815) | (17.20)  |
| 營業毛利(損)     |               | 4,401,472           |               | (329,732)         | 4,731,204    | 1434.86  |
| 營業費用        |               | <u>1,648,001</u>    |               | <u>1,636,880</u>  | 11,121       | 0.68     |
| 營業利益(損失)    |               | 2,753,471           |               | (1,966,612)       | 4,720,083    | 240.01   |
| 營業外收入及利益    |               | 1,328,887           |               | 3,310,412         | (1,981,525)  | (59.86)  |
| 營業外費用及損失    |               | <u>1,929,917</u>    |               | <u>963,825</u>    | 966,092      | 100.24   |
| 稅前淨利(損失)    |               | 2,152,441           |               | 379,975           | 1,772,466    | 466.47   |
| 減：所得稅費用(利益) |               | <u>324,086</u>      |               | <u>359,669</u>    | (35,583)     | (9.89)   |
| 本期稅後淨利      |               | <u>\$ 1,828,355</u> |               | <u>\$ 20,306</u>  | 1,808,049    | 8904.01  |

註：最近二年度增減變動分析說明：

- (1) 一〇一一年度營業毛利、稅前淨利及稅後淨利增加，主因係作業成本減少暨油價下跌所致。
- (2) 一〇一一年度營業外收入及利益減少，主因係賣櫃減少所致。
- (3) 一〇一一年度營業外費用及損失增加，主因係匯率影響所致。

### 三、現金流量

#### (一) 最近二年度流動性分析

| 項目  | 年 度   |        | 增(減)比例 (%) |
|---|-------|--------|------------|
|   | 101年度 | 100年度  |            |
| 現金現金流量比率 (%)  | 62.97 | 9.87   | 537.99     |
| 現金流量允當比率 (%)  | 65.52 | 65.72  | (0.3)      |
| 現金再投資比率 (%)   | 8.59  | (2.22) | 486.94     |
| 增減比例變動分析說明：<br>現金流量比率及現金再投資比率上升，係受到全球經濟環境改善，導致營業活動之淨現金流入增加。 |       |        |            |

#### (二) 未來一年現金流量分析

單位：新台幣千元

| 期初現金餘額(1)  | 全年來自營業活動淨現金流量(2) | 全年現金流入量(3) | 現金剩餘(足)數額(1)+(2)+(3) | 現金不足額之補救措施 |      |
|------------|------------------|------------|----------------------|------------|------|
|            |                  |            |                      | 投資計劃       | 理財計劃 |
| 19,755,257 | 2,535,068        | (407,125)  | 21,883,200           | -          | -    |

##### 1. 本年度現金流量情形分析：

- (1) 營業活動：未來一年在需求及平均運價預期與去年水準微幅下修情況下，本公司預期來自營業活動現金流入新台幣 2,535,068 千元。
- (2) 投資活動：未來一年預計處分固定資產，預期投資活動流入新台幣 712,627 千元。
- (3) 理財活動：未來一年在償還貸款影響下，預期此部份理財活動流出新台幣 198,769 千元。

##### 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

#### (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源：

單位：新台幣千元

| 計劃項目                 | 實際或預期之資金來源             | 實際或預期完工日期   | 所需資金總額     | 實際或預定資金運用情形 (註一) |           |           |           |           |       |       |
|----------------------|------------------------|---|------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|
|                      |                        |   |            | 98年度             | 99年度      | 100年度     | 101年度     | 102年度     | 103年度 | 104年度 |
| 購置新船<br>碼頭投資<br>購置貨櫃 | 銀行貸款<br>自有資金<br>資本市場籌資 | 新船<br>98年2艘<br>100年2艘<br>101年9艘<br>102年3艘<br>碼頭投資<br>年度購置貨櫃 | 26,162,804 | 1,557,261        | 2,165,637 | 6,658,287 | 9,913,745 | 5,867,874 | -     | -     |

註一：實際與預定資金運用情形包含子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.

(二) 預計可能產生效益：

購置新船：

1. 購置 1,805TEU 全貨櫃輪兩艘，分別投入行駛

(1) 大阪－神戶－門司－博多－台北－台中－香港－高雄－台中－基隆－大阪

每航次耗時 14 天，全年 26 航次，每艘船全年可增加營業收入新台幣 903,936 千元。

(2) 東京－橫濱－名古屋－香港－曼谷－蘭加邦－香港－蛇口－東京

每航次耗時 21 天，全年 17 航次，每艘船全年可增加營業收入新台幣 522,805 千元。

2. 購置 1,040TEU 全貨櫃輪四艘，分別投入行駛：

(1) 三艘行駛：大阪－神戶－廣島－門司－博多－蔚山－高雄－香港－海防－防城－鹽田－香港－大阪

每航次耗時 21 天，全年 14 航次，每艘船全年可增加營業收入新台幣 1,406,094 千元。

(2) 一艘行駛：高雄－海防－高雄

每航次耗時 14 天，全年 26 航次，每艘船全年可增加營業收入新台幣 487,645 千元。

3. 購置 4,532TEU 全貨櫃輪三艘，投入行駛：

(1) 青島－上海－寧波－洛杉磯－青島

每航次耗時 42 天，全年 8 航次，每艘船全年可增加營業收入新台幣 3,085,002 千元。

## 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

本公司為提昇客戶服務水準及掌握市場脈動、或節省營運成本之需求，轉投資航線內從事貨運及船務代理業務、或船舶出租業務等之優良公司。最近年度之轉投資利益為新台幣 -793,486 千元，主係被投資公司船舶租金收入費率下降所致。本公司未來一年目前尚無轉投資計畫。

## 六、風險事項分析

(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。

近年市場利率普遍下降，使本公司長短期借款成本持續降低，故利率之變動預計對本公司損益之影響不大。在匯率變動影響方面，本公司雖美金收入大於美金費用，惟一向透過美金貸款已達到自動避險效果，並適時輔以衍生性金融商品為避險之操作，可將匯率之風險控制在最低範圍內。在通貨膨脹方面，國內近年來並無通貨膨脹情形。

(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。

本公司資金運用向來以安全性、流動性為主，未從事高風險、高槓桿投資。僅資金貸與萬海新加坡及萬海香港等百分之百持有之子公司。背書保證方面，本公司目前僅對新加坡子公司之長期船舶貸款與台基子公司之工程款及營運資金作背書保證。衍生性商品交易方面，本公司針對取得及處分衍生性商品訂有處理程序，本公司僅從事以「避險」為目的之衍生性商品，為因應油價，匯率及利率之風險控制，適時承作油價指數避險交易，匯率及利率選擇權、交換等，以達降低營運風險，固定成本及避險目的。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司研發計畫涵蓋新市場、新航線之研究與開發等項目，說明如下：

1. 針對新市場、新航線之開發以及其他有助提升市場競爭力之研究計劃，預計投入金額約新台幣 33,950 千元。研究範圍包括以下：
  - (1) 新市場航線研究
  - (2) 亞洲利基市場研究
  - (3) 航線合理化研究
  - (4) 電子商務業務之推廣
  - (5) 擴大航線策略聯盟之發展
- (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  
鑑於兩岸經貿往來日趨頻繁，貨量持續穩定成長，航商投資大陸以及陸資投資台灣相關政策漸鬆綁，本公司將持續密切留意此政策帶來之商機，進而研究擴大兩岸航線營運規模以及相關投資。  
關於國內外重要政策及法律之變動，目前對本公司之財務業務項目並無明顯之影響，且將隨時密切注意相關法令之變動，並確實遵守之。
- (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. 資訊科技發展急遽加速，本公司持續依業務需求，增加 IT 資本支出，優化軟硬體設施，在兼顧效率與安全防護之考量下，提升財務控管能力與協助財務工作之推展及擘劃。
  2. 民國一百年元月「兩岸經濟合作架構協議」(ECFA) 早收清單的正式生效，對於兩岸經貿之發展，暨其連動台灣與其他經濟體經貿往來及合作，活絡產業發展及可能之商機，本公司將適時彈性調整營運策略及航線營運規模，以因應市場之需求。
  3. 美韓 FTA 於民國一百零一年三月十五日生效，暨其連動東亞區域產業與經貿變化，本公司將適時調整航線架構以及營運策略。
- (六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施  
本公司企業形象良好，並設有公司網站、發言人系統、財務部門，將適時對報章媒體及投資法人說明公司重大訊息，建立透明、互信之溝通管道，以維護企業優良形象。
- (七) 進行併購之預期效益及可能風險及因應措施：無
- (八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：不適用
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無
- (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及風險：無
- (十一) 經營權之改變對公司之影響風險及因應措施：無
- (十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：  
本公司目前所涉及之訴訟或非訟事件，多數係因運送服務契約所發生之貨損理賠或船舶操作衍生的爭議且本公司均已替該類案件安排保險，即所引起之損失及費用均得依保險契約向保險人申請理賠，故，相關風險均在本公司合理控制範圍內，對本公司並無重大影響。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無

## 七、其他重要事項：無

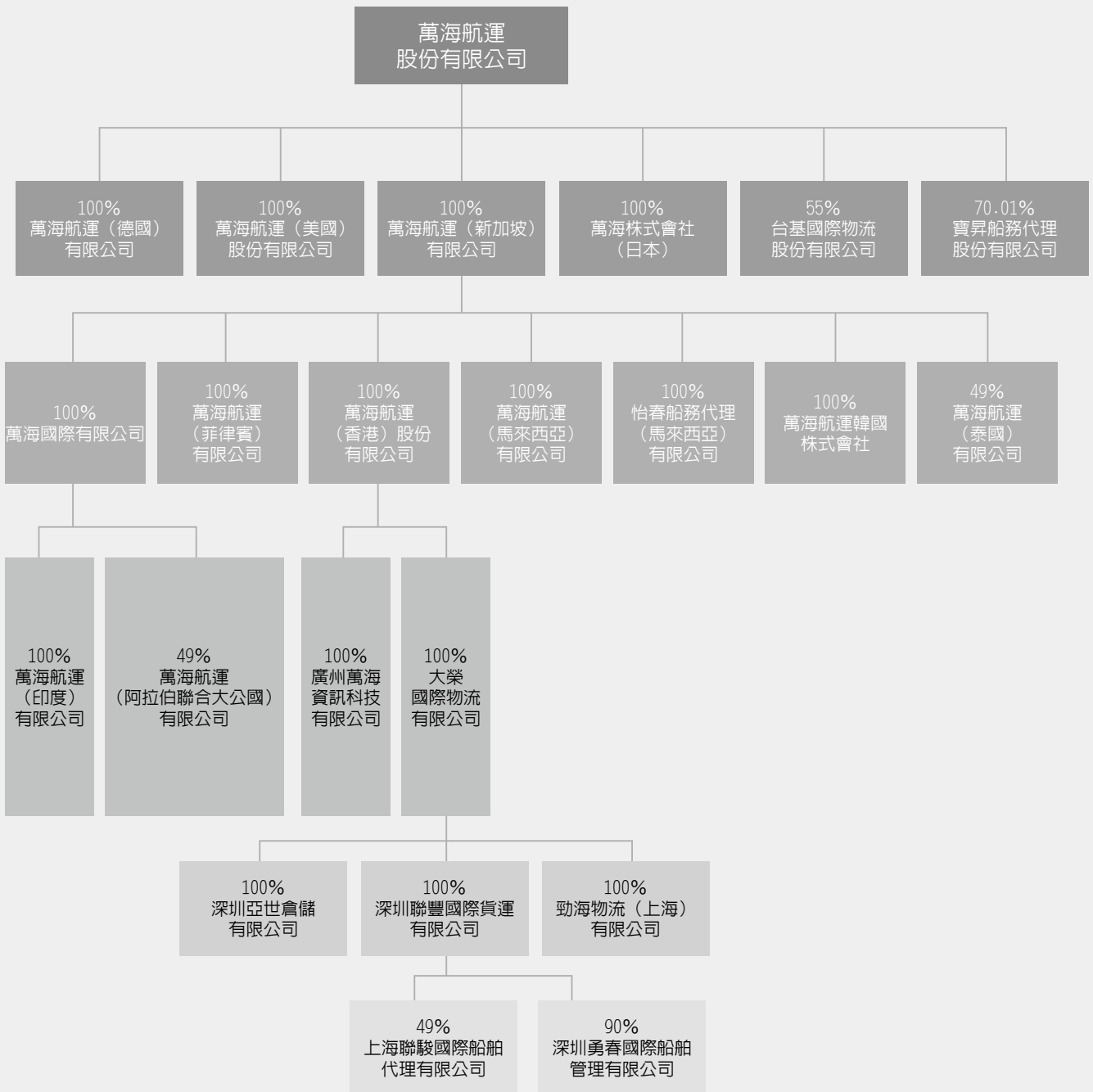


## 特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書 (截至民國 101 年 12 月 31 日)

#### 1. 關係企業組織圖



## 2. 各關係企業之基本資料

| 企業名稱               | 設立日期       | 地址   | 實收資本額                                 | 主要營運項目                  |
|--------------------|------------|--|---------------------------------------|-------------------------|
| 萬海航運(菲律賓)有限公司      | 2000.10.05 | 18/F Rufino Pacific Tower #6784, Ayala Avenue corner V.A. Rufino St. Makati City 1223 Philippines            | 9,015,400(PHP)<br>兌換率:41.085/29.136   | 貨運及船務代理業務               |
| 萬海航運(香港)股份有限公司     | 1986.10.17 | 香港干諾道西.148號.成基商業中心3樓   | 160,000,000(HKD)<br>兌換率:7.7521/29.136 | 貨運及船務代理業務               |
| 萬海航運(新加坡)有限公司      | 1991.05.09 | 10 Hoe Chiang Road #25-01 Keppel Towers Singapore 089315   | 394,190,795(USD)<br>兌換率:29.136        | 貨運及船務代理/船舶及貨櫃出租/國際運輸業務  |
| 萬海航運(馬來西亞)有限公司     | 1992.02.28 | SUITE 7.02, LEVEL 7, IMS 2, 88, JALAN BATAI LAUT 4, TAMAN INTAN, 41300 KLANG, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA | 500,000(MYR)<br>兌換率:3.063/29.136      | 貨運及船務代理                 |
| 怡春船務代理(馬來西亞)有限公司   | 1992.10.30 | SUITE 7.01, LEVEL 7, IMS 2, 88, JALAN BATAI LAUT 4, TAMAN INTAN, 41300 KLANG, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA | 200,000(MYR)<br>兌換率:3.063/29.136      | 貨運及船務代理業務               |
| 萬海航運韓國株式會社         | 2000.12.14 | 15th FL., Hanway bldg., 70, Da-Dong, Chung-Gu, Seoul, Korea  | 100,000,000(WON)<br>兌換率:1070.3/29.136 | 貨運及船務代理業務               |
| 萬海航運(美國)股份有限公司     | 2000.08.16 | 2510W. Dunlap Ave. Ste 425 Phoenix, AZ 85021   | 4,000,000(USD)<br>兌換率:29.1360         | 貨運及船務代理業務               |
| 廣州萬海資訊科技有限公司       | 2000.07.13 | 中國廣州市越秀區東風中路418號華以泰大廈26樓   | 2,125,450(RMB)<br>兌換率:6.2318/29.136   | 生產/設計 計算機軟體             |
| 萬海國際有限公司           | 1992.09.01 | 10 Hoe Chiang Road #25-01 Keppel Towers Singapore 089315   | 50,000(SGD)<br>兌換率:1.2233/29.136      | 貨運及船務代理業務               |
| 萬海航運(印度)有限公司       | 2002.05.28 | A-102 & 103, The Qube, Near To International Airport, Marol Village, Andheri (East), Mumbai-400 059          | 100,000(INR)<br>兌換率:54.85/29.136      | 貨運及船務代理                 |
| 萬海株式會社(日本)         | 2002.11.27 | OI New NO.5 Terminal Bldg. 4F 4-9, Yashio 2-Chome Shinagawa-Ku, Tokyo 140-0003, Japan                        | 25,000,000(YEN)<br>兌換率:86.25/29.1360  | 貨櫃場之營運與管理, 船舶租賃業務       |
| 萬海航運(德國)有限公司       | 2004.04.29 | Brandstwiete 1, 20457 Hamburg, Germany   | 25,000(EUR)<br>兌換率: 0.7553/29.1360    | 貨運及船務代理業務               |
| 大榮國際物流有限公司         | 1980.11.18 | 香港干諾道西.148號.成基商業中心2樓   | 75,640,000(HKD)<br>兌換率:7.7521/29.136  | 貨櫃、倉儲及投資業務              |
| 深圳亞世倉儲有限公司         | 2004.08.09 | 深圳市鹽田區深鹽路中鐵物流大廈5樓501-504室  | 1,060,000(RMB)<br>兌換率:6.2318/29.136   | 倉儲業務                    |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司       | 2002.06.14 | 中國深圳市深南中路田面城市大廈25樓C D 單元   | 77,409,268(RMB)<br>兌換率:6.2318/29.136  | 承攬貨物及業務代理               |
| 上海聯駿國際船舶代理有限公司     | 2004.12.30 | 上海市廣東路689號海通證券大廈22樓  | 1,000,000(RMB)<br>兌換率:6.2318/29.136   | 國際船舶代理業務                |
| 台基國際物流股份有限公司       | 2005.09.26 | 基隆市中山區中山四路28號  | 260,000,000(TWD)                      | 貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務     |
| 寶昇船務代理股份有限公司       | 2010.03.18 | 基隆市仁愛區仁二路255號7樓  | 42,850,000(TWD)                       | 船務代理業務、海運承攬運送業、船舶勞務承攬業等 |
| 勁海物流(上海)有限公司       | 2006.09.21 | 上海市虹口區東寶興路118號誼華大廈9樓   | 7,824,000(RMB)<br>兌換率:6.2318/29.136   | 貨物、倉儲及國際運輸業務等           |
| 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司 | 2004.07.01 | C308, Nashwan Building, Al Mankhool Road, Al Rafaa, Bur Dubai, United Arab Emirates                          | 300,000(AED)<br>兌換率:3.6732/29.136     | 貨運及船務代理業務               |
| 萬海航運(泰國)有限公司       | 2006.05.01 | 21st floor, Lumpini Tower, 1168/56, 61 Rama 4 Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120, Thailand           | 5,000,000(THB)<br>兌換率:30.63/29.1360   | 貨運及船務代理業務               |
| 深圳勇春國際船舶管理有限公司     | 2010.07.20 | 深圳市福田區皇崗路與深南中路田面城市大廈26樓A單元   | 1,000,000(RMB)<br>兌換率:6.2318/29.136   | 國際船舶管理業務                |

## 3. 推定為控制與從屬關係之關係企業應揭露事項：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及往來分工：

整體關係企業經營之業務以海運業為主，包含海運承攬業、貨運、倉儲、船務代理、船舶及貨櫃出租業務等，各關係企業均配合本公司之作業需求而做不同之服務分工。

5. 各關係企業董、監事及總經理之持股或出資情形

| 企業名稱  | 職稱      | 姓名                              | 就任日期       | 任期 | 現在持有股份      |         | 配偶與未成年子女持有股份 |        |
|---|---------|---------------------------------|------------|----|-------------|---------|--------------|--------|
|   |         |                                 |            |    | 股數          | 持股比率 %  | 股數           | 持股比率 % |
| 萬海航運(菲律賓)有限公司   | 董事長兼總經理 | 萬海航運(新)公司 代表人:陳力                | 2009.04.02 | -  | 901,540     | 100.00% | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 2000.10.17 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:吳長澎               | 2010.05.03 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 Valeriano Del Rosario | 2000.10.17 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 Cornelio T. Peralta   | 2000.10.17 | -  |             |         | -            | -      |
| 萬海航運韓國株式會社  | 董事長     | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 2012.10.19 | 3年 | 20,000      | 100.00% | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 2012.10.19 | 3年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳慧娟               | 2012.04.12 | 3年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:萬志恆               | 2012.10.19 | 3年 |             |         | -            | -      |
|   | 監察人     | 萬海航運(新)公司 代表人:謝福隆               | 2012.03.09 | 3年 |             |         | -            | -      |
| 萬海航運(馬來西亞)有限公司  | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 1994.06.10 | -  | 500,000     | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳致遠               | 1994.06.10 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:董燕璋               | 2012.03.01 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:Teck Leong Chua   | 1994.07.29 | -  |             |         | -            | -      |
| 怡春船務代理(馬來西亞)有限公司<br>Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd. | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 1994.06.10 | -  | 200,000     | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳致遠               | 1994.06.10 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:Teck Leong Chua   | 1994.06.07 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:董燕璋               | 2012.03.01 | -  |             |         | -            | -      |
| 萬海航運(新加坡)有限公司   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳柏廷               | 1994.05.01 | -  | 538,075,000 | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳致遠               | 1994.05.01 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳力                | 2006.04.01 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:黃健育               | 2012.12.15 | -  |             |         | -            | -      |
| 萬海航運(美國)股份有限公司  | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳致超               | 2000.08.16 | -  | 90,000      | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳柏廷               | 2000.08.16 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳慧娟               | 2004.06.13 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(股)公司 代表人:陳力                | 2008.04.01 | -  |             |         | -            | -      |
| 萬海國際有限公司  | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 2012.09.05 | 1年 | 50,000      | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:黃健育               | 2012.12.15 | 1年 |             |         | -            | -      |
| 廣州萬海資訊科技有限公司  | 董事長     | 萬海航運(香港)股份有限公司 代表人:朱坤華          | 2010.01.25 | -  | 未發行股份       | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)股份有限公司 代表人:凌爭取          | 2010.01.25 | -  |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)股份有限公司 代表人:陳裕文          | 2010.01.25 | -  |             |         | -            | -      |
| 萬海航運(香港)股份有限公司  | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳朝傳               | 2012.10.17 | 1年 | 160,000,000 | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳清治               | 2012.10.17 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷               | 2012.10.17 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:陳致超               | 2012.10.17 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:葉文超               | 2012.10.17 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(新)公司 代表人:朱坤華               | 2012.10.17 | 1年 |             |         | -            | -      |
| 大榮國際物流有限公司  | 董事      | 萬海航運(香港)公司 代表人:陳朝傳              | 2012.11.18 | 1年 | 75,640,000  | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)公司 代表人:陳清治              | 2012.11.18 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)公司 代表人:陳柏廷              | 2012.11.18 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)公司 代表人:陳致超              | 2012.11.18 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)公司 代表人:葉文超              | 2012.11.18 | 1年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 萬海航運(香港)公司 代表人:朱坤華              | 2012.11.18 | 1年 |             |         | -            | -      |
| 深圳亞世倉儲有限公司  | 董事長     | 大榮國際物流有限公司 代表人:楊志賢              | 2011.07.19 | 3年 | 未發行股份       | 100%    | -            | -      |
|   | 董事      | 大榮國際物流有限公司 代表人:李宇鴻              | 2011.07.19 | 3年 |             |         | -            | -      |
|   | 董事      | 大榮國際物流有限公司 代表人:張家銘              | 2012.07.10 | 3年 |             |         | -            | -      |

| 企業名稱               | 職稱    | 姓名                                       | 就任日期       | 任期  | 現在持有股份     |        | 配偶與未成年子女持有股份 |        |
|--------------------|-------|--|------------|-----|------------|--------|--------------|--------|
|                    |       |  |            |     | 股數         | 持股比例%  | 股數           | 持股比例%  |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司       | 董事長   | 大榮國際物流有限公司 代表人:朱坤華                       | 2010.03.26 | 3年  | 未發行股份      | 100%   | -            | -      |
|                    | 董事    | 大榮國際物流有限公司 代表人:黃立光                       | 2012.12.15 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 大榮國際物流有限公司 代表人:凌爭取                       | 2010.03.26 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監事    | 大榮國際物流有限公司 代表人:張家銘                       | 2012.12.15 | 3年  |            |        | -            | -      |
| 上海聯駿國際船舶代理有限公司     | 董事長   | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:葉文超                     | 2011.12.01 | 3年  | 未發行股份      | 49%    | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:林炯炘                     | 2010.11.29 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:朱坤華                     | 2010.11.29 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:陳裕文                     | 2010.11.29 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:張家銘                     | 2010.11.29 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳市泰而信船務代理有限公司 代表人:陳媛                    | 2010.11.29 | 3年  |            | 51%    | -            | -      |
| 萬海航運(印度)有限公司       | 董事    | 萬海國際有限公司 代表人:陳柏廷                         | 2002.05.30 | -   | 10,000     | 100%   | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海國際有限公司 代表人:陳慧娟                         | 2004.09.01 | -   |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海國際有限公司 代表人:黃立光                         | 2009.03.02 | -   |            |        | -            | -      |
| 萬海株式會社(日本)         | 代表取締役 | 萬海航運(股)公司 代表人:陳清治                        | 2005.02.18 | 10年 | 500        | 100%   | -            | -      |
|                    | 代表取締役 | 萬海航運(股)公司 代表人:謝牧融                        | 2012.07.23 | 10年 |            |        | -            | -      |
|                    | 取締役   | 萬海航運(股)公司 代表人:陳朝亨                        | 2005.02.18 | 10年 |            |        | -            | -      |
|                    | 取締役   | 萬海航運(股)公司 代表人:陳柏廷                        | 2005.20.18 | 10年 |            |        | -            | -      |
|                    | 監察役   | 萬海航運(股)公司 代表人:黃瑞彬                        | 2003.06.30 | 10年 |            |        | -            | -      |
| 萬海航運(德國)有限公司       | 總經理   | 郭洸銘                                      | 2010.09.01 |     | 未發行股份      | 100%   | -            | -      |
| 台基國際物流股份有限公司       | 董事長   | 吉洋船務代理(股)公司 代表人:莊錚中                      | 2011.06.16 | 3年  | 14,300,000 | 55.00% | 2,600,000    | 10.00% |
|                    | 董事    | 新速運輸倉儲(股)公司 代表人:陳吉夫                      | 2011.06.16 | 3年  |            |        | 2,600,000    | 10.00% |
|                    | 董事    | 長春資產管理開發(股)公司 代表人:陳百元                    | 2011.06.16 | 3年  |            |        | 2,600,000    | 10.00% |
|                    | 副董事長  | 萬海航運(股)公司 代表人:唐國基                        | 2011.06.16 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(股)公司 代表人:張法偉                        | 2012.03.15 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(股)公司 代表人:陳慧娟                        | 2011.06.16 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(股)公司 代表人:林義豐                        | 2012.10.08 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監察人   | 萬海航運(股)公司 代表人:謝福隆                        | 2011.06.16 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監察人   | 萬海航運(股)公司 代表人:莊維謙                        | 2011.06.16 | 3年  |            |        | -            | -      |
| 寶昇船務代理股份有限公司       | 董事長   | 萬海航運(股)公司 代表人:陳致超                        | 2010.07.06 | 3年  | 3,000,000  | 70.01% | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(股)公司 代表人:劉泰智                        | 2010.07.06 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(股)公司 代表人:蘇麗梅                        | 2010.07.06 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(股)公司 代表人:萬志恒                        | 2010.07.06 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監察人   | 萬海航運(股)公司 代表人:謝福隆                        | 2010.07.06 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 副董事長  | 莊錚中                                      | 2010.07.06 | 3年  |            |        | 1,285,000    | 29.99% |
| 勁海物流(上海)有限公司       | 董事長   | 大榮國際物流有限公司 代表人:黃健育                       | 2011.10.28 | 3年  | 未發行股份      | 100%   | -            | -      |
|                    | 董事    | 大榮國際物流有限公司 代表人:成家元                       | 2011.10.28 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 大榮國際物流有限公司 代表人:葉文超                       | 2010.09.06 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監事    | 大榮國際物流有限公司 代表人:闕啓文                       | 2012.02.10 | 3年  |            |        | -            | -      |
| 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司 | 董事    | 萬海國際有限公司 代表人:陳柏廷                         | 2004.04.13 | -   | 147        | 49%    | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海國際有限公司 代表人:陳慧娟                         | 2010.08.01 | -   |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | Sharaf Investment LLC 代表人:Ibrahim Sharaf | 2004.04.13 | -   | 153        | 51%    | -            | -      |
|                    | 董事    | Sharaf Investment LLC 代表人:Kapil Celly    | 2004.04.13 | -   |            |        | -            | -      |
| 萬海航運(泰國)有限公司       | 董事    | 萬海航運(新)公司 代表人:陳柏廷                        | 2006.05.01 | -   | 24,500     | 49%    | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(新)公司 代表人:謝福隆                        | 2009.05.01 | -   |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 萬海航運(新)公司 代表人:莊斐斐                        | 2012.03.15 | -   |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | Sumate Lopinich                          | 2006.05.01 | -   | 25,000     | 50%    | -            | -      |
|                    | 董事    | Thanpol Thitipichetkul                   | 2011.03.01 | -   | 500        | 1%     | -            | -      |
| 深圳勇春國際船舶代理有限公司     | 董事長   | 深圳聯合國國際船舶代理有限公司 代表人:陳洪輝                  | 2010.04.26 | 3年  | 未發行股份      | 90%    | 10%          | -      |
|                    | 副董事長  | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:朱坤華                     | 2010.04.26 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:林炯炘                     | 2010.09.19 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:鍾慧漳                     | 2011.11.24 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 董事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:吳鐸漳                     | 2011.11.24 | 3年  |            |        | -            | -      |
|                    | 監事    | 深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人:陳裕文                     | 2010.04.26 | 3年  |            |        | -            | -      |

6. 各關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新台幣千元 每股盈餘：新台幣元

| 企業名稱               | 資本額                             | 資產總額                              | 負債總額                              | 淨值                              | 營業收入                              | 營業利益                           | 本期損益                             | 每股盈餘                          |
|--------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| 萬海航運(菲)有限公司        | 5,991<br>(PHP 9,015,400)        | 128,320<br>(PHP 180,945,168)      | 122,208<br>(PHP 172,326,494)      | 6,112<br>(PHP 8,618,674)        | 32,510<br>(PHP 45,285,364)        | (2,407)<br>(PHP -3,352,323)    | (1,385)<br>(PHP -1,929,094)      | (1.54)<br>(PHP -2.14)         |
| 萬海航運(香港)股份有限公司     | 695,246<br>(HKD 160,000,000)    | 3,243,807<br>(HKD 863,058,937)    | 1,037,873<br>(HKD 276,140,341)    | 2,205,934<br>(HKD 586,918,596)  | 480,830<br>(HKD 126,106,004)      | 327,268<br>(HKD 85,831,872)    | 197,689<br>(HKD 51,847,511)      | 1.22<br>(HKD 0.32)            |
| 廣州萬海資訊科技有限公司       | 7,922<br>(RMB 2,125,000)        | 13,789<br>(RMB 2,953,860.48)      | 1,269<br>(RMB 271,830.78)         | 12,520<br>(RMB 2,682,029.7)     | 54,143<br>(RMB 11,565,262.49)     | (743)<br>(RMB -158,754.71)     | (837)<br>(RMB -178,735.68)       | N/A                           |
| 大榮國際物流有限公司         | 292,117<br>(HKD 75,640,000)     | 376,398<br>(HKD 100,145,799)      | 5,156<br>(HKD 1,371,822)          | 371,242<br>(HKD 98,773,977)     | 17,303<br>(HKD 4,538,023)         | 9,428<br>(HKD 2,472,531)       | 2,304<br>(HKD 604,177)           | 0.03<br>(HKD 0.008)           |
| 深圳亞世倉儲有限公司         | 4,941<br>(RMB 1,060,000)        | 15,288<br>(RMB 3,275,048.73)      | 131<br>(RMB 28,079.58)            | 15,157<br>(RMB 3,246,969.15)    | 2,373<br>(RMB 506,964.6)          | 1,674<br>(RMB 357,567.87)      | 1,458<br>(RMB 311,534.86)        | N/A                           |
| 深圳聯豐國際貨運有限公司       | 366,857<br>(RMB 2,125,000)      | 570,399<br>(RMB 122,191,944.45)   | 125,442<br>(RMB 26,872,454.78)    | 444,957<br>(RMB 95,319,489.67)  | 276,726<br>(RMB 59,111,191.96)    | 25,147<br>(RMB 4,714,785.77)   | 15,156<br>(RMB 3,237,446.41)     | N/A                           |
| 深圳勇春國際船舶管理有限公司     | 4,736<br>(RMB 1,000,000)        | 5,075<br>(RMB 1,087,256)          | 995<br>(RMB 213,125.66)           | 4,080<br>(RMB 874,130.34)       | 18,284<br>(RMB 3,905,620.72)      | (2,608)<br>(RMB -557,061.55)   | (2,608)<br>(RMB -557,061.55)     | N/A                           |
| 上海聯駿國際船舶代理有限公司     | 4,070<br>(RMB 1,000,000)        | 1,607,399<br>(RMB 344,339,964.97) | 1,572,479<br>(RMB 336,859,366.28) | 12,872<br>(RMB 2,757,499)       | 296,473<br>(RMB 63,328,823.1)     | 371<br>(RMB 79,309.69)         | (1,485)<br>(RMB -317,224.61)     | N/A                           |
| 萬海航運(新加坡)有限公司      | 11,950,235<br>(USD 394,190,795) | 34,598,547<br>(USD 1,187,484,437) | 20,827,080<br>(USD 714,822,893)   | 13,771,467<br>(USD 472,661,544) | 9,838,055<br>(USD 332,666,806)    | (315,934)<br>(USD -10,683,067) | (1,075,514)<br>(USD -36,367,727) | (2.01)<br>(USD -0.068)        |
| 萬海國際有限公司           | 1,062<br>(SGD 50,000)           | 572,160<br>(SGD 24,022,616)       | 182,358<br>(SGD 7,656,453)        | 389,802<br>(SGD 16,366,163)     | 236,311<br>(SGD 9,983,559)        | 89,580<br>(SGD 3,784,558)      | 84,076<br>(SGD 3,552,004)        | 1,681.52<br>(SGD 71.04)       |
| 萬海航運(馬來西亞)有限公司     | 4,613<br>(MYR 500,000)          | 295,030,679<br>(MYR 31,015,890)   | 174,883<br>(MYR 18,385,739)       | 120,141,064<br>(MYR 12,630,151) | 119,947,072<br>(MYR 13,051,344)   | 56,064,390<br>(MYR 6,100,321)  | (5,585,305)<br>(MYR -607,732.54) | (11.17)<br>(MYR -1.22)        |
| 怡春船務代理(馬來西亞)有限公司   | 1,845,000<br>(MYR 200,000)      | 1,954,100<br>(MYR 205,430)        | 35,205<br>(MYR 3,701)             | 1,918,897<br>(MYR 201,729.15)   | 56,208<br>(MYR 6,116)             | 56,208<br>(MYR 6,116)          | (6,901)<br>(MYR -750.84)         | (0.03)<br>(MYR 0.003755)      |
| 萬海航運韓國株式會社         | 3,500<br>(WON 100,000,000)      | 108,553<br>(WON 3,990,906,691)    | 103,843<br>(WON 3,817,744,226)    | 4,710<br>(WON 173,162,465)      | 83,106<br>(WON 3,147,973,062)     | 5,086<br>(WON 192,644,578)     | 5,449<br>(WON 206,396,549)       | 272.45<br>(WON 10,320)        |
| 萬海航運(印度)有限公司       | 69<br>(INR 100,000)             | 361,096<br>(INR 679,782,325)      | 368,036<br>(INR 692,847,025)      | (6,940)<br>(INR -13,064,700)    | 130,480<br>(INR 245,634,465)      | (31,123)<br>(INR -58,590,721)  | (27,500)<br>(INR -51,769,930)    | (2,749.99)<br>(INR -5,176.99) |
| 萬海航運(美國)股份有限公司     | 132,000<br>(USD 4,000,000)      | 84,789<br>(USD 2,910,123)         | 10,988<br>(USD 377,123)           | 73,801<br>(USD 2,533,000)       | 255,981<br>(USD 8,655,799)        | 6,131<br>(USD 207,321)         | 6,653<br>(USD 224,978)           | 73.93<br>(USD 2.50)           |
| 萬海航運(德國)有限公司       | 1,018<br>(EUR 25,000)           | 9,097<br>(EUR 235,830.31)         | 1,137<br>(EUR 29,471.99)          | 7,960<br>(EUR 206,358.32)       | 18,248<br>(EUR 480,000)           | 1,301<br>(EUR 34,200.23)       | 937<br>(EUR 24,640.79)           | N/A                           |
| 萬海株式會社(日本)         | 7,141<br>(JPY 25,000,000)       | 596,738<br>(JPY 1,766,498,699)    | 582,499<br>(JPY 1,724,344,352)    | 14,240<br>(JPY 42,154,347)      | 5,061,699<br>(JPY 13,639,716,949) | 1,624<br>(JPY 4,376,214)       | 1,288<br>(JPY 3,470,580)         | 2.58<br>(JPY 6,941.16)        |
| 台基國際物流股份有限公司       | 260,000                         | 587,619                           | 330,291                           | 257,328                         | 219,695                           | (3,536)                        | (10,598)                         | (0.41)                        |
| 寶昇船務代理股份有限公司       | 42,850                          | 95,337                            | 41,331                            | 54,006                          | 52,658                            | 10,639                         | 8,618                            | 2.01                          |
| 勁海物流(上海)有限公司       | 32,596<br>(RMB 7,824,000)       | 54,863<br>(RMB 11,752,895.8)      | 53,557<br>(RMB 11,473,130.96)     | 42,016<br>(RMB 9,000,781.95)    | 144,271<br>(RMB 30,817,403.15)    | (4,134)<br>(RMB -883,016.63)   | (4,129)<br>(RMB -881,896.63)     | N/A                           |
| 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司 | 2,616<br>(AED 300,000)          | 137,678<br>(AED 17,357,124)       | 82,962<br>(AED 10,459,116)        | 54,715<br>(AED 6,898,008)       | 119,393<br>(AED 14,337,195)       | 51,765<br>(AED 6,428,171)      | 51,765<br>(AED 6,428,171)        | 172,512.85<br>(AED 21,427.24) |
| 萬海航運(泰國)有限公司       | 4,594<br>(THB 5,000,000)        | 72,727<br>(THB 76,456,539)        | 27,108<br>(THB 28,497,856)        | 45,619<br>(THB 47,958,683)      | 83,847<br>(THB 87,687,362)        | 18,306<br>(THB 19,144,314)     | 13,710<br>(THB 14,338,327)       | 559.61<br>(THB 585.24)        |

(1) 20121231 CLOSE RATE

USD/NTD : 29.136 USD/HKD : 7.7521 USD/SGD : 1.2233 USD/MYR : 3.0630 USD/WON(KRW) : 1070.3 USD/PHP : 41.085 USD/RMB : 6.2318 USD/  
INR : 54.85 USD/YEN(JPY) : 86.25 USD/EUR : 0.7553 USD/AED : 3.6732 USD/THB : 30.63 CNY/HKD : 1.242 HKD/NTD : 3.7585 VND/  
NTD : 0.0014

(2) 2012 AVERAGE RATE

NTD/USD : 29.5733 NTD/HKD : 3.8129 NTD/SGD : 23.6700 NTD/THB : 0.9562 NTD/EUR : 38.0167 NTD/PHP : 0.7179 NTD/RMB : 4.6849  
NTD/YEN(JPY) : 0.3711 CNY/HKD : 1.2278 KRW/NTD : 0.0264 VND/NTD : 0.0014 HKD/NTD : 3.8129

(3) 揭露資訊為各關係企業之單一財報資料

(4) 資本額係以原始匯率換算

(二) 關係企業合併財務報表：

## 聲明書

本公司民國一〇一年度（自一〇一年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

萬海航運股份有限公司



董事長 陳柏廷



日期：民國一〇二年三月二十五日

(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、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無

四、其他必要補充事項：無

五、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二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無



萬海航運股份有限公司  
WAN HAI LINES LTD.

負責人：陳柏廷





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

