



2017

106年度年報

ANNUAL REPORT



萬海航運股份有限公司
WAN HAI LINES LTD.

總公司及分支機構地址電話

總公司

台北市中山區松江路136號10樓
886-2-2567-7961
<http://www.wanhai.com.tw>

基隆分公司

基隆市仁愛區仁二路255號7樓
886-2-2424-8176~9

台中分公司

台中市北區英才路396號6樓之2
886-4-2328-7008

高雄分公司

高雄市新興區忠孝一路456號12樓
886-7-236-9636

本公司發言人

蘇麗梅

作業部協理
886-2-2567-7961 ext.7710
laura_su@wanhai.com

本公司代理發言人

謝福隆

總經理
886-2-2567-7961 ext.6169
tommy_hsieh@wanhai.com



辦理股票過戶機構

華南永昌綜合證券股份有限公司
股務代理部
台北市松山區民生東路四段54號4樓
886-2-2718-6425
<http://www.entrust.com.tw>

最近年度財務報告簽證會計師

陳宜君、江忠儀
安侯建業聯合會計師事務所
台北市信義區信義路五段7號68樓
886-2-8101-6666
<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

壹、致股東報告書

貳、公司簡介

參、公司治理報告

- 9 一、組織系統
- 11 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
- 21 三、公司治理運作情形
- 42 四、會計師公費資訊
- 43 五、更換會計師資訊
- 43 六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務所之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之情事
- 44 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
- 45 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料
- 46 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

肆、募資情形

- 47 一、資本及股份
- 52 二、公司債辦理情形
- 54 三、特別股辦理情形
- 54 四、海外存託憑證辦理情形
- 54 五、員工認股權憑證辦理情形
- 54 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形
- 54 七、資金運用計畫執行情形

伍、營運概況

- 56 一、業務內容
- 60 二、市場及產銷概況
- 66 三、從業員工概況
- 67 四、環保支出資訊
- 69 五、勞資關係
- 72 六、重要契約

TENT

ANNUAL REPORT

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表	76
二、最近五年度財務分析	81
三、審計委員會審查報告	85
四、一〇六年度財務報告	87
五、一〇六年度合併財務報告	165
六、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	237

柒、檢討與分析

一、財務狀況	238
二、經營結果	239
三、現金流量	240
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	241
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計劃	241
六、風險事項分析	242
七、其它重要事項	243

捌、特別記載

一、關係企業相關資料	244
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	252
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	252
四、其他必要補充事項	252
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	252

1965年	2 月	二月二十四日, 萬海航運股份有限公司正式成立
	8 月	購入 LIBERTY 型船舶一艘, 船名為「FOSMAR」, 負責載運日美間鋼鐵
1966年		購入第一艘5,000噸級的木材船「萬壽輪」。
1969年	3 月	於日本建造5,000噸級的木材船「長春輪」, 加入東南亞及台日間之原木運輸服務
	6 月	6,000噸級木材船「宜春輪」亦加入同航段之營運
1976年	7 月	第一艘貨櫃輪「明春輪」加入台灣／日本之貨櫃運輸服務
1978年	12 月	高雄聯絡處成立
1982年	4 月	採購第一批 20 呎貨櫃 1,300 只加入營運
	6 月	採購 HP 電腦系統, 展開電腦化作業
	10 月	取得挪威 HOEGH-UGLAND AUTO LINERS , A/S 之台灣區總代理權
1983年	5 月	日本航線劃分為關東、關西兩航線
	6 月	開闢台灣／香港航線
	8 月	台中聯絡處成立
	8 月	取得挪威 HUAL 汽車船之台灣總代理權
1985年	6 月	「福春輪」首航台中港, 本公司成為第一家定期泊靠台中港之航商
1987年	7 月	承租高雄港第一貨櫃中心 42 號碼頭營運
1988年	10 月	開闢台灣／韓國航線
1989年	6 月	開闢新加坡／馬來西亞航線
	10 月	開闢台灣／泰國航線
1990年	5 月	開闢印尼航線
	7 月	開闢菲律賓航線
1991年	3 月	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
	4 月	與 MAIN GROUP 合作進行日本／台灣、台灣／東南亞艙位互換合作模式
1992年	10 月	泰國分公司成立, 與陽明海運聯營菲律賓航線、泰國航線、印尼航線
1993年	3 月	印尼 BUL 公司加入印尼線聯營行列
	6 月	開闢越南航線
	9 月	取得 CLAN S.A. 中南美航線之台灣總代理權
	11 月	取得 WORLD LOGISTICS SERVICE (U.S.A.) INC. 之台灣總代理權
1994年	3 月	取得菲律賓國家航運公司管理權
	8 月	高雄港專用碼頭遷移至 63 號碼頭
1995年	2 月	於圓山飯店舉行成立三十週年酒會, 並獲總統頒「裕國利民」匾額嘉勉
	7 月	與韓國現代商船公司合作經營韓國／印尼航線
	10 月	與天津市海運公司開闢天津航線, 起租基隆西 17 號碼頭與後線貨櫃儲轉站
1996年	4 月	開闢越南海防航線
	5 月	以第一類運輸類股正式掛牌上市
	6 月	開闢印度航線
	12 月	承租台中港第 31 號專用碼頭
1997年	3 月	與美國總統輪船公司和韓國現代商船公司合作開闢日本直達星／馬快速航線
	4 月	與立榮海運展開艙位互換合作, 本公司獲准經營廈門／高雄境外航運中心航線
	8 月	開闢台灣／香港／廈門航線, 以「凱春輪」首航中國港口
	12 月	台中聯絡處更名為台中分公司
1998年	4 月	與韓國現代商船公司合作開闢中東航線
	11 月	開闢中東第二條航線
1999年	7 月	與 OOCL 合作開闢中國／中東航線
	8 月	開闢海防第二條航線

2000年	5月	開闢美西航線
2001年	5月	開闢中國／東南亞航線
	6月	開闢中國／美西航線
2002年	9月	印度子公司成立
2003年	3月	日本東京大井五號專用碼頭正式啟用
	8月	正式成立財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會
2004年	4月	與太平船務合作開闢歐洲航線
	5月	德國漢堡子公司成立
	7月	向台船訂造 4 艘 4,252 TEU (PANAMAX) 及 4 艘 6,039 TEU (POST PANAMAX) 全貨櫃輪
2005年	2月	推動 ISO 14001 環境管理系統
2006年	3月	開闢日本／香港／華南／新馬航線
	4月	與長榮海運和赫伯羅德共同開闢中國／香港／新馬／印度聯營航線
2007年	2月	開闢中國／紅海航線
	6月	向台船訂造 6 艘 4,252 TEU 貨櫃輪
	11月	開闢中國／黑海航線
2008年	1月	向台船訂造之 4 艘 4,252 TEU 及 4 艘 6,039 TEU 全貨櫃輪已全數交船並加入營運
	3月	向新加坡 JURONG 造船廠訂造 6 艘 2,646 TEU 貨櫃輪全數交船並加入營運
	7月	開闢第一條中東區間航線
2009年	2月	與韓進海運、商船三井公司和西貢新港公司, 共同出資興建及營運越南頭頓省蓋梅地區之貨櫃碼頭
	3月	購買 2 艘 1,809 TEU 貨櫃輪
	5月	與 BTL 合作, 開闢星馬／印度聯營航線
2010年	2月	與 CCNI、韓進海運、赫伯羅德和以星 5 家航商, 共同開闢亞洲／南美東岸航線
	3月	與長榮海運和 Simatech 共同開闢可倫坡至東非航線
2011年	4月	與長榮海運、中遠集裝箱公司和太平船務, 共同開闢亞洲至南美西岸 (WSA) 航線
	10月	向台船訂造 4 艘 1,871 TEU 貨櫃輪,「百春輪」於10月交船,「年春輪」於12月交船
2012年	10月	榮獲 << 天下雜誌 >> 2012 年「最佳聲望標竿企業」海運龍頭
2013年	5月	與太平船務、長榮海運和中遠集裝箱公司共同經營亞洲／南美西岸 (ASA) 航線
2014年	3月	開闢民答那峨／香港／台灣航線
	6月	與中遠集運東南亞公司、中海集運和太平船務聯合開闢印巴快線
	10月	再度榮獲天下雜誌評選為2014年海運業最佳聲望標竿企業
2015年	1月	開闢關西/海防二線
	3月	開闢亞洲／中東新航線
	3月	開闢華南/越南/星馬航線
	4月	強化亞洲往返美國西岸服務
	8月	成立秘魯合資公司
2016年	1月	新闢華北-印度孟買直航航線
	4月	新闢China-Manila-Thailand (CMT) 亞洲航線
	5月	與商船三井共同聯營日本-印度/巴基斯坦直航航線(CHS3航線)
	6月	增闢增闢民答那峨/馬來西亞/不老灣航線(MMS航線)
	12月	萬海與川崎汽船聯營TBS航線 強化東南亞服務網絡
2017年	2月	蟬連年度最佳遠東區間成長航商殊榮
	6月	萬海強化中國 - 東南亞航運服務網絡
	7月	購買2艘1,805 TEU貨櫃輪
	8月	第二季度集裝箱船準班率排名第一

1

「2016-2017全球航商船班準確率」
名列前茅

-丹麥海事調研機構 SealIntel

即時應變，品質第一，服務至上，堅守對客戶的承諾

2

6度榮獲印度航運暨物流大獎
「年度最佳印度-遠東區間航商」

-MALA, Maritime And Logistic Awards, India

深受信賴才能連年得獎

3

4度榮獲「亞洲最佳航商」

-勞氏海運雜誌 Lloyd's List Maritime Asia

權威海運雜誌讀者票選，實至名歸

4

「2015亞洲區間最佳航商」及
「2016最佳環保航商」

-亞洲貨運雙週刊 Asia Cargo News AFLAS

營運節能，兩者得兼，不同領域，同樣受獎

5

2度榮獲「海運業最佳聲望標竿企業」

-天下雜誌 CommonWealth Magazine

國內權威肯定，經營績效全面

6

4度「美西長堤港環保綠旗獎」

-Green Flag winner by Port of Long Beach, Ca.

環保永續，不遺餘力

持穩秉實 全心服務

專業塑造口碑，
服務成就價值。

10項你、我和客戶
都應該知道的
萬海品牌價值故事。

7

平均櫃齡5.96年低於業界均值6.6年

-英國海運諮詢機構 Drewry 2015

專注改善，所以專精

8

亞洲區間航線和船期最密集的貨櫃航商
-業界公認

方便快捷，無遠弗屆

9

穩健平衡的財務結構和營運狀況

-JOC和各大國內外媒體、信評分析機構

安心託付，安然送達

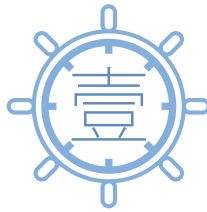
10

「誠信」和「以人為本」的服務

維繫傳統，融入現代，提昇未來

Quality Service / Team Work / Growth





致股東報告書

各位股東女士、先生

茲值民國（下同）一〇七年年度股東大會召開之際，謹此提呈致股東報告書，敬祈指教。

本公司一〇六年合併年營業收入為新台幣陸佰零柒億陸仟玖佰陸拾肆萬餘元，較一〇五年增加約參拾肆億壹仟捌佰壹拾伍萬元；合併稅後淨利為新台幣貳拾伍億肆仟壹佰捌拾玖萬餘元，較一〇五年增加約壹拾肆億貳拾壹萬元。獲利能力部分，一〇六年股東權益報酬率為7.47%，一〇五年為3.27%；一〇六年純益率為4.21%，一〇五年為2%。一〇六年每股盈餘為新台幣1.15元。

一〇六年全球經濟復甦，市場需求開始回升，供給面的部分，航商間運力整合及新船推遲交付，使去年整體海運市場供過於求情形較往年改善，進而帶動運價上揚，整體獲利較去年提升。公司趁大環境改善之際，針對航線佈局積極調整因應，整合且開闢新航線，擴大航線經營版圖。一〇六年公司憑藉著領導團隊縝密細心的運籌帷幄及全體員工孜孜不倦的努力下，讓公司乘著這波市場反彈趨勢節節高升，營運量再次突破去年高峰，成長百分之六達到三百八十五萬TEU！秉持著「顧客至上」經營理念，公司維持船期準班不遺餘力，連續一〇五、一〇六年兩年，在丹麥海事調研機構Sea Intel的「全球航商績效報告」中，萬海船班準確率在全球航商中皆名列前茅，維持公司一貫堅持品質的要求！在此特別感謝萬海全體員工的共同努力，也感謝各位股東的全力支持，讓萬海贏得這豐碩的成果！

一〇七年，各界對全球經濟表現普遍持樂觀的態度，市場需求成長可望優於去年，但在此同時，陸續將有大量超大型新貨櫃船於今年交付，市場將持續面臨運力過剩的困境。船用燃油價格自去年第三季以來持續攀升，油價波動及因應硫排放限制所造成營運成本的提升，是航商必須面對的壓力。景氣好轉對蕭條已久的航運業來說是個轉機，但大型新造船交付所造成的運力提升、船用燃油成本提高及環保法規限制等，對航商來說是個挑戰。萬海一直以來的決策皆以「穩健經營」為基礎，今年我們將持續嚴格控制營運成本，創造公司最大利益。在航線佈署上，深耕近洋航線網絡，發展利基市場，同時，拓展中遠洋及遠洋地區航線，讓客戶享有更全面的航線服務，進而提升公司的市占率！

本著「服務、合作、成長」之企業精神，萬海始終努力提供客戶最優質的服務，透過良好團隊合作，讓公司營運逐步成長。新的一年，我們將再接再厲持續精進以不負所有股東及合作夥伴的期待！

敬祝 各位股東
身體健康 萬事如意！

董事長 士林紙業股份有限公司



代表人 陳柏廷



敬上

中華民國 一〇七年 四月 廿九日



公司簡介

創立日期 中華民國五十四年二月二十四日

所營事業

- ◆ 船舶運送業
- ◆ 船務代理
- ◆ 船舶及貨櫃買賣
- ◆ 港口貨櫃集散站經營業務
- ◆ 船舶及貨櫃出租業務

公司沿革 本公司創立初期以從事台灣、日本、東南亞間原木運輸為主要營業範圍；然有鑑於國際海運業逐漸邁入貨櫃化服務之趨勢，於民國（下同）六十五年七月購置第一艘全貨櫃輪「明春輪」，從事台灣至日本之貨櫃運輸服務，自此開啟本公司全貨櫃輪服務之新頁。

隨後藉由陸續開闢多條遠東地區國際航線，使本公司成為亞洲區間航次最密集、服務網路最完整之航商，進而奠定近洋航線領先地位。接著透過印度及中東航線之開闢，將營運範圍拓展並延伸至中遠洋區域。爾後相繼開闢遠東至美西以及南美西岸航線，擴展版圖至遠洋區域，成為全球性航商。

在櫃場及專用碼頭方面，六十七年第一個聯絡辦事處於高雄成立，至今已在全球三十二個國家設置經營據點及直靠港口；七十六年於高雄港承租第一座專用碼頭，爾後相繼在基隆港、台北港、台中港及海外地區日本、馬來西亞、中國、越南等地，參與碼頭或後線貨櫃儲運場的投資，提供客戶一貫化優質服務。

在航線經營上致力提供專業服務，於推動環境保護上亦不遺餘力，屢獲海內外政商機關嘉勉及肯定。近幾年內陸續榮獲、「ICS亞洲區間年度最佳航商」、「AFLAS最佳環保航商獎」、「AFLAS亞洲區間年度最佳航商」，更六度榮獲「MALA印度-遠東區間年度最佳航商」，樹立海運業標竿企業的典範。

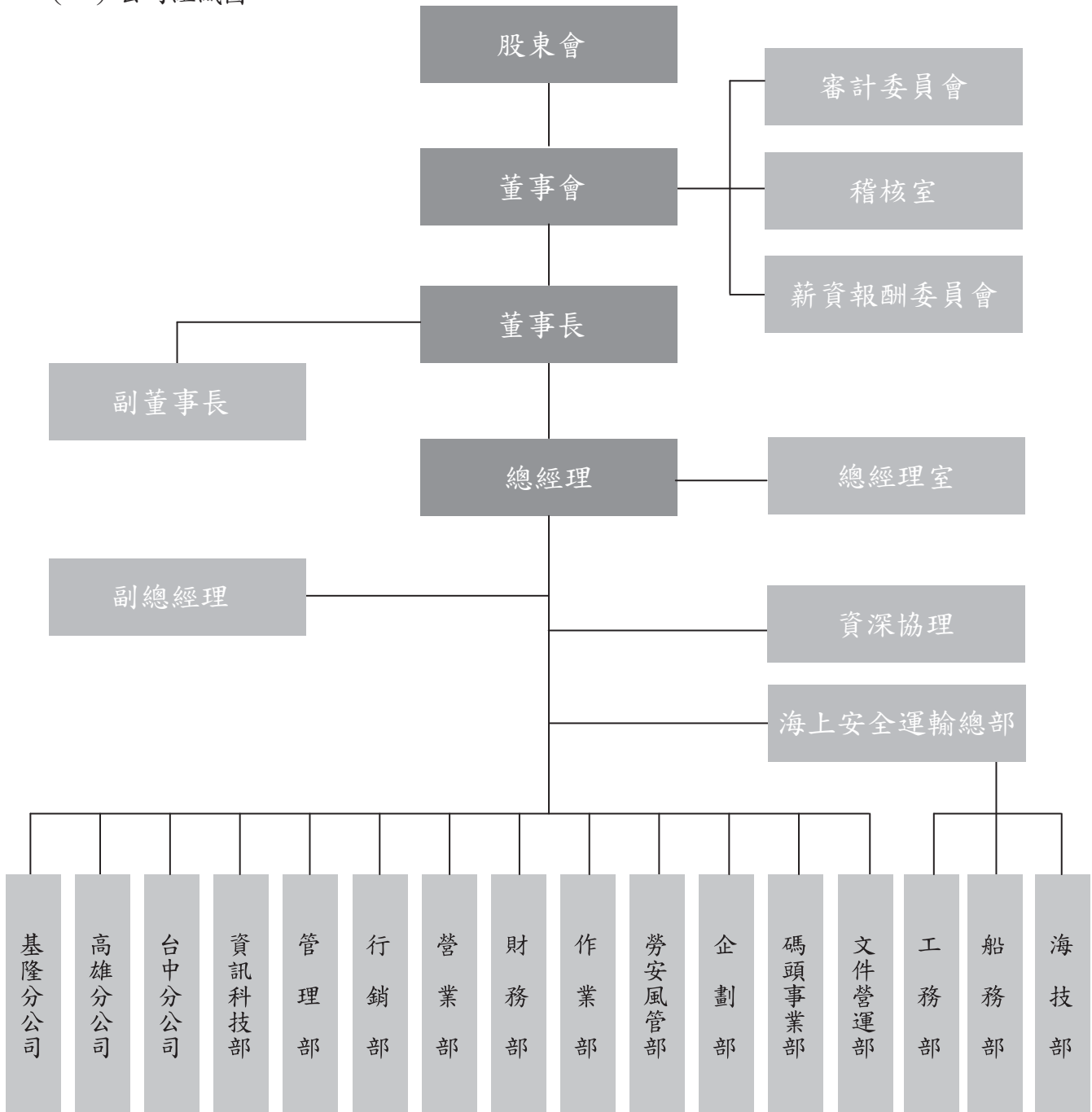
秉持「顧客至上、全員參與、環境保護、永續經營」之經營理念，遵循「服務、合作、成長」之企業精神，公司將持續致力於提供優質且完善的航線網絡，精進服務品質與經營績效，追求公司永續經營與成長。



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
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等事項。
總經理室	掌理轉投資事業、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、全球客戶策略管理、航線管理及專案業務研究。
海上安全運輸總部	掌理船隊營運之安全管理及效益研究。
海技部	掌理船舶有關之安全管理措施及船隊航行效益等。
船務部	掌理船舶物料之管理，船員之人力資源與人事行政等事項。
工務部	掌理新造船設計與監造、船隊日常維修保養與年度維修。
文件營運部	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。
碼頭事業部	掌理國內外各港口、碼頭、場棧等合約及成本控管，自營或合資碼頭及櫃場的投資評估、營運管理等事項。
企劃部	掌理經營策略之研擬、中長程營運之規劃等事項。
勞安風管部	負責各項法規要求之勞工安全衛生業務及法務相關之合約訴訟、合約審理、貨損理賠…等業務。
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。
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，及有關財務等事項。
營業部	掌理國內貨運業務之攬載及有關營業計劃訂定等事項。
行銷部	掌理行銷營業工作與海外行銷管理等事項。
管理部	掌理國內外總務、人力資源發展及人事行政等事項。
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。
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

第19屆董事及監察人資料（103/06/18就任）

107年4月28日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選（就）任 日期	任期	初次選任日期	還任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女		利用他人名義		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		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職務	姓名	關係
董事長	中華民國	陳柏廷	男	103-06-18	三年	88-05-06	9,603,548	0.43%	9,603,548	0.43%	0	0.00%	0	0.00%	美國舊金山大學企管碩士	八仙樂園育樂股份有限公司 董事長 士林紙業股份有限公司 法人代表 董事長 陶光士林開發股份有限公司 法人代表 副董事長 亞太國際物流股份有限公司 顧問 萬海航運（印度）有限公司 法人代表 董事 株式會社WH Corporation 法人代表 董事 萬海航運（阿拉伯聯合大公國）有限公司 法人代表 董事長 萬海航運（泰國）有限公司 法人代表 董事長 萬海航運（菲律賓）有限公司 法人代表 董事長 萬海航運（馬來西亞）有限公司 法人代表 董事長 萬海航運（新加坡）有限公司 法人代表 董事 萬海航運（美國）股份有限公司 法人代表 董事 萬海國際股份有限公司 法人代表 董事 萬海航運（香港）股份有限公司 法人代表 董事 怡和船務代理（馬來西亞）有限公司 法人代表 董事 大榮國際物流有限公司 法人代表 董事 Wan Hai Lines Pen S.A.C. 法人代表 董事 Wan Hai Lines Ecuador S.A. 法人代表 董事	無	無	無
副董事長	中華民國 美國	泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	男	103-06-18	三年	100-06-24	5,469,256 0	0.25% 0.00%	5,469,256 0	0.25% 0.00%	0	0.00%	0	0.00%	麻省理工學院商學碩士	勇泰股份有限公司 董事 萬海航運（菲律賓）有限公司 法人代表 董事/總經理 萬海航運（新加坡）有限公司 法人代表 董事 萬海航運（泰國）股份有限公司 法人代表 董事 士林紙業股份有限公司 法人代表 監察人 Wan Hai Lines Pen S.A.C. 法人代表 董事 Wan Hai Lines Ecuador S.A. 法人代表 董事	無	無	無
							31,902,176 0	1.44% 0.00%	31,902,176 7,761,283	1.44% 0.35%	0	0.00%	0	0.00%					
董事	中華民國 中華民國	財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超	男	103-06-18	三年	100-06-24	31,902,176 0	1.44% 0.00%	31,902,176 7,761,283	1.44% 0.35%	0	0.00%	0	0.00%	紐約市立大學	裕通實業股份有限公司 董事長 萬海航運（美國）股份有限公司 法人代表 董事 萬海航運（泰國）股份有限公司 法人代表 董事 大榮國際物流股份有限公司 法人代表 董事 裕興船務代理有限公司 法人代表 董事長 萬龍滾業（上海）有限公司 法人代表 董事	監察人 陳致祥 兄弟	無	無
							29,933,031 0	1.35% 0.00%	29,933,031 109,312	1.35% 0.00%	86,720	0.00%	0	0.00%					
董事	中華民國 中華民國	士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆	男	103-06-18	三年	88-05-06	29,933,031 0	1.35% 0.00%	29,933,031 109,312	1.35% 0.00%	86,720	0.00%	0	0.00%	海洋大學航運管理系	萬海航運（泰國）有限公司 法人代表 董事 萬海航運（越南）有限公司 法人代表 董事長 萬海航運（韓國）株式會社 法人代表 監察人 萬龍滾業（上海）有限公司 法人代表 監察人 萬海航運（美國）股份有限公司 法人代表 董事 萬海航運（阿拉伯聯合大公國）有限公司 法人代表 董事	無	無	無
							880,794 0	0.04% 0.00%	880,794 0	0.04% 0.00%	0	0.00%	0	0.00%					
獨立董事	中華民國	八仙樂園育樂股份有限公司 代表人：林政慈	男	103-06-18	三年	100-06-24	880,794 0	0.04% 0.00%	880,794 0	0.04% 0.00%	0	0.00%	0	0.00%	美國南美以美大學法學碩士	律宇國際商務管理顧問有限公司 董事	無	無	無
							525	0.00%	525	0%	0	0.00%	0	0.00%					
獨立董事	中華民國	劉瑞村	男	103-06-18	三年	103-06-18	525	0.00%	525	0%	0	0.00%	0	0.00%	中興大學法律系	榮星國際旅行社股份有限公司 獨立董事	無	無	無
							0	0.00%	0	0%	1,000	0.00%	0	0.00%					
獨立董事	中華民國	賴榮年	男	103-06-18	三年	103-06-18	0	0.00%	0	0%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學 職業醫學博士	無	無	無	無

監察人	中華民國 中華民國	怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲	女	103-06-18	三年	100-06-24	1,470,000 0	0.07% 0.00%	1,470,000 15,275,878	0.07% 0.69%	0	0.00%	0	0.00%	德霖技術學院	士林紙業股份有限公司法人代表董事 怡興股份有限公司董事長 協和成國際股份有限公司董事長 怡光企業股份有限公司董事長	無	無	無
監察人	中華民國 中華民國	謙德光電科技股份有限公司 代表人：陳致群	男	103-06-18	三年	97-06-18	7,698,024 0	0.35% 0.00%	7,698,024 2,498,785	0.35% 0.11%	0	0.00%	0	0.00%	經澤西理工學院	陽光士林開發股份有限公司法人代表董事	董事	陳致超	兄弟
監察人	中華民國	林顯帝長	女	103-06-18	三年	100-06-24	19,727,001	0.89%	19,727,001	0.89%	0	0.00%	0	0.00%	實踐大學	祥發建設股份有限公司董事長 協和成國際股份有限公司董事長	無	無	無

第 20 屆董事資料（106/06/22 就任）

107 年 4 月 28 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選（就）任 日期	任期	初次選任日期	還任時持有股份		現在持有股份		配隔、未成年子女		利用他人名義		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		
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國 中華民國	士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷	男	106-06-22	三年	88-05-06	29,933,031 9,603,548	1.34% 0.43%	29,933,031 9,603,548	1.34% 0.43%	0	0%	0	0%	美國舊金山大學公告碩士 美國舊金山大學公告碩士	八仙機園有限公司 董事長 士林紙業股份有限公司法人代表董事長 陽光士林開發股份有限公司法人代表副董事長 亞太國際物流股份有限公司 顧問 萬海航運（阿拉伯聯合大公國）有限公司法人代表董事	無	無	無
副董事長	中華民國 美國	泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	男	106-06-22	三年	100-06-24	5,469,256 0	0.25% 0.00%	5,469,256 0	0.25% 0.00%	0	0%	0	0%	麻省理工學院商學碩士	萌泰股份有限公司 董事 萬海航運（菲律賓）有限公司法人代表 董事長 萬海航運（新加坡）有限公司法人代表 董事 萬海航運（美國）股份有限公司法人代表 董事 士林紙業股份有限公司法人代表 監察人 Wan Hai Lines Peni S.A.C. 法人代表 董事 Wan Hai Lines Ecuador S.A. 法人代表 董事 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表 董事	無	無	無
董事	中華民國 中華民國	財團法人崇源教育發展基金會 代表人：陳致超	男	106-06-22	三年	100-06-24	31,902,176 0	1.44% 0.00%	31,902,176 7,700,283	1.44% 0.34%	0	0%	0	0%	紐約市立大學	謙超實業股份有限公司 董事長 萬海航運（美國）股份有限公司法人代表 董事 萬海航運（香港）股份有限公司法人代表 董事 大榮國際物流股份有限公司法人代表 董事 寶昇船務代理有限公司法人代表 董事長 萬航派業（上海）有限公司法人代表 董事 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表 董事	無	無	無
董事	中華民國 中華民國	祥發建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	女	106-06-22	三年	106-06-22	26,487,607 0	1.19% 0.00%	26,487,607 15,275,878	1.19% 0.69%	0	0%	0	0%	德霖技術學院	士林紙業股份有限公司法人代表董事 怡興股份有限公司 董事長 協和成國際股份有限公司 董事 怡光企業股份有限公司 董事長 祥發建設股份有限公司 董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	劉瑞村	男	106-06-22	三年	103-06-18	525	0.00%	525	0.00%	0	0%	0	0%	中興大學法律系	燦星國際旅行社股份有限公司 獨立董事	無	無	無
獨立董事	中華民國	賴榮年	男	106-06-22	三年	103-06-18	0	0.00%	0	0.00%	1,000	0%	0	0%	台灣大學 職業醫學博士	無	無	無	無
獨立董事	中華民國	陳致全	男	106-06-22	三年	106-06-22	0	0.00%	0	0.00%	0	0%	0	0%	美國奧克拉荷馬市大學 企管研究所	士林紙業股份有限公司 獨立董事	無	無	無

2.法人股東之主要股東

107 年 4 月 28 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 3.85%	英屬維京群島商由基控股有限公司 17.86%	英屬維京群島商昇園投資集團股份有限公司 17.92%	藍月投資股份有限公司 3.70%	
	陳柏廷 14.38%	瑞典商業銀行受託信託財產專戶（高育敏） 14.63%	瑞典商業銀行受託信託財產專戶（姜一鳴） 3.01%	勇春股份有限公司 1.23%	
	陳音如 0.62%	陳美如 1.36%	勇誼股份有限公司 1.23%	陳慧玲 20.21%	
泰力實業股份有限公司	UNIMODE INVESTMENT Co., LTD 90.821%	勇春股份有限公司 9.116%	陳清治 0.034%	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				
怡興股份有限公司	林怡呈 3.45%	吳秋玲 23.45%	林哲逸 8.62%	林佳瑾 3.45%	怡兆企業股份有限公司 48.96%
誼德光電科技股份有限公司	陳致遠 99.91%			勇誼股份有限公司 0.09%	
士林紙業股份有限公司	財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會 6.98%	臺全投資股份有限公司 6.92%	涂水城 6.85%	勇誼股份有限公司 6.35%	勇春股份有限公司 48.7%
	陳清治 3.89%	陳正醅 3.47%	六和投資股份有限公司 3.38%	匯豐託管百達銀行投資專戶 3.36%	林顏華美 3.22%
祥登建設股份有限公司	林顏華美 47.24%	林哲逸 9.6%	林玗玟 8%	林政雄 7.68% 林佳瑾 4.96%	林佳穎 4.96%
	林怡呈 4.8%	吳秋玲 3.11%	林月霞 0.14%	怡兆企業股份有限公司 9.46%	林玉華 0.05%

3.法人股東之主要股東屬法人股東代表者

107 年 4 月 28 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東									
UNIMODE INVESTMENT CO., LTD	LY 投資公司 100%									
勇春股份有限公司	泰力實業股份有限公司 58.184%			賴商怡春航運公司 25.46%		美商力又投資股份有限公司 9.386%				
	財團法人勇源教育發展基金會 4.845%			UNIMODE INVESTMENT CO., LTD 2.122%						
	陳朝亨 0.001%		林璦華 0.001%		陳清治 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%									
勇誼股份有限公司	薩摩亞商 Smithson Crawford Murray Capital 32.165%、欣楓(股)公司 25.566%、楓丹白露(股)公司 24.517%、Skyway Industrial Limited 4.923%、誼超實業(股)公司 4.144%、財團法人勇源教育發展基金會 3.436%、陳致超 1.947%、隨時送(股)公司 1.727%、港都實業(股)公司 0.683%、誼遠實業(股)公司 0.55%									
大興投資股份有限公司	道寬有限公司 7.92%		陳慧穎 10%		陳柏廷 23.33%		陳音如 0.83%	陳昭棟 0.83%		
	陳美如 0.83%		道琪有限公司 6.16%		八仙樂園育樂股份 有限公司 5.93%		Sun Trader Holding Corp. 41.67%			
	道樸有限公司 1.25%		道宙有限公司 1.25%							
藍月投資股份有限公司	陳柏廷 72.3%		大興投資股份 有限公司 2%		道琪有限公司 3.4%		陳慧穎 3%		陳美如 3.8%	
	陳昭棟 0.3%		道寬有限公司 5.2%		陳音如 3.8%		八仙樂園育樂股份有限公司 3.8%			
	道樸有限公司 1.2%		道宙有限公司 1.2%							
怡兆企業股份有限公司	吳秋玲 1.92%		林怡呈 0.2%		林佳穎 0.2%		林佳瑾 5.28%	林顏華美 62%	林政雄 8%	林月霞 22.4%
財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會	無									
臺全投資股份有限公司	道琪有限公司 2.95%		陳承志 10.1%		陳正醅 9.85%		道樸有限公司 2.94%		道寬有限公司 2.95%	道宙有限公司 2.94%
	勇春股份有限公司 23.99%				勇誼股份有限公司 21.72%				臺實貿易股份有限公司 8.8%	
六和投資股份有限公司	陳美如 0.02%		陳音如 0.02%		陳慧穎 0.8%		陳昭棟 0.02%		道寬有限公司 0.61%	陳柏廷 16.1%
	大興投資股份有限公司 1.9%				Sun Trader Holding Corp. 80%				道琪有限公司 0.31%	
	道樸有限公司 0.11%				道宙有限公司 0.11%					

4.董事及監察人資料

107年4月28日

姓名	條件	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1）										兼任其 他公開 發行公 司獨立 董事家 數
	商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關科 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	商務、法務 、財務、會 計或公司業 務所須之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
第 19 屆董事、監察人任期：（103/06/18~106/06/22）															
陳柏廷			✓			✓				✓		✓	✓	0	
八仙樂園育樂股份有限公司 代表人：林政憲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓		0	
泰力實業股份有限公司 代表人：陳力			✓			✓				✓	✓	✓		0	
士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆			✓			✓	✓	✓		✓	✓	✓		0	
財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超			✓			✓		✓		✓	✓	✓		0	
劉瑞村		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
賴榮年	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0	
林顏華美			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	0	
誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥			✓	✓		✓		✓		✓		✓		0	
第 20 屆董事任期：（106/06/22~）															
士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷			✓			✓				✓		✓	✓	0	
泰力實業股份有限公司 代表人：陳力			✓			✓				✓	✓	✓		0	
財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超			✓			✓		✓		✓	✓	✓		0	
祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		0	
劉瑞村		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
賴榮年	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
陳致全			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

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“✓”。

- (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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

107 年 4 月 28 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份	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
總經理	中華民國	謝福隆	男	104-06-22	109,312	0.00%	86,720	海洋大學航海管理系	萬海航運(泰國)有限公司法人代表董事 萬海航運(越南)有限公司法人代表董事長 萬海航運(韓國)株式會社法人代表監察人 萬海航運(馬來西亞)有限公司法人代表董事 怡和船務代理(馬來西亞)有限公司法人代表董事 萬海航運(美國)股份有限公司法人代表董事 萬海航運(印度)股份有限公司法人代表董事 株式會社 WH Corporation 法人代表董事 萬航發業(上海)有限公司法人代表監察人 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司法人代表董事 Wan Hai Lines (Arizona) L.L.C. 法人代表董事	無	無
副總經理	中華民國	葉文超	男	103-11-01	936	0.00%	22,332	海洋大學航海管理系	大榮國際物流(泰國)有限公司法人代表董事 萬海航運(香港)股份有限公司法人代表董事 台北港貨櫃碼頭股份有限公司法人代表董事 萬海國際有限公司法人代表董事	無	無
資深協理	中華民國	黃健育	男	97-08-01	10,838	0.00%	4,353	成功大學企業管理系	萬海航運(新加坡)有限公司法人代表董事 萬海國際有限公司法人代表董事	無	無
資深協理	中華民國	黃立光	男	105-03-18	105,627	0.00%	11,536	紐約州立大學企業管理研究所	深圳聯豐國際貨運有限公司法人代表董事	無	無
資深專業協理	中華民國	林炳圻	男	106-10-01	1,019	0.00%	0	文化大學航海學系	上海聯豐國際船舶代理有限公司法人代表董事 萬航發業(上海)有限公司法人代表董事長 台基國際物流股份有限公司法人代表董事	無	無
協理	中華民國	高國隆	男	96-04-01	92,195	0.00%	43,653	文化大學航海學系	台基國際物流股份有限公司法人代表董事 台基國際船舶代理有限公司法人代表董事	無	無
協理	中華民國	黃明山	男	96-04-01	17,545	0.00%	6,856	東吳大學國貿系	萬海航運(越南)有限公司法人代表董事 萬海航運(泰國)有限公司法人代表董事長 萬海航運(菲律賓)有限公司法人代表董事 萬海航運(美國)股份有限公司法人代表董事 Wan Hai Lines (Arizona) L.L.C. 法人代表董事	無	無
協理	中華民國	莊壯志	男	96-04-01	0	0.00%	0	中華工專機械工程科	台基國際物流股份有限公司法人代表董事 台基國際船舶代理有限公司法人代表董事	無	無
協理	中華民國	莊維祿	男	96-04-01	9,370	0.00%	454	政治大學國際貿易系	萬海航運(越南)有限公司法人代表董事 萬海航運(泰國)有限公司法人代表董事長 萬海航運(菲律賓)有限公司法人代表董事 萬海航運(美國)股份有限公司法人代表董事 Wan Hai Lines (Arizona) L.L.C. 法人代表董事	無	無
協理	中華民國	吳仁凱	男	105-03-18	0	0.00%	0	成功大學工業工程學系	萬海航運(越南)有限公司法人代表董事 萬海航運(泰國)有限公司法人代表董事長 萬海航運(菲律賓)有限公司法人代表董事 萬海航運(美國)股份有限公司法人代表董事 Wan Hai Lines (Arizona) L.L.C. 法人代表董事	無	無
協理	中華民國	蕭建程	男	105-03-18	5,000	0.00%	0	輔仁大學國際貿易系	運達航運股份有限公司法人代表董事	無	無
協理	中華民國	羅勝興	男	107-01-01	20,970	0.00%	10,000	海洋大學航海管理系	萬海航運(越南)有限公司法人代表董事 萬海航運(泰國)有限公司法人代表董事長 萬海航運(菲律賓)有限公司法人代表董事 萬海航運(美國)股份有限公司法人代表董事 Wan Hai Lines (Arizona) L.L.C. 法人代表董事	無	無
專業協理	中華民國	許維新	男	107-03-26	64,513	0.00%	395	中原大學電子計算機科學系	無	無	無
專業協理	中華民國	陳彥如	男	100-10-24	65,951	0.00%	0	海洋大學航海系	無	無	無
代協理	中華民國	簡鴻劍	男	97-08-01	0	0.00%	0	逢甲大學交通工程與管理系	無	無	無
代協理	中華民國	魏慈潭	男	96-04-01	176,297	0.01%	20,721	海洋大學航海管理系	無	無	無
代協理(兼任財務主管)	中華民國	蘇麗梅	女	98-02-16	1,212	0.00%	0	政治大學國際貿易系	寶昇船務代理有限公司法人代表董事	無	無
代協理	中華民國	陳志先	男	105-03-18	86,219	0.00%	51,348	淡江大學財務金融學系	萬海航運(越南)有限公司法人代表監察人 萬海航運(上海)有限公司法人代表監察人	無	無
代協理	中華民國	吳建豐	男	105-03-18	0	0.00%	5,324	海洋大學海洋運輸系	寶昇船務代理有限公司法人代表董事	無	無
代協理	中華民國	王靜雲	女	107-03-26	18,854	0.00%	0	台灣大學森林系	無	無	無
專業代協理	中華民國	黃正賢	男	106-10-01	0	0.00%	0	中山大學企業管理系	無	無	無
稽核室協理	中華民國	郭培泰	男	101-06-25	0	0.00%	0	文化大學經濟系	無	無	無
工務部經理	中華民國	孫台豐	男	100-10-31	0	0.00%	0	海洋大學商船所	無	無	無
勞安風管部經理	中華民國	林義豐	男	101-09-15	135	0.00%	0	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 寶昇船務代理有限公司法人代表董事	無	無
碼頭事業部經理	中華民國	馬學季	男	104-10-01	0	0.00%	0	成功大學交通管理研究所	台基國際物流股份有限公司監察人 寶昇船務代理有限公司監察人 青島港聯泰國際物流有限公司法人代表董事 海防國際貨櫃碼頭有限公司法人代表董事 萬航發業(上海)有限公司法人代表董事	無	無
船務部經理	中華民國	黃威凱	男	106-10-01	0	0.00%	0	輔仁大學企業管理系	深圳勇泰國際船舶管理有限公司法人代表董事	無	無
管理部經理	中華民國	張聖傳	男	106-02-01	3,000	0.00%	2,000	交通大學運輸工程與管理學系	無	無	無
文件營運部經理	中華民國	張萌娟	女	106-02-01	15,150	0.00%	0	台北商專會計統計科	萬海航運(韓國)株式會社法人代表董事 Wan Hai Lines Peru S.A.C. 法人代表董事 Wan Hai Lines Ecuador S.A. 法人代表董事	無	無
高雄分公司副理	中華民國	謝牧融	男	106-06-01	607	0.00%	0	台灣大學政治系	無	無	無
高雄分公司課長	中華民國	陳致佑	男	107-01-22	0	0.00%	0	長庚大學企業管理研究所	無	無	無
會計主管	中華民國	蕭致宜	女	96-08-13	1,363	0.00%	0	中興大學會計系	無	無	無

(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G等七項總額占稅後純益之比例		有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)	董事酬勞 (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)	員工酬勞 (G)				
		本公司		本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司		本公司	本公司	本公司			
		財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額		現金金額	股票金額				
董事長	陳柏廷																	
董事長	士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷																	
董事	財團法人湧源教育發展基金會 代表人：陳致超																	
董事	泰力實業股份有限公司 代表人：陳力																	
董事	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	8,549	8,549	0	0	25,466	1,978	1.978	1.42%	4,137	15,276	0	158	35	0	1.58%	2.02%	278
董事	士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆																	
董事	八仙宮藥園股份有限公司 代表人：林政寬																	
獨立董事	劉瑞村																	
獨立董事	賴榮年																	
獨立董事	陳致全																	

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

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	財務報告內所有公司	本公司	所有轉投資事業
低於 2,000,000 元	士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆 八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全	士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆 八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全	八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全	八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲 士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲 士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力
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 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力 祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲 士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆 八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力 祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲 士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆 八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力 祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲 士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆 八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全	陳柏廷 士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷 財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超 泰力實業股份有限公司 代表人：陳力 祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲 士林紙業股份有限公司 代表人：謝福隆 八仙育樂園股份有限公司 代表人：林政憲 劉瑞村 賴榮年 陳致全

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酬金
		報酬 (A)		酬勞 (B)		業務執行費用 (C)				
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
監察人	林顏華美	0	0	5,485	5,485	180	180	0.22%	0.22%	0
監察人	誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥									
監察人	怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲									

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	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	林顏華美 誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥 怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲	林顏華美 誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥 怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲
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	林顏華美 誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥 怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲	林顏華美 誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥 怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲

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)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		有領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	謝福隆	6,358	6,358	0	0	1,590	1,590	70	0	70	0	0.32%	0.32%	184
副總經理	葉文超													

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
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元（含）～ 5,000,000 元（不含）	謝福隆 葉文超	謝福隆 葉文超
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	謝福隆 葉文超	謝福隆 葉文超

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣千元

	職稱	姓名	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例
經理人	副董事長	陳力	0	774	774	0.03%
	總經理	謝福隆				
	副總經理	葉文超				
	資深協理	黃健育				
	資深協理	黃立光				
	協理	高國隆				
	協理	莊維謙				
	協理	黃明山				
	協理	莊壯志				
	協理	許維新				
	協理	吳仁凱				
	協理	蕭建程				
	協理	羅勝興				
	代協理	蘇麗梅				
	代協理	鍾慧漳				
	代協理	吳建豐				
	代協理	陳志先				
	代協理	簡鴻釗				
	資深專案協理	林炯圻				
	專案協理	陳彥如				
	專案代協理	黃正賢				
	副理	蕭嘉宜				

(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。

	106 年酬金之總額佔稅後純益比例		105 年酬金之總額佔稅後純益比例		說明
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
董事	1.58%	2.02%	2.15%	3.26%	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	0.22%	0.22%	0.53%	0.53%	
總經理及副總經理	0.32%	0.32%	2.30%	2.30%	

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9次，董事、監察人出席情形如下：

106年12月31日

職稱	姓名	實際出(列)席次數	委託出席次數	實際出(列)席率(%)	備註
第19屆董事、監察人出席情形：(106/01/01~106/06/22；最近年度董事會開會3次)					
董事長	陳柏廷	3	0	100%	
董事	八仙樂園育樂股份有限公司(代表人：林政憲)	3	0	100%	
董事	泰力實業股份有限公司(代表人：陳力)	2	1	67%	
董事	士林紙業股份有限公司(代表人：謝福隆)	3	0	100%	
董事	財團法人勇源教育發展基金會(代表人：陳致超)	2	1	67%	
獨立董事	劉瑞村	3	0	100%	
獨立董事	賴榮年	2	1	67%	
監察人	怡興股份有限公司(代表人：吳秋玲)	3	0	100%	
監察人	林顏華美	3	0	100%	
監察人	誼德光電科技股份有限公司(代表人：陳致祥)	2	0	67%	
第20屆董事出席情形：(106/06/22~106/12/31；最近年度董事會開會6次)					
董事長	士林紙業股份有限公司(代表人：陳柏廷)	6	0	100%	
董事	泰力實業股份有限公司(代表人：陳力)	5	1	83%	
董事	財團法人勇源教育發展基金會(代表人：陳致超)	6	0	100%	
董事	祥登建設股份有限公司(代表人：吳秋玲)	5	1	83%	
獨立董事	劉瑞村	6	0	100%	
獨立董事	賴榮年	5	1	83%	
獨立董事	陳致全	5	1	83%	
其他應記載事項：					
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：依法辦理，本年度董事會各議案，獨立董事均無反對或保留意見。					
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：					
1.獨立董事酬金案					
(1)董事姓名：劉瑞村(並代理賴榮年獨立董事)					
(2)議案內容：第十九屆第十七次董事會(106年3月16日)，審計委員會由獨立董事組成，審酌第20屆董事會起獨立董事執行業務範圍較廣，依市場調查，並參酌同業水準，其酬金由董事會決議。					
(3)應利益迴避原因：按本公司章程第十一條第二項獨立董事不參與盈餘分配，其酬金由董事會決議定之。					
(4)參與表決情形：劉瑞村獨立董事因為下屆獨立董事候選人避席迴避，經主席徵詢其他出席董事無異議通過。					
2.第三屆『薪資報酬委員會』成員委任與酬勞案					
(1)董事姓名：劉瑞村及賴榮年					
(2)議案內容：第二十屆第二次董事會(106年8月11日)，依據『股票上市公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法』第四條規定，薪資報酬委員會成員由董事會決議委任。					
(3)應利益迴避原因：為第三屆委員候選人。					
(4)參與表決情形：劉瑞村獨立董事及賴榮年獨立董事因為第三屆委員候選人避席迴避，經主席徵詢其他出席董事無異議通過。					
3.轉投資公司萬海航運(香港)有限公司捐贈予財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會新台幣捌佰萬元整案					
(1)董事姓名：陳柏廷					
(2)議案內容：第二十屆第四次董事會(106年12月13日)，本於『急難救助及人道關懷』的宗旨及企業社會責任之履行，萬海香港擬捐贈萬海慈善基金會，新台幣捌佰萬元整，使基金會更能積極投入，永續經營，回饋社會。					
(3)應利益迴避原因：為該基金會之董事。					
(4)參與表決情形：陳柏廷董事長因為該基金會之董事，已為避席迴避，其他出席董事經個別決議無異議通過。					
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：本公司已修訂公司章程，並於第19屆董事會起設置獨立董事，以遵循主管機關規定事項。					

一〇六年度各次董事會獨立董事出席狀況： ◎：親自出席；☆：委託出席；◇未出席

第 19 屆獨立董事出席狀況

106 年度	第一次	第二次	第三次
劉瑞村	◎	◎	◎
賴榮年	☆	◎	◎

第 20 屆獨立董事出席狀況

106 年度	第一次	第二次	第三次	第四次	第五次	第六次
劉瑞村	◎	◎	◎	◎	◎	◎
賴榮年	◎	◎	◎	◎	◎	☆
陳致全	◎	◎	◎	☆	◎	◎

(二) 審計委員會運作情形資訊：本公司已於民國一〇六年第20屆董事會起依法設置審計委員會。

最近年度審計委員開會6次，委員出席情形如下：

106 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
獨立董事	劉瑞村	6	0	100%	
獨立董事	賴榮年	4	2	67%	
獨立董事	陳致全	4	2	67%	

(三) 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會3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 19 屆監察人出席情形：(106/01/01~106/06/22；最近年度董事會開會 3 次)				
監察人	怡興股份有限公司(代表人：吳秋玲)	3	100%	
監察人	林顏華美	3	100%	
監察人	誼德光電科技股份有限公司(代表人：陳致祥)	2	67%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- 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。
 - 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)：
 - 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。
 - 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。
- 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、董事會決議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

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？		✓	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年報「參、公司治理報告」說明。	本公司雖尚未訂定公司治理守則，惟已訂定相關規章如「董事及監察人選舉辦法」、「董事會議事辦法」、「內部稽核組織與運作」、「薪資報酬委員會組織章程」等，並公佈於萬海網站供利害關係人查詢，另亦訂定「防範內線交易之管理內控」，強化公司治理。
二、公司股權結構及股東權益				無差異
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(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。	
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(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。	
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(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。	
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司訂有「防範內線交易之管理內控」，已告知所有董事、經理人及全體員工，為避免違反或發生內線交易之情事，本公司亦每年對全體員工及經理人進行防範內線交易之教育宣導。	
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 董事會之成員均經股東會選任組成，所提名之獨立董事，除考量其獨立性外，亦依本公司業務所需，提名具有專業資格之候選人由股東選任。本公司並已依各董事之商務、法務、財會及管理之事業及經驗，不定期彙整成為公司治理之多元化思考方向，並提供為董事會議案討論及決議執行之參酌依據。	(一) 無差異
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二) 本公司已依法設置薪資報酬委員會，並已於民國一〇六年依法設置審計委員會，其他各類功能性委員會將另行評估、考量依實際需求設置。	(二) 依法令規程辦理已於民國一〇六年依法設置審計委員會。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定行績效評估？	✓		(三) 本公司目前未有董事會績效評估辦法之明文規章，但於董事會均對各議案詳細討論，並隨時檢討評估決議之執行情況，而為必要之調整。	(三) 本公司雖未有董事會績效評估辦法之明文規章，但於董事會均對各議案詳細討論，並隨時檢討評估決議之執行情況，而為必要之調整。董事會成員積極

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司每年定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，並要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」，結果已提報 107.3.26 董事會審議並通過。經本公司內部自行評估後，確認會計師並未持有本公司之有價證券，與本公司間無任何直接或間接利害關係或財務利益相關疑慮的可能性，且會計師家庭成員並不違反獨立性要求。會計師輪調制度亦遵循審計準則公報第四十六號以及其他相關規定辦理。	參與主管機關及相關學術單位進修研習課程，並與相關之智庫有定期之交流、活動及觀念彙整，對董事會決議及執行成果亦不定期為宏觀之檢視覆核。 (四) 無差異
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？		✓	本公司目前未有設置公司治理專(兼)職單位，有關本公司之公司治理運作情形請參閱本年報「參、公司治理報告」說明。	本公司目前未設有公司治理專(兼)職單位，但各治理項目係由相關部門承辦。
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	✓		基於尊重利害關係人權益，本公司網站企業社會責任 CSR 項下設有利害關係人意見專區，由各部門分工負責處理與利害關係人之溝通： (一) 員工 <u>關注議題：</u> 公司未來願景規劃、經營方針暨產業展望 / 航線規劃 / 船隊安全、風險意識培養(事前預防)與船上緊急狀況應變措施、通報系統(事後處理) / 公司治理 / 競爭優勢 / 誠信與道德倫理遵行 / 財務資訊揭露 / 節能減碳 / 勞資關係、員工福利 / 工作環境安全 / 萬海慈善基金會對社會公益活動之投入 / 各國法規遵循 / 供應鏈管理 <u>溝通管道與回應方式：</u> 1.人事系統平台/即時資訊查詢 2.經營、戰情會議/每二週一次 3.航安研討會/每月 4.課內會議、部門會議/每月一次或視業務不定期召開 5.員工意見反饋調查/半年一次 6.職工福利委員會/每年至少一次 7.海勤員工意見調查表/船員下船前 8.海勤員工教育訓練/船員上船前、每月、每季培訓 9.教育訓練、課程滿意度問卷調查、員工安全衛生委員會/定期或視業務不定期召開 10.公司內部相關公告、營業部研討會、報告、勞資溝通會議、船員課公用電子信箱、專線電話、船員電子佈告欄、留言板/不定期	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(二) 客戶 <u>關注議題：</u> 國際政經情勢 / 資訊安全 / 運價 / 風險控管措施 / 航線規劃 / 萬海網站維護、船期即時資訊提供 / 公司治理 / 競爭優勢 / 誠信與道德倫理遵行 / 聯營合作模式 / 財務資訊揭露 / 節能減碳 / 勞資關係、員工福利 / 工作環境安全 / 客戶滿意度 / 客戶理賠 / 各國法規遵循 <u>溝通管道與回應方式：</u> 1. 客戶專線電話、客戶電子信箱 (cs@wanhai.com)、企業網站 (http://www.wanhai.com.tw) / 持續開放客戶反應意見 2. 合約規範 / 平均每年一次 3. 顧客滿意度調查、客戶拜訪、會議討論 / 不定期 (三) 供應商 <u>關注議題：</u> 公司未來願景規劃、經營方針暨產業展望 / 航線規劃 / 船隊安全、風險意識培養 (事前預防) 與船上緊急狀況應變措施、通報系統 (事後處理) / 公司治理 / 競爭優勢 / 營運概況 / 財務資訊揭露 / 綠色採購 / 勞資關係、員工福利 / 工作環境安全 / 各國法規遵循 / 供應鏈管理 / 媒體報導 <u>溝通管道與回應方式：</u> 1. 船員勞務代理之船員教育訓練 / 每季、專案完成定期召開 2. 代理行評鑑、廠商評鑑與認證制度、供應商勞工安全衛生管理、合約規範 / 每年一次 3. 電子郵件、專線電話、會議討論、實地拜會面談、公司網頁 / 不定期 (四) 主管機關、檢驗機構、公會 <u>關注議題：</u> 公司未來願景規劃、經營方針暨產業展望 / 航線規劃 / 船隊安全、風險意識培養 (事前預防) 與船上緊急狀況應變措施、通報系統 (事後處理) / 公司治理 / 營運概況 / 財務資訊揭露 / 節能減碳 / 船隊能效管理 / 綠色採購 / 勞資關係、員工福利 / 客戶滿意度 / 客戶理賠 / 萬海慈善基金會對社會公益活動之投入 / 各國法規遵循 / 供應鏈管理 <u>溝通管道與回應方式：</u> 1. 公司財報 / 每季一次 2. 電話、公文往來、同業協會會議討論 / 不定期 3. 勞動檢查、申報安全衛生相關資料 / 不定期、依各主管機關要求 (五) 股東、債權人 <u>關注議題：</u> 公司未來願景規劃、經營方針暨產業展望 / 資訊安全 / 風險控管措施 / 航線規劃 / 公司治理 / 競爭優勢 / 經理人薪酬 / 財務資訊揭露 / 投資計畫 / 客戶理賠 / 各國法規遵循 <u>溝通管道與回應方式：</u> 1. 股東會 / 每年一次 2. 法人說明會 / 每年至少一次 3. 於公開資訊觀測站公告重要財務、業務資訊 / 遵循主管機關規範 4. 公司網站、股東服務窗口 (專線電話與電子郵件) / 不定期	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			(六) 媒體 關注議題： 國際政經情勢 / 風險控管措施 / 競爭優勢 / 經濟貢獻 / 營運概況 / 財務資訊揭露 / 節能減碳 / 船隊能效管理 / 綠色採購 溝通管道與回應方式： 記者會、新聞稿、電子郵件、專線電話 / 不定期 (七) 社區社群、社會團體、非營利組織 關注議題： 經濟貢獻 / 萬海慈善基金會對社會公益活動之投入 / 媒體報導 溝通管道與回應方式： 1. 船員證件辦理/每月一次 2. 合約規範遵循/每年一次 3. 公文來往、船員事務分享座談會、專線電話/不定期 4. 志工關懷活動或公益活動/每月一次 5. 出版刊物-停泊棧、停泊棧電子報/每兩個月一次 6. 官網佈告欄、新聞公開訊息、電子郵件、專線電話、公文、拜訪洽談、網路社群/不定期 除於公司網站設置企業社會責任專區，並由專人負責蒐集與回應利害關係人關注議題外，本公司每年亦出版企業社會責任報告書，並呈報董事會。	
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		華南永昌綜合證券股份有限公司	無差異
七、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	✓		(一) 本公司網站 (http://www.wanhai.com.tw) 揭露 1. 財務、業務等相關資訊：設有投資人訊息以及相關新聞等專區，提供財務報告、股東會與股利股價資訊、以及業務最新消息等，俾利大眾獲悉相關資訊。 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。	無差異
(二) 公司是否採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）？	✓		(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)、投資人關係聯絡信箱 (IR@wanhai.com)、利害關係人意見專區與發言人制度，處理與利害關係人之溝通，並確使管道通暢；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。	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1. 謝福隆董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之106年「認識併購及合約重點」。 2. 謝福隆董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之106年「公司的法令遵循與董事會的監督義務」。 3. 劉瑞村獨立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國際與我國反避稅發展與企業應有之因應探討。	無差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			4. 本公司於董事任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任為其購買責任保險，以降低並分散董事因錯誤或疏失行為而造成公司及股東重大損害之風險。購買董事責任保險或續保後，亦將其責任保險之投保金額、承保範圍及保險費率等重要內容公告於公開資訊觀測站，並提報本公司董事會報告。 5. 重視環境保護：已完成建置、認證並持續推動ISO 14001環境管理系統。 6. 重視工作場所安全及衛生事項：台北總公司、台中碼頭、高雄碼頭皆取得職場健康促進標章：碼頭作業場所已完成建置、認證並持續推動CNS15506 & OHSAS 18001職業安全衛生管理系統。 7. 設置健康中心（配置有臨場醫護人員）、哺乳室及AED（自動體外心臟電擊去顫器），提升一般員工及母性健康保護工作品質。 8. 定期舉辦各項健康促進活動，透過定期健康檢查、健康講座與運動性社團等，並定時發送職安衛及健康訊息，努力關懷及引導同仁重視身心健康，106年榮獲衛生福利部國民健康署頒發健康職場認證標章。	
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列）	✓		本公司因應公司治理評鑑之推動進行公司治理自評並提出報告，評鑑結果由公司治理中心公告之，本公司於各大構面均尚能符合規範 公司治理評鑑結果： 103 年至 106 年度均排名全上市公司前 6%-20%。 <u>改善重點包括：</u> 1. 制定並揭露節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理政策。 2. 公司網站改善「企業社會責任專區」、「利害關係人意見專區」等專區設置，供投資人與利害關係人瀏覽資訊。 <u>尚待改善部份：</u> 訂定誠信經營守則、揭露公司治理守則等守則。 未來將更積極強化公司治理效能，期能提供投資人、各利害關係人透明資訊。	無差異

(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
謝福隆	董事	106/04/25	社團法人中華公司治理協會	認識併購及合約重點	3
		106/05/11	社團法人中華公司治理協會	公司的法令遵循與董事會的監督義務	3
劉瑞村	獨立董事	106/08/22	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	國際與我國反避稅發展與企業應有之因應探討	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	106/03/17	財團法人會計研究發展基金會	內部稽核人員作好「電腦稽核」實務研討【採購及付款循環篇】	6
		106/08/25	財團法人會計研究發展基金會	內稽人員對新發布「防制洗錢及打擊資助恐怖主義」相關規範應有的認識與企業因應實務	6

* 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	106/04/07	財團法人中華民國會計研究發展基金會	最新年度營利事業所得稅申報實務研討	3
		106/05/23	財團法人中華民國會計研究發展基金會	公司治理之「功能性委員會」設置要義與運作實務	3
		106/11/21	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	最新遺贈法—股東及高階主管在新遺贈稅制下投資理財及保單稅務進階班	3
		106/12/01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	「企業併購」之法遵議題與相關法律責任探討	3
陳志先	財務主管	106/03/24	財團法人中華民國會計研究發展基金會	從公司治理評鑑結果評估企業營運績效	3
		106/03/30	財團法人中華民國會計研究發展基金會	編製合併報表常見缺失案例及相關規範探討	3
		106/09/19	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	我國洗錢防制新制與國際反洗錢之發展趨勢	3
		106/11/01	財團法人中華民國會計研究發展基金會	經濟犯罪之法律責任與案例解析	3

(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：

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？	✓		(一) 本公司於 104 年完成編製企業社會責任實務守則，並經由董事會通過後實施。守則範圍包括本公司及其集團企業之整體營運活動，內容有：落實公司治理、發展永續環境、維護社會公益、重視員工關懷、提高客戶服務、加強供應商管理、企業社會責任資訊揭露。 (二) 實施成效如下： 1. 本公司秉持扶助社會弱勢的理念，台灣地區於 106 年底止僱用身心障礙員工共 10 名（7 名男性及 3 名女性），已超過當地員工總人數的百分之一。 2. 台北、台中與高雄各辦分別辦理員工健康促進減重活動，活動總計減重 167 公斤，成果豐碩。 3. 106 年本公司提供在校學生上船短期實習人數共 25 人。 4. 節能減碳措施： (1) 船舶設備 a. 增加船舶推進效率，船舶艙軸封系統採用新型氣封式設計至 106 年底，已改裝 69 艘船舶，佔自有船舶比例 95.8%。 b. 船舶主推進柴油引擎採用新型電子式注油器系統，氣缸油注油裝置（ALPHALUBRICATOR）及高效能噴油閥（SLIDE VALVE）至 106 年底，已有 53 艘船舶採用，佔自有船舶比例 73.6%。 c. 加裝螺槳導流器（PBCF），至 106 年底，已改裝 67 艘船舶，佔自有船舶比例 93%。 (2) 減少燃油使用 a. 船舶主機增壓機節油閥（Turbo Charger Cut Out Sytem），已安裝船舶（WH23X, WH30X, WH31X, WH50X, WH51X）至 106 年底，改裝船數為 31 艘，佔自有船舶比例 43.05%。 b. 安裝質量流量計，至 106 年底，已改裝 52 艘船舶，佔自有船舶比例 72%。 (3) 減低船舶阻力 a. 改裝球型艏（ES-BOW），至 106 年底，已改裝 12 艘船舶，佔自有船舶比例 17%。 b. 採用節能油漆，至 106 年底，已有 21 艘船舶採用，佔自有船舶比例 29%。 5. 主動配合經濟部推廣之「自願性綠色電價制度試辦計畫」，於 106 年再度認購 135 萬度。	無差異

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？	✓		6.溫室氣體排放管理： (1)二氧化碳(CO₂)排放量：本公司船隊106年CO₂排放率較105年下降0.89%。 (2)氮氧化物(NO_x)排放量分析：本公司船隊106年NO_x排放率較105年減少3.4%。 7.106年平均每船燃油消耗量較105年減少805.66噸。 8.台灣區辦公室依照垃圾分類原則，分為一般類/可資源回收類，於106年度共回收約13,508公斤，較前一年度減少2%回收量。 9.106年期間實行節能減碳措施之投資約新台幣19,375仟元，包含專用碼頭環保投資支出18,142仟元、ISO 14001環境管理系統345仟元、綠色採購888仟元。 10.106年度萬海航運社會福利（包含清寒獎助學金、志願服務、災害救助、社會公益活動、兒童福利、少年福利、婦女福利、老人福利、身心障礙福利、急難救助等）總支出約為新台幣69,553千元。 (二) 本公司為落實企業社會責任，確實定期舉辦社會責任教育訓練，106年執行情形如下： 10601－消防演練實務操作 10604－CPR+AED 教育訓練 10604－上半年度消防演習 10604－健康婦女保健生活 10604－反托拉司法遵法講座 10605－環保教育影片（水水世界） 10605－性別平等政策 10606－勞動基準法最新修正議題（一例一休） 10606－幸運女孩：非洲工作分享 10606－洞燭先機：談健檢的重要性 10608－談男女更年期生理改變 10610－外食族的營養選擇 10610－急救技能講習 10611－鍛鍊「心」能力，保健新血管 10611－預防辦公室人因性危害 10612－下半年度消防演練 每月一次3小時臨場醫師健康諮詢	
(三) 公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		(三) 1.為整合集團資源推動CSR，本公司成立常設性企業社會責任兼職單位，負責企業社會責任業務之運作，包括各項範疇年度目標之審定，各項範疇執行方案之執行，執行情形之追蹤與實施成效之檢討方案之相關資訊，每年定期報告董事會及製作企業社會責任報告書等。本單位由董事長擔任主任委員，聯席會督導擔任委員。下設秘書處、公司治理、員工關懷、客戶關懷、經濟/環境關懷、及社會/公益小組。 2.本公司已於民國一〇四年十一月十一日經董事會通過後實施「萬海航運股份有限公司企業社會責任實務守則」，且依該「實務守則」第二章第九條第一項設置企業社會責	

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓		任之專（兼）職單位(敬參網址： http://www.wanhai.com/file/whl_tw/duty.pdf)，其架構與職掌敬參如後網址(http://www.wanhai.com/file/whl_tw/CSR_Team.pdf)，同時敬參依據GRI 4.0進行編製與公告之各該年度企業社會責任報告書第三章「利害關係人經營」：另，同時依該「實務守則」第一章第五條第一項於定期進行提報董事會議案。 (四) 依公司員工手冊員工薪資、績效考核、獎懲辦法章節規定施行。	
二、發展永續環境 (一) 公司是否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？	✓		(一) 為發展永續環境，本公司持續致力提升各項資源利用，使用高效能設備與物料以降低環境衝擊： 1.船舶操作Slow steaming航行，以降低燃油消耗與減少廢氣排放，降低影響環境。 2.使用符合法規規範的環保油漆，降低對環境負荷與衝擊。 3.追蹤檢視船隊油耗效率，維護良好主機運轉性能，並定期進行船體外板清潔與俾葉打磨，以維持良好油耗效率。 4.主機傳統式汽缸油注油器換裝改為電子式注油器，提升主機潤滑效率與降低潤滑油消耗。 5.油浴式艙軸封更換為AIR GUARD系統，降低潤滑油污染海水可能性。 6.船舶重大配件採以再生方式修復，報廢配件卸岸回收。	無差異
(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(二) 公司依產業特性建立合適之環境管理制度之情形： 1.現有船舶皆已安裝污水及艙底水處理系統。 2.89年以後建造之船舶，主機及發電機皆已符合一級排放標準。 3.機艙產生廢油水須確實填寫紀錄簿，並蒐集安排專業廠家卸岸。 4.機艙污水須經15PPM處理設備處理合格後方可排海，並妥善紀錄處理量。 5.船員生活垃圾與生活廢水，經合格設備處理，登記於記錄簿並依規定排放或卸岸。 6.船舶於營運產生之設備燃燒排氣須符合廢氣排放標準。 7.船舶於ECA（排放管制區）使用符合規定之燃油，降低特定區域排氣影響。 8.船舶於香港海域、北美ECA地區、中國長三角地區、珠三角地區、渤海灣地區使用符合規定之低硫燃油。	
(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		(三) 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及質量流量計。 2.改裝球型艙（ES-BOW），並採用外板節能油漆。 3.依 Marpol 規定的含硫量上限採購船用燃油。	

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
			4.船舶進入硫氧化物排放管制區（ECA）：香港海域、北美ECA地區、中國長三角地區、珠三角地區、渤海灣地區，使用符合規定之燃油並執行換油程序。 5.設立節能小組，研究及提倡節約能源與資源回收。 6.自105年起向台電認購綠電，105年及106年各認購135萬度綠電。	
三、維護社會公益 （一）公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ （二）公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？ （三）公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		（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；並隨時依政府公告相關法令政策措施配合及時修正實施。 （二）本公司依勞動檢查法之規定，訂有「勞工申訴公告書」。同仁得就法定申訴事項，逕行向相關單位或公司各級主管提出申訴，並按一定程序處理。此外，針對性騷擾防治，本公司除制定相關處置流程外，為求保障當事人應有權益及隱私，同仁也可藉由電子信箱管道，逕行向性騷擾申訴處理委員會投訴。 （三）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.勞工安全衛生及健康教育訓練：本公司同仁安全衛生訓練，除依法取得證照管理及複訓，並定期進行安全衛生及健康宣導、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。 5.設置健康中心（配置有臨場醫護人員）、哺乳室及AED（自動體外心臟電擊去顫器），提升一般員工及母性健康保護工作品質。 6.定期舉辦各項健康促進活動，透過定期健康檢查、健康講座與運動性社團等，並定時發送職安衛及健康訊息，努力關懷及引導同仁重視身心健康，106年榮獲衛生福利部國民健康署頒發健康職場認證標章。	無差異
（四）公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		（四）公司設置職工福利委員會，委員由全體員工推派選出，並針對員工關切之福利事項提出各項建議與執行方案；員工對公司各方面意見之建議，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。	

評估項目	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
	是	否	摘要說明	
(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		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。 (五) 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。訓練內容包含： 1. 新生訓練。 2. 一般同仁專業職能訓練。 3. 儲備幹部培訓。 4. 主管專業課程。 5. 福委會課程。 6. 派外訓練課程。	
(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六) 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http://www.wanhai.com.tw（含相關業務訊息揭露與查詢服務），並設立客戶信箱（cs@wanhai.com）與客訴專線，提供客戶建議事項發表及問題查詢的管道。	
(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七) 本公司針對產品服務 - 經營固定航線船舶之運價表在台灣進出口部分均有依“船舶運送業管理規則”事先報請航政機關同意，並於獲准後一個月實施以保障客戶權益。 本公司和美國相關之業務皆遵守美國聯邦海事委員會（FMC）對公共承運人之監管規範，已將運輸費率表（Tariff Rates）上網公告，且及時向 FMC 提交客戶運輸服務合約。	
(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八) 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。	
(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(九) 1. 為確保供應商提供之產品不應對環境與社會有負面影響，僅選擇具合格執照或特許資格之供應商，且產品、材料及製造皆符合法規標準。 2. 工程承包商應遵照職業安全衛生法等相關法規，並投保工程綜合第三責任險及僱主意外責任險，工程廢料處理亦應符合法規，以維護工程安全與環保。	
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		1. 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。 2. 已於本公司網站及公開資訊觀測站揭露上述之企業社會責任報告書與相關資訊。	無差異
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：無				

評估項目	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
	是	否	
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊： 1.獲得交通部表揚「營運總收入績優表揚」。 2.榮獲香港海關頒發「海運貨物資料預報計劃 2017- 金獎」。 3.六度榮獲MALA【印度-遠東區間年度最佳航商】。 4.獲頒模範航港從業人員（中華民國海運界選拔）。 5.最佳遠東區間成長航商。 6.丹麥海事諮詢公司（Sea Intel）公布準班率名列前茅。 7.本公司陳副董事長獲頒The Seatrade Personality of the Year。 8.通過106年度衛生福利部健康職場認證：台北辦公室取得健康促進標章認證；台中及高雄碼頭皆取得健康啟動標章認證。 9.103年12月台中、高雄專用碼頭通過「職業安全衛生管理系統」驗證，106年持續推動中。 10.本公司繼104年通過優質企業（Authorized Economic Operator）認證後，每年各項安全及客戶隱私等項目皆符合官方認證規範。 11.獲交通部頒給發展綠色航運績優獎狀，肯定本公司在發展綠色航運上的努力與成果。 12.認購綠電，獲經濟部頒給企業遠見獎，顯示萬海落實環境保護、永續發展的經營理念。 13.93年開始建置並導持續推動 ISO 14001 環境管理系統。			
七、公司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：無			

（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：

本公司雖尚未訂定公司治理守則，惟已訂定相關規章如「董事選舉辦法」、「董事會議事辦法」、「內部稽核組織與運作」、「薪資報酬委員會組織規程」、「審計委員會組織規程」等，並公佈於萬海網站供利害關係人查詢，另亦訂定「防範內線交易之管理內控」，強化公司治理。

投資人可於本公司網站 <http://www.wanhai.com.tw>，<http://mops.twse.com.tw>，查詢公司治理相關重要規章及辦法，另重要財務資訊皆公告於本公司網頁之「投資人訊息」專區。

（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：

- 1.公司重要財務資訊皆公告於本公司網頁「投資人訊息」專區項下，並設有「投資人關係專區」。
- 2.本公司已建立完善之內部控制制度與內部稽核制度，並訂定年度稽核計畫，均依規定提報董事會核議通過，年度稽核計畫並依規定申報金管會。依據各單位自行檢查結果及稽核室之稽核報告出具內部控制制度聲明書提報董事會同意並申報金管會。
- 3.本公司均依法令制（修）訂重要財務規章如「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「取得或處分衍生性商品之處理程序」，並提報董事會及股東會通過。
- 4.本公司訂有「防範內線交易之管理內控」，已告知所有董事、經理人及全體員工，為避免違反或發生內線交易之情事，本公司亦每年對全體員工及經理人進行防範內線交易之教育宣導。

(十) 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：107 年 3 月 26 日

本公司民國一〇六年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及 5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇六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），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一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一〇七年三月二十六日董事會通過，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 士林紙業股份有限公司

代表人 陳柏廷



總經理 謝福隆



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	承認及決議事項																
一〇六年股東常會 (106年6月22日)	承認事項： 一、案由：承認一〇五年度財務報表及營業報告書案，謹提請承認。 決議：依電子投票及現場票決，照案通過。 二、案由：承認一〇五年度盈餘分配案，謹提請承認。 決議：依電子投票及現場票決，照案通過。 選舉事項： 案由：選舉本公司第二十屆董事（含獨立董事）案，敬請選舉。 <table border="1"> <thead> <tr> <th>職稱</th><th>姓名</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>董事</td><td>士林紙業股份有限公司</td></tr> <tr> <td>董事</td><td>泰力實業股份有限公司</td></tr> <tr> <td>董事</td><td>財團法人勇源教育發展基金會</td></tr> <tr> <td>董事</td><td>祥登建設股份有限公司</td></tr> <tr> <td>獨立董事</td><td>劉瑞村</td></tr> <tr> <td>獨立董事</td><td>賴榮年</td></tr> <tr> <td>獨立董事</td><td>陳致全</td></tr> </tbody> </table> 討論事項： 一、案由：修正「萬海航運股份有限公司章程」案，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。 二、案由：修正「萬海航運股份有限公司董事及監察人選舉辦法」案，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。 三、案由：修正「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，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。 四、案由：修正「萬海航運股份有限公司及子公司取得或處分衍生性商品之處理程序」案，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。 五、案由：修正「萬海航運股份有限公司及子公司資金貸與他人作業程序」案，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。 六、案由：修正「萬海航運股份有限公司及子公司背書保證作業程序」案，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。 七、案由：修解除本公司第十九屆董事會成員競業禁止之限制，謹提請討論。 決議：一、董事陳柏廷競業許可案：依電子投票及現場票決結果，照案通過。 二、法人董事代表人陳力競業許可案：依電子投票及現場票決結果，照案通過。 三、法人董事代表人謝福隆競業許可案：依電子投票及現場票決結果，照案通過。 八、案由：解除本公司新任董事競業禁止之限制，謹提請討論。 決議：一、法人董事代表人陳柏廷競業許可案：依電子投票及現場票決結果，照案通過。 二、法人董事代表人陳致超競業許可案：依電子投票及現場票決結果，照案通過。 三、法人董事代表人陳力競業許可案：依電子投票及現場票決結果，照案通過。 九、案由：修正「萬海航運股份有限公司股東會議事規則」案，謹提請討論。 決議：本議案依電子投票及現場票決，照案通過。	職稱	姓名	董事	士林紙業股份有限公司	董事	泰力實業股份有限公司	董事	財團法人勇源教育發展基金會	董事	祥登建設股份有限公司	獨立董事	劉瑞村	獨立董事	賴榮年	獨立董事	陳致全
職稱	姓名																
董事	士林紙業股份有限公司																
董事	泰力實業股份有限公司																
董事	財團法人勇源教育發展基金會																
董事	祥登建設股份有限公司																
獨立董事	劉瑞村																
獨立董事	賴榮年																
獨立董事	陳致全																

2.董事會重要決議：

時間	決議事項
一〇六年第十九屆第十七次董事會（106年3月16日）	案由：訂定本公司一〇六年度股東常會召集事由，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。
一〇六年第十九屆第十七次董事會（106年3月16日）	案由：本公司資金融通子公司萬海新加坡公司之額度上限案，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體董事無異議通過。
一〇六年第十九屆第十八次董事會（106年4月27日）	案由：本公司為償還借款強化財務結構，擬發行國內無擔保普通公司債，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第十九屆第十八次董事會（106年4月27日）	案由：一〇五年度盈餘分配案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第十九屆第十八次董事會（106年4月27日）	案由：修改本公司一〇六年股東常會召集事由，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第一次董事會（106年6月22日）	案由：選舉第二十屆董事長案，謹提請討論。 決議：推舉士林紙業股份有限公司（代表人陳柏廷）為第二十屆董事長，經全體出席董事無異議通過。
一〇六年第二十屆第一次董事會（106年6月22日）	案由：選舉第二十屆副董事長案，謹提請討論。 決議：推舉泰力實業股份有限公司（代表人陳力）為第二十屆副董事長，經全體出席董事無異議通過。
一〇六年第二十屆第一次臨時董事會（106年7月17日）	案由：子公司萬海航運（新加坡）股份有限公司擬購入兩艘船舶，提請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第二次董事會（106年8月11日）	案由：重要子公司萬海新加坡新造船終止及取消保證案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第二次董事會（106年8月11日）	案由：因應106年下半年業務需求之新造櫃採購案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第二次董事會（106年8月11日）	案由：第三屆『薪資報酬委員會』成員委任與酬勞案，敬請審議。 決議：劉瑞村獨立董事及賴榮年獨立董事因為第三屆委員候選人避席迴避，經主席徵詢其他出席董事無異議通過。
一〇六年第二十屆第二次董事會（106年8月11日）	案由：訂定本公司一〇五年度盈餘分配案除息基準日及現金股利發放日，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第二次臨時董事會（106年9月29日）	案由：轉投資公司 Wan Hai Lines (Arizona) LLC. 擬於美國購買辦公樓，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第三次董事會（106年11月9日）	案由：擬解除本公司經理人之競業禁止限制，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第三次董事會（106年11月9日）	案由：因應2018年業務需求之新造櫃採購案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第四次董事會（106年12月13日）	案由：專用碼頭橋式機（GC）及軌道門式起重機（RT）汰換採購需求案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第四次董事會（106年12月13日）	案由：轉投資公司“WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC公司”現金增資案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇六年第二十屆第四次董事會（106年12月13日）	案由：本公司資金貸與子公司萬海新加坡之額度上限案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇七年第二十屆第五次董事會（107年03月26日）	案由：本公司為償還借款強化財務結構，擬發行國內無擔保普通公司債，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇七年第二十屆第五次董事會（107年03月26日）	案由：訂定本公司一〇七年股東常會召集事由，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇七年第二十屆第五次董事會（107年03月26日）	案由：一〇六年度盈餘分配案，敬請審議。 決議：經全體出席之董事同意通過。
一〇七年第二十屆第五次董事會（107年03月26日）	案由：子公司萬海航運（新加坡）有限公司董事指派案，敬請審議。 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：無

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、審計委員會、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. 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) 一〇六年股東大會決議事項執行情形之檢討

1. 選舉事項

(1) 選舉本公司第二十屆董事（含獨立董事）案：新任董事已就任，並完成變更事項登記。

2. 承認事項：

(1) 承認一〇五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) 承認一〇五年度盈餘分配案：每壹股配發現金股利 0.4 元，分派基準日為 106 年 9 月 5 日，發放日為 106 年 9 月 20 日。

3. 討論事項：

(1) 修正「萬海航運股份有限公司章程」案：於 106 年 7 月 14 日獲經濟部准予登記且公告於本公司網站並遵照辦理。

(2) 修正「萬海航運股份有限公司董事及監察人選舉辦法」案：已公告於本公司網站並遵照辦理。

(3) 修正「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：已公告於本公司網站並遵照辦理。

(4) 修正「萬海航運股份有限公司及子公司取得或處分衍生性商品之處理程序」案：已公告於本公司網站並遵照辦理。

(5) 修正「萬海航運股份有限公司及子公司資金貸與他人作業程序」案：已公告於本公司網站並遵照辦理。

(6) 修正「萬海航運股份有限公司及子公司背書保證作業程序」案：於已公告於本公司網站並遵照辦理。

(7) 解除本公司第十九屆董事會成員競業禁止之限制：已遵循決議內容執行。

(8) 解除本公司新任董事競業禁止之限制：已遵循決議內容執行。

(9) 修正「萬海航運股份有限公司股東會議事規則」案：已公告於本公司網站並遵照辦理。

(十七) 公司設置薪酬委員會

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (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 他公關 發行薪 酬委員 家數	備註
		商務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與國家考試及領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	劉瑞村		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
獨立董事	賴榮年	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	
其他	陳明竺	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

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、子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事者，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、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。

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)第二屆委員任期：103年11月20日至106年3月16日，第三屆任期：106年3月16日起，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（%） （B / A） （註）	備註
第2屆委員任期：（103/11/20~106/03/16）					
召集人	劉瑞村	1	0	100%	
委員	賴榮年	0	1	0%	
委員	陳明竺	1	0	100%	
第3屆委員任期：（106/03/16~）					
召集人	劉瑞村	1	0	100%	
委員	賴榮年	1	0	100%	
委員	陳明竺	1	0	100%	
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) 落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？ (三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓	✓	(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。 (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。 (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。 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。公司研擬正式書面資料，彙整草案提報董事會通過施行公告。
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？ (三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓	✓	(一) 1.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。 2.106年要求所有供應商簽署『供應商承諾書』，承諾書主要內容為： (1)遵守誠信經營原則，以公平及透明方式進行商業活動。 (2)尊重智慧財產權並遵守相關法律規定。 (3)恪遵安全衛生法規，低危害因素及預防發生職業災害。 (4)遵守環保法令及國際公約，提高能源使用效率。 (5)遵守勞動法令及國際人權公約。 總計 106 年有 520 位供應商簽署上述承諾書。 (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。 (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。 (四) 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。 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。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、監察人及獨立董事查閱。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。 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 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。公司研擬正式書面資料，彙整草案提報董事會通過施行公告。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		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。 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： 次年度內部稽核計畫：每會計年度終了前。 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。 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。 上年度內部控制制度聲明書：每年會計年度終了後三個月內。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。 (五) 公司內部定期新人培訓課程/主管職培訓課程/在職訓練課程舉辦及參與外部課程培訓。 本公司首要重視員工的工作態度與品德操守，除制定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.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。	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓	✓	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。	無差異
四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		(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。 (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。	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。公司研擬正式書面資料，彙整草案提報董事會通過施行公告。
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：無				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：（如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形）無				

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	江忠儀 / 陳宜君	民國 106 年 1 月 1 日 ~ 民國 106 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。

金額單位：新台幣千元

金額級距	公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		✓	✓
2	2,000 千元（含）～ 4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～ 6,000 千元	✓		✓
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）給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：非審計公費包含移轉訂價報告及其他等，合計新台幣625（千元），未達審計公費之四分之一以上。

（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：

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	104 年 3 月 9 日經董事會通過		
更 換 原 因 及 說 明	因安侯建業會計師事務所內部工作調整需要，原財務報表由呂莉莉及陳富煒會計師簽證，自 103 年第四季起改為江忠儀及陳宜君會計師繼任。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人情況	會計師	委任人
	主動終止委任	-	-
	不再接受（繼續）委任	-	-
最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	無		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	安侯建業會計師事務所
會 計 師 姓 名	江忠儀、陳宜君
委 任 之 日 期	104 年 3 月 9 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三) 前任會計師對本準則第十條第六款第一目及第二目之三事項之復函：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或關係企業者，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	106 年度		當年度截至 4 月 28 日止		備註
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	
董事長	士林紙業股份有限公司 代表人：陳柏廷	0	0	0	0	
副董事長	泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	0	0	0	0	
董事	財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超	0	0	0	0	
董事	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	0	0	0	0	
獨立董事	劉瑞村	0	0	0	0	
獨立董事	賴榮年	0	0	0	0	
獨立董事	陳致全	0	0	0	0	
10% 大股東	賴商怡春航運公司	0	0	0	0	
董事長	陳柏廷	0	0	0	0	106.06.22 解任
董事	八仙樂園育樂股份有限公司 代表人：林政憲	0	0	0	0	106.06.22 解任
監察人	怡興股份有限公司 代表人：吳秋玲	0	0	0	0	106.06.22 解任
監察人	誼德光電科技股份有限公司 代表人：陳致祥	0	0	0	0	106.06.22 解任
監察人	林顏華美	0	0	0	0	106.06.22 解任
總經理	謝福隆	0	0	0	0	
副總經理	葉文超	0	0	0	0	
資深協理	黃健育	0	0	0	0	
資深協理	黃立光	0	0	0	0	
資深專案協理	林炯圻	0	0	0	0	
協理	高國隆	0	0	0	0	
協理	黃明山	0	0	0	0	
協理	莊壯志	0	0	0	0	
協理	莊維謙	0	0	0	0	
協理	吳仁凱	0	0	0	0	
協理	蕭建程	5,000	0	0	0	
協理	羅勝興	0	0	0	0	
專案協理	許維新	-10,000	0	0	0	
專案協理	陳彥如	0	0	0	0	
代協理	簡鴻釗	0	0	0	0	
代協理	鍾慧漳	0	0	0	0	
代協理	蘇麗梅	0	0	0	0	
代協理	陳志先	0	0	0	0	
代協理	吳建豐	0	0	0	0	
代協理	王靜瑩	0	0	0	0	
專案代協理	黃正賢	0	0	0	0	
會計主管	蕭嘉宜	0	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

107 年 4 月 28 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
賴商怡春航運公司 代表人：陳朝亨	285,234,291 2,000,000	12.85% 0.09%	0 1,878,000	0% 0.08%	0 0	0% 0%	無 陳清治 陳致遠	無 二親等以內之親屬 二親等以內之親屬	無 無 無
賴商台灣貨櫃通運公司 代表人：陳慧穎	170,902,859 0	7.70% 0.00%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 陳柏廷	無 二親等以內之親屬	無 無
賴商中國貨櫃通運公司 代表人：陳力	170,902,859 0	7.70% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 陳清治	無 二親等以內之親屬	無 無
亞太國際物流股份有限公司 代表人：黃福田	144,556,398 0	6.51% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
勇春股份有限公司 代表人：陳清治	57,173,950 0	2.57% 0%	0 9,095,335	0% 0.41%	0 0	0% 0%	無 陳朝亨 陳力	無 二親等以內之親屬 二親等以內之親屬	無 無 無
林俊興	56,667,820	2.55%	39,713	0%	0	0%	無	無	無
大興投資股份有限公司 代表人：邱蘊玉	49,010,219 0	2.20% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	六和投資股份有限公司 六和投資股份有限公司	董事 法人董事代表	無 無
匯豐託管百達銀行投資專戶	47,822,043	2.15%	0	0%	0	0%	無	無	無
勇誼股份有限公司 代表人：陳致遠	47,617,724 15,378,552	2.14% 0.69%	0 14,454,747	0% 0.65%	0 0	0% 0%	無 陳朝亨	無 二親等以內之親屬	無 無
六和投資股份有限公司 代表人：邱蘊玉	32,977,554 0	1.48% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	大興投資股份有限公司 大興投資股份有限公司	董事 董事	無 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例。

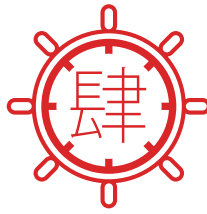
註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

107 年 4 月 28 日；單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制 事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
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	959,957,200	100%	0	0%	959,957,200	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%	80,000	100%	80,000	100%
萬海航運（美國）股份有限公司	280,000	100%	0	0%	280,000	100%
廣州萬海資訊科技有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	100%	未發行股份	100%
萬海國際有限公司	0	0%	10,312,460	100%	10,312,460	100%
萬海航運（印度）有限公司	0	0%	10,000	100%	10,000	100%
株式會社 WH Corporation	500	100%	0	0%	500	100%
萬海航運（德國）有限公司	未發行股份	100%	未發行股份	0%	未發行股份	100%
萬海航運（阿拉伯聯合大公國）有限公司	0	0%	147	49%	147	49%
萬海航運（秘魯）有限公司	0	0%	104,040	51%	104,040	51%
士林紙業（股）公司	5,419,088	2.08%	7,293,454	2.80%	12,712,542	4.88%
台北港貨櫃碼頭（股）公司	79,315,476	15.25%	0	0%	79,315,476	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%	144,640,000	100%	144,640,000	100%
萬航旅業（上海）有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	50%	未發行股份	50%
深圳聯豐國際貨運有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	100%	未發行股份	100%
上海聯駿國際船舶代理有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	49%	未發行股份	49%
勁海物流（上海）有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	100%	未發行股份	100%
萬海航運（泰國）有限公司	0	0%	29,400	49%	29,400	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	未發行股份	0%	未發行股份	90%	未發行股份	90%
萬海航運（越南）有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	100%	未發行股份	100%
新港蓋梅國際碼頭有限公司	未發行股份	21.33%	未發行股份	0%	未發行股份	21.33%
Bravely International Pte. Ltd.	0	0%	6,623,101	100%	6,623,101	100%
Bravely（Myanmar） Transport and Logistics Company Limited	0	0%	3,000,000	80%	3,000,000	80%
青島港聯榮國際物流有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	50%	未發行股份	50%
萬海航運（厄瓜多）有限公司	0	0%	51,000	51%	51,000	51%
Infinite Marine Investment Co., Ltd.	0	0%	5,550,000	100%	5,550,000	100%
Hai Phong International Container Terminal Co. Ltd.	未發行股份	16.5%	未發行股份	0%	未發行股份	16.5%
WAN HAI LINES（ARIZONA）LLC	未發行股份	100%	未發行股份	0%	未發行股份	100%

註：轉投資事業係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 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 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 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 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 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

107 年 4 月 28 日

股份	種類	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

107 年 4 月 28 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	3	17	128	36,028	201	36,377
持有股數	21,578,165	42,467,270	708,736,000	539,004,666	906,511,365	2,218,297,466
持股比例(%)	0.97%	1.92%	31.95%	24.26%	40.90%	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。

(三) 股權分散情形

107 年 4 月 28 日

持 股 分 級	股東人數	持 有 股 數	持 股 比 率 (%)
1-----999	12,904	2,605,585	0.12%
1,000-----5,000	15,090	34,442,762	1.55%
5,001-----10,000	3,704	28,635,460	1.29%
10,001-----15,000	1,418	17,664,624	0.80%
15,001-----20,000	821	15,135,731	0.68%
20,001-----30,000	792	20,013,301	0.90%
30,001-----50,000	642	25,929,576	1.17%
50,001----100,000	471	33,627,357	1.52%
100,001----200,000	226	31,639,108	1.43%
200,001----400,000	117	32,945,309	1.48%
400,001----600,000	35	16,620,212	0.75%
600,001----800,000	18	12,329,430	0.56%
800,001----1,000,000	11	9,650,505	0.43%
1,000,001----1,200,000	9	9,761,158	0.44%
1,200,001----1,400,000	10	13,103,957	0.59%
1,400,001----1,600,000	5	7,306,557	0.33%
1,600,001----1,800,000	1	1,652,137	0.07%
1,800,001----2,000,000	8	15,692,967	0.71%
2,000,001 以上	95	1,889,541,730	85.18%
合計	36,377	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

107 年 4 月 28 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	12.85%
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	144,556,398	6.51%
勇春股份有限公司	57,173,950	2.57%
林俊興	56,667,820	2.55%
大興投資有限公司	49,010,219	2.20%
豐託管百達銀行投資專戶	47,822,043	2.15%
勇誼股份有限公司	47,617,724	2.14%
六和投資股份有限公司	32,977,554	1.48%

(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		106 年	105 年	當年度截至 107 年 4 月 29 日 (註 9)
每股市價 (註 1)	最 高	21.35	21.7	20.3
	最 低	16.3	14.6	16.9
	平 均	18.6	17.71	18.56
每股淨值 (註 2)	分 配 前	15.31	15.38	15.10
	分 配 後	(註 4)	15.38	-
每股盈餘	加權平均股數		2,218,297,466	2,218,297,466
	每 股 盈 餘 (註 3 及 4)	調整前	1.15	0.51
		調整後		
每股股利	現金股利		0.5	0.4
	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)		16.17	34.73
	本利比(註 7)		37.20	44.28
	現金股利殖利率(註 8)		0.03	0.02

*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。

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

本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之一為員工酬勞，及提撥董事酬勞不高於百分之一。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。獨立董事之酬金不計入第一項所定之董事酬勞，其酬金由董事會決議定之。

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。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，本公司年度總決算如有盈餘，應先完納稅捐、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構需要時，得提列特別盈餘公積，若尚有餘額，連同當年度未分配盈餘調整數額，提撥百分之三十以上，並得併同期初未分配盈餘，由董事會綜合考量公司資金需求、資本預算等因素，兼顧股東利益及公司長期財務規劃，擬定股息及紅利分配案，提請股東會通過後分配之。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。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

本公司一〇六年度稅後淨利為新台幣2,541,889,593元，依相關法令及公司章程規定提撥10%的法定盈餘公積新台幣254,188,959元及提列特別盈餘公積新台幣1,127,482,670元，加上期初未分配盈餘新台幣2,687,751,306元，並減除其他綜合損失新台幣83,358,199元（一〇六年度確定福利計劃之再衡量數）後，可供分配盈餘為新台幣3,764,611,071元，提撥新台幣1,109,148,733元擬定分配案，分配股東現金股利每股新台幣0.5元。

（七）本次無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

（八）員工及董監事酬勞：

1. 本公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：請詳（六）1.說明。
2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：本期估列員工及董事酬勞分別為新台幣30,951,215元以及新台幣30,951,215元，與董事會決議配發數相同。
3. 董事會通過分派酬勞情形：
 - (1) 以現金或股票分派之員工及董事酬勞金額：本公司一〇六年度擬議配發董事現金酬勞為新台幣30,951,215元，員工現金酬勞為新台幣30,951,215元。
 - (2) 擬議以股票分派之員工酬勞金額及占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本年度無以股票分派之員工酬勞金額，故比例為零。
 - (3) 考慮擬議配發員工及董事酬勞後之設算每股盈餘：稀釋稅後每股盈餘為1.14元。
4. 前一年度員工及董事、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：本公司一〇五年度實際配發董事、監察人現金酬勞為新台幣14,871,277元，員工現金酬勞為新台幣14,871,277元，與擬議配發數並無差異。

（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） 無擔保普通公司債		100 年度第二次（期） 無擔保普通公司債	103 年度第一次（期） 無擔保普通公司債	
	甲券	乙券		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	103 年 8 月 14 日	
面 額	新台幣壹佰萬元整		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	中華民國國內	
發 行 價 格	依面額十足發行		依面額十足發行	依面額十足發行	
總 額	新台幣 叁拾億元整	新台幣 肆拾伍億元整	新台幣 貳拾玖億元整	新台幣 壹拾億元整	新台幣 捌億元整
利 率	固定年利率 1.65%	固定年利率 1.85%	固定年利率 1.75%	固定年利率 1.65%	固定年利率 1.95%
期 限	5 年期到期日： 105.06.22	7 年期到期日： 107.06.24	6 年期到期日： 106.07.28	5 年期到期日： 108.08.14	7 年期到期日： 110.08.14
保 證 機 構	無		無	無	
受 託 人	華南商業銀行信託部		華南商業銀行信託部	華南商業銀行信託部	
承 銷 機 構	無		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	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 呂莉莉會計師		安侯建業聯合會計師事務所 呂莉莉會計師	安侯建業聯合會計師事務所 呂莉莉會計師	
償 還 方 法	到期一次還本		到期一次還本	到期一次還本	
未 償 還 本 金	新台幣肆拾伍億元		新台幣零元	新台幣壹拾捌億元	
贖 回 或 提 前 款 清 償 之 條 款	無		無	無	
限 制 條 款	無		無	無	
信用評等機構名稱、 評等日期、 公司債評等結果	中華信評 106 年 9 月 28 日 TWA-		中華信評 106 年 9 月 28 日 TWA-	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存其有價證券之金額	不適用	不適用	不適用	
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無	無	無	
發行及轉換、 交換或認股辦法、 發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	無		無	無	
交換標的委託 保管機構名稱	無		無	無	

公司債種類		105 年度第一次（期） 無擔保普通公司債	106 年度第一次（期） 無擔保普通公司債
發 行 （ 辦 理 ） 日 期		105 年 6 月 21 日	106 年 6 月 26 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	新台幣叁拾億元整	新台幣貳拾壹億元整
利	率	固定年利率 1.18%	固定年利率 1.55%
期	限	5 年期 到期日：110.06.21	5 年期 到期日：111.06.26
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		元富證券股份有限公司為主辦券商	元大證券股份有限公司為主辦券商
簽 證 律 師		一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師	一誠聯合法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師		安侯建業聯合會計師事務所 陳宜君會計師	安侯建業聯合會計師事務所 陳宜君會計師
償 還 方 法		到期一次還本	到期一次還本
未 償 還 本 金		新台幣叁拾億元整	新台幣貳拾壹億元整
贖 回 或 之 提 條 前 款		無	無
限 制 條 款		無	無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用	不適用
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換（交換或認股）普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用	不適用
	發行及轉換（交換或認股）辦法	無	無
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無	無
交換標的委託保管機構名稱		無	無

註：本公司為營運需求於一〇七年三月二十六日董事會通過，一次或分次發行總額不超過新台幣伍拾億元之國內普通公司債，並授權董事長代表本公司依市場狀況決定發行條件，其計劃項目為償還借款強化財務結構。

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：

1. 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：18,223,738 千元。

(2) 資金來源：新台幣 10,400,000 千元以發行國內普通公司債支應，餘新台幣 7,823,738 千元以自有資金或貸款方式支應。

(3) 執行狀況如下：

單位：新台幣千元

計畫項目	執行狀況		截至 106.12.31 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	購船計畫已執行完成
		實際	18,223,738	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

2. 萬海103年度國內普通公司債：

(1) 本次計畫所需資金總額：5,000,000 千元。

(2) 資金來源：新台幣 1,800,000 千元以發行國內普通公司債支應，餘新台幣 3,200,000 千元以自有資金或在資本市場募集資金支應。

(3) 執行狀況如下：

單位：新台幣千元

計畫項目	執行狀況		截至 106.12.31 累計	進度超前或落後之原因及改進計畫
償還債務	支用金額	預定	4,538,478	本計畫已執行完成
		實際	4,538,478	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
充實營運資金- 新增與擴展航 線配置	支用金額	預定	461,522	本計畫已執行完成
		實際	461,522	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

3. 萬海105年度國內普通公司債：

- (1) 本次計畫所需資金總額：3,000,000 千元。
- (2) 資金來源：新台幣 3,000,000 千元以發行國內普通公司債支應。
- (3) 執行狀況如下：

單位：新台幣千元

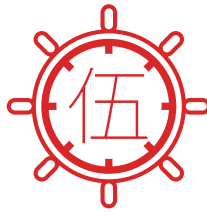
計畫項目	執行狀況		截至 106.12.31 累計	進度超前或落後之原因及改進計畫
償還債務 強化財務結構	支用金額	預定	3,000,000	本計畫已執行完成
		實際	3,000,000	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

4. 萬海106年度國內普通公司債：

- (1) 本次計畫所需資金總額：2,100,000 千元。
- (2) 資金來源：新台幣 2,100,000 千元以發行國內普通公司債支應。
- (3) 執行狀況如下：

單位：新台幣千元

計畫項目	執行狀況		截至 106.12.31 累計	進度超前或落後之原因及改進計畫
償還債務 強化財務結構	支用金額	預定	2,100,000	本計畫已執行完成
		實際	2,100,000	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	



營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 船舶運送業 (96.00%)
2. 船務代理 (0.66%)
3. 船舶及貨櫃買賣業務 (0.26%)
4. 港口貨櫃集散站經營業務 (1.19%)
5. 船舶及貨櫃出租業務 (1.89%)

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、緬甸、柬埔寨、印度、巴基斯坦、斯里蘭卡、孟加拉、中東地區、美國、墨西哥、瓜地馬拉、哥倫比亞、厄瓜多爾、秘魯及智利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。

本公司計劃將以創新產品、服務，持續研究新市場開發，並配合研究與國內外其他航商之合作營運計劃，以拓展服務據點，提升國外各點之競爭能力。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

過去一年全球經濟成長狀況明顯改善，如美國、歐元區就業市場改善、日本產業活動與國內消費回升，及中國大陸經濟持續擴張下，據國際貨幣基金（IMF）預估，一〇六年世界經濟成長率為3.7%，較一〇五年之3.2%增長，經濟復甦持續加速，促使貨量同步加速成長。

近年大型貨櫃航商持續整併，並持續加速船舶放大計畫，導致全球運力持續提升，市場艙位長期處於供過於求狀態，使運費無法穩定維持獲利水準。本公司在面對外在嚴苛挑戰，除改善自有船隊營運效能外，並以租船彈性調整船舶配置，搭配同行間的聯營合作範疇，達到營運成本降低；同時，持續改善自有船隊營運效能，研究汰舊換新船隊，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。

2. 產業上、中、下游之關聯性

海運貨櫃船運輸為產業鏈上重要一環，與全球貿易流動息息相關，故簡單茲列如下：

上游產業	中游產業	下游產業
船舶製造業 運輸機具設備製造業 碼頭機具設備製造業 船舶或運輸機具設備租賃業 貨櫃製造業、貨櫃租賃公司 碼頭機具設備維修業 船用燃料油供應商	碼頭營運商 陸運運輸商 航線聯營或換艙之同業航商	支線船公司 駁船公司 貨櫃集散站 拖車公司

3.定期航運產業發展趨勢與競爭情形

(1)產業發展趨勢

a. 船舶大型化發展趨勢

貨櫃航商為增加營運艙位、擴大邊際效應，逐步增加超大型船舶訂單，以達到規模經濟，降低營運的單位成本。根據 Alphaliner 統計，一〇五年底，全球 10,000 TEU 以上的大型船舶共 388 艘，占貨櫃船總裝載運能的 26%；一〇六年底，全球 10,000 TEU 以上的大型船舶增加到 453 艘，占貨櫃船總裝載運能成長到 29%，預估一〇七年 10,000 TEU 以上的大型船舶將再增加到 537 艘，占貨櫃船總裝載運能的 33%。

b. 綠色航運的發展趨勢

隨著全球氣候變遷快速，全球環境保護已成為全球首要議題，國際主要港口逐漸要求航商減少船舶廢氣排放，如歐美中國家已開始要求船舶進入規定區域內需改用低硫燃油，並要求船舶逐步使用岸電系統或船舶廢氣回收系統，減少港灣廢氣排放汙染。為因應全球法規要求，與符合未來趨勢，發展節能、低汙染的船舶設計已成為新建造船的趨勢。

(2)產業競爭情形

a. 航商規模大型化

為求船隊規模增加、擴大市場經營的範疇，並同時減少營運成本，降低單位營運成本。航商不斷下訂超大型船舶訂單，放大經營船型，或以併購模式來快速擴大船隊與經營的市場，提升營運的競爭力，如中國遠洋海運集團（CHINA COSCO SHIPPING）在一〇六年收購第 7 大海運商香港東方海外貨櫃航運公司（OOCL），貨櫃航運公司不斷朝向超大型化集團經營模式，海運貨櫃航商間競爭力道更加激烈。根據 Alphaliner 統計（一〇七年一月三十日），全球運能 21,731,591 TEU，前 3 大航商運能已達 9,955,817 TEU，約占 45.81%，前 20 大航商運能更高達 87%，貨櫃航運公司不斷朝向大型化集團經營模式，海運貨櫃航商間的競合態勢更勝過往。

b. 大型策略聯盟發展趨勢

在東西向主航線船舶朝向超大型化發展趨勢下，貨櫃航商為減少經營風險、尋求更有效率的經營模式，全球主要航商紛紛組成策略聯盟。如全球前兩大航商 APM-Maersk 與 Mediterranean Shg Co 組成 2M 聯盟；CMA CGM、COSCO Container Lines、Evergreen 與 OOCL 組成 OCEAN 聯盟；Hapag-Lloyd、K Line、MOL、NYK 與 Yang Ming 組成 THE 聯盟，主要航商間組成大型策略聯盟相互抗衡。

（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.本公司的航線設計發展及市場開發經營之研究係由企劃部負責，其主要之工作為：

- (1)新航線、新市場之研究與開發
- (2)現有航線之改造與整合研究
- (3)中長程營運之規劃

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	研究發展支出	成果
105 年	36,348	1. 航線配置最適船型研究 2. 亞洲區利基市場強化之研究案 3. 中美洲航線之研究案 4. 黑海與紅海航線之研究案 5. 電子商務業務推廣 6. 擴大策略聯盟之發展
106 年	37,793	1. 航線配置最適船型研究 2. 東協市場擴大深耕研究 3. 美洲、中美洲市場擴大研究案 4. 最適轉船港口之研究案 5. 電子商務業務推廣 6. 擴大航線策略聯盟之發展

此外，本公司因所處產業特殊，為提升公司競爭力以及擷節成本，並預防因天災可能蒙受之損失，同時保持安全進出港口，且致力於節油與防颱措施等研發計畫，已完成提升船隊衛星通訊設備以利增進船岸溝通聯繫，茲說明如下：

1.防颱措施：

海技部為確實掌握受影響屬輪在颱風中的動態，以協助屬輪確保人船貨的安全，避免發生意外事故，特提出下列避颱措施及對策，以作為船隊屬輪因應颱風的指南。

(1)岸端因應對策：

海技颱風監控小組由部門主管召開颱風會前會，先掌握所屬船隊目前船位，及預計受影響屬輪，進行分級監控，給予船隊避颱建議方案，提供颱風最新動態供船隊參考。

(2)船隊因應對策：

- A. 船隊屬輪靠泊港口或港外等候進港時，因受颱風影響而必須出港避颱，船長應蒐集颱風氣象資料及評估當時的環境，採取安全的避颱措施。
- B. 船上同仁應保持密集接收各方之氣象訊息，藉由氣象傳真、Navtex、Inmarsat-C 等系統信文，蒐集、觀察並研判颱風之動向及發展，及早採取因應措施。
- C. 屬輪若接近颱風時，船長務必照 ISM 程序書 PR-0705 規定，採取適當措施避開颱風，以確保人員、貨物及船舶安全。
- D. 善加利用船上已安裝之氣象導航軟體，進行避颱航路之模擬規劃，藉由船速、航路調整，安全順利的避開颱風。

2.安全進出港口之方法：

公司為建立船舶進出港安全，將安全操作程序建立於 ISM 程序書 PR-0702，及制定進出港檢查表，並指派適任之船員來負責。

- (1)船長負責確認進出港口安全符合 ISM 程序書的規範
- (2)輪機長確認機器設備已完成進出港的準備，並報告船長
- (3)大副須確認所有甲板人員及機器設備，完成進出港準備，並報告船長

- (4)當值船副應確認，駕駛台各項進出港準備工作完成，並通報船長
- (5)當值管輪應完成機艙各項進出港準備工作，並通報輪機長

3.節能減碳措施

- (1)航路計劃監控：開航前，根據航線特性制定最優航行計劃，考量多方面的因素，包括水流，季風，氣象變化等相關因素，再根據當時的氣象資訊做出相應的改變，以達到最佳航線燃油效益。
- (2)航速監控（準時抵達目的港）：在船舶駛往下一港的途中，根據目的港 OP 及代理的 BP，合理的制定最佳航速，在船期允許的情況下，選擇 T/C CUT OFF，以 SLOW STEAMING SPD 慢速航行，避免過早到達，從而達到節油的目的。
- (3)合理配載壓艙水：船舶在港裝卸貨作業期間，大副積極與當地 OP 協調，制定合理的配載計畫，進而可以減少壓載泵頻繁調節壓載水，節省電機油耗。在確保船舶穩性和最大裝載的前提下，船舶應適當調節到最適壓載水狀態，以減少主機負荷，達到節油的目的。
- (4)俯仰差調整：目前 50/51 已安裝 Trim 建議軟體，系統內建船型 CFD 數據庫，會依照屬輪輸入之吃水及預計船速提供建議 Trim 值，以利船上進行排艙及壓艙水調整，並確保最大航行效益。
- (5)船舶油料庫存管理：結合各船航段預估油耗，藉以管控船上 ROB_IFO 油量的庫存，提升貨物裝載量，並選擇在航線上較有利的港口安排加油。
- (6)船殼外板換板及高效能外板油漆效益：部份船舶船齡較高，外板全面打砂剝皮，並採用中高級等級之油漆有效保護船體外板，減低海水與船體的摩擦並降低油耗（出塢第一年省油效果約 1-2%）。可節省中檢進塢的外殼保養費用，並維持出塢後的油耗。
- (7)螺槳拋光：進行螺槳葉片表面拋光，降低主機負荷，油耗降低，主機壽命亦可延長。
- (8)節能球艙：從 2012 年開始國際油價持續高漲，我司於 2013 年開始配合航線配置，進行 50/51 兩系列船共 12 艘改裝。（省油效果約 7-8%）
- (9)自動化機器採集設備安裝：安裝可自動蒐集機器及航儀各項數據，直接進到船上的分析工具後直接將最適省油效益結果呈現給船端，船上人員直接進行調整，以達即時監控分析的成效！
- (10)人為操作面改善：
 - ①白天時房間盡量不要開照明燈，離開公共場所隨手關閉照明電源，並減少電梯使用，以節省發電機燃油消耗。
 - ②夏季盡可能將冷氣溫度設定在 26 度，並視情況，減少空調使用時間。
 - ③節約用水，並隨手關閉水龍頭。

本公司針對以上各項節能減碳措施，船隊於一〇六年度 CO₂ 排放率為 18.94 g/MT*nm，較一〇五年度下降 0.89%。

本公司為研發上述節油及避颱措施之技術，於一〇六年度及截至年報刊印日止投入之相關費用、並與他公司合作成功之技術與未來計畫如下：

1. 一〇六年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

船隊管理系統提升計畫

單位：新台幣千元

項目	106年度	截至107年3月31日止
研發費用	31,580	9,000
合併營業收入淨額	60,769,645	14,918,238
研發費用佔營業總額比率	0.05%	0.06%

2. 一〇六年度及截至年報刊印日止開發成功之技術

項目	預計開發完成日期	成果效益
岸端監控系統	107年5月31日	1.船上各項機器數據自動反饋及異常警示Alarm 2.岸端即時監控分析，供決策者進行決策 3.屏除Crew Typing Error的錯誤數據，提升數據庫的正確性 4.達成船、岸real-time監控之目標

(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；維持原有緊密便捷的服務網路為基礎，在近洋地區持續開發利基市場；在中遠洋地區適時發展新市場。因應市場之發展需求，適時進行航線靠港調整；船舶配備升級，強化船隊陣容；積極規劃整合，提昇航線競爭力，創造更優異之營運效率。

長期發展計畫志在強化自有船隊品質及陣容；擴大聯營合作範疇；持續開發利基市場，朝永續經營發展。

二、市場及產銷概況：

(一) 民國一〇七年度營運計畫：

1. 船隊：至一〇七年年底，自有船舶72艘，租用船舶25艘，共有97艘，全屬全貨櫃輪。

2. 航線：分三大類，A.自營航線19條、B.聯營航線24條、C.購買艙位9條，分述如下：

A. 自營航線19條：

(1) 華南 / 泰國 / 柬埔寨 航線 (CTK)：

配置全貨櫃輪二艘，航行於華南—泰國—柬埔寨之間。

(2) 中國 / 越南 航線 (CV1)：

配置全貨櫃輪三艘，航行於中國—越南之間

(3) 華南 / 馬來西亞 / 海防 航線 (CVM)：

配置全貨櫃輪二艘，航行於華南—馬來西亞—海防之間。

(4) 台灣 / 福州 航線 (FOC)：

- 配置一艘全貨櫃輪，航行於台灣－福州／江陰／廈門之間。
- (5)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。
- (6)台灣／香港 航線 III (HKG 3)：
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣－香港之間
- (7)台灣／海防 航線 (HPH)：
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣－海防之間。
- (8)日本／華南／海防 航線 (JSH)：
配置全貨櫃輪三艘，航行於日本關西／韓國－台港華南－海防之間。
- (9)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／蛇口－泰國之間。
- (10)關西／越南 航線 (JSV)：
配置全貨櫃輪三艘，航行於日本關西／韓國－台灣－越南之間。
- (11)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。
- (12)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。
- (13)韓國／東南亞 航線 (KSS)：
配置全貨櫃輪四艘，航行於韓國－台灣－香港／蛇口－星馬之間。
- (14)韓國／越南／星馬 航線 (KVS)：
配置全貨櫃輪四艘，航行於韓國－台灣－越南－星馬之間。
- (15)民答那峨／香港／台灣 航線 (MHT)：
配置全貨櫃輪二艘，航行於台灣－宿霧－民答那峨－香港之間。
- (16)民答那峨／馬來西亞 航線 (MMS)：
配置全貨櫃輪兩艘，航行於馬尼拉－民答那峨－馬來西亞之間。
- (17)華南／菲律賓 航線 (TPF)：
配置全貨櫃輪一艘，航行於華南－菲律賓之間。
- (18)台灣／香港／印尼 航線 (TPI)：
配置全貨櫃輪三艘，航行於台灣－香港華南－印尼之間。
- (19)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。

B. 聯營航線24條：

- (1)台灣／華南／華中／南美西岸 航線（本公司與 PIL/EMC/COSCO 聯營）（ASA）：
配置全貨櫃輪五艘及 PIL 所屬之一艘及 EMC 所屬之一艘及 COSCO 所屬之一艘，航行於台灣－華南－華中－南美西岸之間。
- (2)日本／星馬／印度 航線（本公司與 MOL 聯營）（CH3）：
配置全貨櫃輪二艘、MOL 所屬五艘，航行於日本－香港－星馬－印度－越南－華南之間。
- (3)中國／星馬／印度 航線 II（本公司與 IAL/COSCO 聯營）（CI2）：
配置全貨櫃輪三艘、IAL 所屬之一艘、COSCO 所屬之兩艘，航行於華北－華中－蛇口－星馬－印度之間。

- (4)中國 / 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 所屬之一艘及 Hapag-Lloyd 所屬之一艘，航行於台灣—華南—星馬—印度之間。
- (5)中國 / 中東 航線 I（本公司與 PIL 聯營）（CMS）：
配置四艘全貨櫃輪及 PIL 所屬之二艘，航行於華中—台港華南—星馬—中東地區之間。
- (6)華中南 / 美西 航線（本公司與 COSCO 以及 PIL 聯營）（CP1）：
配置全貨櫃輪一艘、COSCO 所屬三艘、PIL 所屬二艘，航行於華中—華南—美國西岸之間。
- (7)華北 / 美西 航線（本公司與 COSCO 以及 PIL 聯營）（CP2）：
配置全貨櫃輪二艘、COSCO 所屬一艘、PIL 所屬三艘，航行於華北—美國西岸之間。
- (8)華北 / 菲律賓 航線：（本公司與 SINOTRANS 聯營）（CPF）：
配置全貨櫃輪一艘及 SINOTRANS 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於華北—菲律賓之間。
- (9)中國 / 泰國 航線：（本公司與 COSCO 聯營）（CT1）：
配置全貨櫃輪一艘及 COSCO 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於華北—香港華南—泰國之間。
- (10)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，航行於日本—華北—香港華南—越南之間。
- (11)日本 / 中國 / 越南 航線 II：（本公司與 IAL 聯營）（JCV II）：
配置全貨櫃輪二艘及 IAL 所屬之一艘，航行於日本—華北—香港華南—越南之間。
- (12)日本 / 台灣 / 海防 航線：（本公司與 EMC 聯營）（JH2）：
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—香港華南—海防之間。
- (13)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，航行於日本關西—台灣—香港之間。
- (14)台灣 / 華南 / 星馬 / 印尼 航線（本公司與 APL 聯營）（KCS）：
配置全貨櫃輪一艘以及 APL 所屬之二艘全貨櫃輪，航行於台灣—華南—星馬—印尼之間。
- (15)台灣 / 華北 兩岸航線 I（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—華中北之間。
- (16)台灣 / 華北 兩岸航線 II（本公司與 SINOTRANS 聯營）（NCT II）：
配置全貨櫃輪一艘及 SINOTRANS 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣—華中北之間。
- (17)日本 / 星馬 航線 III（本公司與 IAL 聯營）（NS3）：
配置全貨櫃輪三艘及 IAL 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於日本—台港華南—星馬之間。
- (18)巴基斯坦 / 波斯灣 航線（本公司與 SIMATECH 聯營）（PGS）：

配置全貨櫃輪一艘及 SIMATECH 所屬之一艘，航行於巴基斯坦－波斯灣之間。

(19) 華南／星馬／印巴 航線（本公司與 COSCO/PIL/EMC 聯營）（PM2）：

配置全貨櫃輪一艘、COSCO 所屬之二艘、PIL 所屬之一艘及 EMC 所屬之一艘，航行於華南－星馬－巴基斯坦－印度之間。

(20) 華中北／星馬／印巴 航線（本公司與 COSCO/PIL/ K Line 聯營）（PMX）：

配置全貨櫃輪一艘、COSCO 所屬之三艘、PIL 所屬之一艘及 K Line 所屬之一艘，航行於華中北－星馬－巴基斯坦－印度之間。

(21) 波斯灣／巴基斯坦 航線（本公司與 SIMATECH 聯營）（PSX）：

配置全貨櫃輪一艘及 SIMATECH 所屬之一艘，航行於巴基斯坦－波斯灣之間。

(22) 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。

(23) 台灣／上海 航線（本公司與 SHANGHAI MINSHENG 聯營）（SHA）：

配置全貨櫃輪一艘及 SHANGHAI MINSHENG 所屬之一艘全貨櫃輪，航行於台灣－上海之間。

(24) 泰國／印尼不老灣 航線（本公司與 K Line 聯營）（TBS）：

配置全貨櫃輪一艘、K Line 所屬一艘，航行於泰國－星馬－印尼不老灣之間。

C. 購買艙位9條：

(1) 日本／香港／星馬 航線（CHS）

(2) 華南／台灣 兩岸航線（GTE）

(3) 台灣／華南 航線（SCT1）

(4) 台灣／華南 航線（SCT3）

(5) 胡志明／柬埔寨 航線（PNS）

(6) 胡志明／柬埔寨 航線（PNH）

(7) 星馬／吉大港 航線（SBX）

(8) 福州／台灣 兩岸航線（FT1/FT2）

(9) 星馬／仰光 航線（SYM/MYS）

（二）未來研究發展計劃

維持原有緊密便捷的服務網路為基礎，在近洋地區持續開發利基市場；在中遠洋地區適時發展新市場。因應市場之發展需求，適時進行航線靠港調整；船舶配備升級，強化船隊陣容；積極規劃整合，提昇航線競爭力，創造更優異之營運效率。

（三）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、中國大陸、東南亞、印巴、中東、美洲等地區，分別說明如下：

(1) 東北亞市場：

受惠全球景氣回溫、需求旺盛與日圓貶值等帶動下，日本經濟持續復甦回升，

且預計 2020 奧林匹克運動將會持續帶動私人投資增長；韓國經濟亦受到全球景氣回升帶動，自下半年以來景氣復甦力道強勁，出口金額持續增長，出口表現優異。但地緣政治不穩，與經濟擴張放緩下，中長期看來，未來經濟動能能否持續，仍需視全球貿易變化與中國內需市場是否回升。本公司在東北亞地區經營長久，根基深厚，為因應市場加速整合及開放之情勢，並迎合市場的需求動向、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：

在中國政府持續透過擴大基礎建設支出、信貸激勵消費等刺激措施下，中國經濟成長超出預期表現，但擴大公共投資帶來的債務增長，使經濟成長中帶有風險。本公司在中國大陸佈點完整，競爭上具有相對優勢，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，自兩岸正式通航以來，兩岸貨量逐年成長，本公司持續依市場所需調整經營策略，掌握市場脈動，以滿足營運需求，提供客戶更便捷、快速的服務。

(3)東南亞市場：

東協國家在中國與歐洲強勁的需求帶動下，106 年經濟維持穩定成長，據國際貨幣基金（IMF）預估，在東協 5 國（印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國與越南）平均經濟成長率上升至 5.3%，106 年各國預計經濟成長率分別達到：印尼 5.2%，馬來西亞 5.4%，菲律賓 6.6%，泰國 3.7%，越南 6.3%。本公司深耕東南亞區域航線，並積極研究開發新航線，並與同行進行東南亞航線聯營與換艙，提供更完整、安全、迅速的航線，以擴大東南亞市場之競爭力與佔有率。

(4)印巴、中東市場：

在印度，雖然受制於紙鈔兌換問題，使市場現金短缺，但在政府擴大支出下，期望經濟成長穩定；且在印度內需市場將在各項經濟改革帶動下持續增長，據國際貨幣基金（IMF）預估，106 年經濟成長在改革措施干擾下將達 6.7%，2018 年更可望回升達到 7.4%。中東新興市場如廣大的穆斯林國家，雖受石油出口國延長減產協議期限至 2018 年 3 月影響，但地區內的強勁消費能力仍十分雄厚強勁，國際貨幣基金（IMF）預估，106 年經濟成長將減緩至 2.5%，但經濟成長穩健的基礎下，2018 年將回升達 3.6%。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，透過與同行聯營合作增加遠東至印巴、中東市場航線，並強化中東區間支線服務，形成完整航線網絡，降低成本提高效益，適時擴充市場佔有率。

(5)美洲市場：

今年以來，美國受惠於勞動市場持續改善，消費者信心提升下，經濟發展穩健，本公司經營的泛太平洋航線，依市場需求適時調整更具競爭力與優勢的聯營航線，降低經營成本，穩健經營。發展中之拉丁美洲新興市場，經濟逐漸從衰退中觸底返升，預期未來經濟成長將逐步成長，且大多新興市場在未來經濟仍具正向成長，本公司維持經營南美西市場之優勢，與世界主要航商共同經營南美

西航線，並隨市場需求彈性調整艙位，以穩健的經營，持續強化在南美西市場的競爭優勢。

2. 市場未來供需狀況與成長性

在全球市場仍充斥諸多不確定風險，如中國市場成長速度放緩、國際原油價格變動快速、全球各地地緣政治風險等問題；且隨著全球各區域經營船型的放大，導致市場艙位過剩問題依舊存在，貨櫃運價水準難以維持獲利；但在未來全球經濟與貿易成長預估指標均呈現正成長下，全球貨量可望持續穩定成長。萬海將以靈活的經營策略來面對艱難的挑戰，立足、深耕亞洲市場外，將持續擴展航線觸角至全球各地，讓本公司不斷穩健成長並永續經營。

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. 亞洲與印度等新興航運市場成長穩定
- c. 貨櫃和船隊調度靈活
- d. 採聯營方式之經營策略，以降低營運成本，分擔風險
- e. 改造船舶設計，提升船舶營運效能，有效節省成本

(2) 不利因素

- a. 大型策略聯盟產生
- b. 新競爭對手加入風險
- c. 油價變動風險
- d. 匯率變動風險
- e. 船舶大型化

(3) 因應對策

即時反應市場動態，彈性調整貨櫃與船隊配置；持續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；加強船隊控管及提高營運安全，提升服務品質及管理效能。

(四) 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，確認無誤後始發放空櫃予客戶。
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。

(五) 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。

(六) 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。

(七) 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。

(八) 最近二年度銷售量值：

項目 \ 年度	106年度	105年度
營業收入 (TWD)	607.70億元	573.51億元
營運量 (TEU)	385.3萬	363.3萬
船舶總艘數 (自有船+租船)	93 (72+21)	89 (71+18)

三、從業員工概況

年度		106年度	105年度	當年度截至 107年4月29日
員 工 人 數	陸勤	2,762	2,751	2,765
	海勤	443	472	462
	合計	3,205	3,223	3,227
平均年歲		36.7	36.3	36.4
平均服務年資		9.1	8.8	9.2
學 歷 分 佈 人 數	博士	2	2	2
	碩士	251	259	251
	大學	1,967	1,935	1,987
	專科	569	586	570
	高中	331	351	328
	高中以下	85	90	89

四、環保支出資訊

(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) IOPP，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) 及其出海閘前裝設自動停止三向閘確保安全，其功能完全符合 MARPOL 73/78 Annex I- 防止油污染規則。
 - (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 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 附錄 VI — 防止空氣污染規則。
 - (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_x) 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。
 - (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。
 - (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 I — 防止油污染規則。
 - (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。
 - (9) 船舶所採用之船體外板油漆，由油漆製造廠家提出物質安全資料表 (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)，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)船隊已符合船舶壓艙水 D1 和沉澱物的控制及管理國際公約相關規定。現行作法除保存壓艙水管理計劃書與證書在船上備查外，實際操作上也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，船舶於 ECA 區域更換低硫燃油：如進出北美 ECA 地區更換低硫燃油，香港海域靠港時改用低硫油，按照中國沿海珠三角、長三角、環渤海（京津冀）水域船舶排放控制區實施方案等，嚴格執行更換低硫燃油程序。

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

公司對於環境保護與污染防制相關設備的投資不餘遺力。這些投資對公司的影響絕對是正面的，除了善盡公司的社會責任外，對公司企業經營的形象也有加分效果。

（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、員工酬勞、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；已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

本公司定期召開勞資會議，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，總計一〇六年度開辦1,591堂課程，共計25,819人次參與。

單位：小時；人；千元

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。 內容規劃如下： 1. 企業文化：企業文化與經營理念 2. 組織制度：公司及各部門簡介、考勤規章、勞健保、福委會、基金會 3. 基礎技能：簡報技巧、商業禮儀、萬海園地介面 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 5. 實地參訪：安排參訪台北港碼頭、台基國際物流公司參訪與公司各樓層導覽 6. 全員認知：職業操守與法律責任	540	197	271
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 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 3. 持續關心員工之衛教講座與開發新課程 4. 員工在職進修講座- (1) 時間管理共2場	1,579	23,504	2,514

課程類別	訓練內容	時數	參與人數	金額
儲備幹部培訓	為了培育優秀卓越的儲備人才，提供系列訓練課程，課程包含： 1.各部室海運進階專業知識 2.海外跨文化管理經驗分享 3.國際禮儀運用實務 4.英文商務會話與會議主持 5.商務英文—社交技巧	50.25	728	129
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： <中階主管> 1.主管的說服影響力 2.招募面試技巧 3.績效管理與績效回饋 4.主管的問題分析與解決 <高階主管> 1.變革創新之戰略與成敗經驗分享 2.國際政經趨勢分析 <線上課程> 1.世界級教練－葛史密斯的領導課系列一15堂 2.世界級教練－葛史密斯的領導課系列二5堂	24	963	586
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： 1.消防生活講座 2.如何吃才能戰勝體脂肪	2.5	26	3.6
派外訓練課程	1.依據法規，內部稽核人員每年進行12小時以上之專業訓練課程 2.勞安課程－勞工安全衛生、防火管理人複訓等 3.財務課程－IFRS、大陸稅務等 4.IT人員專業訓練課程 5.初任主管培訓課程	3,776	401	1,569
總計		5,971.75	25,819	5,072.6

（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定工作規則，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，除制定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，將依法追究賠償。
- (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安全衛生信念與原則。

此表現在下列三大面向：

1.職業安全衛生教育管理：

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、每半年一次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：

除了制訂工作場所安全衛生政策並公告之外，並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職業安全衛生管理系統，以宣導並落實安全衛生之理念，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：

在碼頭現場作業安全管理部分，依法設置職業安全衛生委員會，制定安全衛生管理計畫、實施作業環境監測、推動職場員工健康促進，落實承攬商安全衛生管理，並導入職業安全衛生管理系統及安全認證優質企業（AEO），透過每月追蹤執行的績效，以落實碼頭安全衛生管理的成效，防範安全意外的發生，提升碼頭現場作業安全衛生管理。

六、重要契約

(一) 聯營合約

契約性質	當事人	契約起訖日期		主要內容	限制條款
		起日	訖日		
聯營	PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD	97/11/02	- 90 天前通知	遠東至中東航線	無
聯營	COSCO SHIPPING LINES CO., LTD PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD	106/04/01	- 90 天前通知	遠東至美西航線	無
聯營	COSCO SHIPPING LINES CO., LTD PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD	106/04/01	- 90 天前通知	遠東至美西航線	無
聯營	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE LTD PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD EVERGREEN MARINE CORP. LTD	105/08/28	- 60 天前通知	遠東至印巴航線	無
聯營	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE LTD PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD KAWASAKI KISEN KAISHA, LTD	105/09/08	- 60 天前通知	遠東至印巴航線	無
聯營	PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD KAWASAKI KISEN KAISHA, LTD SHIPPING CORPORATON OF INDIA LTD SIMATECH SHIPPING AND FORWARDING L.L.C. COSCO CONTAINER LINES CO., LTD	99/04/30	- 106/06/23	遠東至印度航線	無
換艙	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE LTD	101/09/02	- 30 天前通知	東南亞航線	無
聯營		106/07/14	- 60 天前通知	亞洲至東南亞航線	無
換艙		106/07/16	- 60 天前通知	亞洲至東南亞航線	無
換艙	COSCO SHIPPING LINES CO., LTD	102/05/03	- 90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
換艙		106/04/12	- 60 天前通知	遠東至中東航線	無
換艙		106/04/01	- 90 天前通知	亞洲至美西航線	無
換艙		105/05/11	- 106/03/31	亞洲至美西航線	無
聯營	EVERGREEN MARINE CORP. LTD PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD COSCO SHIPPING LINES CO., LTD	102/05/03	- 90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
聯營	INTERASIA LINES, LTD NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE LTD	105/02/26	- 60 天前通知	遠東至印度航線	無
聯營	EVERGREEN MARINE CORP. LTD HAPAG-LLOYD AKTIENGESSELLSCHAFT	95/04/30	- 90 天前通知	遠東至印度航線	無
聯營	APL CO. PTE LTD	103/12/28	- 90 天前通知	亞洲至東南亞航線	無
聯營	EVERGREEN MARINE CORP. LTD	91/09/01	- 120 天前通知	日本至華南航線	無
聯營		97/09/12	- 106/09/13	日本至華南 / 菲律賓航線	無
聯營		106/09/13	- 60 天前通知	日本至華南 / 越南航線	無
換艙		105/03/28	- 45 天前通知	亞洲區間	無
換艙		106/02/27	- 45 天前通知	亞洲區間	無
換艙		106/09/13	- 45 天前通知	亞洲區間	無
換艙		102/05/03	- 90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
買賣艙		103/09/03	- 60 天前通知	韓國至東南亞航線	無

契約性質	當事人	契約起訖日期		主要內容	限制條款
		起日	訖日		
聯營	SINOTRANS CONTAINER LINES CO., LTD.	94/05/12	- 90 天前通知	兩岸航線 I	無
聯營		101/01/04	- 90 天前通知	兩岸航線 II	無
換艙		99/02/14	- 45 天前通知	中國至東南亞航線	無
聯營		106/01/03	- 60 天前通知	中國至菲律賓航線	無
換艙		106/09/24	- 45 天前通知	中國至菲律賓航線	無
換艙	MITSUI O.S.K LINES, LTD	98/04/07	- 45 天前通知	日本至東南亞航線	無
換艙		105/10/09	- 106/03/26	遠東至中東航線	無
換艙		106/04/04	- 90 天前通知	遠東至中東航線	無
買賣艙		101/09/06	- 45 天前通知	日本至星馬航線	無
聯營	MITSUI O.S.K LINES, LTD	103/03/05	- 90 天前通知	日本至星馬航線	無
換艙	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP.	103/05/09	- 106/03/23	亞洲區間	無
換艙		106/09/13	- 30 天前通知	亞洲區間	無
買賣艙		106/07/07	- 90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
換艙		106/07/07	- 90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
聯營	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP. INTERASIA LINES, LTD	103/06/17	- 106/01/17	東南亞航線	無
換艙	KAWASAKI KISEN KAISHA, LTD	105/05/11	- 106/03/31	亞洲至美西航線	無
聯營		106/01/07	- 60 天前通知	東南亞航線	無
聯營	KAWASAKI KISEN KAISHA, LTD PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD	105/05/21	- 106/03/28	亞洲至美西航線	無
換艙	MINSHENG SHIPPING CO., LTD	94/04/28	- 60 天前通知	兩岸航線	無
買賣艙	INTERASIA LINES, LTD	105/05/30	- 90 天前通知	日本至星馬航線	無
換艙		102/07/17	- 45 天前通知	亞洲區間	無
買賣艙		104/09/09	- 45 天前通知	亞洲區間	無
買賣艙		104/10/30	- 45 天前通知	亞洲區間	無
買賣艙		106/08/03	- 106/12/07	亞洲區間	無
買賣艙		102/09/22	- 45 天前通知	東南亞至印度航線	無
買賣艙		102/09/05	- 45 天前通知	東北亞至東南亞航線	無
買賣艙		103/09/05	- 45 天前通知	東北亞至東南亞航線	無
買賣艙		105/08/02	- 106/06/02	亞洲區間	無
買賣艙		106/08/05	- 45 天前通知	亞洲區間	無
買賣艙		106/11/27	- 45 天前通知	東北亞至東南亞航線	無
換艙		98/11/09	- 30 天前通知	亞洲區間	無
聯營		106/01/16	- 90 天前通知	日本至越南航線	無
聯營		105/09/13	- 106/01/30	日本至泰國航線	無
聯營		99/05/06	- 90 天前通知	亞洲區間	無
聯營		100/09/11	- 90 天前通知	日本至東南亞航線	無
換艙	ORIENT OVERSEAS CONTAINER LINE LTD.	105/07/31	- 106/03/26	遠東至中東航線	無

契約性質	當事人	契約起訖日期		主要內容	限制條款
		起日	訖日		
買賣艙	X-PRESS FEEDERS	99/07/01 - 30 天前通知		東南亞至西亞航線	無
換艙		106/08/13 - 30 天前通知		東南亞區間航線	無
換艙		99/11/07 - 30 天前通知		東南亞至印度航線	無
買賣艙	CHINA UNITED LINES LTD	104/10/18 - 30 天前通知		兩岸航線	無
買賣艙		103/07/09 - 30 天前通知		兩岸航線	無
買賣艙		98/02/10 - 30 天前通知		兩岸航線	無
聯營	BENGAL TIGER LINE PTE LTD	98/05/20 - 60 天前通知		東南亞至印度航線	無
換艙		98/05/20 - 60 天前通知		東南亞至印度航線	無
換艙		106/04/24 - 30 天前通知		中東區間航線	無
換艙		104/12/21 - 106/04/10		印度中東區間航線	無
換艙	MCC TRANSPORT SINGAPORE PTE LTD.	105/10/31 - 30 天前通知		亞洲區間	無
買賣艙	SOVEREIGN BASE LOGISTICS HOLDINGS CO. LTD	100/05/08 - 30 天前通知		東南亞航線	無
換艙	ADVANCE CONTAINER LINES (PTE) LTD	101/10/22 - 106/11/28		東南亞航線	無
換艙		104/04/19 - 30 天前通知		東南亞航線	無
買賣艙	QEL Shipping Services Sdn Bhd	103/10/03 - 106/01/08		東南亞航線	無
換艙	SIMATECH SHIPPING AND FORWARDING L.L.C.	104/08/21 - 30 天前通知		亞洲至東南亞航線	無
換艙		105/09/30 - 30 天前通知		中東區間航線	無
聯營		106/08/01 - 60 天前通知		中東區間航線	無
聯營		105/05/13 - 60 天前通知		中東區間航線	無
換艙		104/12/02 - 30 天前通知		華北韓國印度航線	無
換艙	MILAHA MARITIME & LOGISTICS	104/12/21 - 106/06/03		中東區間航線	無
換艙	Hyundai Merchant Marine Co., Ltd.	106/12/11 - 30 天前通知		亞洲區間	無
買賣艙	NEW PORT CYPRESS JOINT STOCK COMPANY	104/10/04 - 30 天前通知		東南亞航線	無
買賣艙	SMART POINT SHIPPING LTD	105/07/06 - 30 天前通知		兩岸航線	無
換艙	SITC CONTAINER LINES CO., LTD.	106/05/07 - 30 天前通知		亞洲區間	無
買賣艙	RCL FEEDER PTE LTD	105/02/27 - 106/02/27		遠東至印度航線	無
換艙	Cheng Lie Navigation Co., Ltd. (CNC Line)	105/11/11 - 106/04/21		東南亞航線	無

(二) 長期借款契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
擔保銀行借款	合作金庫銀行城東分行	101.07.20~111.07.20	每半年平均還本，共分 20 期	無
擔保銀行借款	合作金庫銀行城東分行	102.07.09~107.07.09	每半年平均還本，共分 5 期	無
擔保銀行借款	合作金庫銀行城東分行	103.01.29~107.07.09	每半年平均還本，共分 5 期	無
擔保銀行借款	合作金庫銀行城東分行	103.11.25~108.11.25	每半年平均還本，共分 5 期	無
無擔保銀行借款	永豐銀行營業部	106.06.28~109.06.28	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	台新銀行產金處	106.12.25~109.12.25	到期一次還本	無
擔保銀行借款	瑞穗銀行台北分行	103.05.09~107.05.09	每半年還本前兩期 20% 後五期 12%，共分 7 期	無
擔保銀行借款	瑞穗銀行台北分行	104.07.15~109.07.15	每半年平均還本，共分 10 期	無
擔保銀行借款	瑞穗銀行台北分行	106.12.25~111.12.25	每半年平均還本，共分 10 期	無
擔保銀行借款	彰化銀行吉林分行	104.08.31~109.08.31	每半年平均還本，共分 6 期	無
擔保銀行借款	彰化銀行吉林分行	105.07.28~110.07.28	每半年平均還本，共分 6 期	無
擔保銀行借款	彰化銀行吉林分行	105.12.21~110.12.21	每半年平均還本，共分 6 期	無
免保證商業本票借款	中華票券金融公司	105.12.27~108.12.27	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	兆豐票券金融股份有限公司	105.12.27~108.12.27	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	兆豐票券金融股份有限公司	106.06.23~109.06.23	到期一次還本	無
擔保銀行借款	兆豐銀行國外部	105.08.08~110.08.08	每季平均還本，共分 15 期	無
擔保銀行借款	兆豐銀行國外部	106.10.23~111.10.23	每季平均還本，共分 15 期	無
無擔保銀行借款	瑞興銀行長安分行	106.12.21~111.12.21	每季平均還本，共分 16 期	無
擔保銀行借款	兆豐銀行新加坡分行	101.01.31~108.01.31	每半年平均還本，共分 11 期	無
擔保銀行借款	兆豐銀行新加坡分行	101.05.23~108.05.23	每季平均還本，共分 21 期	無
擔保銀行借款	兆豐銀行新加坡分行	101.04.18~108.04.18	每半年平均還本，共分 11 期	無
擔保銀行借款	彰化銀行新加坡分行	101.02.14~107.12.05	每半年平均還本，共分 11 期	無
擔保銀行借款	土地銀行長安分行	101.04.12~111.04.12	每季平均還本，共分 28 期	無
擔保銀行借款	土地銀行長安分行	102.08.14~112.08.14	每季平均還本，共分 28 期	無
擔保銀行借款	DBS Bank Ltd.	104.05.14~109.05.14	每半年平均還本，共分 10 期	有
擔保銀行借款	ING Bank Ltd.	104.03.16~112.01.31	每半年平均還本，共分 16 期	有
擔保銀行借款	第一銀行哨船頭分行	98.05.11~109.05.19	每半年平均還本，共分 14 期	無
無擔保銀行借款	第一銀行哨船頭分行	98.05.11~109.05.19	每半年平均還本，共分 14 期	無



財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一) 簡明合併資產負債表

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 107年3月31日 財務資料
		106年度	105年度	104年度	103年度	102年度	
流動資產		30,047,229	29,398,146	30,822,014	37,328,054	30,621,006	23,665,230
不動產、廠房及設備		42,680,442	43,602,819	46,214,584	44,775,808	44,580,103	43,404,049
無形資產		53,262	28,386	38,582	43,237	65,141	84,005
其他資產		3,732,871	3,290,721	3,146,005	3,080,461	3,313,433	5,599,775
資產總額		76,513,804	76,320,072	80,221,185	85,227,560	78,579,683	72,753,059
流動負債	分配前	20,894,731	15,526,398	17,770,176	21,720,427	13,739,272	19,565,646
	分配後	(註1)	16,413,717	20,432,133	26,157,022	15,513,909	(註1)
非流動負債		21,439,456	26,488,190	26,536,087	27,659,153	33,651,071	19,482,158
負債總額	分配前	42,334,187	42,014,588	44,306,263	49,379,580	47,390,343	39,047,804
	分配後	(註1)	42,901,907	46,968,220	53,816,175	49,164,980	(註1)
歸屬於母公司業主之權益		33,966,960	34,107,950	35,733,130	35,607,478	31,014,750	33,506,142
股本		22,182,975	22,182,975	22,182,975	22,182,975	22,182,975	22,182,975
資本公積		1,261,681	1,261,681	1,261,681	1,261,681	1,261,681	1,261,681
保留盈餘	分配前	11,649,786	10,078,574	11,719,102	12,226,543	8,687,097	12,065,067
	分配後	(註1)	9,191,255	9,057,145	7,789,948	6,912,460	(註1)
其他權益		(1,127,482)	584,720	569,372	(63,721)	(1,117,003)	(2,003,581)
庫藏股票		0	0	0	0	0	0
非控制權益		212,657	197,534	181,792	240,502	174,590	199,113
權益總額	分配前	34,179,617	34,305,484	35,914,922	35,847,980	31,189,340	33,705,255
	分配後	(註1)	33,418,165	33,252,965	31,411,385	29,414,703	(註1)

註1：盈餘尚未經股東會決議分配。

註2：102~106年度之資料經會計師查核，107年第一季之資料經會計師核閱。

董事長：



經理人：



會計主管：



代表人：



(二) 簡明合併綜合損益表



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 107年3月31日 財務資料
	106年度	105年度	104年度	103年度	102年度	
營業收入	60,769,645	57,351,493	63,859,142	66,974,244	59,688,505	14,918,238
營業毛利	7,115,417	5,760,837	8,013,369	9,143,653	5,484,197	1,079,787
營業損益	3,141,810	1,873,803	4,018,523	5,404,502	2,226,661	145,966
營業外收入及支出	(22,769)	(374,297)	1,643,046	1,174,691	278,103	50,593
稅前淨利	3,119,041	1,499,506	5,661,569	6,579,193	2,504,764	196,559
繼續營業單位 本期淨利	2,558,975	1,149,307	3,930,645	5,317,594	2,144,182	132,314
停業單位損失	0	0	0	0	0	0
本期淨利(損)	2,558,975	1,149,307	3,930,645	5,317,594	2,144,182	132,314
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(1,795,703)	(107,243)	616,276	1,118,185	578,012	(362,307)
本期綜合損益總額	763,272	1,042,064	4,546,921	6,435,779	2,722,194	(229,993)
淨利歸屬於 母公司業主	2,541,889	1,141,680	3,942,909	5,254,074	2,129,108	143,898
淨利歸屬於 非控制權益	17,086	7,627	(12,264)	63,520	15,074	(11,584)
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	746,329	1,036,777	4,562,247	6,367,365	2,709,594	(219,471)
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	16,943	5,287	(15,326)	68,414	12,600	(10,522)
每股盈餘(註1)	1.15	0.51	1.78	2.37	0.96	0.06

註1：採追溯調整計算。

註2：102~106年度之資料經會計師查核，107年第一季之資料經會計師核閱。

董事長：



經理人：



會計主管：



代表人：



(三) 簡明個體資產負債表

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 107年3月31日 財務資料
		106年度	105年度	104年度	103年度	102年度	
流動資產		23,231,178	23,834,182	33,570,265	36,714,935	30,573,198	不適用
不動產、廠房及設備		12,944,060	9,642,608	8,289,467	8,064,091	7,776,229	
無形資產		52,139	27,009	36,862	41,488	64,933	
其他資產		28,305,282	29,481,204	21,449,268	19,875,018	18,590,293	
資產總額		64,532,659	62,985,003	63,345,862	64,695,532	57,004,653	
流動負債	分配前	15,409,683	11,196,555	12,324,158	10,331,216	9,286,708	
	分配後	(註1)	12,083,874	14,986,115	14,767,811	11,061,345	
非流動負債		15,156,016	17,680,498	15,288,574	18,756,838	16,703,195	
負債總額	分配前	30,565,699	28,877,053	27,612,732	29,088,054	25,989,903	
	分配後	(註1)	29,764,372	30,274,689	33,524,649	27,767,540	
股本		22,182,975	22,182,975	22,182,975	22,182,975	22,182,975	
資本公積		1,261,681	1,261,681	1,261,681	1,261,681	1,261,681	
保留盈餘	分配前	11,649,786	10,078,574	11,719,102	12,226,543	8,687,097	
	分配後	(註1)	9,191,255	9,057,145	7,889,948	6,912,460	
其他權益		(1,127,482)	584,720	569,372	(63,721)	(1,117,003)	
庫藏股票		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	33,966,960	34,107,950	35,733,130	35,607,478	31,014,750	
	分配後	(註1)	33,220,631	33,071,173	31,270,883	29,240,113	

註1：盈餘尚未經股東會決議分配。

註2：102~106年度之資料經會計師查核。

董事長：



經理人：



會計主管：



代表人：



(四) 簡明個體綜合損益表



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 107年3月31日 財務資料
	106年度	105年度	104年度	103年度	102年度	
營業收入	50,300,722	50,070,845	56,271,236	57,438,243	52,491,030	不適用
營業毛利	4,454,136	4,748,612	5,130,494	6,191,055	4,611,256	
營業損益	2,346,116	2,819,290	3,054,041	4,191,993	2,963,860	
營業外收入及支出	687,103	(1,361,905)	2,562,015	2,254,337	(502,218)	
稅前淨利	3,033,219	1,457,385	5,616,056	6,446,330	2,461,642	
繼續營業單位 本期淨利	2,541,889	1,141,680	3,942,909	5,254,074	2,129,108	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利(損)	2,541,889	1,141,680	3,942,909	5,254,074	2,129,108	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(1,795,560)	(104,903)	619,338	1,113,291	580,486	
本期綜合損益總額	746,329	1,036,777	4,562,247	6,367,365	2,709,594	
每股盈餘(註1)	1.15	0.51	1.78	2.37	0.96	

註1：採追溯調整計算。

註2：102~106年度之資料經會計師查核。

董事長：



經理人：



會計主管：



代表人：



(五) 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
102年度	呂莉莉 陳富煒	無保留意見
103年度	陳宜君 江忠儀	無保留意見
104年度	陳宜君 江忠儀	無保留意見
105年度	陳宜君 江忠儀	無保留意見
106年度	陳宜君 江忠儀	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務報告

萬海航運股份有限公司



分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 107年3月31日
			106年度	105年度	104年度	103年度	102年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		55.33	55.05	55.23	57.94	60.31	53.67
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率		130.32	139.43	135.13	141.83	145.45	122.54
償債能力	流動比率(%)		143.80(註1)	189.34	173.45	171.86	222.87	120.95
	速動比率(%)		136.46(註1)	179.70	168.06	165.95	211.48	112.92
	利息保障倍數		6.98(註2)	3.88	9.32	9.02	4.10	2.52
經營能力	應收款項週轉率(次)		22.59	25.07	22.15	20.41	21.95	5.89
	平均收現日數		16.15	14.55	16.47	17.88	16.62	62.00
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		8.07	8.14	8.71	9.42	8.89	2.01
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		1.41	1.28	1.40	1.50	1.44	0.35
	總資產週轉率(次)		0.80	0.73	0.77	0.82	0.76	0.20
獲利能力	資產報酬率(%)		3.92(註3)	2.02	5.43	7.32	3.60	0.32
	權益報酬率(%)		7.47(註3)	3.27	10.95	15.86	6.98	0.39
	稅前純益占實收資本 比率(%)		14.06(註3)	6.76	25.52	29.66	11.29	0.89
	純益率(%)		4.21(註3)	2.00	6.16	7.94	3.59	0.89
	每股盈餘(元)		1.15(註3)	0.51	1.78	2.37	0.96	0.06
現金流量 (%)	現金流量比率		33.88(註4)	26.66	49.14	56.86	51.62	2.90
	現金流量允當比率		112.48	98.28	84.45	102.82	77.46	115.88
	現金再投資比率		5.73(註4)	1.30	3.77	9.46	4.93	0.54
槓桿度	營運槓桿度		4.56(註5)	6.86	4.15	3.09	5.71	21.17
	財務槓桿度		1.20	1.38	1.20	1.18	1.57	8.98

最近二年度各項財務比率增減變動達 20% 以上之原因說明如下：

註 1：流動比率及速動比率減少，主因為應付設備款及一年內到期之長期負債增加。

註 2：利息保障倍數增加，主因為營業淨利增加。

註 3：資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘增加，主因為稅前淨利增加。

註 4：現金流量比率及現金再投資比率增加，主因為營業活動之淨現金流量增加。

註 5：營運槓桿度減少，主因為營業利益增加。

董事長：



經理人：



會計主管：



代表人：



1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、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。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (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。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（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）。

6.槓桿度

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

(二) 個體財務報告

萬海航運股份有限公司



分析項目		年度	最近五年度財務分析					當年度截至 107年3月31日
			106年度	105年度	104年度	103年度	102年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		47.36	45.85	43.59	44.96	45.59	不適用
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率		379.50(註1)	537.08	615.50	674.15	613.64	
償債能力	流動比率(%)		150.76(註2)	212.87	272.39	355.38	329.21	
	速動比率(%)		143.42(註2)	203.01	267.17	346.38	317.13	
	利息保障倍數		10.29(註3)	5.62	19.06	22.66	9.76	
經營能力	應收款項週轉率(次)		29.37	33.48	29.52	26.74	26.54	
	平均收現日數		12.42	10.90	12.36	13.64	13.75	
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)		9.05	9.6	10.40	9.85	9.26	
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		4.45(註4)	5.58	6.88	7.25	7.44	
	總資產週轉率(次)		0.79	0.79	0.88	0.94	0.92	
獲利能力	資產報酬率(%)		4.41(註5)	2.22	6.56	9.04	4.16	
	權益報酬率(%)		7.47(註5)	3.27	11.05	15.77	6.97	
	稅前純益占實收 資本比率(%)		13.67(註5)	6.57	25.32	29.06	11.10	
	純益率(%)		5.05(註5)	2.28	7.01	9.15	4.06	
	每股盈餘(元)		1.15(註5)	0.51	1.78	2.37	0.96	
現金流量 (%)	現金流量比率		13.05(註6)	86.50	5.38	70.73	10.39	
	現金流量允當比率		71.03	68.41	38.73	57.61	47.45	
	現金再投資比率		1.72(註6)	10.29	(5.57)	7.69	(1.25)	
槓桿度	營運槓桿度		4.87(註7)	2.11	5.03	3.21	3.86	
	財務槓桿度		1.16	1.13	1.11	1.08	1.10	

最近二年度各項財務比率增減變動達 20% 以上之原因說明如下：

- 註 1：長期資金占不動產、廠房及設備比率減少，主因為貨櫃增加及應付公司債減少。
 註 2：流動比率及速動比率減少，主因為應付設備款及一年內到期之長期負債增加。
 註 3：利息保障倍數增加，主因為採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額增加。
 註 4：不動產、廠房及設備週轉率減少，主因為平均不動產、廠房及設備淨額增加。
 註 5：資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘增加，主因為稅前淨利增加。
 註 6：現金流量比率及現金再投資比率減少，主因為其他應收款淨現金流入減少。
 註 7：營運槓桿度增加，主因為固定營業成本及費用增加。

董事長：



經理人：



會計主管：



代表人：



1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占不動產、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。

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

- (1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。
- (2)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。
- (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。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度（資本支出＋存貨增加額＋現金股利）。
- (3)現金再投資比率＝（營業活動淨現金流量－現金股利）／（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）。

6.槓桿度

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

三、審計委員會審查報告

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一〇六年度財務報表、營業報告書及盈餘分派案，其中本公司民國一〇六年度財務報表嗣經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。經本審計委員會依照證券交易法第十四條之四及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

本公司一〇七年股東常會

萬海航運股份有限公司

審計委員會召集人：劉瑞村

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 六 日

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司及子公司民國一〇六年度合併財務報表及關係企業合併營業報告書，其中民國一〇六年度合併財務報表嗣經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。經本審計委員會依照證券交易法第十四條之四及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

本公司一〇七年股東常會

萬海航運股份有限公司

審計委員會召集人：

劉瑞村

中 華 民 國 一 〇 七 年 三 月 二 十 六 日

四、一〇六年度財務報告

會計師查核報告

萬海航運股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

萬海航運股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之綜合損益表、權益變動表及現金流量表，以及個體財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達萬海航運股份有限公司民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與萬海航運股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對萬海航運股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳個體財務報告附註四(十五)收入認列；收入認列之估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；收入相關揭露請詳個體財務報告附註六(十五)。

關鍵查核事項之說明：

萬海航運股份有限公司之運費收入係依據航程完成程度比例認列。完成程度係依據歷史航程經驗判斷，訂定各航線運送天數，於每財務報導日依照已航行天數認列收入。另因航程天數計算涉及估計，故列入執行個體財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師對上述關鍵查核事項之主要查核程序包括，瞭解管理階層估列各航線運送天數方法，包含使用之方法與資料來源。以系統選樣方式抽核所使用資料之來源並取得系統資料核算所使用之方法，用以評估管理階層所訂定各航線運送天數之合理性。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估萬海航運股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算萬海航運股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

萬海航運股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對萬海航運股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
- 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使萬海航運股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致萬海航運股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
- 5.評估個體財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。

6.對於採用權益法之被投資公司之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成萬海航運股份有限公司之查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對萬海航運股份有限公司民國一〇六年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳立君
江中儀



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇七年三月二十六日

萬海航運股份有限公司

資產負債表

民國一〇六年度十二月三十一日

單位：新台幣千元

		106.12.31		105.12.31	
		金額	%	金額	%
資產					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 12,850,798	20	14,072,884	22
1125	備供出售金融資產－流動(附註六(二))	4,242,631	7	3,984,324	6
1150	應收票據淨額(附註六(三))	23,207	-	23,586	-
1170	應收帳款淨額(附註六(三)及七)	1,940,208	3	1,438,307	2
1200	其他應收款(附註六(三)及七)	792,150	1	809,736	1
1330	存貨(附註六(四))	980,350	2	935,007	2
1475	代理店往來(附註六(三)及七)	1,551,315	2	1,624,191	3
1479	其他流動資產－其他(附註七)	850,519	1	946,147	2
		23,231,178	36	23,834,182	38
非流動資產：					
1523	備供出售金融資產－非流動(附註六(二))	177,746	-	177,204	-
1543	以成本衡量之金融資產－非流動(附註六(二))	708,967	1	708,967	1
1546	無活絡市場之債務工具投資－非流動(附註六(二))	1,187,200	2	1,288,800	2
1550	採用權益法之投資(附註六(五))	25,905,948	40	26,902,602	43
1600	不動產、廠房及設備(附註六(六)、八及九)	12,944,060	20	9,642,608	15
1780	無形資產(附註六(七))	52,139	-	27,009	-
1900	其他非流動資產(附註八及九)	325,421	1	403,631	1
		41,301,481	64	39,150,821	62
負債及權益		負債：		權益：	
		流動負債：		股本：	
		應付帳款(附註七)		3100	
		其他應付款(附註七)		3200	
		本期所得稅負債(附註六(十二))		保留盈餘：	
		一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(八)、(九)及八)		3310	
		代理店往來(附註七)		3320	
		其他流動負債(附註七)		3350	
		2300		未分配盈餘	
		非流動負債：		其他權益：	
		應付公司債(附註六(九))		3410	
		長期借款(附註六(八)及八)		3425	
		遞延所得稅負債(附註六(十二))		國外營運機構財務報表換算之兌換差額	
		淨確定福利負債(附註六(十一))		備供出售金融資產未實現損益	
		存入保證金		權益總計	
		1,235		負債及權益總計	
		15,156,016		\$ 64,532,659	
		30,565,699		62,985,003	
		28,877,053		100	
		22,182,975		22,182,975	
		1,261,681		1,261,681	
		6,503,503		6,389,335	
		-		1,053,282	
		5,146,283		2,635,957	
		11,649,786		10,078,574	
		(1,480,258)		572,600	
		352,776		12,120	
		(1,127,482)		584,720	
		33,966,960		34,107,950	
		64,532,659		62,985,003	
		100		100	

董事長：士林紙業股份有限公司
代表人：陳柏廷

經理人：謝福隆

(請閱後附個體財務報告附註)

會計主管：蕭嘉宜

萬海航運股份有限公司

綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十五)及七)	\$ 50,300,722	100	50,070,845	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	45,846,586	91	45,322,233	91
營業毛利	4,454,136	9	4,748,612	9
6000 營業費用	2,108,020	4	1,929,322	3
營業淨利	2,346,116	5	2,819,290	6
營業外收入及支出(附註六(五)及(十七))：				
7010 其他收入	363,335	1	466,806	1
7020 其他利益及損失	11,542	-	(312,759)	(1)
7050 財務成本	(326,530)	(1)	(315,297)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	638,756	1	(1,200,655)	(2)
營業外收入及支出合計	687,103	1	(1,361,905)	(3)
繼續營業部門稅前淨利	3,033,219	6	1,457,385	3
7950 減：所得稅費用(附註六(十二))	491,330	1	315,705	1
本期淨利(淨損)	2,541,889	5	1,141,680	2
其他綜合損益：				
不重分類至損益之項目				
8310 確定福利計畫之再衡量數	(53,991)	-	(87,646)	-
8330 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-不重分類至損益之項目	(38,545)	-	(32,605)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	9,178	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	(83,358)	-	(120,251)	-
後續可能重分類至損益之項目				
8360 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,057,990)	(4)	(221,743)	-
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	340,626	1	235,565	-
8380 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資之其他綜合損益之份額-可能重分類至損益之項目	30	-	(635)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	5,132	-	2,161	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(1,712,202)	(3)	15,348	-
8300 本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,795,560)	(3)	(104,903)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 746,329	2	\$ 1,036,777	2
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十四))	\$ 1.15		\$ 0.51	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十四))	\$ 1.14		\$ 0.51	

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：士林紙業股份有限公司 經理人：謝福隆

代表人：陳柏廷

會計主管：蕭嘉宜

萬海航運股份有限公司

權益變動表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股本	資本公積	法定盈餘公積	保留盈餘	其他權益項目			
					國外營運機構財務報表換算之兌換差額	備供出售金融商品未實現(損)益	權益總額	權益總額
民國一〇五年一月一日餘額	普通股 \$ 22,182,975	1,261,681	5,995,044	1,117,003	792,182	(222,810)	35,733,130	35,733,130
本期淨利	-	-	-	-	-	-	1,141,680	1,141,680
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(219,582)	234,930	(104,903)	(104,903)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(219,582)	234,930	1,036,777	1,036,777
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	394,291	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(2,661,957)	(2,661,957)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(63,721)	-	-	-	-
民國一〇五年十二月三十一日餘額	22,182,975	1,261,681	6,389,335	1,053,282	572,600	12,120	34,107,950	34,107,950
本期淨利	-	-	-	-	-	-	2,541,889	2,541,889
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(83,358)	340,656	(1,795,560)	(1,795,560)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(2,052,858)	340,656	746,329	746,329
盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	114,168	-	-	-	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	(887,319)	(887,319)
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,053,282)	-	-	-	-
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 22,182,975	1,261,681	6,503,503	-	(1,480,258)	352,776	33,966,960	33,966,960

註：本公司民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日董監酬勞分別為30,951千元及14,871千元、員工酬勞分別為30,951千元及14,871千元，已分別於各該期間之綜合損益表中扣除。

士林紙業股份有限公司

董事長：士林紙業股份有限公司

代表人：陳柏廷

(請詳閱後附個體財務報告附註)

經理人：謝福隆

會計主管：蕭嘉宜

萬海航運股份有限公司

現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,033,219	1,457,385
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,009,685	909,846
攤銷費用	22,204	24,332
利息費用	326,530	315,297
利息收入	(178,652)	(296,522)
股利收入	(184,683)	(170,284)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(638,756)	1,200,655
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(222,304)	(298,587)
處分備供出售金融資產-流動利益	(52,817)	(8,884)
金融資產減損損失	-	56,065
未實現外幣兌換損失	(335,417)	(225,076)
其他	85	-
收益費損項目合計	(254,125)	1,506,842
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	379	2,258
應收帳款(含關係人)	(501,901)	65,011
其他應收款	19,984	7,124,476
存貨	(45,343)	(528,841)
代理店往來-借方	72,876	(112,122)
其他流動資產	95,628	62,736
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(358,377)	6,613,518
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款(含關係人)	121,781	564,799
其他應付款項	421,964	(101,716)
代理店往來-貸方	(785,596)	700,910
其他流動負債	148,701	(108,642)
淨確定福利負債	(76,182)	(99,888)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(169,332)	955,463
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(527,709)	7,568,981
調整項目合計	(781,834)	9,075,823
營運產生之現金流入	2,251,385	10,533,208
支付之所得稅	(240,332)	(848,448)
營業活動之淨現金流入	2,011,053	9,684,760

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：士林紙業股份有限公司

經理人：謝福隆

會計主管：蕭嘉宜

代表人：陳柏廷



萬海航運股份有限公司

現金流量表(續)

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	106年度	105年度
投資活動之現金流量：		
取得備供出售金融資產	(94,801)	(383,386)
處分備供出售金融資產價款	229,395	43,724
取得採用權益法之投資	(472,356)	(9,596,160)
取得不動產、廠房及設備	(3,101,119)	(2,424,303)
處分不動產、廠房及設備	243,117	428,850
取得無形資產	(28,981)	(10,699)
其他非流動資產	(68,416)	(108,538)
收取之利息	177,021	304,430
收取之股利	215,025	179,854
投資活動之淨現金流出	(2,901,115)	(11,566,228)
籌資活動之現金流量：		
發行公司債	2,100,000	3,000,000
償還公司債	(2,900,000)	(3,000,000)
舉借長期借款	2,724,950	3,687,300
償還長期借款	(1,037,775)	(2,400,465)
存入保證金	(1,316)	(32,499)
發放現金股利	(887,319)	(2,661,957)
支付之利息	(330,564)	(319,775)
籌資活動之淨現金流出	(332,024)	(1,727,396)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(1,222,086)	(3,608,864)
期初現金及約當現金餘額	14,072,884	17,681,748
期末現金及約當現金餘額	\$ 12,850,798	14,072,884

董事長：士林紙業股份有限公司
代表人：陳柏廷

(請詳閱後附個體財務報告附註)
經理人：謝福隆

會計主管：蕭嘉宜

萬海航運股份有限公司
個體財務報告附註
民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日
(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(以下稱「本公司」)於民國五十四年二月二十四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市松江路136號10樓。本公司主要營業項目為經營國際航運、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國一〇七年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

本公司自民國一〇六年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇六年生效之國際財務報導準則編製個體財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導年度改善	2016年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

經本公司評估，適用上述新認可之國際財務報導準則對個體財務報告未造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇六年七月十四日金管證審字第1060025773號令，公開發行以上公司應自民國一〇七年起全面採用經金管會認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對個體財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導準則第九號「金融工具」

該準則將取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)金融資產之分類及衡量

該準則包含金融資產之新分類及衡量方法，其反映管理該金融資產之經營模式及現金流量特性。該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，並刪除現行準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。另國際會計準則第三十九號對於不具活絡市場報價且公允價值因而無法可靠衡量之無報價權益工具投資（及此類工具之衍生工具）之衡量規定具有一項例外，此類金融工具係按成本衡量；國際財務報導準則第九號刪除該項例外，規定所有權益工具（及其衍生工具）應按公允價值衡量。

本公司於民國一〇六年十二月三十一日分類為備供出售金融資產之權益工具公允價值2,221,320千元及以成本衡量之金融資產帳面金額708,967千元，係採長期持有之策略，於初始採用國際財務報導準則第九號時，本公司將其分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量，因此，後續公允價值之利益及損失全數列報於其他綜合損益，不會將減損損失認列於損益，亦不會將處分該金融資產之利益及損失重分類至損益。另，部份分類為備供出售金融資產之權益工具公允價值2,199,057千元，係採交易目的而持有之策略，於初次採用國際財務報導準則第九號時，本公司將分類為透過損益按公允價值衡量。而原分類為無活絡市場之債務工具投資1,187,200千元，因該資產之合約現金流量不僅代表支付本金及利息，於初次採用國際財務報導準則第九號時，規定將分類為透過損益按公允價值衡量。本公司預估上述改變可能使民國一〇七年一月一日其他權益項目、保留盈餘及資產分別減少513,035千元、增加271,383千元及減少241,652千元。

(2)金融資產及合約資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，預期信用損失係以機率加權為基礎決定，經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。

預期信用損失模式適用於按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(除權益工具投資外)及合約資產。

國際財務報導準則第九號下，係依下列基礎衡量金融資產之減損損失：

- 十二個月預期信用損失：金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失；及
- 存續期間預期信用損失：金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，則適用存續期間預期信用損失衡量減損；若未顯著增加，則適用十二個月預期信用損失衡量減損。企業若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，然而，不具重大財務組成部分之應收帳款及合約資產，係按存續期間預期信用損失方法衡量，此外，本公司亦選擇以此方式衡量具重大財務組成部分之應收帳款和合約資產。

本公司認為屬國際財務報導準則第九號減損模式範圍內之資產，減損損失可能會增加且變得更加波動，本公司初步評估認為適用國際財務報導準則第九號減損規定將不會產生重大影響。

(3) 揭露

該準則包含大量之新揭露規定，尤其有關避險會計、信用風險及預期信用損失之揭露。本公司之評估包括從現有內部流程分析資料有差異之處，及規劃對系統及內部控制進行修改以擷取所需資料。

(4) 過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 本公司預計採用分類及衡量（包括減損）改變之豁免，無須重編以前期間之比較資訊。因採用該準則造成金融資產及金融負債帳面金額之差額，通常將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
 - 判定金融資產係以何種經營模式持有。
 - 先前指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之指定及撤銷。
 - 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。

2. 國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則將取代現行國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」以及其他收入相關的解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。

(1) 提供勞務

本公司提供船舶運輸服務，係依據航程完成程度比例認列收入。若單一協議中之勞務係於不同報導期間提供，則將以相對公允價值為基礎分攤對價予不同勞務。國際財務報導準則第十五號下，將依勞務之相對單獨售價為基礎分攤整體服務合約之對價。本公司係以單獨銷售該勞務時之訂價為基礎決定單獨售價。本公司初步比較該勞務之公允價值及單獨售價，大部分金額相似，故本公司預期該等勞務之收入認列時點不會有重大差異。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)過渡處理

本公司預計依累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，無須重編以前期間之比較資訊，初次適用該準則之累積影響數將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。本公司預計就已完成合約採用實務權宜作法，意即初次適用日(民國一〇七年一月一日)之已完成合約將不予重述。

本公司預估上述差異可能使民國一〇七年一月一日應收帳款減少637,329千元、合約資產增加637,329千元、預收貨款(列報於其他流動負債)減少187,454千元及合約負債增加187,454千元。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日

對本公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2014.9.11	國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	闡明當投資者將其子公司移轉與關聯企業或合資時，若所出售或投入之資產構成一項業務，則投資者視為喪失對業務之控制，應認列所有利益或損失；若不構成業務，則應依持股比例計算未實現損益，將部分利益或損失遞延認列。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號 「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： - 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 - 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。
2016.5.18	國際財務報導準則第17號 「保險合約」	新準則建立所發行之保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則，其主要規範如下： - 認列：應於合約群組之保障期間開始日、群組中保單持有人第一筆付款到期日及該群組成為虧損性合約時，其中最早之時點起認列所發行之保險合約群組。 - 衡量：原始認列時，應按履約現金流量及合約服務邊際之合計數衡量保險合約群組。於後續衡量，應更新未來現金流量、折現率及對非財務風險之風險調整之假設。 - 表達及揭露：保險收入之表達係根據提供服務之型態，保險收入及保險服務費用應排除任何投資組成部分。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2017.6.7	國際財務報導解釋第23號 「具不確定性之所得稅處理」	- 於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，企業應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。 - 若企業認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則企業得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。
2017.10.12	國際會計準則第28號之修正 「對關聯企業及合資之長期權益」	修正條文闡明企業對關聯企業或合資之權益包括投資其特別股或實質上構成淨投資一部分之長期權益者，若採用權益法認列之損失超過其普通股投資，如何適用國際會計準則第28號及國際財務報導準則第9號，就各項組成部分認列投資損益。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2017.12.12	國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善 - 國際財務報導準則第3號「企業合併」及第11號「聯合協議」之修正 - 國際會計準則第12號「所得稅」之修正 - 國際會計準則第23號「借款成本」之修正	修正條文闡明： - 若企業原投資一符合業務定義之聯合營運，於後續增加對該聯合營運之權益時之會計處理：(1)取得或維持聯合控制者，先前所持有權益不再重衡量；(2)取得控制者，則屬分階段達成之企業合併，先前所持有權益應予重衡量。 - 股利(包括針對分類為權益之金融工具之給付)之所有租稅後果應與產生該等可供分配所得之交易認列(於損益、其他綜合損益或權益)方式一致。 - 於計算一般性資金符合資本化條件之借款成本金額時，僅排除為符合要件之生產或建造中資產而特定舉借之資金。為已達到預定使用或出售狀態之符合要件資產或任何不符合要件之資產而特定舉借之資金，均列入一般性資金。此修正規定推延適用於修正日起發生之借款成本。
2018.2.7	國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	修正條文闡明： - 於修正、縮減或清償確定福利計畫時，企業使用更新後之精算假設以決定計畫改變後之剩餘報導期間之當期服務成本及淨利息。 - 於計算前期服務成本及清償損益時不考慮資產上限影響數，資產上限影響數之變動係認列於其他綜合損益。

本公司初步評估，除採用國際財務報導準則第16號「租賃」將產生影響，本公司已呈報董事會並成立導入小組及擬訂導入計畫。其餘上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響現正持續評估，相關影響待評估完成時予以揭露。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

本個體財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本個體財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本個體財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及資產上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

本公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 外幣

1. 外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2. 國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

(四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(五)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於本公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(六)金融工具

金融資產與金融負債係於本公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

本公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易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。

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關股利收入及利息收入)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2)備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於本公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(3)放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含本公司過去收款經驗、該組合超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性之經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)金融資產之除列

本公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益--備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

當非除列單一金融資產之整體時，本公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2.金融負債及權益工具

(1)負債或權益之分類

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰本公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(2)透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融負債於原始認列及後續評價均係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(3)其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)金融負債之除列

本公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(5)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

(七)存 貨

存貨係庫存燃料，以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得及其他成本，並採先進先出法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(八)投資關聯企業

關聯企業係指本公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

本公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

個體財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與本公司會計政策一致性之調整後，本公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響本公司對其之持股比例時，本公司將歸屬於本公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

本公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在本公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當本公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(九)投資子公司

於編製個體財務報告時，本公司對具控制力之被投資公司係採權益法評價。在權益法下，個體財務報告當期損益及其他綜合損益與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，且個體財務報告業主權益與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失控制者，作為與業主間之權益交易處理。

(十)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入本公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之個別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

租賃資產之折舊若可合理確認本公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

	本公司
房屋及建築	23年～57年
船舶設備	2年～25年
貨 櫃	3年～10年
碼頭設備	2年～10年
其他設備	4年～16年

折舊方法、耐用年限及殘值係於每一報導日加以檢視，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)租賃

1.承租人

本公司之租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於本公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十二)無形資產

1.無形資產

本公司之無形資產主要係電腦軟體及商標權，係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

電腦軟體	2年～ 5年
商 標	5年～ 10年

每年至少於每一報導日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

(十三)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，本公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則本公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

本公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十四)收入認列

1.運費收入

提供貨櫃運輸航運之收入，係依運務完工百分比法予以認列，於報導日評估運務完工比例，估計認列相關收入及其相關成本。

2.租金收入

營業租賃出租船舶、貨櫃出租收入，係按直線法於相關租賃期間認列為收入。

3.碼頭經營收入

碼頭貨櫃裝卸收入係於貨櫃裝卸完成時認列；碼頭碇泊收入係自船舶靠岸至離港，依停泊時間計算認列。

4.其他服務收入

其他服務收入係按權責應計基礎於服務提供期間或完成後認列。

(十五)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

2.確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。本公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與本公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對本公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於本公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對本公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。本公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

3.離職福利

離職福利係指合併公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當本公司不再能撤銷該等福利之邀約或認列相關重組成本之孰早者認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

4.短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，於提供相關服務時認列為費用。

(十六)所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得（損失）按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

本公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：

(1)同一納稅主體；或

(2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)每股盈餘

本公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。本公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。本公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估計數。

(十八)部門資訊

本公司已於合併財務報告揭露部門資訊，因此個體財務報告不揭露部門資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依「證券發行人財務報告編製準則」編製本個體財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本個體財務報告已認列金額有重大影響之資訊如下：

(一)收入認列

本公司運費收入係依據航程完成程度比例認列。其完成程度係依據本公司歷史航程經驗判斷，因航程天數涉及估計，可能造成該估計金額之調整。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	106.12.31	105.12.31
現金	\$ 48,292	42,780
活期存款	180,999	194,296
定期存款	12,621,507	13,835,808
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 12,850,798</u>	<u>14,072,884</u>

本公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十八)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	106.12.31	105.12.31
備供出售金融資產	\$ 4,420,377	4,161,528
以成本衡量之金融資產	708,967	708,967
無活絡市場之債務工具投資	1,187,200	1,288,800
合計	<u>\$ 6,316,544</u>	<u>6,159,295</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	106.12.31	105.12.31
流動	\$ 4,242,631	3,984,324
非流動	2,073,913	2,174,971
合計	<u>\$ 6,316,544</u>	<u>6,159,295</u>

本公司部分備供出售金融資產因有減損之客觀證據，經評估於民國一〇五年度認列之減損損失為29,065千元。

本公司所持有之部分普通股股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法減除減損損失後之金額衡量。部分投資因有減損跡象存在，經評估就已有減損之虞者提列減損損失，於民國一〇五年度認列減損損失27,000千元。

本公司已於附註六(十八)及(十九)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

2. 敏感度分析－權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	106年度		105年度	
	其他綜合(損) 益稅後金額	稅後(損)益	其他綜合(損) 益稅後金額	稅後(損)益
上漲1%	\$ 44,204	-	41,615	-
下跌1%	\$ (44,204)	-	(41,615)	-

(三) 應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)

	106.12.31	105.12.31
應收票據	\$ 23,207	23,586
應收帳款	1,940,566	1,438,665
其他應收款	792,150	809,736
代理行往來(借方)	1,551,315	1,624,191
減：備抵呆帳	(358)	(358)
	<u>\$ 4,306,880</u>	<u>3,895,820</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司已逾期但未減損之應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)之帳齡分析如下：

	106.12.31	105.12.31
逾期30天以下	\$ 126,531	82,633
逾期31~120天	12,216	21,179
逾期121~365天	33,098	1,034
逾期365天以上	3	606
	<u>\$ 171,848</u>	<u>105,452</u>

本公司民國一〇六年及一〇五年度之應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)備抵呆帳變動表如下：

	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合 計
106年1月1日餘額	\$ -	358	358
106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>358</u>	<u>358</u>
105年1月1日餘額	\$ -	364	364
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(6)	(6)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>358</u>	<u>358</u>

本公司應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)之信用與匯率風險，請詳附註六(十八)。

本公司之應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)均未有提供作質抵押擔保之情況。

(四)存 貨

	106.12.31	105.12.31
輕柴油	\$ 99,086	99,011
重柴油	876,343	829,215
滑 油	4,921	6,820
小 計	980,350	935,046
減：備抵存貨跌價損失	-	(39)
合 計	<u>\$ 980,350</u>	<u>935,007</u>

民國一〇六年度及一〇五年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列存貨回升利益39及41,381千元。

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(五)採用權益法之投資

本公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	106.12.31	105.12.31
子公司	\$ 25,402,429	26,624,295
關聯企業	503,519	278,307
	<u>\$ 25,905,948</u>	<u>26,902,602</u>

1. 子公司

請參閱民國一〇六年合併財務報告。

2. 關聯企業

本公司於民國一〇六年上半年度投資美金6,459千元，取得Hai Phong International Container Terminal Company Limited(以下簡稱HICT)16.5%之股份，合併公司取得六席董事席次中之一席董事，並參與HICT公司財務及營運政策之決定，故合併公司對該公司具有重大影響力，故本公司採用權益法處理。

本公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

	106.12.31	105.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總 帳面金額	<u>\$ 503,519</u>	<u>278,307</u>

	106年度	105年度
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ 78,930	46,720
綜合損益總額	<u>\$ 78,930</u>	<u>46,720</u>

3. 擔保

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未提供作質押擔保之情形。

(六)不動產、廠房及設備

本公司民國一〇六年度及一〇五年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及 建 築	船舶設備	貨 櫃	其他設備	碼頭設備	總 計
成本或認定成本：							
民國106年1月1日餘額	\$ 620,477	123,736	4,168,225	18,729,900	1,083,744	1,405,783	26,131,865
增 添	-	-	36,019	4,110,318	28,206	39,256	4,213,799
重 分 類	-	-	58,924	-	-	79,161	138,085
處 分	-	-	-	(626,883)	(484,693)	-	(1,111,576)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 620,477</u>	<u>123,736</u>	<u>4,263,168</u>	<u>22,213,335</u>	<u>627,257</u>	<u>1,524,200</u>	<u>29,372,173</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建 築	船舶設備	貨 櫃	其他設備	碼頭設備	總 計
民國105年1月1日餘額	\$ 620,477	123,736	3,638,080	18,543,014	976,813	1,182,800	25,084,920
增 添	-	-	530,145	1,492,030	74,532	111,805	2,208,512
重 分 類	-	-	-	-	44,558	111,178	155,736
處 分	-	-	-	(1,305,144)	(12,159)	-	(1,317,303)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 620,477</u>	<u>123,736</u>	<u>4,168,225</u>	<u>18,729,900</u>	<u>1,083,744</u>	<u>1,405,783</u>	<u>26,131,865</u>
折舊及減損損失：							
民國106年1月1日餘額	\$ -	63,889	3,331,655	11,700,481	720,108	673,124	16,489,257
本年度折舊	-	2,726	184,528	670,293	74,887	77,251	1,009,685
處 分	-	-	-	(586,136)	(484,693)	-	(1,070,829)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>66,615</u>	<u>3,516,183</u>	<u>11,784,638</u>	<u>310,302</u>	<u>750,375</u>	<u>16,428,113</u>
民國105年1月1日餘額	\$ -	61,162	3,178,303	12,292,944	651,375	611,669	16,795,453
本年度折舊	-	2,727	153,352	611,420	80,892	61,455	909,846
處 分	-	-	-	(1,203,883)	(12,159)	-	(1,216,042)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>63,889</u>	<u>3,331,655</u>	<u>11,700,481</u>	<u>720,108</u>	<u>673,124</u>	<u>16,489,257</u>
帳面價值：							
民國106年12月31日	<u>\$ 620,477</u>	<u>57,121</u>	<u>746,985</u>	<u>10,428,697</u>	<u>316,955</u>	<u>773,825</u>	<u>12,944,060</u>
民國105年12月31日	<u>\$ 620,477</u>	<u>59,847</u>	<u>836,570</u>	<u>7,029,419</u>	<u>363,636</u>	<u>732,659</u>	<u>9,642,608</u>
民國105年1月1日	<u>\$ 620,477</u>	<u>62,574</u>	<u>459,777</u>	<u>6,250,070</u>	<u>325,438</u>	<u>571,131</u>	<u>8,289,467</u>

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

(七)無形資產

本公司民國一〇六年度及一〇五年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

成 本：	電腦軟體	商 標	總 計
民國106年1月1日餘額	\$ 45,909	4,773	50,682
單獨取得	28,883	98	28,981
重 分 類	17,452	901	18,353
處 分	(12,669)	-	(12,669)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 79,575</u>	<u>5,772</u>	<u>85,347</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 64,580	1,913	66,493
單獨取得	10,314	385	10,699
重 分 類	1,086	2,694	3,780
處 分	(30,071)	(219)	(30,290)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 45,909</u>	<u>4,773</u>	<u>50,682</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	電腦軟體	商 標	總 計
攤銷及減損損失：			
民國106年1月1日餘額	\$ 21,594	2,079	23,673
本期攤銷	21,509	695	22,204
處 分	(12,669)	-	(12,669)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 30,434</u>	<u>2,774</u>	<u>33,208</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 28,892	739	29,631
本期攤銷	22,773	1,559	24,332
處 分	(30,071)	(219)	(30,290)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 21,594</u>	<u>2,079</u>	<u>23,673</u>
帳面價值：			
民國106年12月31日	<u>\$ 49,141</u>	<u>2,998</u>	<u>52,139</u>
民國105年12月31日	<u>\$ 24,315</u>	<u>2,694</u>	<u>27,009</u>
民國105年1月1日	<u>\$ 35,688</u>	<u>1,174</u>	<u>36,862</u>

1. 認列之攤銷及減損

民國一〇六年度及一〇五年度無形資產攤銷費用分別列報於綜合損益表之下
列項目：

	106年度	105年度
營業成本	<u>\$ 664</u>	<u>495</u>
營業費用	<u>\$ 21,540</u>	<u>23,837</u>

(八) 長短期借款

本公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

106.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	USD	2.39%	111/12/21	\$ 222,600
無擔保銀行借款	TWD	0.96%~1.12%	107/01/03- 107/01/25	900,000
擔保銀行借款	USD	1.67%~2.56%	107/05/09- 111/12/25	4,983,866
擔保銀行借款	TWD	1.16%	110/12/21	500,000
應付商業本票	TWD	0.59%~0.98%	108/12/27- 109/06/22	2,600,000
				9,206,466
減：應付商業本票折價				(859)
一年內到期部分				(2,599,279)
合 計				<u>\$ 6,606,328</u>
尚未使用額度				<u>\$ 6,691,123</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

105.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
擔保銀行借款	USD	1.15%~2.04%	107/05/09- 110/08/08	\$ 5,856,308
擔保銀行借款	TWD	1.16%	110/12/21	500,000
應付商業本票	TWD	0.86%~0.98%	108/12/27	<u>1,600,000</u>
				7,956,308
減：應付商業本票折價				(2,863)
一年內到期部分				<u>(1,090,325)</u>
合 計				<u>\$ 6,863,120</u>
尚未使用額度				<u>\$ 7,746,750</u>

有關本公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十八)。

本公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

(九)應付公司債

106.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保債券——〇〇年第一期	TWD	1.85%	107/06/24	\$ 4,500,000
無擔保債券——〇三年第一期	TWD	1.65%-1.95%	108/08/14- 110/08/14	1,800,000
無擔保債券——〇五年第一期	TWD	1.18%	110/06/21	3,000,000
無擔保債券——〇六年第一期	TWD	1.55%	111/06/26	<u>2,100,000</u>
合 計				<u>\$ 11,400,000</u>
流 動				\$ 4,500,000
非 流 動				<u>6,900,000</u>
合 計				<u>\$ 11,400,000</u>

105.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保債券——〇〇年第一期	TWD	1.85%	107/06/24	\$ 4,500,000
無擔保債券——〇〇年第二期	TWD	1.75%	106/07/28	2,900,000
無擔保債券——〇三年第一期	TWD	1.65%-1.95%	108/08/14- 110/08/14	1,800,000
無擔保債券——〇五年第一期	TWD	1.18%	110/06/21	<u>3,000,000</u>
合 計				<u>\$ 12,200,000</u>
流 動				\$ 2,900,000
非 流 動				<u>9,300,000</u>
合 計				<u>\$ 12,200,000</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 無擔保債券——一〇〇年第一期

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) 承銷機構：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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 無擔保債券——一〇三年第一期

本公司於民國一〇三年八月發行國內一〇三年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇三年六月十七日申報生效。發行條件如下：

- (1) 發行總額：本公司債發行總額為新台幣壹拾捌億元整，依發行年期之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾億元整；乙券發行總額為新台幣捌億元整。
- (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一〇三年八月十四日，其中甲券發行期限為五年期，乙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1.95%。
- (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) 承銷機構：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，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.無擔保債券——〇五年第一期

本公司於民國一〇五年六月發行國內一〇五年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇五年六月十四日申報生效。發行條件如下：

- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣參拾億元整。
- (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：本公司債發行期限為五年期，自民國一〇五年六月二十一日至民國一一〇年六月二十一日到期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：固定利率1.18%。
- (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)承銷機構：元富證券股份有限公司為主辦承銷商。
- (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，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。

4.無擔保債券——〇六年第一期

本公司於民國一〇六年六月發行國內一〇六年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇六年六月十五日申報生效。發行條件如下：

- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾壹億元整。
- (2)票面金額：本公司債票面金額為新台幣壹佰萬元整。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (3)發行期間：本公司債發行日期為民國一〇六年六月二十六日至民國一一一年六月二十六日到期，發行期限為五年期。
- (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1.55%。
- (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寄並發予債券所有人。
- (11)承銷機構：元大證券股份有限公司為主辦承銷商。
- (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。

(十)營業租賃

1.承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	106.12.31	105.12.31
一年內	\$ 7,759,814	5,765,480
一年至五年	26,404,503	19,979,357
五年以上	1,689,413	1,758,995
	<u>\$ 35,853,730</u>	<u>27,503,832</u>

本公司以營業租賃承租船舶及辦公室場所等。租賃期間通常為一至三年。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十一)員工福利

1.確定福利計畫

本公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	106.12.31	105.12.31
確定福利義務現值	\$ 1,142,297	1,094,909
計畫資產之公允價值	(582,772)	(513,193)
確定福利義務現值	<u>\$ 559,525</u>	<u>581,716</u>

本公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依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。

(1)計畫資產組成

本公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，本公司之退休準備金專戶餘額計582,772千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

(2)確定福利義務現值之變動

本公司民國一〇六年及一〇五年度確定福利義務現值變動如下：

	106年度	105年度
1月1日確定福利義務	\$ 1,094,909	1,105,961
當期服務成本及利息	28,288	32,571
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	52,055	82,787
計畫支付之福利	(32,955)	(126,410)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 1,142,297</u>	<u>1,094,909</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一〇六年及一〇五年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	106年度	105年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 513,193	512,003
利息收入	7,153	8,580
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
—計畫資產報酬(不含當期利息)	(1,936)	(4,859)
已提撥至計畫之金額	78,132	93,286
計畫已支付之福利	(13,770)	(95,817)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 582,772</u>	<u>513,193</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一〇六年及一〇五年度列報為費用之明細如下：

	106年度	105年度
當期服務成本	\$ 13,868	15,106
淨確定福利負債(資產)之淨利息	7,267	8,886
	<u>\$ 21,135</u>	<u>23,992</u>
	106年度	105年度
營業成本	\$ 10,446	11,493
營業費用	10,689	12,499
	<u>\$ 21,135</u>	<u>23,992</u>

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

本公司截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	106年度	105年度
1月1日累積餘額	\$ (47,804)	39,842
本期認列	(53,991)	(87,646)
12月31日累積餘額	<u>\$ (101,795)</u>	<u>(47,804)</u>

(6)精算假設

本公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	106.12.31	105.12.31
折現率	1.15 %	1.32 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司預計於民國一〇六年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為64,178千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為6~15年。

(7)敏感度分析

民國一〇六年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.50%	減少0.50%
106年12月31日		
折現率	\$ (60,587)	65,502
未來薪資增加	58,147	(54,557)
105年12月31日		
折現率	\$ (60,374)	65,415
未來薪資增加	58,408	(54,681)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

2.確定提撥計畫

本公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下本公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

本公司民國一〇六年及一〇五年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為46,392千元及43,516千元，已提撥至勞工保險局。

(十二)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一〇六年度及一〇五年度費用(利益)明細如下：

	106年度	105年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 276,693	441,083
調整前期之當期所得稅	54,321	(40,630)
	<u>331,014</u>	<u>400,453</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	160,316	(84,748)
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 491,330</u>	<u>315,705</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一〇六年度及一〇五年度皆無列於權益之所得稅。

本公司民國一〇六年及一〇五年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	106年度	105年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ (9,178)	-
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$ (5,132)	(2,161)

本公司民國一〇六年及一〇五年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	\$ 3,033,219	1,457,385
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 515,647	247,755
外國轄區稅率差異影響數	-	(55)
不可扣抵之費用	53,901	69,319
免稅所得	(104,027)	(54,347)
前期低(高)估	54,321	(40,630)
所得稅抵減	(30,506)	-
未分配盈餘加徵10%	1,994	93,663
合計	\$ 491,330	315,705

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇六年及一〇五年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	權益法投 資損益	折舊費用 財稅差異	其 他	合 計
遞延所得稅負債：				
民國106年1月1日餘額	\$ 664,068	255,541	13,502	933,111
借記(貸記)損益表	40,443	128,876	(13,502)	155,817
民國106年12月31日餘額	\$ 704,511	384,417	-	1,088,928
民國105年1月1日餘額	\$ 892,853	153,644	-	1,046,497
借記(貸記)損益表	(228,785)	101,897	13,502	(113,386)
民國105年12月31日餘額	\$ 664,068	255,541	13,502	933,111

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	確定福 利計畫	虧損扣抵	其 他	合 計
遞延所得稅資產：				
民國106年1月1日餘額	\$ 83,992	-	28,167	112,159
(借記)貸記損益表	(12,951)	-	8,452	(4,499)
(借記)貸記其他綜合損益	9,178	-	5,132	14,310
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 80,219</u>	<u>-</u>	<u>41,751</u>	<u>121,970</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 100,973	-	37,663	138,636
(借記)貸記損益表	(16,981)	-	(11,657)	(28,638)
(借記)貸記其他綜合損益	-	-	2,161	2,161
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 83,992</u>	<u>-</u>	<u>28,167</u>	<u>112,159</u>

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇四年度。

4. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	106.12.31	105.12.31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	註	\$ <u>2,635,957</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	註	\$ <u>1,134,120</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	106年度(預計) 註	105年度(實際) <u>30.16 %</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

註：總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案自民國一〇七年一月一日起取消股東可扣抵稅額帳戶之設置、記載、計算及分配。

(十三) 資本及其他權益

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，本公司額定股本總額均為25,000,000千元，每股面額10元，均為2,500,000千股。已發行股份均為普通股2,218,297千股，所有已發行股份之股款均已收取。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	106.12.31	105.12.31
現金增資溢價	\$ 22,839	22,839
公司債轉換股本溢價	1,222,787	1,222,787
採權益法認列子公司股權淨值之變動數	16,055	16,055
	<u>\$ 1,261,681</u>	<u>1,261,681</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。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之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2. 保留盈餘

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。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，依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先完納稅捐、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構需要時，得提列特別盈餘公積，若尚有餘額，連同當年度未分配盈餘調整數額，提撥百分之三十以上，並得併同期初未分配盈餘，由董事會綜合考量公司資金需求、資本預算等因素，兼顧股東利益及公司長期財務規劃，擬定股息及紅利分配案，提請股東會通過後分配之。

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。

(1) 法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。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。

(2) 特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額自當期損益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相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(3) 盈餘分配

本公司分別於民國一〇六年六月二十二日及民國一〇五年六月二十九日經股東會決議民國一〇五年及一〇四年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	105年度		104年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.40	<u>887,319</u>	1.20	<u>2,661,957</u>

3. 其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額		備供出售投資	合 計
民國106年1月1日	\$	572,600	12,120	584,720
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額		(2,052,858)	-	(2,052,858)
備供出售金融資產未實現損益		-	340,656	340,656
民國106年12月31日餘額	\$	<u>(1,480,258)</u>	<u>352,776</u>	<u>(1,127,482)</u>
民國105年1月1日	\$	792,182	(222,810)	569,372
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額		(219,582)	-	(219,582)
備供出售金融資產未實現損益		-	234,930	234,930
民國105年12月31日餘額	\$	<u>572,600</u>	<u>12,120</u>	<u>584,720</u>

(十四) 每股盈餘

民國一〇六年及一〇五年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	106年度	105年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>2,541,889</u>	<u>1,141,680</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>2,218,297</u>	<u>2,218,297</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>1.15</u>	<u>0.51</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	106年度	105年度
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$ <u>2,541,889</u>	<u>1,141,680</u>
普通股加權平均流通在外股數	2,218,297	2,218,297
員工股票酬勞之影響	<u>1,778</u>	<u>1,540</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>2,220,075</u>	<u>2,219,837</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>1.14</u>	<u>0.51</u>

(十五)收入

本公司民國一〇六年度及一〇五年度之收入明細如下：

	繼續營業單位	
	106年度	105年度
運費收入	\$ 46,758,475	46,649,725
租金收入	2,907,788	2,809,499
專用碼頭收入	617,037	595,160
其他勞務收入	<u>17,422</u>	<u>16,461</u>
	<u>\$ 50,300,722</u>	<u>50,070,845</u>

(十六)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇六年及一〇五年度員工酬勞估列金額分別為30,951千元及14,871千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為30,951千元及14,871千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇六年及一〇五年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇六年及一〇五年度個體財務報告估列金額並無差異。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十七)營業外收入及支出

1.其他收入

本公司民國一〇六年度及一〇五年度之其他收入明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
利息收入		
銀行存款	\$ 178,617	176,161
其他	35	120,361
股利收入	<u>184,683</u>	<u>170,284</u>
	<u>\$ 363,335</u>	<u>466,806</u>

2.其他利益及損失

本公司民國一〇六年度及一〇五年度之其他利益及損失明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
外幣兌換利益(損失)	\$ (318,662)	(576,023)
處分投資及金融負債損益		
處分備供出售金融資產之淨利益	52,817	8,884
金融資產減損損失		
以成本衡量之金融資產減損損失	-	(27,000)
備供出售金融資產減損損失	-	(29,065)
處分不動產、廠房及設備利益	222,304	298,587
其他利益(損失)	<u>55,083</u>	<u>11,858</u>
	<u>\$ 11,542</u>	<u>(312,759)</u>

3.財務成本

本公司民國一〇六年度及一〇五年度之財務成本明細如下：

	<u>106年度</u>	<u>105年度</u>
利息費用		
銀行借款	<u>\$ 326,530</u>	<u>315,297</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產

	106.12.31	105.12.31
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)	\$ 5,129,344	4,870,495
放款及應收款：		
現金及約當現金	12,850,798	14,072,884
無活絡市場之債務工具投資	1,187,200	1,288,800
應收票據、應收帳款及其他應收款	2,755,565	2,271,629
代理店往來(借方)	1,551,315	1,624,191
存出保證金(帳列其他非流動資產)	130,270	126,867
小計	18,475,148	19,384,371
合計	\$ 23,604,492	24,254,866

金融負債

	106.12.31	105.12.31
攤銷後成本衡量之金融負債：		
應付款項	\$ 5,126,811	5,005,030
其他應付款	2,026,626	498,020
代理店往來(貸方)	707,972	1,493,568
其他流動負債	307,453	158,752
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	11,400,000	12,200,000
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	9,205,607	7,953,445
存入保證金	1,235	2,551
合計	\$ 28,775,704	27,311,366

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以 內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
106年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 5,483,866	5,695,713	933,385	867,939	1,754,490	2,139,899	-
無擔保銀行借款	1,122,600	1,139,355	903,174	2,704	60,200	173,277	-
應付商業本票	2,599,141	2,670,583	16,828	17,825	1,632,764	1,003,166	-
應付帳款(含關係人)	5,126,811	5,126,811	5,126,811	-	-	-	-
其他應付款	2,026,626	2,026,626	2,026,626	-	-	-	-
代理店往來	707,972	707,972	707,972	-	-	-	-
其他流動負債	307,453	307,453	307,453	-	-	-	-
應付公司債	11,400,000	11,883,000	4,651,200	32,100	1,100,050	6,099,650	-
存入保證金	1,235	1,235	1,235	-	-	-	-
	<u>\$ 28,775,704</u>	<u>29,558,748</u>	<u>14,674,684</u>	<u>920,568</u>	<u>4,547,504</u>	<u>9,415,992</u>	<u>-</u>
105年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 6,536,307	6,586,760	474,353	728,671	1,864,412	3,519,324	-
應付商業本票	1,597,137	1,637,332	4,336	7,238	14,437	1,611,321	-
應付帳款(含關係人)	5,005,030	5,005,030	5,005,030	-	-	-	-
其他應付款	498,020	498,020	498,020	-	-	-	-
代理店往來	1,493,568	1,493,568	1,493,568	-	-	-	-
其他流動負債	158,752	158,752	158,752	-	-	-	-
應付公司債	12,200,000	12,721,750	118,650	2,982,850	4,650,750	4,969,500	-
存入保證金	2,551	2,551	2,551	-	-	-	-
	<u>\$ 27,491,365</u>	<u>28,103,763</u>	<u>7,755,260</u>	<u>3,718,759</u>	<u>6,529,599</u>	<u>10,100,145</u>	<u>-</u>

本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

4.匯率風險

(1)匯率風險之暴險

本公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產						
貨幣性項目						
美 金	\$ 384,332	29.68	11,406,964	409,896	32.22	13,206,840
日 幣	2,611,065	0.26	687,818	2,434,772	0.28	670,041
人 民 幣	363,694	4.56	1,656,857	324,576	4.64	1,504,745
港 幣	109,027	3.80	414,071	203,246	4.15	844,401
盧 比	594,521	0.46	276,097	751,804	0.47	356,432

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	293,668	29.68	8,716,065	215,633	32.22	6,947,690
日 幣	3,272,397	0.26	862,029	2,912,710	0.28	801,567
人 民 幣	177,080	4.56	806,712	163,180	4.64	756,511
港 幣	165,328	3.80	627,895	367,285	4.15	1,525,913
林 吉 特	35,344	7.32	258,630	31,639	7.18	227,166
新加坡幣	13,907	22.20	308,777	9,104	22.26	202,693

(2) 敏感性分析

本公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及日幣等貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇六年度及一〇五年度之稅後淨利將分別增加或減少39,725千元及72,423千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

本公司貨幣性項目之兌換損益(含已實現及未實現)換算為功能性貨幣之金額，以及換算至母公司功能性貨幣新台幣(即本公司表達貨幣)之匯率資訊如下：

	106年度		105年度	
	兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
台 幣	\$ (318,662)	-	(576,023)	-

5. 利率分析

本公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。本公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司民國一〇六年度及一〇五年度之淨利將增加或減少92,065千元及79,563千元，主因係本公司之變動利率借款。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

6. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

本公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值，包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，除下列所述外，其餘依規定無須揭露公允價值資訊。

		106.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 4,420,377	4,420,377	-	-	4,420,377
		105.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 4,161,528	4,161,528	-	-	4,161,528

(2) 按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A. 非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

本公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

上市之可贖回公司債、上市(櫃)公司股票、匯票及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(3) 民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日未有金融工具公允價值衡量間移轉之情形。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十九)財務風險管理

1.概要

本公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達本公司上述各項風險之暴險資訊、本公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督本公司之風險管理架構，以負責發展及控管本公司之風險管理政策。

本公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析本公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及本公司運作之變化。本公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

本公司之董事會監督管理階層如何監控本公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核本公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助本公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於本公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

本公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量本公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。由於本公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，本公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

董事會已建立授信政策，依該政策本公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。本公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經董事會核准之最大未收金額。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與本公司進行交易。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

本公司政策規定能提供財務保證予其子公司。本公司提供背書保證予其子公司之相關資訊，請詳附註十三。

4. 流動性風險

流動性風險係本公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。本公司管理流動性之方法係盡可能確保本公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使本公司之聲譽遭受到損害之風險。

本公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，本公司於民國一〇六年十二月三十一日未使用之借款額度共計6,691,123千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響本公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金等。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元、歐元等。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，本公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2) 利率風險

本公司之政策係確保降低借款利率變動之暴險，目前約55.32%之負債採固定利率計價之基礎。

(3) 其他市價風險

本公司之管理人員依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均在董事會之授權管理之下。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

報導日之負債資本比率如下：

	106.12.31	105.12.31
負債總額	\$ 30,565,699	28,877,053
減：現金及約當現金	(12,850,798)	(14,072,884)
淨負債	<u>\$ 17,714,901</u>	<u>14,804,169</u>
權益總額	\$ 33,966,960	34,107,950
調整後資本	<u>\$ 33,966,960</u>	<u>34,107,950</u>
負債資本比率	<u>52.15 %</u>	<u>43.40 %</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd. (以下簡稱WHL Singapore)	本公司之子公司
Wan Hai Lines (America) Ltd. (以下簡稱WHL America)	本公司之子公司
台基國際物流(股)公司(以下簡稱台基物流)	本公司之子公司
k. k. WH Corporation(以下簡稱WH Corporation)	本公司之子公司
Wan Hai Lines (Germany) GmbH (以下簡稱WHL Germany)	本公司之子公司
寶昇船務代理(股)公司(以下簡稱寶昇)	本公司之子公司
Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd. (以下簡稱WHL Malaysia)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (Hong Kong) Limited (以下簡稱WHL Hongkong)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (Phils.), Inc. (以下簡稱WHL Phils.)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (Korea) Ltd. (以下簡稱WHL Korea)	本公司之孫公司

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
Wan Hai International Pte. Ltd. (以下簡稱WHL INTL.)	本公司之孫公司
Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd.(以下簡稱Yi Chun)	本公司之孫公司
Wan Hai (Vietnam) Ltd. (以下簡稱 WHL Vietnam)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (Thailand) Limited (以下簡稱WHL Thailand)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (Ecuador) S. A.	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (India) PVT Ltd. (以 下簡稱WHL India)	本公司之孫公司
Bravely International Pte. Ltd. (以下簡稱Bravely)	本公司之孫公司
Infinite Marine Investment Co., Ltd.	本公司之孫公司
Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited.(以下 簡稱Bravely (Myannar))	本公司之孫公司
廣州萬海資訊科技有限公司(以下簡稱 廣州資訊)	本公司之孫公司
Dawin Logistics (International) Ltd.(以下簡稱Dawin)	本公司之孫公司
深圳聯豐國際貨運有限公司(以下簡稱 深圳聯豐)	本公司之孫公司
勁海物流(上海)有限公司(以下簡稱勁 海物流)	本公司之孫公司
上海聯駿國際船舶代理有限公司(以下 簡稱上海聯駿)	本公司之孫公司
深圳勇春國際船舶管理有限公司	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	本公司之孫公司
新港蓋梅國際碼頭有限公司(以下簡稱 蓋梅碼頭)	本公司之關聯企業

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
亞太國際物流股份有限公司(以下簡稱亞太公司)	實質關係人
世新貨櫃企業股份有限公司(以下簡稱世新貨櫃)	實質關係人
環春理貨股份有限公司(以下簡稱環春理貨)	實質關係人
長春貨櫃儲運股份有限公司(以下簡稱長春公司)	實質關係人
律宇國際商務法律事務所	實質關係人(註)
新實運輸股份有限公司(以下簡稱新實公司)	實質關係人
新安運輸股份有限公司(以下簡稱新安公司)	實質關係人
安春理貨股份有限公司(以下簡稱安春理貨)	實質關係人
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)	實質關係人
萬春國際股份有限公司(以下簡稱萬春公司)	為長春公司之子公司
一直購數位資訊股份有限公司(以下簡稱一直購數位)	為亞太公司之子公司
亞柏油品事業股份有限公司(以下簡稱亞柏公司)	為亞太公司之子公司
八仙樂園育樂股份有限公司(以下簡稱八仙樂園)	其董事長與本公司之法人董事長代表人相同
運達航運股份有限公司(以下簡稱運達航運)	實質關係人
新速運輸倉儲股份有限公司(以下簡稱新速運輸)	本公司之法人董事
Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (Hyaline)	其董事為本公司之法人董事長代表人

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
Wan Hai Lines (UAE) LLC. (WHL UAE)	本公司之孫公司之合資公司
Wan Hai Lines (Japan) Ltd. (WHL Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人
Interasia Shipping Lines India Private Limited	實質關係人
Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (IAL (S))	實質關係人
INTERASIA LINES (M) SDN. BHD.	實質關係人
INTERASIA LINES (THAILAND) CO., LTD.	實質關係人
青島港聯榮國際物流有限公司	本公司之孫公司之合資公司

註：律宇國際商務法律事務所因民國一〇六年六月二十二日股東常會董事改選，自即日起已非本公司之實質關係人，故與關係人間之重大交易事項僅揭露截至民國一〇六年六月二十二日前之資訊。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.本公司對關係人提供服務及勞務

	106年度	105年度
子公司	\$ 2,015,085	1,732,413
其他關係人	534,991	606,765
	<u>\$ 2,550,076</u>	<u>2,339,178</u>

本公司銷售予關聯企業之銷貨條件則與一般銷售價格無顯著不同。其收款期限均為一至三個月，一般銷貨係當月收款。

2.本公司向關係人購買勞務

	106年度	105年度
子公司		
WH Corporation	\$ 5,416,810	5,569,559
其他子公司	1,422,711	1,356,764
關聯企業	63,068	110,012
其他關係人	<u>3,200,485</u>	<u>2,859,218</u>
	<u>\$ 10,103,074</u>	<u>9,895,553</u>

本公司對上述公司之進貨價格與本公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 應收關係人款項

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	106.12.31	105.12.31
應收帳款	子公司	\$ 28,830	-
應收帳款	其他關係人	10,860	43,423
	子公司：		
其他應收款	WH Corporation	130,055	77,930
其他應收款	其他	33,470	21,586
其他應收款	關聯企業	706	-
其他應收款	其他關係人	3,732	6,565
	子公司：		
代理店往來(借方)	上海聯駿	429,332	465,835
代理店往來(借方)	WHL India	244,036	331,716
代理店往來(借方)	其他	205,022	130,574
代理店往來(借方)	關聯企業	26,686	-
	其他關係人		
代理店往來(借方)	WHL Japan	432,779	509,524
其他流動資產	子公司	17,421	17,449
		<u>\$ 1,562,929</u>	<u>1,604,602</u>

4. 應付關係人款項

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	106.12.31	105.12.31
應付帳款	子公司	\$ 177,911	230,212
應付帳款	其他關係人	168,962	84,787
其他應付款	子公司	3	4
其他應付款	其他關係人	12,787	9,808
	子公司：		
代理店往來(貸方)	WHL Hong Kong	347,372	1,019,760
代理店往來(貸方)	WHL INTL.	180,209	82,949
代理店往來(貸方)	WHL Thailand	118,761	145,844
代理店往來(貸方)	深圳聯豐	-	207,686
代理店往來(貸方)	其他	57,686	16,281
代理店往來(貸方)	關聯企業	-	10,142
其他流動負債	子公司	10,545	5,525
其他流動負債	其他關係人	925	1,182
		<u>\$ 1,075,161</u>	<u>1,814,180</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

5. 財產交易

(1) 取得不動產、廠房及設備

本公司向關係人取得不動產、廠房及設備之取得價款彙總如下：

	106年度	105年度
子公司	\$ -	530,145

本公司於民國一〇五年六月向子公司購入一艘船舶設備，並參酌鑑價報告擬定價款，其總價款為美金16,500千元(約為新台幣530,145千元)，船舶設備於子公司帳面價值為美金19,428千元(約為新台幣626,128千元)，產生出售損失為95,983千元，惟因出售損失尚未完全實現，按船舶設備耐用年限十八年攤銷，民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之未實現損失分別為87,345千元及92,801千元，帳列為採用權益法之投資加項。

(2) 處分不動產、廠房及設備

本公司民國九十五年一至六月出售五艘船舶設備予子公司，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，民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之未實現利益分別為3,157千元及22,240千元，帳列為採用權益法之投資減項。

本公司出售庫存燃油、不動產、廠房及設備予關係人明細彙總如下：

關係人類別	106年度		105年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
子公司				
WHL Singapore	\$ 92,204	-	43,768	-
其他	35	35	-	-
其他關係人	81	69	-	-
	<u>\$ 92,320</u>	<u>104</u>	<u>43,768</u>	<u>-</u>

6. 其他關係人交易

本公司於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日本公司支付其他關係人勞務分別為1,500千元及3,000千元。

本公司於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日本公司取得其他關係人理賠收入分別為53,338元及94,120千元。

7. 對關係人放款

本公司資金貸與關係人係依撥款當年度本公司向金融機構短期借款之平均利率計息，且均為無擔保放款，經評估後無須提列呆帳費用。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

8. 背書保證

本公司為關係人背書保證情形如下：

	106.12.31	105.12.31
子公司	\$ 2,915,664	10,581,909

(三) 主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 46,332	32,939
退職後福利	-	72
	\$ 46,332	33,011

八、質押之資產

本公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	106.12.31	105.12.31
定期存單(帳列其他非流動資產)	碼頭租約	\$ 50,415	47,250
存出保證金(帳列其他非流動資產)	碼頭租約、房屋租約及法院訴訟	79,855	79,617
貨櫃	長期借款	5,022,444	4,920,404
建築物	長期借款	15,177	15,731
碼頭設備	長期借款	353,496	398,149
		\$ 5,521,387	5,461,151

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 碼頭承租合約

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67,371千元)，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。

(二) 本公司截至民國一〇六年十二月三十一日因損害被求償之賠償金額合計約為新台幣16,721千元，相關案件已進入協商或法院審理階段。

十、重大之災害損失：無。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項

總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由現行17%調高至20%。該稅率變動不影響民國一〇六年度帳列之當期及遞延所得稅；惟，將影響本公司未來期間之當期及遞延所得稅。若將變動後之新稅率適用於衡量民國一〇六年度所認列之暫時性差異，將使遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分別增加21,524千元及192,164千元。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	106年度			105年度		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	435,320	987,690	1,423,010	396,649	778,877	1,175,526
勞健保費用	22,182	70,209	92,391	20,990	67,500	88,490
退休金費用	23,492	44,035	67,527	23,793	43,715	67,508
其他員工福利費用	15,605	51,693	67,298	15,490	50,215	65,705
折舊費用	990,880	18,805	1,009,685	889,669	20,177	909,846
攤銷費用	664	21,540	22,204	495	23,837	24,332

本公司民國一〇六及一〇五年度員工人數分別為1,087及1,075人。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇六年度本公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1. 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	是否為 關係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質 (註1)	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	是	12,490,000	7,664,250	-	-	1	-	(註2)	-	本票	7,664,250	10,856,825	13,586,784

註1：短期融通資金。

註2：償還借款。

註3：各貸與公司之總貸與金額以不超過各貸與公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額：

1. 與本公司或子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。

2. 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或子公司淨值百分之四十或貸與對象淨值百分之五十孰低為限。

3. 本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間，個別融通金額，以不超過貸與公司淨值百分之三十五為限。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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(註4)	以財產擔保之背書保證金額(註3)	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)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註1)										
0	本公司	WHL Singapore	1	27,173,568	10,243,375	2,842,198	2,842,198	-	8.37 %	67,933,919	Y		
0	本公司	台基國際物流(股)公司	1	27,173,568	91,852	73,466	51,466	-	0.22 %	67,933,919	Y		

註1：背書保證者與該背書保證對象之關係：

- 1.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 2.母公司。

註2：係依本公司背書保證作業程序中規定：

- 1.本公司對外背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之兩百為限。
- 2.本公司及子公司對單一企業背書保證總額度以不超過本公司或子公司淨值百分之四十為限。
- 3.本公司及子公司整體合計得為背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之二百五十為限。
- 4.本公司及子公司對單一企業合計得為背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之五十為限。
- 5.本公司對子公司之背書保證、本公司之子公司對本公司之背書保證，不受前述對單一企業背書保證總額度之限制。惟本公司或子公司對單一子公司背書保證總額不得高於提供背書保證公司淨值百分之八十。

註3：本公司為台基國際物流(股)公司之銀行借款額82,700千元提供連帶保證，並取得本票計82,700千元。

3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/股

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	公允價值	
本公司	<u>國內上市櫃股票</u>							
	大成	-	備供出售金融資產—流動	9,478,752	318,012	- %	318,012	
	台塑	-	"	376,288	37,140	- %	37,140	
	台化	-	"	245,480	25,284	- %	25,284	
	南紡	-	"	1,726,898	23,486	- %	23,486	
	中鋼	-	"	2,291,162	56,706	- %	56,706	
	鴻海精密	-	"	116,800	11,119	- %	11,119	
	中華電信	-	"	19,279,000	2,043,574	- %	2,043,574	
	創見	-	"	89,111	7,369	- %	7,369	
	瑞軒	-	"	984,058	16,089	- %	16,089	
	陽明	-	"	957,526	11,012	- %	11,012	
	華航	-	"	23,753,862	276,733	- %	276,733	
	中航	-	"	435,050	12,486	- %	12,486	
	兆豐金	-	"	8,676,646	208,673	- %	208,673	
	台新金	-	"	16,071,005	222,583	- %	222,583	
	第一金	-	"	14,354,705	280,634	- %	280,634	
	景碩	-	"	334,627	18,137	- %	18,137	
	四維航	-	"	1,029,345	9,460	- %	9,460	
	合庫	-	"	28,300,355	469,786	- %	469,786	
	中興保全	-	"	1,853,000	169,735	- %	169,735	
	誠品生活	-	"	179,000	24,613	- %	24,613	
"	<u>上市股票</u>							
	士林紙業(股)公司	實質關係人	備供出售金融資產—非流動	5,419,088	177,746	2.08 %	177,746	
	<u>國內未上市股票</u>							
"	台北港貨櫃碼頭(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	79,315,476	701,154	15.25 %	-	註1
"	聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	-	"	781,250	7,813	15.63 %	-	註1

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	公允價值	
本公司	債 券 Royal Bank of Scotland PLC	-	無活絡市場之債 務工具投資—非 流動	-	1,187,200	- %	-	註2

註1：係投資於非上市(櫃)公司之股票，故無公開市價。
 註2：係中長期債券投資，利率係依合約約定計算，因無活絡市場報價，故帳列無活絡市場之債務工具投資。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象 名 稱	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)	
本公司	台北港	本公司為其 法人董事	貨櫃費用、 裝卸費用	815,390	1.78 %	約30天	-	-	(3)	- %	
"	k.k. WH Corporation	母子公司	專用碼頭支 出、租金費 用	5,416,810	11.82 %	"	-	-	(67,043)	1.15 %	
"	WHL Singapore	母子公司	租金收入、 佣金收入	(2,014,158)	4.00 %	"	-	-	28,830	0.82 %	
"	"	母子公司	佣金費用	101,321	0.22 %	"	-	-	-	- %	
"	WHL Hongkong	母子公司	佣金費用	225,834	0.49 %	"	-	-	(347,372)	5.95 %	
"	上海聯駿	母子公司	佣金費用	246,843	0.54 %	"	-	-	-	- %	
"	上海聯豐	母子公司	佣金費用	146,109	0.32 %	"	-	-	-	- %	
"	WHL (Japan)	其董事為本 公司之法人 董事長代表 人	佣金費用	209,612	0.46 %	"	-	-	-	- %	
"	IAL Singapore	實質關係人	租櫃收入、 佣金收入及 聯營收入	(468,778)	0.93 %	"	-	-	-	- %	
"	"	實質關係人	聯營費用、 租櫃費用	254,485	0.56 %	"	-	-	(31,550)	0.54 %	
"	Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd.	其董事為本 公司法人董 事之代表人	佣金費用	595,296	1.30 %	"	-	-	-	- %	
"	亞太公司	實質關係人	貨櫃費用	319,328	0.70 %	"	-	-	(29,828)	0.51 %	
"	新實公司	實質關係人	拖車費用	386,615	0.84 %	"	-	-	(53,876)	0.92 %	
"	台基物流	母子公司	貨櫃費用、 勞務費用、 吊櫃費用	113,052	0.25 %	"	-	-	(9,958)	0.17 %	
"	世新貨櫃	實質關係人	貨櫃費用	116,694	0.25 %	"	-	-	(9,943)	0.17 %	
"	WHL (Malaysia)	母子公司	佣金費用	102,606	0.22 %	"	-	-	-	- %	
"	WHL (Korea)	母子公司	佣金費用	104,945	0.23 %	"	-	-	-	- %	
"	萬春公司	實質關係人	統包費用及 裝卸費用	159,780	0.35 %	"	-	-	(13,512)	0.23 %	
"	新安公司	實質關係人	貨櫃費用、 拖車費用	140,961	0.31 %	"	-	-	(12,616)	0.22 %	

註：係包括應收(付)票據、應付關係人款項及代理店往來。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	上海聯駿	母子公司	429,332	- %	-	-	356,986	-
"	WHL Japan	其董事為本公司之法人董事長代表人	432,779	- %	-	-	421,728	-
"	WHL India	母子公司	244,036	- %	-	-	234,960	-

9.從事衍生工具交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇六年度本公司之轉投資事業資訊如下（不包含大陸被投資公司）：

單位：新台幣千元/股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期編列之投資(損)益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	貨運及船務代理、船舶出租業務、國際運輸業務	21,546,395	21,546,395	959,957,200	100.00 %	24,808,532	543,822	538,366	本公司之子公司(註2)
	Wan Hai Lines (America) Ltd.	美國	貨運及船務代理業務	401,460	132,000	280,000	100.00 %	389,232	10,666	10,666	本公司之子公司
	k.k. WH Corporation	日本	貨櫃場地運營與管理、船舶租賃業務	7,141	7,141	500	100.00 %	16,979	1,467	1,467	本公司之子公司
	Wan Hai Lines (Germany) GmbH	德國	貨運及船務代理業務	1,018	1,018	-	100.00 %	2,502	56	56	本公司之子公司(註1)
	新港蓋梅國際碼頭有限公司	越南	經營管理貨櫃碼頭	259,917	259,917	-	21.33 %	313,359	367,902	78,474	本公司採權益法評價之被投資公司(註1、4)
	台基國際物流(股)公司	臺灣	貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務	143,000	143,000	14,300,000	55.00 %	146,996	10,487	5,768	本公司之子公司
	寶昇船務代理(股)公司	臺灣	船務代理業務、海運承攬運送業務、船舶勞務承攬業務	30,000	30,000	3,000,000	70.01 %	38,188	5,004	3,503	本公司之子公司
	HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL CO LTD	越南	經營管理貨櫃碼頭	202,896	-	-	16.50 %	190,160	2,764	456	本公司採權益法評價之被投資公司(註1、4)
WHL-Singapore	Wan Hai Lines (Phils.), Inc.	菲律賓	貨運及船務代理業務	5,991	5,991	901,540	100.00 %	10,676	1,636	1,636	本公司之孫公司
	Wan Hai Lines (H.K.) Limited	香港	貨運及船務代理業務	695,246	695,246	160,000,000	100.00 %	3,112,593	290,335	290,335	本公司之孫公司
	Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd	馬來西亞	貨運及船務代理業務	4,613	4,613	500,000	100.00 %	67,103	(18,443)	(18,443)	本公司之孫公司

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	去年年底	股數	比率	帳面金額			
WHL- Singapore	Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd	馬來西亞	碼頭倉庫 (ODD)營運	1,845	1,845	200,000	100.00 %	1,873	6,620	6,620	本公司 之孫公司
	Wan Hai Lines (Korea) Ltd.	韓國	貨運及船務 代理業務	11,019	11,019	80,000	100.00 %	15,364	12,805	12,805	本公司 之孫公司
	Wan Hai International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及船務 代理業務	239,979	239,979	10,312,460	100.00 %	682,672	(64,135)	(64,135)	本公司 之孫公司
	Wan Hai Lines (Thailand) Limited	泰國	貨運及船務 代理業務	2,805	2,805	29,400	49.00 %	50,706	8,299	4,066	本公司 之孫公司
	Wan Hai (Vietnam) Ltd.	越南	貨運及船務 代理業務	8,691	8,691	-	100.00 %	14,736	12,176	12,176	本公司 之孫公司(註1)
WHL- Singapore	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務 代理業務	1,007	1,007	104,040	51.00 %	8,826	15,331	7,819	本公司 之子公司 採權益法評 價之被投資公司
	Wan Hai Lines Ecuador SA.	厄瓜多	貨運及船務 代理業務	1,627	1,627	51,000	51.00 %	4,722	6,443	3,286	本公司 之孫公司
WHL INTL.	Wan Hai Lines (UAE) LLC.	杜拜	貨運及船務 代理業務	1,365	1,365	147	49.00 %	29,658	57,948	28,394	本公司 之孫公司採 權益法評價 之被投資公司
	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	開曼	投資	173,463	173,463	5,550,000	100.00 %	164,196	(235)	(235)	本公司 之孫公司
	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	印度	貨運及船務 代理業務	69	69	10,000	100.00 %	55,721	35,837	35,837	本公司 之孫公司
	Bravely International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及投資	151,638	90,998	6,623,101	100.00 %	45,273	(112,214)	(112,214)	本公司 之孫公司
WHL Hongkong	Dawin Logistics (International) Ltd.	香港	貨運及倉儲 業務	570,480	570,480	144,640,000	100.00 %	891,223	31,093	31,093	本公司 之孫公司
Bravely International Pte. Ltd.	Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited	緬甸	貨運倉儲及 物流業務	96,894	96,894	3,000,000	80.00 %	70,753	(2,750)	(2,200)	本公司 之孫公司
WHL-America	Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	美國	房屋租賃及 管理業務	359,760	-	-	100.00 %	359,939	3,869	3,869	本公司 之孫公司

註1：係有限公司，並無發行股票。
註2：差異係未實現出售損益。

(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

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	被投資 公司本期 (損)益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損 益 (註二)	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/設計計 算機軟體	7,922	(一)	-	-	-	-	2,487	100.00 %	2,487	21,954	-

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	被投資 公司本期 (損)益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認 列投資 損益 (註二)	期末投 資帳面 價值	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回						
深圳聯豐國際貨運有限公司	承攬貨運及業務代理	644,016	(一)	-	-	-	-	2,534	100.00 %	2,534	782,525	-
上海聯駿國際船舶代理有限公司	國際船舶管理業務	4,070	(一)	-	-	-	-	7,317	49.00 %	3,585	(1,676)	-
勁海物流(上海)有限公司	貨櫃、倉儲及運輸業務	32,596	(一)	-	-	-	-	4,183	100.00 %	4,183	63,322	-
深圳勇春國際船舶管理有限公司	國際船舶管理業務	29,068	(一)	-	-	-	-	2,939	90.00 %	2,645	24,967	-
萬航旅業(上海)有限公司	零售業、餐飲管理	287,330	(一)	-	-	-	-	(6,481)	50.00 %	(3,240)	120,511	-
青島港聯榮國際物流有限公司	貨櫃場站	50,188	(一)	-	-	-	-	37,537	50.00 %	18,768	50,641	-

註(一)：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：本期認列投資損益欄係按會計師查核之財務報表計算。

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
-	1,131,368	20,380,176

註：本公司對大陸地區之投資多為第三地區事業之自有資金。

3.重大交易事項：

本公司民國一〇六年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

請詳民國一〇六年度合併財務報告。

萬海航運股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要				金 額
現 金					\$ 48,292
活期存款—台幣					109,211
活期存款—外幣	美 金	422千元	匯率	29.68	71,788
	泰 銖	59,554千元	匯率	0.91	
	韓 元	96,472千元	匯率	0.03	
	人 民 幣	524千元	匯率	4.56	
定期存款—台幣					1,315,000
定期存款—外幣	美 金	342,474千元	匯率	29.68	11,306,507
	日 圓	353,899千元	匯率	0.26	
	人 民 幣	189,453千元	匯率	4.56	
	新 幣	1,967千元	匯率	22.20	
	港 幣	37,363千元	匯率	3.80	
合 計					<u>\$ 12,850,798</u>

萬海航運股份有限公司
備供出售金融資產明細表

民國一〇六年十二月三十一日
單位：新台幣千元

流動：

金融工具 名稱	摘要	股款或 張數(千)	面 值	總 額	利 率	取 得 成 本	累 計 減 損	公平價值		備 註
								單價(元)	總 額	
大成	國內上市股票	9,479	\$	-	-	219,510	-	33.55	318,012	
台塑	"	376	-	-	-	29,619	-	98.70	37,140	
台化	"	245	-	-	-	17,917	-	103.00	25,284	
南紡	"	1,727	-	-	-	32,771	-	13.60	23,486	
中鋼	"	2,291	-	-	-	57,287	-	24.75	56,706	
鴻海精密	"	117	-	-	-	9,785	-	95.20	11,119	
中華電信	"	19,279	-	-	-	1,776,728	-	106.00	2,043,574	
創見	"	89	-	-	-	9,530	-	82.70	7,369	
瑞軒	"	984	-	-	-	35,642	(20,143)	16.35	16,089	
陽明	"	958	-	-	-	38,942	(29,065)	11.50	11,012	
華航	"	23,754	-	-	-	457,957	-	11.65	276,733	
中航	"	435	-	-	-	51,519	(40,841)	28.70	12,486	
兆豐金	"	8,677	-	-	-	177,449	-	24.05	208,673	
台新金	"	16,071	-	-	-	175,061	-	13.85	222,583	
第一金	"	14,355	-	-	-	216,016	-	19.55	280,634	
景碩	"	335	-	-	-	39,588	-	54.20	18,137	
四維航	"	1,029	-	-	-	60,607	(48,255)	9.19	9,460	
合庫	"	28,300	-	-	-	442,739	-	16.60	469,786	
中興保全	"	1,853	-	-	-	164,923	-	91.60	169,735	
誠品生活	國內上櫃股票	179	-	-	-	24,560	-	137.50	24,613	
				-		4,038,150	(138,304)		4,242,631	

非流動：

金融工具 名稱	摘要	股款或 張數(千)	面 值	總 額	利 率	取 得 成 本	累 計 減 損	公平價值		備 註
								單價(元)	總 額	
士林紙業	國內上市股票	5,419	\$	-	-	401,464	(234,014)	32.80	177,746	

萬海航運股份有限公司

應收帳款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
應收聯營收入款：			
非關係人：			
其他(個別金額未超過應收帳款餘額5%者)		\$ 89,003	
應收運費、附加費用及聯營裝卸收入：			
關係人：			
其他(個別金額未超過應收帳款餘額5%者)		39,690	
非關係人：			
台灣化學纖維股份有限公司	"	99,113	
其他(個別金額未超過應收帳款餘額5%者)	運費及附加費用	1,712,760	
	收入		
		1,940,566	
減：備抵呆帳		(358)	
合 計		\$ 1,940,208	

萬海航運股份有限公司

其他應收款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
關係人：			
應收處分資產	係應收賣櫃收入	\$ 1,884	
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	105,231	
其 他		60,848	
小 計		167,963	
非關係人：			
應 收 款	係應收裝卸費之折扣款	204,464	
應收賠償收入款	保險給付相關賠償款	308,133	
其 他		111,590	
小 計		624,187	
合 計		\$ 792,150	

存貨明細表

項 目	金 額		備 註
	成 本	淨變現價值	
輕 柴 油	\$ 99,086	107,228	
重 柴 油	876,343	910,001	
滑 油	4,921	5,085	
	\$ 980,350	1,022,314	

萬海航運股份有限公司
其他流動資產明細表
民國一〇六年十二月三十一日
單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付費用：			
預付租金	係預付船舶租金及辦公室租金等	\$ 32,790	
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	11,767	
預付費用－代理行		33,888	
其他(金額均小於5%)		<u>71,096</u>	
小 計		<u>149,541</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	565,763	
其他(金額均小於5%)		<u>135,215</u>	
小 計		<u>700,978</u>	
合 計		<u><u>\$ 850,519</u></u>	

萬海航運股份有限公司

以成本衡量之金融資產－非流動變動明細表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期 初		本期增加		本期減少		期 末		提供擔保 或質押情形	備 註
	張 數	帳面金額	張 數	金 額	張 數	金 額	張 數	帳面金額		
台北港貨櫃碼頭(股)公司	79,315	\$ 701,154	-	-	-	-	79,315	701,154	無	
聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	781	7,813	-	-	-	-	781	7,813	"	
合 計		\$ 708,967		-		-		708,967		

萬海航運股份有限公司

無活絡市場之債務工具投資－非流動變動明細表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

名 稱	期 初		本期增加		本期減少		期 末		提供擔保 或質押情形	備 註
	張 數	帳面金額	張 數	金 額	張 數	金 額	張 數	帳面金額		
Royal Bank of Scotland PLC	-	\$ 1,288,800	-	-	-	101,600	-	1,187,200	無	

萬海航運股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一〇六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		市價或股權淨值		提供擔保或質押情形	備註
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	持股比例	金額	單價	總價		
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd	959,957,200	\$26,304,633	-	-	-	1,496,101	100.00 %	24,808,532	25.84	24,808,532	無	
Wan Hai Lines (America) Ltd.	90,000	121,255	190,000	267,977	-	-	100.00 %	389,232	1,390.11	389,232	"	
K.K. WH Corporation	500	16,248	-	731	-	-	100.00 %	16,979	33,958.00	16,979	"	
Wan Hai Lines (Germany) GmbH	註一	2,333	-	170	-	-	100.00 %	2,503	-	2,503	"	
新港蓋梅國際碼頭有限公司	註一	278,307	-	35,052	-	-	21.33 %	313,359	-	313,359	"	
台基國際物流(股)公司	14,300,000	141,228	-	5,767	-	-	55.00 %	146,995	10.28	146,995	"	
寶昇船務代理(股)公司	3,000,000	38,598	-	-	-	410	70.01 %	38,188	12.73	38,188	"	
Hai Phong International Container Terminal Co Ltd.	-	-	-	190,160	-	-	16.50 %	190,160	-	190,160	"	
註一	註一											
		\$26,902,602		499,857		1,496,511		25,905,948		25,905,948		

註一：係有限公司，並無發行股票。

萬海航運股份有限公司
其他非流動資產明細表
民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
遞延所得稅資產—非流動		\$ 121,970	
存出保證金		130,270	
其他		<u>73,181</u>	
合 計		<u>\$ 325,421</u>	

應付帳款明細表

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
應付帳款：			
關係人：			
其他(個別金額未超過應付帳款餘額5%者)		\$ <u>346,873</u>	
非關係人：			
其他(個別金額未超過應付帳款餘額5%者)		<u>4,566,651</u>	
應付在途船務代理費		11,965	
應付貨櫃費用		107,071	
應付帳款—租船		41,679	
應付帳款—聯營款		<u>52,572</u>	
合 計		<u>\$ 5,126,811</u>	

萬海航運股份有限公司
其他應付款明細表
民國一〇六年十二月三十一日
單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
應付費用		\$ 624,953
應付設備款		1,142,865
其他		258,808
		<u>\$ 2,026,626</u>

其他流動負債明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
預收款項	預收賣櫃收入及溢收款	\$ 187,454	
代收款	代收所得稅、勞健保等	105,967	
船東往來	代收運費	11,887	
存入保證金	押金	2,145	
合 計		<u>\$ 307,453</u>	

萬海航運股份有限公司

長期借款明細表

民國一〇六年十二月三十一日

單位：新台幣千元

債權人	摘要	借款金額	契約期限	利率	抵押或擔保	備註
合作金庫銀行城東分行		\$ 237,440	102.07.09~107.07.09	1.67%~2.23%	貨	櫃
"		237,440	103.01.29~107.07.09	1.83%~2.22%	貨	櫃
"		949,760	103.11.25~108.11.25	2.04%~2.42%	貨	櫃
日商瑞穗銀行台北分行		46,301	103.05.09~107.05.09	1.97%~2.52%	機	具
"		10,685	103.12.16~107.05.09	1.97%~2.52%	機	具
"		178,080	104.07.15~109.07.15	1.83%~2.34%	貨	櫃
"		356,160	104.12.30~109.07.15	1.83%~2.34%	貨	櫃
"		296,800	106.12.25~111.12.25	2.56%	貨	櫃
彰化銀行吉林分行		890,400	104.08.31~109.08.31	1.87%~2.4%	貨	櫃
"		890,400	105.07.28~110.07.28	1.78%~2.54%	貨	櫃
"		500,000	105.12.21~110.12.21	1.16%	建物、土地	
兆豐國際商業銀行國外部		593,600	105.08.08~110.08.08	1.79%~2.34%	貨	櫃
"		296,800	106.10.23~111.10.23	2.06%	貨	櫃
中華票券金融股份有限公司		600,000	105.12.27~108.12.27	0.59%~0.98%	-	
兆豐票券金融股份有限公司		1,000,000	105.12.27~108.12.27	0.76%~0.86%	-	
"		700,000	106.08.22~109.06.22	0.76%	-	
"		300,000	106.12.25~109.06.22	0.74%	-	
台新國際商業銀行建北分行		600,000	106.12.25~107.01.25	1.12%	-	
永豐銀行營業部		300,000	106.12.20~107.01.03	0.96%	-	
瑞興商業銀行長安分行		222,600	106.12.21~111.12.21	2.39%	-	
		9,206,466				
減：一年內到期部份		(2,599,279)				
應付商業本票折價		(859)				
		\$ 6,606,328				

萬海航運股份有限公司

營業收入明細表

民國一〇六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	數 量	金 額	備 註
運費收入		\$ 39,813,651	
運費收入補收		2,191,190	
運費收入補收－其他		2,173,337	
船舶艙位租金收入		1,898,551	
專用碼頭收入		617,059	
船務代理收入		17,423	
文件製作費收入		2,757,713	
貨櫃租金收入		996,080	
船舶租金收入		<u>13,159</u>	
		50,478,163	
減：營業收入折讓與退回		<u>(177,441)</u>	
營業收入淨額		<u><u>\$ 50,300,722</u></u>	

萬海航運股份有限公司

營業成本明細表

民國一〇六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	\$ 1,680,896
船舶進出港費用	3,107,010
裝卸船費用	16,795,449
貨櫃費用	5,088,979
船舶費用	1,600,227
燃料成本	8,294,990
存貨跌價損失	(39)
船舶租金費用	5,727,987
船舶艙位租金支出	1,045,073
專用碼頭支出	2,506,014
	<u>\$ 45,846,586</u>

營業費用明細表

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 987,690	
交際費		88,407	
稅 捐		258,875	
勞務費		92,091	
其他費用		680,957	單一金額未超過5%
合 計		<u>\$ 2,108,020</u>	

註：1.固定資產變動明細表請詳附註六(六)。

2.固定資產累計折舊變動明細表請詳附註六(六)。

3.營業外收支明細表請詳附註六(十七)。

五、一〇六年度合併財務報告

會計師查核報告

萬海航運股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

萬海航運股份有限公司及其子公司(萬海集團)民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報告附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達萬海集團民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

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執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與萬海集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對萬海集團民國一〇六年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。本會計師判斷應溝通在查核報告上之關鍵查核事項如下：

一、收入認列

有關收入認列之會計政策請詳合併財務報告附註四(十六)收入認列；收入認列之估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；收入相關揭露請詳合併財務報告附註六(十六)。

關鍵查核事項之說明：

萬海集團之運費收入係依據航程完成程度比例認列。完成程度係依據歷史航程經驗判斷，訂定各航線運送天數，於每財務報導日依照已航行天數認列收入。另因航程天數計算涉及估計，故列入執行合併財務報告查核重要事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括，瞭解管理階層估列各航線運送天數方法，包含使用之方法與資料來源。以系統選樣方式抽核所使用資料之來源並取得系統資料核算所使用之方法，用以評估管理階層所訂定各航線運送天數之合理性。

二、不動產、廠房及設備之減損評估

有關不動產、廠房及設備之減損評估之會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)及四(十五)；不動產、廠房及設備之減損評估之估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(一)；不動產、廠房及設備之相關揭露，請詳合併財務報告附註六(六)。

關鍵查核事項之說明：

萬海集團之不動產、廠房及設備佔合併總資產超過百分之五十，又以船舶設備佔比甚鉅。而萬海集團所屬產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，因此可能存在資產減損之風險。其評估資產是否有減損跡象，列入本會計師執行財務報告查核重要的評估事項之一。

因應之查核程序：

本會計師之主要查核程序包括，瞭解萬海公司評估資產減損跡象所採用之現金產生單位；瞭解萬海公司對資產減損跡象所採用之各項指標(分別為外部來源資訊與內部來源資訊，如企業淨資產帳面金額大於其總市值；企業營運所屬之技術、市場、經濟或法律環境或資產特屬之市場，已於當期(或將於未來短期內)發生對企業具不利影響之重大變動；可取得資產過時或實體毀損之證據及其他等)，並針對各項指標進行減損跡象評估。

其他事項

萬海航運股份有限公司已編製民國一〇六年及一〇五年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任包括評估萬海集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算萬海集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

萬海集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 1.辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
 - 2.對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對萬海集團內部控制之有效性表示意見。
 - 3.評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
 - 4.依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使萬海集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致萬海集團不再具有繼續經營之能力。
 - 5.評估合併財務報告(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
 - 6.對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。
- 本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對萬海集團民國一〇六年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳立君
江中儀



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一〇七年三月二十六日

萬海航運股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106.12.31		105.12.31	
	金額	%	金額	%
資產				
流動資產：				
現金及約當現金(附註六(一))	\$ 19,245,440	25	\$ 19,327,191	26
備供出售金融資產—流動(附註六(二))	4,242,631	5	3,984,324	5
應收票據淨額(附註六(三))	25,430	-	26,123	-
應收帳款(附註六(三)及七)	2,941,263	4	2,387,070	3
其他應收款(附註六(三)及七)	1,011,713	1	1,067,305	1
存貨(附註六(四))	1,319,047	2	1,251,565	2
代理店往來(附註六(三)及七)	696,948	1	713,083	1
其他流動資產(附註八)	564,757	1	641,485	1
	30,047,229	39	29,398,146	39
非流動資產：				
備供出售金融資產—非流動(附註六(二))	177,746	-	177,204	-
以成本衡量之金融資產—非流動(附註六(二))	708,967	1	708,967	1
無活絡市場之債務工具投資—非流動(附註六(二))	1,187,200	2	1,288,800	2
採用權益法之投資(附註六(五))	713,155	1	396,361	-
不動產、廠房及設備(附註六(六)、八及九)	42,680,442	56	43,602,819	57
投資性不動產淨額(附註六(七))	303,238	-	-	-
無形資產(附註六(八)、八及九)	53,262	-	28,386	-
其他非流動資產(附註六(九)、八及九)	642,565	1	719,389	1
	46,466,575	61	46,921,926	61
資產總計	\$ 76,513,804	100	\$ 76,320,072	100
負債及權益				
流動負債：				
短期借款(附註六(九))	\$ 60,000	-	\$ 63,000	-
應付帳款(附註八)	6,890,826	9	6,402,803	8
其他應付款(附註六(九)及七)	3,150,037	4	1,466,093	2
本期所得稅負債(附註六(十三))	186,208	-	84,159	-
一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(九)、(十)及八)	9,112,404	12	6,202,208	8
代理店往來(附註七)	3,552	-	21,048	-
其他流動負債	1,491,704	2	1,287,087	2
	20,894,731	27	15,526,398	20
非流動負債：				
應付公司債(附註六(十))	6,900,000	9	9,300,000	12
長期借款(附註六(九)及八)	12,083,130	16	14,962,592	20
遞延所得稅負債(附註六(十三))	1,095,901	1	939,844	1
淨確定福利負債(附註六(十二))	822,662	1	809,048	1
存入保證金	537,763	1	476,706	1
	21,439,456	28	26,488,190	35
負債總計	42,334,187	55	42,014,588	55
歸屬母公司業主之權益(附註六(十四)及(十五))：				
股本	22,182,975	29	22,182,975	29
資本公積	1,261,681	2	1,261,681	2
保留盈餘：				
法定盈餘公積	6,503,503	8	6,389,335	8
特別盈餘公積	-	-	1,053,282	1
未分配盈餘	5,146,283	7	2,635,957	4
	11,649,786	15	10,078,574	13
其他權益：				
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,480,258)	(2)	572,600	1
備供出售金融資產未實現損益	352,776	1	12,120	-
	(1,127,482)	(1)	584,720	1
歸屬於母公司業主之權益合計	33,966,960	45	34,107,950	45
非控制權益	212,657	-	197,534	-
權益總計	34,179,617	45	34,305,484	45
負債及權益總計	\$ 76,513,804	100	\$ 76,320,072	100

董事長：士林紙業股份有限公司

代表人：陳柏廷

經理人：謝福隆

會計主管：蕭嘉宜

萬海航運股份有限公司及其子公司

合併綜合損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106年度		105年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(十六)及七)	\$ 60,769,645	100	57,351,493	100
5000 營業成本(附註六(四)及七)	53,654,228	88	51,590,656	90
營業毛利	7,115,417	12	5,760,837	10
6000 營業費用	3,973,607	7	3,887,034	7
營業淨利	3,141,810	5	1,873,803	3
營業外收入及支出(附註六(五)及(十八))：				
7010 其他收入	411,437	1	376,644	1
7020 其他利益及損失	(43,137)	-	(306,233)	-
7050 財務成本	(521,740)	(1)	(520,239)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	130,671	-	75,531	-
營業外收入及支出合計	(22,769)	-	(374,297)	-
繼續營業部門稅前淨利	3,119,041	5	1,499,506	3
7950 減：所得稅費用(附註六(十三))	560,066	1	350,199	1
本期淨利(淨損)	2,558,975	4	1,149,307	2
其他綜合損益：				
8310 不重分類至損益之項目				
8311 確定福利計畫之再衡量數	(92,536)	-	(120,251)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	9,178	-	-	-
不重分類至損益之項目合計	(83,358)	-	(120,251)	-
8360 後續可能重分類至損益之項目				
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(2,058,133)	(3)	(224,083)	-
8362 備供出售金融資產未實現評價損益	340,656	-	234,930	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	5,132	-	2,161	-
後續可能重分類至損益之項目合計	(1,712,345)	(3)	13,008	-
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(1,795,703)	(3)	(107,243)	-
8500 本期綜合損益總額	\$ 763,272	1	1,042,064	2
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ 2,541,889	4	1,141,680	2
8620 非控制權益	17,086	-	7,627	-
	\$ 2,558,975	4	1,149,307	2
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ 746,329	1	1,036,777	2
8720 非控制權益	16,943	-	5,287	-
	\$ 763,272	1	1,042,064	2
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))	\$ 1.15		0.51	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(十五))	\$ 1.14		0.51	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：士林紙業股份有限公司 經理人：謝福隆

代表人：陳柏廷

會計主管：蕭嘉宜



單位：新台幣千元

萬海航運股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

歸屬於母公司業主之權益

	股 本		保 留 盈 餘			其他權益項目				歸屬於母 公司業主 權益總計	非控制 權益	權益總額
	普通 股本	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	備供出售金 融商品未實 現 (損) 益	權益總計				
民國一〇五年一月一日餘額	\$ 22,182,975	1,261,681	5,995,044	1,117,003	4,607,055	792,182	(222,810)	35,733,130	181,792	35,914,922		
本期淨利	-	-	-	-	1,141,680	-	-	1,141,680	7,627	1,149,307		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(120,251)	(219,582)	234,930	(104,903)	(2,340)	(107,243)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	1,021,429	(219,582)	234,930	1,036,777	5,287	1,042,064		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	394,291	-	(394,291)	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(2,661,957)	-	-	(2,661,957)	-	(2,661,957)		
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(63,721)	63,721	-	-	-	-	-		
非控制權益	-	-	-	-	-	-	-	-	10,455	10,455		
民國一〇五年十二月三十一日餘額	22,182,975	1,261,681	6,389,335	1,053,282	2,635,957	572,600	12,120	34,107,950	197,534	34,305,484		
本期淨利	-	-	-	-	2,541,889	-	-	2,541,889	17,086	2,558,975		
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(83,358)	(2,052,858)	340,656	(1,795,560)	(143)	(1,795,703)		
本期綜合損益總額	-	-	-	-	2,458,531	(2,052,858)	340,656	746,329	16,943	763,272		
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	114,168	-	(114,168)	-	-	-	-	-		
普通股現金股利	-	-	-	-	(887,319)	-	-	(887,319)	-	(887,319)		
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(1,053,282)	1,053,282	-	-	-	-	-		
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,820)	(1,820)		
民國一〇六年十二月三十一日餘額	\$ 22,182,975	1,261,681	6,503,503	-	5,146,283	(1,480,258)	352,776	33,966,960	212,657	34,179,617		

董事長：士林紙業股份有限公司
代表人：陳柏廷

士林紙業股份有限公司

經理人：謝福隆

(會計主管：蕭嘉宜)

會計主管：蕭嘉宜

萬海航運股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	106年度	105年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 3,119,041	1,499,506
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	4,089,817	4,139,217
攤銷費用	22,927	25,433
呆帳費用提列數	72	-
利息費用	521,740	520,239
利息收入	(226,754)	(206,360)
股利收入	(184,683)	(170,284)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(130,671)	(75,531)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(158,683)	(268,490)
處分備供出售金融資產-流動利益	(52,817)	(9,683)
金融資產減損損失	-	56,065
未實現外幣兌換損失	(335,416)	(225,075)
其他	85	-
收益費損項目合計	3,545,617	3,785,531
與營業活動相關之資產／負債變動數：		
與營業活動相關之資產之淨變動：		
應收票據	693	1,323
應收帳款(含關係人)	(554,265)	(252,837)
其他應收款	58,204	303,111
存貨	(67,482)	(618,873)
代理店往來-借方	16,135	(2,905)
其他流動資產	80,464	(69,912)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	(466,251)	(640,093)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款(含關係人)	488,023	130,361
其他應付款項	580,450	434,308
代理店往來-貸方	(17,496)	5,550
其他流動負債	204,617	(74,498)
淨確定福利負債	(78,922)	(99,623)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	1,176,672	396,098
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	710,421	(243,995)
調整項目合計	4,256,038	3,541,536
營運產生之現金流入	7,375,079	5,041,042
支付之所得稅	(295,877)	(902,365)
營業活動之淨現金流入	7,079,202	4,138,677

董事長：士林紙業股份有限公司
代表人：陳柏廷(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人：謝福隆

會計主管：蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

投資活動之現金流量:

	106年度	105年度
取得備供出售金融資產	(94,801)	(383,386)
處分備供出售金融資產價款	229,395	46,621
取得採用權益法之投資	(268,461)	(25,090)
取得不動產、廠房及設備	(4,550,565)	(2,528,969)
處分不動產、廠房及設備	244,070	402,422
取得無形資產	(29,480)	(11,525)
取得投資性不動產	(310,706)	-
其他非流動資產	(96,758)	(324,478)
收取之利息	224,287	213,008
收取之股利	232,042	199,739

投資活動之淨現金流出

(4,420,977) (2,411,658)

籌資活動之現金流量:

短期借款增加	(3,000)	13,000
發行公司債	2,100,000	3,000,000
償還公司債	(2,900,000)	(3,000,000)
舉借長期借款	2,724,950	3,687,300
償還長期借款	(3,107,111)	(5,115,319)
存入保證金	61,057	(70,429)
發放現金股利	(887,319)	(2,661,957)
支付之利息	(528,922)	(521,370)
非控制權益變動	(1,819)	10,455

籌資活動之淨現金流出

(2,542,164) (4,658,320)

匯率變動對現金及約當現金之影響

(197,812) 381,039

本期現金及約當現金(減少)增加數

(81,751) (2,550,262)

期初現金及約當現金餘額

19,327,191 21,877,453

期末現金及約當現金餘額

\$ 19,245,440 19,327,191

董事長: 士林紙業股份有限公司
代表人: 陳柏廷(請詳閱後附合併財務報告附註)
經理人: 謝福隆

會計主管: 蕭嘉宜



萬海航運股份有限公司及其子公司

合併財務報告附註

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日

(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(以下稱「本公司」)於民國五十四年二月二十四日奉經濟部核准設立，註冊地址為台北市松江路136號10樓。本公司民國一〇六年十二月三十一日之合併財務報告之組成包括本公司及本公司之子公司(以下併稱「合併公司」)。合併公司主要營業項目為經營國際航運、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國一〇七年三月二十六日經董事會通過發佈。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會認可之新發布及修訂後準則及解釋之影響

合併公司自民國一〇六年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇六年生效之國際財務報導準則編製合併財務報告，相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號、國際財務報導準則第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：適用合併報表例外規定」	2016年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「取得聯合營運權益之會計處理」	2016年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	2016年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號之修正「可接受之折舊及攤銷方法之闡釋」	2016年1月1日
國際會計準則第16號及國際會計準則第41號之修正「農業：生產性植物」	2016年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	2014年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表之權益法」	2016年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	2014年1月1日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之約務更替與避險會計之持續適用」	2014年1月1日
2010-2012及2011-2013週期之年度改善	2014年7月1日
2012-2014年國際財務報導準則年度改善	2016年1月1日

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導解釋第21號「公課」	2014年1月1日

經合併公司評估，適用上述新認可之國際財務報導準則對合併財務報告未造成重大變動。

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

依據金管會民國一〇六年七月十四日金管證審字第1060025773號令，公開發行以上公司應自民國一〇七年起全面採用經金管會認可並於民國一〇七年生效之國際財務報導準則。相關新發布、修正及修訂之準則及解釋彙列如下：

新發布／修正／修訂準則及解釋	國際會計準則理事會發布之生效日
國際財務報導準則第2號之修正「股份基礎給付交易之分類及衡量」	2018年1月1日
國際財務報導準則第4號之修正「於國際財務報導準則第4號『保險合約』下國際財務報導準則第9號『金融工具』之適用」	2018年1月1日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	2018年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	2018年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	2017年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失之遞延所得稅資產之認列」	2017年1月1日
國際會計準則第40號之修正「投資性不動產之轉列」	2018年1月1日
國際財務報導準則2014-2016週期之年度改善：	
國際財務報導準則第12號之修正	2017年1月1日
國際財務報導準則第1號之修正及國際會計準則第28號之修正	2018年1月1日
國際財務報導解釋第22號「外幣交易與預收(付)對價」	2018年1月1日

除下列項目外，適用上述新認可之國際財務報導準則將不致對合併財務報告造成重大變動。造成重大變動者之性質及影響說明如下：

1.國際財務報導準則第九號「金融工具」

該準則將取代國際會計準則第三十九號「金融工具：認列與衡量」，修正金融工具之分類與衡量、減損及避險會計。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(1) 金融資產之分類及衡量

該準則包含金融資產之新分類及衡量方法，其反映管理該金融資產之經營模式及現金流量特性。該準則主要將金融資產分類為按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量及透過損益按公允價值衡量三類，並刪除現行準則下持有至到期日、放款及應收款及備供出售金融資產之分類。依該準則，混合合約包含之主契約若屬該準則範圍內之金融資產，則不拆分嵌入之衍生工具，而係評估整體混合金融工具之分類。另國際會計準則第三十九號對於不具活絡市場報價且公允價值因而無法可靠衡量之無報價權益工具投資（及此類工具之衍生工具）之衡量規定具有一項例外，此類金融工具係按成本衡量；國際財務報導準則第九號刪除該項例外，規定所有權益工具（及其衍生工具）應按公允價值衡量。

合併公司於民國一〇六年十二月三十一日分類為備供出售金融資產之權益工具公允價值2,221,320千元及以成本衡量之金融資產帳面金額708,967千元，係採長期持有之策略，於初始採用國際財務報導準則第九號時，合併公司將其分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量，因此，後續公允價值之利益及損失全數列報於其他綜合損益，不會將減損損失認列於損益，亦不會將處分該金融資產之利益及損失重分類至損益。另，部份分類為備供出售金融資產之權益工具公允價值2,199,057千元，係採交易目的而持有之策略，於初次採用國際財務報導準則第九號時，合併公司將分類為透過損益按公允價值衡量。而原分類為無活絡市場之債務工具投資1,187,200千元，因該資產之合約現金流量不僅代表支付本金及利息，於初次採用國際財務報導準則第九號時，規定將分類為透過損益按公允價值衡量。合併公司預估上述改變可能使民國一〇七年一月一日其他權益項目、保留盈餘及資產分別減少513,035千元、增加271,383千元及減少241,652千元。

(2) 金融資產及合約資產之減損

該準則以前瞻性之預期信用損失模式取代現行國際會計準則第三十九號已發生減損損失模式，預期信用損失係以機率加權為基礎決定，經濟因素改變如何影響該損失需要相當的判斷。

預期信用損失模式適用於按攤銷後成本衡量、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(除權益工具投資外)及合約資產。

國際財務報導準則第九號下，係依下列基礎衡量金融資產之減損損失：

- 十二個月預期信用損失：金融工具於報導日後十二個月內可能違約事項所產生之預期信用損失；及
- 存續期間預期信用損失：金融工具預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

若金融工具自原始認列後信用風險已顯著增加，則適用存續期間預期信用損失衡量減損；若未顯著增加，則適用十二個月預期信用損失衡量減損。企業若判定金融工具於報導日之信用風險低，得假設該金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，然而，不具重大財務組成部分之應收帳款及合約資產，係按存續期間預期信用損失方法衡量，此外，合併公司亦選擇以此方式衡量具重大財務組成部分之應收帳款和合約資產。

合併公司認為屬國際財務報導準則第九號減損模式範圍內之資產，減損損失可能會增加且變得更加波動，合併公司初步評估認為適用國際財務報導準則第九號減損規定將不會產生重大影響。

(3)揭露

該準則包含大量之新揭露規定，尤其有關避險會計、信用風險及預期信用損失之揭露。合併公司之評估包括從現有內部流程分析資料有差異之處，及規劃對系統及內部控制進行修改以擷取所需資料。

(4)過渡處理

除下列項目外，通常係追溯適用國際財務報導準則第九號：

- 合併公司預計採用分類及衡量（包括減損）改變之豁免，無須重編以前期間之比較資訊。因採用該準則造成金融資產及金融負債帳面金額之差額，通常將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘及其他權益項目。
- 下列事項係以初次適用日存在之事實及情況為基礎評估：
 - 判定金融資產係以何種經營模式持有。
 - 先前指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債之指定及撤銷。
 - 部分非持有供交易之權益工具投資作透過其他綜合損益按公允價值衡量之指定。

2.國際財務報導準則第十五號「客戶合約之收入」

該準則將取代現行國際會計準則第十八號「收入」及國際會計準則第十一號「建造合約」以及其他收入相關的解釋，以單一分析模型按五個步驟決定企業認列收入之方法、時點及金額。

(1)提供勞務

合併公司提供船舶運輸服務，係依據航程完成程度比例認列收入。若單一協議中之勞務係於不同報導期間提供，則將以相對公允價值為基礎分攤對價予不同勞務。國際財務報導準則第十五號下，將依勞務之相對單獨售價為基礎分攤整體服務合約之對價。合併公司係以單獨銷售該勞務時之訂價為基礎決定單獨售價。合併公司初步比較該勞務之公允價值及單獨售價，大部分金額相似，故合併公司預期該等勞務之收入認列時點不會有重大差異。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 過渡處理

合併公司預計依累積影響數法適用國際財務報導準則第十五號，因此，無須重編以前期間之比較資訊，初次適用該準則之累積影響數將調整民國一〇七年一月一日之保留盈餘。合併公司預計就已完成合約採用實務權宜作法，意即初次適用日(民國一〇七年一月一日)之已完成合約將不予重述。

合併公司預估上述差異可能使民國一〇七年一月一日應收帳款減少637,649千元、合約資產增加637,649千元、預收貨款(列報於其他流動負債)減少252,606千元及合約負債增加252,606千元。

惟上述採用新公報之預估影響情形可能因將來環境或狀況改變而變更。

(三) 金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

下表彙列國際會計準則理事會(以下簡稱理事會)已發布及修訂但尚未經金管會認可之準則及解釋。

新發布／修正／修訂準則及解釋	理事會發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	尚待理事會決定
國際財務報導準則第16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	2021年1月1日
國際財務報導解釋第23號「具不確定性之所得稅處理」	2019年1月1日
國際財務報導準則第9號之修正「具有負補償之提前還款特性」	2019年1月1日
國際會計準則第28號之修正「對關聯企業及合資之長期權益」	2019年1月1日
國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善	2019年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	2019年1月1日

對合併公司可能攸關者如下：

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2014.9.11	國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	闡明當投資者將其子公司移轉與關聯企業或合資時，若所出售或投入之資產構成一項業務，則投資者視為喪失對業務之控制，應認列所有利益或損失；若不構成業務，則應依持股比例計算未實現損益，將部分利益或損失遞延認列。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2016.1.13	國際財務報導準則第16號 「租賃」	新準則將租賃之會計處理修正如下： • 承租人所簽訂符合租賃定義之所有合約均應於資產負債表認列使用權資產及租賃負債。租賃期間內租賃費用則係以使用權資產折舊金額加計租賃負債之利息攤提金額衡量。 • 出租人所簽訂符合租賃定義之合約則應分類為營業租賃及融資租賃，其會計處理與國際會計準則第17號「租賃」類似。
2016.5.18	國際財務報導準則第17號 「保險合約」	新準則建立所發行之保險合約之認列、衡量、表達及揭露原則，其主要規範如下： • 認列：應於合約群組之保障期間開始日、群組中保單持有人第一筆付款到期日及該群組成為虧損性合約時，其中最早之時點起認列所發行之保險合約群組。 • 衡量：原始認列時，應按履約現金流量及合約服務邊際之合計數衡量保險合約群組。於後續衡量，應更新未來現金流量、折現率及對非財務風險之風險調整之假設。 • 表達及揭露：保險收入之表達係根據提供服務之型態，保險收入及保險服務費用應排除任何投資組成部分。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2017.6.7	國際財務報導解釋第23號 「具不確定性之所得稅處理」	- 於評估具不確定性之租稅處理對課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率之影響時，企業應假設租稅主管機關將依法審查相關金額，並且於審查時已取得所有相關資訊。 - 若企業認為租稅主管機關很有可能接受一項具不確定性之租稅處理，則應以與租稅申報時所使用之處理一致之方式決定課稅所得(損失)、課稅基礎、未使用課稅損失、未使用投資抵減及稅率；反之，若並非很有可能，則企業得以最有可能金額或期望值兩者較適用者，反映每一項具不確定性之租稅處理之影響。
2017.10.12	國際會計準則第28號之修正 「對關聯企業及合資之長期權益」	修正條文闡明企業對關聯企業或合資之權益包括投資其特別股或實質上構成淨投資一部分之長期權益者，若採用權益法認列之損失超過其普通股投資，如何適用國際會計準則第28號及國際財務報導準則第9號，就各項組成部分認列投資損益。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

發布日	新發布或修訂準則	主要修訂內容
2017.12.12	國際財務報導準則2015-2017週期之年度改善 • 國際財務報導準則第3號「企業合併」及第11號「聯合協議」之修正 • 國際會計準則第12號「所得稅」之修正 • 國際會計準則第23號「借款成本」之修正	修正條文闡明： • 若企業原投資一符合業務定義之聯合營運，於後續增加對該聯合營運之權益時之會計處理：(1)取得或維持聯合控制者，先前所持有權益不再重衡量；(2)取得控制者，則屬分階段達成之企業合併，先前所持有權益應予重衡量。 • 股利(包括針對分類為權益之金融工具之給付)之所有租稅後果應與產生該等可供分配所得之交易認列(於損益、其他綜合損益或權益)方式一致。 • 於計算一般性資金符合資本化條件之借款成本金額時，僅排除為符合要件之生產或建造中資產而特定舉借之資金。為已達到預定使用或出售狀態之符合要件資產或任何不符合要件之資產而特定舉借之資金，均列入一般性資金。此修正規定推延適用於修正日起發生之借款成本。
2018.2.7	國際會計準則第19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	修正條文闡明： • 於修正、縮減或清償確定福利計畫時，企業使用更新後之精算假設以決定計畫改變後之剩餘報導期間之當期服務成本及淨利息。 • 於計算前期服務成本及清償損益時不考慮資產上限影響數，資產上限影響數之變動係認列於其他綜合損益。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

經合併公司初步評估，除採用國際財務報導準則第16號「租賃」將產生影響，合併公司已呈報董事會並成立導入小組及擬訂導入計畫。其餘上述準則及解釋對合併公司財務狀況與經營結果之影響現正持續評估，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

本合併財務報告所採用之重大會計政策彙總說明如下。除另有說明者外，下列會計政策已一致適用於本合併財務報告之所有表達期間。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱「金管會認可之國際財務報導準則」)編製。

(二) 編製基礎

1. 衡量基礎

除下列資產負債表之重要項目外，本合併財務報告係依歷史成本為基礎編製：

- (1) 依公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之備供出售金融資產；
- (3) 淨確定福利負債(或資產)，係依退休基金資產之公允價值減除確定福利義務現值及資產上限影響數衡量。

2. 功能性貨幣及表達貨幣

合併公司每一個體均係以各營運所處主要經濟環境之貨幣為其功能性貨幣。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣，新台幣表達。所有以新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

合併財務報告之編製主體包含本公司及由本公司所控制之個體(即子公司)。當本公司暴露於來自對被投資個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對被投資個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司控制該個體。

自對子公司取得控制之日起，開始將其財務報告納入合併財務報告，直至喪失控制之日為止。合併公司間之交易、餘額及任何未實現收益與費損，業於編製合併財務報告時已全數消除。子公司之綜合損益總額係分別歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額亦然。

子公司之財務報告業已適當調整，俾使其會計政策與合併公司所使用之會計政策一致。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司對子公司所有權權益之變動，未導致喪失對子公司之控制者，係作為與業主間之權益交易處理。非控制權益之調整數與所支付或收取對價公允價值間之差額，係直接認列於權益且歸屬於本公司業主。

2. 列入合併財務報告之子公司

列入本合併財務報告之子公司包含：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			106.12.31	105.12.31	
本公司	Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd. (以下簡稱WHL Singapore)	主要經營貨運及船務代理、船舶出租業務、國際運輸業務	100.00 %	100.00 %	
本公司	Wan Hai Lines (America) Ltd. (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(以下簡稱台基物流)	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(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 (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(以下簡稱寶昇)	船務代理業務、海運承攬運送業務、船舶勞務承攬業務	70.01 %	70.01 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd. (以下簡稱WHL Malaysia)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Hong Kong) Limited (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. (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. (以下簡稱WHL Korea)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai International Pte. Ltd. (以下簡稱WHL INTL.)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說 明
			106.12.31	105.12.31	
WHL	Yi Chun Shipping Agencies	碼頭倉庫(ODD)營	100.00 %	100.00 %	
Singapore	Sdn. Bhd.(以下簡稱Yi Chun)	運			
WHL	Wan Hai (Vietnam) Ltd.	貨運及船務代理業	100.00 %	100.00 %	
Singapore	(以下簡稱WHL Vietnam)	務			
WHL	Wan Hai Lines (Thailand)	貨運及船務代理業	49.00 %	49.00 %	本公司未直接或間接持有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。
Singapore	Limited (以下簡稱WHL Thailand)	務			
WHL	Wan Hai Lines (Ecuador) S.A.	貨運及船務代理業	51.00 %	51.00 %	
Singapore		務			
WHL	Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	房屋租賃及管理業	100.00 %	- %	
America		務			
WHL INTL.	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd. (以下簡稱WHL India)	貨運及船務代理業	100.00 %	100.00 %	
WHL INTL.	Bravely International Pte. Ltd. (以下簡稱Bravely)	貨運及投資	100.00 %	100.00 %	
WHL INTL.	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	投資	100.00 %	100.00 %	
Bravely	Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited.(以下簡稱Bravely (Myannar))	貨運、倉儲及物流業務	80.00 %	80.00 %	
WHL	廣州萬海資訊科技有限公司	生產/設計計算機	100.00 %	100.00 %	
Hongkong	(以下簡稱廣州資訊)	軟體			
WHL	Dawin Logistics	貨運及倉儲業務	100.00 %	100.00 %	
Hongkong	(International) Ltd.(以下簡稱Dawin)				
Dawin	深圳聯豐國際貨運有限公司(以下簡稱深圳聯豐)	承攬貨運及業務代理	100.00 %	100.00 %	
Dawin	勁海物流(上海)有限公司(以下簡稱勁海物流)	貨物、倉儲及國際運輸業務等	100.00 %	100.00 %	

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			106.12.31	105.12.31	
深圳聯豐	上海聯駿國際船舶代理有限公司(以下簡稱上海聯駿)	國際船舶代理業務	49.00 %	49.00 %	本公司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。
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 %	

3.未列入合併財務報告之子公司：無。

(四)外幣

1.外幣交易

外幣交易依交易日之匯率換算為功能性貨幣。報導期間結束日(以下稱報導日)之外幣貨幣性項目依當日之匯率換算為功能性貨幣，其兌換損益係指期初以功能性貨幣計價之攤銷後成本，調整當期之有效利息及付款後之金額，與依外幣計價之攤銷後成本按報導日匯率換算金額間之差異。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目依衡量公允價值當日之匯率重新換算為功能性貨幣，以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目則依交易日之匯率換算。

除非貨幣性之備供出售權益工具、指定為國外營運機構淨投資避險之金融負債或合格之現金流量避險，換算所產生之外幣兌換差異認列於其他綜合損益外，其餘係認列為損益。

2.國外營運機構

國外營運機構之資產及負債，包括收購時產生之商譽及公允價值調整，係依報導日之匯率換算為新台幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新台幣，所產生之兌換差額均認列為其他綜合損益。

當處分國外營運機構致喪失控制、共同控制或重大影響時，與該國外營運機構相關之累計兌換差額係全數重分類為損益。部分處分含有國外營運機構之子公司時，相關累計兌換差額係按比例重新歸屬至非控制權益。部分處分含有國外營運機構之關聯企業或合資之投資時，相關累計兌換差額則按比例重分類至損益。

對國外營運機構之貨幣性應收或應付項目，若尚無清償計畫且不可能於可預見之未來予以清償時，其所產生之外幣兌換損益視為對該國外營運機構淨投資之一部分而認列為其他綜合損益。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(五)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

符合下列條件之一之資產列為流動資產，非屬流動資產之所有其他資產則列為非流動資產：

- 1.預期於其正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗；
- 2.主要為交易目的而持有該資產；
- 3.預期於報導期間後十二個月內實現該資產；或
- 4.該資產為現金或約當現金，但於報導期間後至少十二個月將該資產交換或用以清償負債受到其他限制者除外。

符合下列條件之一之負債列為流動負債，非屬流動負債之所有其他負債則列為非流動負債：

- 1.預期將於正常營業週期中清償該負債；
- 2.主要為交易目的而持有該負債；
- 3.預期將於報導期間後十二個月內到期清償該負債；或
- 4.未具無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之權利之負債。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響其分類。

(六)現金及約當現金

現金包括庫存現金及活期存款。約當現金係指可隨時轉換成定額現金且價值變動風險甚小之短期並具高度流動性之投資。定期存款符合前述定義且持有目的係滿足短期現金承諾而非投資或其他目的者，列報於約當現金。

銀行透支為可立即償還且屬於合併公司整體現金管理之一部分者，於現金流量表列為現金及約當現金之組成項目。

(七)金融工具

金融資產與金融負債係於合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

1.金融資產

合併公司之金融資產分類為：透過損益按公允價值衡量之金融資產、放款及應收款及備供出售金融資產。

(1)透過損益按公允價值衡量之金融資產

此類金融資產係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

持有供交易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。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

此類金融資產於原始認列時係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；後續評價按公允價值衡量，再衡量產生之利益或損失(包含相關股利收入及利息收入)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

(2) 備供出售金融資產

此類金融資產係指定為備供出售或非屬其他類別之非衍生金融資產。原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價按公允價值衡量，除減損損失、按有效利率法計算之利息收入、股利收入及貨幣性金融資產外幣兌換損益認列於損益外，其餘帳面金額之變動係認列為其他綜合損益，並累積於權益項下之備供出售金融資產未實現損益。於除列時，將權益項下之利益或損失累計金額重分類至損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

此類金融資產若屬「無活絡市場公開報價且公允價值無法可靠衡量」之權益投資，則以成本減除減損損失後之金額衡量，並列報於「以成本衡量之金融資產」。

權益投資之股利收入於合併公司有權利收取股利之日認列(通常係除息日)，並列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(3) 放款及應收款

放款及應收款係無活絡市場公開報價，且具固定或可決定付款金額之金融資產，包括應收款項、其他應收款及無活絡市場之債務工具投資。原始認列時按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量，後續評價採有效利率法以攤銷後成本減除減損損失衡量，惟短期應收款項之利息認列不具重大性之情況除外。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

利息收入係列報於營業外收入及支出項下之其他收入。

(4) 金融資產減損

非透過損益按公允價值衡量之金融資產，於每一報導日評估減損。當有客觀證據顯示，因金融資產原始認列後發生之單一或多項事件，致使該資產之估計未來現金流量受損失者，該金融資產即已發生減損。

金融資產減損之客觀證據包括發行人或債務人之重大財務困難、違約(如利息或本金支付之延滯或不償付)、債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增，及由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失等。此外，備供出售權益投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於其成本時，亦屬客觀之減損證據。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

針對應收帳款個別評估未有減損後，另再以群組基礎評估減損。應收款組合之客觀減損證據可能包含合併公司過去收款經驗、該群組超過平均授信期間之延遲付款增加情況，以及與應收款拖欠有關之全國性或區域性之經濟情勢變化。

以攤銷後成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額。

以成本衡量之金融資產，認列之減損損失金額係該資產之帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產之相似資產市場報酬率折現之現值間之差額。該減損損失於後續期間不得迴轉。

所有金融資產之減損損失係直接自金融資產之帳面金額中扣除，惟應收帳款係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。當判斷應收帳款無法收回時，係沖銷備抵帳戶。原先已沖銷而後續收回之款項則貸記備抵帳戶。備抵帳戶帳面金額之變動認列於損益。

當備供出售金融資產發生減損時，原先已認列於其他綜合損益之累計利益與損失金額將重分類為損益。

當金融資產以攤銷後成本衡量時，若後續期間減損損失金額減少，且該減少客觀地連結至認列減損後發生之事項，則先前認列之減損損失予以迴轉認列於損益，惟該投資於減損迴轉日之帳面金額不得大於若未認列減損情況下應有之攤銷後成本。

備供出售權益工具原先認列於損益之減損損失不得迴轉並認列為損益。任何認列減損損失後之公允價值回升金額係認列於其他綜合損益，並累積於其他權益項目之項下。備供出售債務工具之公允價值回升金額若能客觀地連結至減損損失認列於損益後發生之事項，則予以迴轉並認列為損益。

應收帳款之呆帳損失及迴升係列報於管理費用。應收帳款以外金融資產之減損損失及迴升係列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(5) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自該資產現金流量之合約權利終止，或已移轉金融資產且該資產所有權幾乎所有之風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

除列單一金融資產之整體時，其帳面金額與已收取或可收取對價總額加計認列於其他綜合損益並累計於「其他權益--備供出售金融資產未實現損益」之金額間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

當非除列單一金融資產之整體時，合併公司以移轉日各部分之相對公允價值為基礎，將該金融資產之原帳面金額分攤至因持續參與而持續認列之部分及除列之部分。分攤予除列部分之帳面金額與因除列部分所收取之對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失中分攤予除列部分之總和間之差額係認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。已認列於其他綜合損益之累計利益或損失，係依其相對公允價值分攤予持續認列部分與除列部分。

2. 金融負債及權益工具

(1) 負債或權益之分類

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

權益工具係指表彰合併公司於資產減除其所有負債後剩餘權益之任何合約。合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

(2) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

此類金融負債係指持有供交易或指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。

持有供交易之金融負債係因其取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回。

此類金融負債於原始認列及後續評價均係按公允價值衡量，交易成本於發生時認列為損益；再衡量產生之利益或損失(包含相關利息支出)認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(3) 其他金融負債

金融負債非屬持有供交易且未指定為透過損益按公允價值衡量者(包括長短期借款、應付帳款及其他應付款)，原始認列時係按公允價值加計直接可歸屬之交易成本衡量；後續評價採有效利率法以攤銷後成本衡量。未資本化為資產成本之利息費用係認列於損益，並列報於營業外收入及支出項下之財務成本。

(4) 金融負債之除列

合併公司係於合約義務已履行、取消或到期時，除列金融負債。

除列金融負債時，其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下之其他利益及損失。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於合併公司有法定權利進行互抵及有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方予以互抵並以淨額表達於資產負債表。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)存 貨

存貨係庫存燃料，以成本與淨變現價值孰低衡量。成本包括使其達可供使用的地點及狀態所發生之取得及其他成本，並採先進先出法計算。

淨變現價值係指正常營業下之估計售價減除估計完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。

(九)投資關聯企業

關聯企業係指合併公司對其財務及營運政策具有重大影響，但非控制或聯合控制者。

合併公司對於關聯企業之權益採用權益法處理。權益法下，原始取得時係依成本認列，投資成本包含交易之成本。投資關聯企業之帳面金額包括原始投資時所辨認之商譽，減除任何累計減損損失。

合併財務報告包括自具有重大影響之日起至喪失重大影響之日止，於進行與合併公司會計政策一致性之調整後，合併公司依權益比例認列各該投資關聯企業之損益及其他綜合損益之金額。當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響合併公司對其之持股比例時，合併公司將歸屬於合併公司可享有關聯企業份額下之權益變動按持股比例認列為資本公積。

合併公司與關聯企業間之交易所產生之未實現利益，已在合併公司對該被投資公司之權益範圍內予以消除。未實現損失之消除方法與未實現利益相同，但僅限於未有減損證據之情況下所產生。

當合併公司依比例應認列關聯企業之損失份額等於或超過其在關聯企業之權益時，即停止認列其損失，而僅於發生法定義務、推定義務或已代該被投資公司支付款項之範圍內，認列額外之損失及相關負債。

(十)聯合協議

聯合協議係兩方以上具有聯合控制之協議。聯合協議包括聯合營運及合資，並具有下列特性：(a)參與協議者皆受合約協議所約束；(b)合約協議賦予協議者中，至少兩方對該協議具有聯合控制。國際財務報導準則第十一號「聯合協議」將聯合控制定義為合約上同意分享對一協議之控制，其僅於與攸關活動（即對該協議之報酬有重大影響之活動）有關之決策必須取得分享控制之各方一致同意時方始存在。

合資係一項聯合協議，據此對該協議具有聯合控制之各方（即合資者）對於該協議之淨資產具有權利。合資者應將其合資權益認列為一項投資，並依IAS28之規定採用權益法處理該投資，除非企業依該準則之規定豁免適用權益法。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於評估聯合協議之分類時，考量了該協議之架構、單獨載具之法律形式、合約協議之條款及其他事實與情況。先前評估聯合協議之分類時，僅考量合約之架構。合併公司已重新評估其參與之聯合協議，並將該投資自「聯合控制個體」重分類為「合資」。該投資雖已重分類，惟其會計處理仍繼續採用權益法，故對合併個體之已認列資產、負債及綜合損益並無影響。

(十一)投資性不動產

投資性不動產係指持有供賺取租金或資產增值或二者兼具，而非供正常營業出售、用於生產、提供商品或勞務或作為行政管理目的之不動產。投資性不動產原始認列時以成本衡量，後續衡量亦按成本模式處理，於原始認列後以可折舊金額計算提列折舊費用，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定。成本包含可直接歸屬於取得投資性不動產之費用，自建之投資性不動產成本包含原料及直接人工、為使投資性不動產達到可使用狀態之任何可直接歸屬之其他成本及借款資本化成本。

當投資性不動產用途變更而重分類為不動產、廠房及設備時，以變更用途時之帳面金額予以重分類。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備之認列及衡量係採成本模式，依成本減除累計折舊與累計減損後之金額衡量。成本包含可直接歸屬於取得資產之支出。

當不動產、廠房及設備包含不同組成部分，且相對於該項目之總成本若屬重大而採用不同之折舊率或折舊方法較為合宜時，則視為不動產、廠房及設備之單獨項目(主要組成部分)處理。

不動產、廠房及設備之處分損益，係由不動產、廠房及設備之帳面金額與處分價款之差額決定，並以淨額認列於損益項下之「其他利益及損失」。

2.後續成本

若不動產、廠房及設備項目後續支出所預期產生之未來經濟效益很有可能流入合併公司，且其金額能可靠衡量，則該支出認列為該項目帳面金額之一部分，被重置部分之帳面金額則予以除列。不動產、廠房及設備之日常維修成本於發生時認列為損益。

3.折舊

折舊係依資產成本減除殘值後按估計耐用年限採直線法計算，並依資產之各別重大組成部分評估，若一組成部分之耐用年限不同於資產之其他部分，則此組成部分應單獨提列折舊。折舊之提列認列為損益。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

租賃資產之折舊若可合理確認合併公司將於租賃期間屆滿時取得所有權，則依其耐用年限提列；其餘租賃資產係依租賃期間及其耐用年限兩者較短者提列。

土地無須提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

	合併公司
房屋及建築	23年～57年
船舶設備	2年～25年
貨櫃	2年～16年
碼頭設備	2年～15年
其他設備	2年～30年

合併公司至少於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，若預期值與先前之估計不同時，於必要時適當調整，該變動按會計估計變動規定處理。

(十三)租賃

1.承租人

合併公司之租賃係屬營業租賃，該等租賃資產未認列於合併公司之資產負債表。

營業租賃之租金給付(不包括保險及維護等服務成本)依直線基礎於租賃期間認列為費用。

(十四)無形資產

1.無形資產

合併公司之無形資產主要係電腦軟體及商標權，係以成本減除累計攤銷與累計減損衡量之。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產的未來經濟效益時，方可將其資本化。所有其他支出於發生時認列於損益，包括內部發展之商譽及品牌。

3.攤銷

攤銷時係以資產成本減除殘值後金額為可攤銷金額。

除商譽及非確定耐用年限無形資產外，無形資產自達可供使用狀態起，依下列估計耐用年限採直線法攤銷，攤銷數認列於損益：

電腦軟體	2年～5年
商標	5年～10年

合併公司至少於每一年度報導日時檢視無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法，若有變動，視為會計估計變動。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十五)非金融資產減損

針對存貨、遞延所得稅資產及員工福利產生之資產以外之非金融資產，合併公司於每一報導日評估是否發生減損，並就有減損跡象之資產估計其可回收金額。若無法估計個別資產之可回收金額，則合併公司估計該項資產所屬現金產生單位之可回收金額以評估減損。

可回收金額為個別資產或現金產生單位之公允價值減處分成本與其使用價值孰高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則將該個別資產或現金產生單位之帳面金額調整減少至可回收金額，並認列減損損失。減損損失係立即認列於當期損益。

合併公司於每一報導日重新評估是否有跡象顯示，商譽以外之非金融資產於以前年度所認列之減損損失可能已不存在或減少。若用以決定可回收金額之估計有任何改變，則迴轉減損損失，以增加個別資產或現金產生單位之帳面金額至其可回收金額，惟不超過若以前年度該個別資產或現金產生單位未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

(十六)收入認列

1.運費收入

提供貨櫃運輸航運之收入，係依運務完工百分比法予以認列，於報導日評估運務完工比例，估計認列相關收入及其相關成本。

2.租金收入

營業租賃出租船舶、貨櫃出租收入，係按直線法於相關租賃期間認列為收入。

3.碼頭經營收入

碼頭貨櫃裝卸收入係於貨櫃裝卸完成時認列；碼頭碇泊收入係自船舶靠岸至離港，依停泊時間計算認列。

4.其他服務收入

其他服務收入係按權責應計基礎於服務提供期間或完成後認列。

(十七)員工福利

1.確定提撥計畫

確定提撥退休金計畫之提撥義務係於員工提供勞務期間內認列為損益項下之員工福利費用。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定福利計畫

非屬確定提撥計畫之退職福利計畫為確定福利計畫。合併公司在確定福利退休金計畫下之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算。任何計畫資產的公允價值均予以減除。折現率係以到期日與合併公司淨義務期限接近，且計價幣別與預期支付福利金相同之政府公債之市場殖利率於財務報導日之利率為主。

企業淨義務每年由合格精算師以預計單位福利法精算。當計算結果對合併公司有利時，認列資產係以未來得以從該計畫退還之資金或減少未來對該計畫之提撥等方式所可獲得經濟效益現值之總額為限。計算經濟效益現值時應考量任何適用於合併公司任何計畫之最低資金提撥需求。一項效益若能在計畫期間內或計畫負債清償時實現，對合併公司而言，即具有經濟效益。

當計畫內容之福利改善，因員工過去服務使福利增加之部分，相關費用立即認列為損益。

淨確定福利負債(資產)之再衡量數包含(1)精算損益；(2)計畫資產報酬，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額；及(3)資產上限影響數之任何變動，但不包括包含於淨確定福利負債(資產)淨利息之金額。淨確定福利負債(資產)再衡量數認列於其他綜合損益項目下。合併公司將確定福利計畫之再衡量數認列於保留盈餘。

合併公司於縮減或清償發生時，認列確定福利計畫之縮減或清償損益。縮減或清償損益包括任何計畫資產公允價值之變動及確定福利義務現值之變動。

3. 離職福利

離職福利係指合併公司於正常退休日前終止某一員工或員工團體之聘僱契約，或為鼓勵員工自願接受資遣而提供離職福利。離職福利係當合併公司不再能撤銷該等福利之邀約或認列相關重組成本之孰早者認列為費用。當離職福利於報導期間之十二個月後方支付時，應予折現。

4. 短期員工福利

短期員工福利義務係以未折現之基礎衡量，於提供相關服務時認列為費用。

(十八) 所得稅

所得稅費用包括當期及遞延所得稅。除與企業合併、直接認列於權益或其他綜合損益之項目相關者外，當期所得稅及遞延所得稅應認列於損益。

當期所得稅包括當年度課稅所得(損失)按報導日之法定稅率或實質性立法稅率計算之預計應付所得稅或應收退稅款，及任何對以前年度應付所得稅的調整。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

遞延所得稅係就資產及負債於財務報導目的之帳面金額與其課稅基礎之暫時性差異予以衡量認列。下列情況產生之暫時性差異不予認列遞延所得稅：

- 1.非屬企業合併之交易原始認列之資產或負債，且於交易當時不影響會計利潤及課稅所得（損失）者。
- 2.因投資子公司及合資權益所產生，且很有可能於可預見之未來不會迴轉者。
- 3.商譽之原始認列。

遞延所得稅係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，並以報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

合併公司僅於同時符合下列條件時，始將遞延所得稅資產及遞延所得稅負債互抵：

- 1.有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；且
- 2.遞延所得稅資產及遞延所得稅負債與下列由同一稅捐機關課徵所得稅之納稅主體之一有關：
 - (1)同一納稅主體；或
 - (2)不同納稅主體，惟各主體意圖在重大金額之遞延所得稅資產預期回收及遞延所得稅負債預期清償之每一未來期間，將當期所得稅負債及資產以淨額基礎清償，或同時實現資產及清償負債。

對於未使用之課稅損失及未使用所得稅抵減遞轉後期，與可減除暫時性差異，在很有可能有未來課稅所得可供使用之範圍內，認列為遞延所得稅資產。並於每一報導日予以重評估，就相關所得稅利益非屬很有可能實現之範圍內予以調減。

(十九)每股盈餘

合併公司列示歸屬於本公司普通股權益持有人之基本及稀釋每股盈餘。合併公司基本每股盈餘係以歸屬於本公司普通股權益持有人之損益，除以當期加權平均流通在外普通股股數計算之。稀釋每股盈餘則係將歸屬於本公司普通股權益持有人之損益及加權平均流通在外普通股股數，分別調整所有潛在稀釋普通股之影響後計算之。合併公司之潛在稀釋普通股包括員工酬勞估計數。

(二十)部門資訊

營運部門係合併公司之組成部分，從事可能賺得收入並發生費用(包括與合併公司內其他組成部分間交易相關之收入及費用)之經營活動。所有營運部門之營運結果均定期由合併公司主要營運決策者複核，以制定分配資源予該部門之決策並評量其績效。各營運部門均具單獨之財務資訊。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編制準則及金管會認可之國際財務報導準則編製本合併財務報告時，必須作出判斷、估計及假設，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

會計政策涉及重大判斷，且對本合併財務報告已認列金額未有重大影響：

(一)不動產、廠房及設備與無形資產之減損評估

合併公司所屬產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，其資產減損跡象評估受管理階層對各項指標主觀判斷，因此可能存在資產減損之風險。

(二)收入認列

合併公司運費收入係依據航程完成程度比例認列。其完成程度係依據合併公司歷史航程經驗判斷，因航程天數涉及估計，可能造成該估計金額之調整。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	106.12.31	105.12.31
現金	\$ 58,695	49,118
活期存款	2,959,674	2,208,466
定期存款	16,227,071	17,069,607
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 19,245,440</u>	<u>19,327,191</u>

合併公司金融資產及負債之利率風險及敏感度分析之揭露請詳附註六(十九)。

(二)金融資產

1.明細如下：

	106.12.31	105.12.31
備供出售金融資產	\$ 4,420,377	4,161,528
以成本衡量之金融資產	708,967	708,967
無活絡市場之債務工具投資	1,187,200	1,288,800
合 計	<u>\$ 6,316,544</u>	<u>6,159,295</u>
流 動	\$ 4,242,631	3,984,324
非 流 動	2,073,913	2,174,971
合 計	<u>\$ 6,316,544</u>	<u>6,159,295</u>

合併公司部分備供出售金融資產因有減損之客觀證據，經評估於民國一〇五年度認列之減損損失為29,065千元。

合併公司所持有之部分普通股股票因無活絡市場公開報價，且其公平價值無法可靠衡量，故以成本法減除減損損失後之金額衡量。部分投資因有減損跡象存在，經評估就已有減損之虞者提列減損損失，於民國一〇五年度認列減損損失27,000千元。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司已於附註六(十九)及(二十)揭露與金融工具相關之信用、貨幣及利率暴險。

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司之金融資產均未有提供作質押擔保之情形。

2. 敏感度分析－權益價格風險：

如報導日權益證券價格變動(兩期分析係採用相同基礎，且假設其他變動因素不變)，對綜合損益項目之影響如下：

報導日證券價格	106年度		105年度	
	其他綜合(損) 益稅後金額	稅後(損)益	其他綜合(損) 益稅後金額	稅後(損)益
上漲1%	\$ 44,204	-	41,615	-
下跌1%	\$ (44,204)	-	(41,615)	-

(三) 應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)

	106.12.31	105.12.31
應收票據	\$ 25,430	26,123
應收帳款	2,941,621	2,387,428
其他應收款	1,011,713	1,067,305
代理行往來(借方)	696,948	713,083
減：備抵呆帳	(358)	(358)
	<u>\$ 4,675,354</u>	<u>4,193,581</u>

合併公司已逾期但未減損之應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)之帳齡分析如下：

	106.12.31	105.12.31
逾期30天以下	\$ 560,271	438,148
逾期31~120天	44,670	90,807
逾期121~365天	45,353	6,551
逾期365天以上	1,517	3,347
	<u>\$ 651,811</u>	<u>538,853</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇六年及一〇五年度之應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)備抵呆帳變動表如下：

	個別評估 之減損損失	群組評估 之減損損失	合 計
106年1月1日餘額	\$ -	358	358
認列應收帳款及應收票據之減損損失	-	72	72
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(72)	(72)
106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>358</u>	<u>358</u>
105年1月1日餘額	\$ -	364	364
本年度因無法收回而沖銷之金額	-	(6)	(6)
105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>358</u>	<u>358</u>

合併公司應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)之信用與匯率風險，請詳附註六(十九)。

合併公司之應收票據、應收帳款、其他應收款及代理行往來(借方)均未有提供作質抵押擔保之情況。

(四)存 貨

	106.12.31	105.12.31
輕柴油	\$ 129,463	119,260
重柴油	1,075,871	998,030
滑 油	<u>113,806</u>	<u>134,314</u>
小 計	1,319,140	1,251,604
減：備抵存貨跌價損失	<u>(93)</u>	<u>(39)</u>
合 計	<u>\$ 1,319,047</u>	<u>1,251,565</u>

民國一〇六年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失為56千元，並已列報為營業成本。

民國一〇五年度因先前導致存貨淨變現價值低於成本之因素已消失，致淨變現價值增加而認列存貨回升利益為103,114千元。

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(五)採用權益法之投資

合併公司於報導日採用權益法之投資列示如下：

	106.12.31	105.12.31
關聯企業	\$ 533,177	296,078
合 資	<u>179,978</u>	<u>100,283</u>
	<u>\$ 713,155</u>	<u>396,361</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

1. 關聯企業

本公司於民國一〇六年上半年度投資6,459千元，取得Hai Phong International Container Terminal Company Limited(以下簡稱HICT)16.5%之股份，合併公司取得七席董事席次中之一席董事，並參與HICT公司財務及營運政策之決定，故合併公司對該公司具有重大影響力，故本公司採用權益法處理。

合併公司採用權益法之關聯企業屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	106.12.31	105.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>533,177</u>	<u>296,078</u>
	106年度	105年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ <u>107,324</u>	<u>62,499</u>
綜合損益總額	\$ <u>107,324</u>	<u>62,499</u>

2. 合 資

合併公司採用權益法之合資屬個別不重大者，其彙總財務資訊如下，該等財務資訊係於合併公司之合併財務報告中所包含之金額：

	106.12.31	105.12.31
個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>179,978</u>	<u>100,283</u>
	106年度	105年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利(淨損)	\$ <u>23,347</u>	<u>13,032</u>

3. 擔 保

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日，合併公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(六)不動產、廠房及設備

合併公司民國一〇六年及一〇五年度不動產、廠房及設備之成本、折舊及減損損失變動明細如下：

	土 地	房屋及 建 築	船舶設備	貨 櫃	其他設備	碼頭設備	總 計
成本或認定成本：							
民國106年1月1日餘額	\$ 662,241	1,693,085	71,690,832	18,729,935	1,945,368	1,733,663	96,455,124
增 添	-	826	1,413,247	4,110,318	89,731	49,122	5,663,244
重 分 類	-	-	79,063	-	(1,802)	81,775	159,036
處 分	-	-	(248,222)	(626,883)	(507,223)	-	(1,382,328)
匯率變動之影響	(3,293)	(89,372)	(5,305,490)	(2)	(18,876)	811	(5,416,222)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 658,948</u>	<u>1,604,539</u>	<u>67,629,430</u>	<u>22,213,368</u>	<u>1,507,198</u>	<u>1,865,371</u>	<u>95,478,854</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 663,096	1,726,710	73,589,436	18,543,050	1,842,388	1,502,634	97,867,314
增 添	-	43,540	525,984	1,492,030	130,274	121,324	2,313,152
重 分 類	-	-	-	-	44,542	111,178	155,720
處 分	-	-	(1,019,843)	(1,305,144)	(41,600)	-	(2,366,587)
匯率變動之影響	(855)	(77,165)	(1,404,745)	(1)	(30,236)	(1,473)	(1,514,475)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 662,241</u>	<u>1,693,085</u>	<u>71,690,832</u>	<u>18,729,935</u>	<u>1,945,368</u>	<u>1,733,663</u>	<u>96,455,124</u>
折舊及減損損失：							
民國106年1月1日餘額	\$ -	384,086	38,764,414	11,700,516	1,173,851	829,438	52,852,305
本年度折舊	-	42,905	3,146,585	670,294	130,176	99,676	4,089,636
重 分 類	-	-	-	-	(1,729)	1,729	-
處 分	-	-	(203,540)	(586,136)	(506,806)	-	(1,296,482)
匯率變動之影響	-	(20,186)	(2,814,168)	(3)	(12,891)	201	(2,847,047)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>406,805</u>	<u>38,893,291</u>	<u>11,784,671</u>	<u>782,601</u>	<u>931,044</u>	<u>52,798,412</u>
民國105年1月1日餘額	\$ -	347,873	37,169,317	12,292,979	1,095,988	746,573	51,652,730
本年度折舊	-	45,425	3,261,408	611,421	137,996	82,967	4,139,217
處 分	-	-	(1,037,738)	(1,203,883)	(40,642)	-	(2,282,263)
匯率變動之影響	-	(9,212)	(628,573)	(1)	(19,491)	(102)	(657,379)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>384,086</u>	<u>38,764,414</u>	<u>11,700,516</u>	<u>1,173,851</u>	<u>829,438</u>	<u>52,852,305</u>
帳面價值：							
民國106年12月31日	<u>\$ 658,948</u>	<u>1,197,734</u>	<u>28,736,139</u>	<u>10,428,697</u>	<u>724,597</u>	<u>934,327</u>	<u>42,680,442</u>
民國105年12月31日	<u>\$ 662,241</u>	<u>1,308,999</u>	<u>32,926,418</u>	<u>7,029,419</u>	<u>771,517</u>	<u>904,225</u>	<u>43,602,819</u>
民國105年1月1日	<u>\$ 663,096</u>	<u>1,378,837</u>	<u>36,420,119</u>	<u>6,250,071</u>	<u>746,400</u>	<u>756,061</u>	<u>46,214,584</u>

截至民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日已作為長期借款及融資額度擔保之明細，請詳附註八。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(七)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總計
成本或認定成本：			
民國106年1月1日餘額	\$ -	-	-
購置增添	141,821	168,885	310,706
匯率變動之影響	(3,328)	(3,964)	(7,292)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 138,493</u>	<u>164,921</u>	<u>303,414</u>
折舊及減損損失：			
民國106年1月1日餘額	\$ -	-	-
本年度折舊	-	181	181
匯率變動之影響	-	(5)	(5)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>176</u>	<u>176</u>
帳面金額：			
民國106年12月31日	<u>\$ 138,493</u>	<u>164,745</u>	<u>303,238</u>
公允價值：			
民國106年12月31日			<u>\$ 296,800</u>

投資性不動產之公允價值係以獨立評價人員(具備經認可之相關專業資格，並對所評價之投資性不動產之區位及類型於近期內有相關經驗)之評價為基礎。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

公允價值之評價係以市場價值進行。若缺乏活絡市場現時價格，則評價係考量出租該不動產預期收取之估計現金流量彙總數，並採用反映該淨現金流量固有特定風險之收益率予以折現，以決定該不動產之價值。民國一〇六年及所採用之收益率區間如下：

地 區	106年度
美國	6.9%~7.3%

投資性不動產為民國一〇六年十二月合併公司因營運規劃而購入之商用不動產，目前轉出租賺取租金，且未收取或有租金。民國一〇六年度產生之租金收入為4,899千元。

截至民國一〇六年十二月三十一日，合併公司之投資性不動產未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(八)無形資產

合併公司民國一〇六年及一〇五年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

成 本：	電腦軟體	商 標	總 計
民國106年1月1日餘額	\$ 52,657	4,773	57,430
單獨取得	29,382	98	29,480
重 分 類	17,452	901	18,353
處 分	(12,669)	-	(12,669)
匯率變動影響數	88	-	88
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 86,910</u>	<u>5,772</u>	<u>92,682</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 70,746	1,913	72,659
單獨取得	11,140	385	11,525
重 分 類	1,086	2,694	3,780
處 分	(30,071)	(219)	(30,290)
匯率變動影響數	(244)	-	(244)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 52,657</u>	<u>4,773</u>	<u>57,430</u>
攤銷及減損損失：			
民國106年1月1日餘額	\$ 26,965	2,079	29,044
本期攤銷	22,232	695	22,927
處 分	(12,669)	-	(12,669)
匯率變動影響數	118	-	118
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 36,646</u>	<u>2,774</u>	<u>39,420</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 33,337	740	34,077
本期攤銷	23,875	1,558	25,433
處 分	(30,071)	(219)	(30,290)
匯率變動影響數	(176)	-	(176)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 26,965</u>	<u>2,079</u>	<u>29,044</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	電腦軟體	商 標	總 計
帳面價值：			
民國106年12月31日	\$ 50,264	2,998	53,262
民國105年12月31日	\$ 25,692	2,694	28,386
民國105年1月1日	\$ 37,409	1,173	38,582

1. 認列之攤銷及減損

民國一〇六年及一〇五年度無形資產攤銷費用分別列報於合併綜合損益表之下列項目：

	106年度	105年度
營業成本	\$ 664	495
營業費用	\$ 22,263	24,938

(九)長短期借款

合併公司長短期借款之明細、條件與條款如下：

106.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	TWD	0.96%~1.67%	107/01/03- 109/05/19	\$ 1,007,325
擔保銀行借款	TWD	1.16%~1.67%	109/05/19- 110/12/21	536,250
無擔保銀行借款	USD	2.39%	111/12/21	222,600
擔保銀行借款	USD	1.67%~2.66%	107/05/09- 112/8/14	12,390,218
應付商業本票	TWD	0.59%~0.98%	108/12/27- 109/06/22	2,600,000
				16,756,393
減：應付商業本票折價				(859)
一年內到期部分				(4,672,404)
合 計				\$ 12,083,130
尚未使用額度				\$ 6,741,123

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

105.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金 額
無擔保銀行借款	TWD	1.51%-1.67%	106/1/17- 109/5/19	\$ 129,254
擔保銀行借款	TWD	1.16%-1.67%	109/5/19- 110/12/21	550,750
擔保銀行借款	USD	1.15%-2.10%	107/5/9- 112/8/14	16,050,659
應付商業本票	TWD	0.86%-0.98%	108/12/27	<u>1,600,000</u>
				18,330,663
減：應付商業本票折價				(2,863)
一年內到期部分				<u>(3,365,208)</u>
合 計				<u><u>\$ 14,962,592</u></u>
尚未使用額度				<u><u>\$ 7,791,889</u></u>

有關合併公司利率、外幣及流動性風險之暴險資訊，請詳附註六(十九)。

1. 銀行借款之擔保品

合併公司以資產設定抵押供銀行借款之擔保情形請詳附註八。

2. 財務比率限制條款

合併子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.與多家金融機構簽訂授信合約，依授信合約規定於借款期間內，Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.及合併公司之年度合併財務報表須維持資產負債表日特定之淨值比率及償債比率，如違反借款合同特定條件，該金融機構得要求依約即期予以清償。

(十) 應付公司債

106.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保債券——〇〇年第一期	TWD	1.85%	107/06/24	\$ 4,500,000
無擔保債券——〇三年第一期	TWD	1.65%-1.95%	108/08/14- 110/08/14	1,800,000
無擔保債券——〇五年第一期	TWD	1.18%	110/06/21	3,000,000
無擔保債券——〇六年第一期	TWD	1.55%	111/06/26	<u>2,100,000</u>
合 計				<u><u>\$ 11,400,000</u></u>
流 動				\$ 4,500,000
非 流 動				<u>6,900,000</u>
合 計				<u><u>\$ 11,400,000</u></u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

105.12.31				
	幣別	利率區間	到期年度	金 額
無擔保債券——〇〇年第一期	TWD	1.85%	107/06/24	\$ 4,500,000
無擔保債券——〇〇年第二期	TWD	1.75%	106/7/28	2,900,000
無擔保債券——〇三年第一期	TWD	1.65%-1.95%	108/08/14- 110/08/14	1,800,000
無擔保債券——〇五年第一期	TWD	1.18%	110/06/21	3,000,000
合 計				<u>\$ 12,200,000</u>
流 動				\$ 2,900,000
非 流 動				9,300,000
合 計				<u>\$ 12,200,000</u>

1. 無擔保債券——〇〇年第一期

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。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- (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)承銷機構：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。
- 2.無擔保債券——一〇三年第一期
- 本公司於民國一〇三年八月發行國內一〇三年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇三年六月十七日申報生效。發行條件如下：
- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣壹拾捌億元整，依發行年期之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾億元整；乙券發行總額為新台幣捌億元整。
- (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一〇三年八月十四日，其中甲券發行期限為五年期，乙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1.95%。
- (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。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

- (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)承銷機構：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，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。
- 3.無擔保債券——一〇五年第一期
- 本公司於民國一〇五年六月發行國內一〇五年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇五年六月十四日申報生效。發行條件如下：
- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣參拾億元整。
- (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：本公司債發行期限為五年期，自民國一〇五年六月二十一日至民國一一〇年六月二十一日到期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：固定利率1.18%。
- (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，債權人得於受託人營業時間內隨時向受託人請求查閱。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(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)承銷機構：元富證券股份有限公司為主辦承銷商。

(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，均於公開資訊觀測站登錄公告之，並按公告資訊辦理。

4.無擔保債券一一〇六年第一期

本公司於民國一〇六年六月發行國內一〇六年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇六年六月十五日申報生效。發行條件如下：

(1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳拾壹億元整。

(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一〇六年六月二十六日至民國一一年六月二十六日到期，發行期限為五年期。

(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1.55%。

(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寄並發予債券所有人。

(11)承銷機構：元大證券股份有限公司為主辦承銷商。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(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。

(十一)營業租賃

1.承租人租賃

不可取消之營業租賃的應付租金付款情形如下：

	106.12.31	105.12.31
一年內	\$ 1,967,008	1,261,583
一年至五年	1,935,547	1,417,985
五年以上	2,302,815	2,409,073
	<u>\$ 6,205,370</u>	<u>5,088,641</u>

(十二)員工福利

1.確定福利計畫

合併公司確定福利義務現值與計畫資產公允價值之調節如下：

	106.12.31	105.12.31
確定福利義務現值	\$ 1,405,434	1,322,241
計畫資產之公允價值	(582,772)	(513,193)
淨確定福利負債	<u>\$ 822,662</u>	<u>809,048</u>

合併公司之確定福利計畫提撥至台灣銀行之勞工退休準備金專戶。適用勞動基準法之每位員工之退休支付，係依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。

(1)計畫資產組成

合併公司依勞動基準法提撥之退休基金係由勞動部勞動基金運用局(以下簡稱勞動基金局)統籌管理，依「勞工退休基金收支保管及運用辦法」規定，基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益。

截至報導日，合併公司之退休準備金專戶餘額計582,772千元。勞工退休基金資產運用之資料包括基金收益率以及基金資產配置，請詳勞動部勞動基金運用局網站公布之資訊。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)確定福利義務現值之變動

合併公司民國一〇六年及一〇五年度確定福利義務現值變動如下：

	106年度	105年度
1月1日確定福利義務	\$ 1,322,241	1,300,423
當期服務成本及利息	73,625	70,224
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 因財務假設變動所產生之精算損益	90,600	115,392
計畫支付之福利	(81,032)	(163,798)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 1,405,434</u>	<u>1,322,241</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一〇六年及一〇五年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	106年度	105年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 513,193	512,003
利息收入	7,153	8,580
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
— 計畫資產報酬(不含當期利息)	(1,936)	(4,859)
已提撥至計畫之金額	78,132	93,286
計畫已支付之福利	(13,770)	(95,817)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 582,772</u>	<u>513,193</u>

(4)認列為損益之費用

合併公司民國一〇六年及一〇五年度列報為費用之明細如下：

	106年度	105年度
當期服務成本	\$ 56,750	50,331
淨確定福利負債(資產)之淨利息	9,722	11,313
	<u>\$ 66,472</u>	<u>61,644</u>
營業成本	\$ 55,783	49,145
營業費用	10,689	12,499
	<u>\$ 66,472</u>	<u>61,644</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(5)認列為其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數

合併公司累計認列於其他綜合損益之淨確定福利負債(資產)之再衡量數如下：

	106年度	105年度
1月1日累積餘額	\$ 77,730	197,981
本期認列	(92,536)	(120,251)
12月31日累積餘額	<u>\$ (14,806)</u>	<u>77,730</u>

(6)精算假設

合併公司於財務報導結束日用以決定確定福利義務現值之重大精算假設如下：

	106.12.31	105.12.31
折現率	1.15 %	1.32 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

合併公司預計於民國一〇六年度報導日後之一年內支付予確定福利計畫之提撥金額為64,178千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為6~15年。

(7)敏感度分析

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當採用之主要精算假設變動對確定福利義務現值之影響如下：

	對確定福利義務之影響	
	增加0.50%	減少0.50%
106年12月31日		
折現率	\$ (71,886)	77,819
未來薪資增加	68,987	(64,628)
105年12月31日		
折現率	\$ (68,983)	74,769
未來薪資增加	66,642	(62,358)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 確定提撥計畫

合併公司之確定提撥計畫係依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資6%之提繳率，提撥至勞工保險局之勞工退休金個人專戶。在此計畫下合併公司提撥固定金額至勞工保險局後，即無支付額外金額之法定或推定義務。

合併公司民國一〇六年及一〇五年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為50,263千元及47,236千元，已提撥至勞工保險局。

3. 國外合併公司民國一〇六年及一〇五年度依當地法令提撥之退休金費用分別為28,193千元及47,491千元。

(十三) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一〇六年及一〇五年度費用明細如下：

	106年度	105年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 344,391	474,762
調整前期之當期所得稅	50,028	(38,984)
	<u>394,419</u>	<u>435,778</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	165,647	(85,579)
	<u>165,647</u>	<u>(85,579)</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 560,066</u>	<u>350,199</u>

合併公司民國一〇六年及一〇五年度皆無列於權益之所得稅。

合併公司民國一〇六年及一〇五年度認列於其他綜合損益之下的所得稅費用(利益)明細如下：

	106年度	105年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>(9,178)</u>	<u>-</u>
後續可能重分類至損益之項目：		
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	<u>\$ (5,132)</u>	<u>(2,161)</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一〇六年及一〇五年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	106年度	105年度
稅前淨利	\$ <u>3,119,041</u>	<u>1,499,506</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ 530,237	254,916
外國轄區稅率差異影響數	183,418	(219,779)
所得稅稅率調降	(1,429)	-
不可扣抵之費用	560,559	618,429
免稅所得	(734,482)	(345,281)
租稅獎勵	(2,448)	(2,500)
認列前期未認列之課稅損失	(1,699)	(10,246)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	673	3,378
未認列暫時性差異之變動	557	362
前期低(高)估	53,214	(42,842)
所得稅抵減	(30,506)	-
未分配盈餘加徵10%	1,994	93,663
其他	(22)	99
合 計	\$ <u>560,066</u>	<u>350,199</u>

2. 遞延所得稅資產及負債

(1) 未認列遞延所得稅資產

合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	106.12.31	105.12.31
可減除暫時性差異	\$ (1,637)	715
課稅損失	-	153
	\$ <u>(1,637)</u>	<u>868</u>

(2) 已認列之遞延所得稅資產及負債

民國一〇六年及一〇五年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	權益法投 資損益	折舊費用 財稅差異	其 他	合 計
遞延所得稅負債：				
民國106年1月1日餘額	\$ 664,068	262,054	13,722	939,844
借記(貸記)損益表	40,443	130,845	(14,482)	156,806
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(680)	(69)	(749)
民國106年12月31日餘額	\$ <u>704,511</u>	<u>392,219</u>	<u>(829)</u>	<u>1,095,901</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

	權益法投 資損益	折舊費用 財稅差異	其 他	合 計
民國105年1月1日餘額	\$ 892,853	160,427	486	1,053,766
借記(貸記)損益表	(228,785)	101,793	13,267	(113,725)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(166)	(31)	(197)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 664,068</u>	<u>262,054</u>	<u>13,722</u>	<u>939,844</u>
	確定福 利計畫	虧損 扣抵	其 他	合 計
遞延所得稅資產：				
民國106年1月1日餘額	\$ 89,555	-	38,844	128,399
(借記)貸記損益表	(12,141)	-	3,300	(8,841)
(借記)貸記其他綜合損益	9,178	-	5,132	14,310
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(1,303)	-	(390)	(1,693)
民國106年12月31日餘額	<u>\$ 85,289</u>	<u>-</u>	<u>46,886</u>	<u>132,175</u>
民國105年1月1日餘額	\$ 105,863	-	48,843	154,706
(借記)貸記損益表	(16,378)	-	(11,768)	(28,146)
(借記)貸記其他綜合損益	-	-	2,161	2,161
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	70	-	(392)	(322)
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 89,555</u>	<u>-</u>	<u>38,844</u>	<u>128,399</u>

3. 所得稅核定情形

本公司營利事業所得稅結算申報已奉稽徵機關核定至民國一〇四年度。

4. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

本公司兩稅合一相關資訊如下：

	106.12.31	105.12.31
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	註	\$ <u>2,635,957</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	註	\$ <u>1,134,120</u>
	106年度(預計)	105年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	註	<u>30.16 %</u>

前述兩稅合一相關資訊係依據財政部民國一〇二年十月十七日台財稅第10204562810號函規定處理之金額。

註：總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案自民國一〇七年一月一日起取消股東可扣抵稅額帳戶之設置、記載、計算及分配。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十四)資本及其他權益

民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日本公司額定股本總額均為25,000,000千元，每股面額10元，均為2,500,000千股。已發行股份均為普通股2,218,297千股，所有已發行股份之股款均已收取。

1.資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	106.12.31	105.12.31
現金增資溢價	\$ 22,839	22,839
公司債轉換股本溢價	1,222,787	1,222,787
採權益法認列子公司股權淨值之變動數	16,055	16,055
	<u>\$ 1,261,681</u>	<u>1,261,681</u>

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得按股東原有股份之比例以已實現之資本公積發給新股或現金。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之溢額及受領贈與之所得。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

2.保留盈餘

本公司所處產業環境多變，為資本密集產業。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，依本公司章程規定，本公司年度總決算如有盈餘，應先完納稅捐、彌補累積虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積外，如有擴充運輸設備及改善財務結構需要時，得提列特別盈餘公積，若尚有餘額，連同當年度未分配盈餘調整數額，提撥百分之三十以上，並得併同期初未分配盈餘，由董事會綜合考量公司資金需求、資本預算等因素，兼顧股東利益及公司長期財務規劃，擬定股息及紅利分配案，提請股東會通過後分配之。

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。

(1)法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積，直至與資本總額相等為止。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。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

依金管會民國一〇一年四月六日金管證發字第1010012865號令規定，本公司於分派可分配盈餘時，應就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額自當期損益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相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一〇六年六月二十二日及民國一〇五年六月二十九日經股東會決議民國一〇五年及一〇四年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	105年度		104年度	
	配股率(元)	金額	配股率(元)	金額
分派予普通股業主之股利：				
現金	\$ 0.40	<u>887,319</u>	1.20	<u>2,661,957</u>

3.其他權益(稅後淨額)

	國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額		備供出售投資	合計
民國106年1月1日	\$ 572,600		12,120	584,720
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額	(2,052,858)		-	(2,052,858)
備供出售金融資產未實現損益	-		340,656	340,656
民國106年12月31日餘額	<u>\$ (1,480,258)</u>		<u>352,776</u>	<u>(1,127,482)</u>
民國105年1月1日	\$ 792,182		(222,810)	569,372
換算國外營運機構淨資產所產生 之兌換差額	(219,582)		-	(219,582)
備供出售金融資產未實現損益	-		234,930	234,930
民國105年12月31日餘額	<u>\$ 572,600</u>		<u>12,120</u>	<u>584,720</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 非控制權益

	106年度	105年度
期初餘額	\$ 197,534	181,792
歸屬於非控制權益之份額		
本年度淨利	17,086	7,627
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	(143)	(2,340)
子公司發放現金股利予非控制權益	(1,820)	(2,400)
非控制權益增加	-	12,855
期末餘額	<u>\$ 212,657</u>	<u>197,534</u>

(十五) 每股盈餘

民國一〇六年及一〇五年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	106年度	105年度
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$ 2,541,889</u>	<u>1,141,680</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>2,218,297</u>	<u>2,218,297</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.15</u>	<u>0.51</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>\$ 2,541,889</u>	<u>1,141,680</u>
普通股加權平均流通在外股數	2,218,297	2,218,297
員工股票酬勞之影響	<u>1,778</u>	<u>1,540</u>
普通股加權平均流通在外股數(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	<u>2,220,075</u>	<u>2,219,837</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.14</u>	<u>0.51</u>

(十六) 收入

合併公司民國一〇六年及一〇五年度之收入明細如下：

	繼續營業單位	
	106年度	105年度
運費收入	\$ 58,349,011	54,751,707
租金收入	1,147,637	1,219,574
專用碼頭收入	722,043	691,310
其他勞務收入	<u>550,954</u>	<u>688,902</u>
	<u>\$ 60,769,645</u>	<u>57,351,493</u>

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十七)員工及董事、監察人酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於1%為員工酬勞及不高於1%為董監事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一〇六年及一〇五年度員工酬勞估列金額分別為30,951千元及14,871千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為30,951千元及14,871千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事、監察人酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事及監察人酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一〇六年及一〇五年度之營業費用，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。前述董事會決議分派之員工及董事、監察人酬勞金額與本公司民國一〇六年度及一〇五年度合併財務報告估列金額並無差異。

(十八)營業外收入及支出

1.其他收入

合併公司民國一〇六年及一〇五年度之其他收入明細如下：

	106年度	105年度
利息收入		
銀行存款	\$ 226,754	206,360
股利收入	184,683	170,284
	<u>\$ 411,437</u>	<u>376,644</u>

2.其他利益及損失

合併公司民國一〇六年及一〇五年度之其他利益及損失明細如下：

	106年度	105年度
外幣兌換利益(損失)	\$ (365,793)	(568,559)
處分投資及金融負債損益		
處分備供出售金融資產之淨(損)益	52,817	9,683
金融資產減損損失		
備供出售金融資產減損損失	-	(29,065)
以成本衡量之金融資產減損損失	-	(27,000)
處分不動產、廠房及設備利益	158,683	268,490
其他利益(損失)	111,156	40,218
	<u>\$ (43,137)</u>	<u>(306,233)</u>

3.財務成本

合併公司民國一〇六年及一〇五年度之財務成本明細如下：

	106年度	105年度
利息費用		
銀行借款	\$ 521,740	520,239

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(十九)金融工具

1.金融工具之種類

金融資產

	106.12.31	105.12.31
備供出售之金融資產(包含以成本衡量之金融資產)	\$ 5,129,344	4,870,495
放款及應收款：		
現金及約當現金	19,245,440	19,327,191
無活絡市場之債務工具投資	1,187,200	1,288,800
應收票據、應收帳款及其他應收款	3,978,406	3,480,498
代理店往來(借方)	696,948	713,083
存出保證金(帳列其他非流動資產)	419,401	402,224
小計	25,527,395	25,211,796
合計	\$ 30,656,739	30,082,291

金融負債

攤銷後成本衡量之金融負債：

短期借款	\$ 60,000	63,000
應付款項	6,890,826	6,402,803
其他應付款	3,150,037	1,466,093
代理店往來(貸方)	3,552	21,048
其他流動負債	1,491,704	1,287,087
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	11,400,000	12,200,000
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	16,695,534	18,264,800
存入保證金	537,763	476,706
合計	\$ 40,229,416	40,181,537

2.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產之帳面金額代表最大信用暴險金額。

(2)信用風險集中情況

由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

3.流動性風險

下表為金融負債之合約到期日，包含估計利息但不包含淨額協議之影響。

	帳面金額	合 約 現金流量	6個月 以 內	6-12個月	1-2年	2-5年	超過5年
106年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 60,000	60,087	60,087	-	-	-	-
擔保銀行借款	12,926,468	13,572,845	2,021,591	1,944,653	3,533,492	5,735,204	337,905
無擔保銀行借款	1,169,925	1,187,865	913,034	12,485	79,525	182,821	-
應付商業本票	2,599,141	2,670,583	16,828	17,825	1,632,764	1,003,166	-
應付帳款(含關係人)	6,890,826	6,890,826	6,890,826	-	-	-	-
其他應付款	3,150,037	3,150,037	3,150,037	-	-	-	-
代理店往來	3,552	3,552	3,552	-	-	-	-
其他流動負債	1,491,704	1,491,704	1,491,704	-	-	-	-
應付公司債	11,400,000	11,883,000	4,651,200	32,100	1,100,050	6,099,650	-
存入保證金	537,763	537,763	537,763	-	-	-	-
	<u>\$ 40,229,416</u>	<u>41,448,262</u>	<u>19,736,622</u>	<u>2,007,063</u>	<u>6,345,831</u>	<u>13,020,841</u>	<u>337,905</u>
105年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 63,000	63,047	63,047	-	-	-	-
擔保銀行借款	16,601,409	17,396,020	1,657,213	1,901,563	4,177,653	8,172,581	1,487,010
無擔保銀行借款	66,254	68,467	10,018	9,939	19,641	28,869	-
應付商業本票	1,597,137	1,637,332	4,336	7,238	14,437	1,611,321	-
應付帳款(含關係人)	6,402,803	6,402,803	6,402,803	-	-	-	-
其他應付款	1,466,093	1,466,093	1,466,093	-	-	-	-
代理店往來	21,048	21,048	21,048	-	-	-	-
其他流動負債	1,287,087	1,287,087	1,287,087	-	-	-	-
應付公司債	12,200,000	12,721,750	118,650	2,982,850	4,650,750	4,969,500	-
存入保證金	476,706	476,706	476,706	-	-	-	-
	<u>\$ 40,181,537</u>	<u>41,540,353</u>	<u>11,507,001</u>	<u>4,901,590</u>	<u>8,862,481</u>	<u>14,782,271</u>	<u>1,487,010</u>

合併公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

4. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

合併公司暴露於重大外幣匯率風險之金融資產及負債如下：

	106.12.31			105.12.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 449,450	29.68	13,339,670	472,395	32.22	15,220,576
日 幣	2,611,065	0.26	687,818	2,434,772	0.28	670,041
人 民 幣	535,605	4.56	2,440,023	478,800	4.64	2,219,735
港 幣	109,027	3.80	414,071	203,246	4.15	844,401
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	290,556	29.68	8,623,693	249,389	32.22	8,035,310
日 幣	3,272,397	0.26	862,029	2,900,635	0.28	798,244
人 民 幣	249,497	4.56	1,136,617	228,132	4.64	1,057,627
港 幣	54,193	3.80	205,818	121,830	4.15	506,154
林 吉 特	33,985	7.32	248,684	31,639	7.18	227,166

(2) 敏感性分析

合併公司之匯率風險主要來自於以外幣計價之現金及約當現金、應收帳款及其他應收款、備供出售之金融資產、借款、應付帳款及其他應付款等，於換算時產生外幣兌換損益。於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日當新台幣相對於美金、港幣及日幣等貶值或升值1%，而其他所有因素維持不變之情況下，民國一〇六年及一〇五年度之稅前淨利將分別增加或減少69,474千元及93,929千元。兩期分析係採用相同基礎。

(3) 貨幣性項目之兌換損益

由於合併公司功能性貨幣種類繁多，故採彙整方式揭露貨幣性項目之兌換損益資訊，民國一〇六年及一〇五年度外幣兌換損失(含已實現及未實現)分別為365,793千元及568,559千元。

5. 利率分析

合併公司之金融資產及金融負債利率暴險於本附註之流動性風險管理中說明。

下列敏感度分析係依衍生及非衍生工具於報導日之利率暴險而決定。對於浮動利率負債，其分析方式係假設報導日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。合併公司內部向主要管理階層報告利率時所使用之變動率為利率增加或減少1%，此亦代表管理階層對利率之合理可能變動範圍之評估。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一〇六年及一〇五年度之淨利將增加或減少167,564千元及183,307千元，主因係合併公司之變動利率借款。

6. 公允價值資訊

(1) 金融工具之種類及公允價值

合併公司金融資產及金融負債之帳面金額及公允價值，包括公允價值等級資訊，但非按公允價值衡量金融工具之帳面金額為公允價值之合理近似值者，及於活絡市場無報價且公允價值無法可靠衡量之權益工具投資，除下列所述外，其餘依規定無須揭露公允價值資訊。

		106.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 4,420,377	4,420,377	-	-	4,420,377
		105.12.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合計
備供出售金融資產					
國內外上市(櫃)股票	\$ 4,161,528	4,161,528	-	-	4,161,528

(2) 按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

A. 非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

若能及時且經常自交易所、經紀商、承銷商、產業公會、訂價服務機構或主管機關取得金融工具之公開報價，且該價格代表實際且經常發生之公平市場交易者，則該金融工具有活絡市場公開報價。如上述條件並未達成，則該市場視為不活絡。一般而言，買賣價差甚大、買賣價差顯著增加或交易量甚少，皆為不活絡市場之指標。

合併公司持有之金融工具如屬有活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

上市之可贖回公司債、上市(櫃)公司股票、匯票及公司債等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產及金融負債，其公允價值係分別參照市場報價決定。

(3) 民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日未有金融工具公允價值衡量間移轉之情形。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(二十)財務風險管理

1.概要

合併公司因金融工具之使用而暴露於下列風險：

- (1)信用風險
- (2)流動性風險
- (3)市場風險

本附註表達合併公司上述各項風險之暴險資訊、合併公司衡量及管理風險之目標、政策及程序。進一步量化揭露請詳合併財務報告各該附註。

2.風險管理架構

董事會全權負責成立及監督合併公司之風險管理架構，以負責發展及控管合併公司之風險管理政策。

合併公司之風險管理政策之建置係為辨認及分析合併公司所面臨之風險，及設定適當風險限額及控制，並監督風險及風險限額之遵循。風險管理政策及系統係定期覆核以反映市場情況及合併公司運作之變化。合併公司透過訓練、管理準則及作業程序，以發展有紀律且具建設性之控制環境，使所有員工了解其角色及義務。

合併公司之董事會監督管理階層如何監控合併公司風險管理政策及程序之遵循，及覆核合併公司對於所面臨風險之相關風險管理架構之適當性。內部稽核人員協助合併公司董事會扮演監督角色。該等人員進行定期及例外覆核風險管理控制及程序，並將覆核結果報告予董事會。

3.信用風險

信用風險係合併公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險，主要來自於合併公司應收客戶之帳款及證券投資。

(1)應收帳款及其他應收款

合併公司之信用風險暴險主要受每一客戶個別狀況影響。惟管理階層亦考量合併公司客戶基礎之統計資料，包括客戶所屬產業及國家之違約風險，因這些因素可能會影響信用風險。由於合併公司有廣大客戶群，並未顯著集中與單一客戶進行交易且銷售區域分散，故應收帳款之信用風險並無顯著集中之虞。而為降低信用風險，合併公司亦定期持續評估客戶財務狀況，惟通常不要求客戶提供擔保品。

董事會已建立授信政策，依該政策合併公司在給予標準之付款及運送條件及條款前，須針對每一新客戶個別分析其信用評等。合併公司之覆核包含，若可得時，外部之評等，及在某些情況下，銀行之照會。採購限額依個別客戶建立，係代表無須經董事會核准之最大未收金額。此限額經定期覆核。未符合集團基準信用評等之客戶僅得以預收基礎與合併公司進行交易。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(2) 投資

銀行存款、固定收益投資及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及具投資等級及以上之金融機構、公司組織及政府機關，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

(3) 保證

合併公司政策規定能提供財務保證予其子公司。合併公司提供背書保證予其子公司之相關資訊，請詳附註十三。

4. 流動性風險

流動性風險係合併公司無法交付現金或其他金融資產以清償金融負債，未能履行相關義務之風險。合併公司管理流動性之方法係盡可能確保合併公司在一般及具壓力之情況下，皆有足夠之流動資金以支應到期之負債，而不致發生不可接受之損失或使合併公司之聲譽遭受到損害之風險。

合併公司確保有足夠之現金以支應預期營運支出需求，包括金融義務之履行，但排除極端情況下無法合理預期的潛在影響，如：自然災害。另外，合併公司於民國一〇六年十二月三十一日未使用之借款額度共計6,741,123千元。

5. 市場風險

市場風險係指因市價格變動，如匯率、利率、權益工具價格變動，而影響合併公司之收益或所持有金融工具價值之風險。市場風險管理之目標係管控市場風險之暴險程度在可承受範圍內，並將投資報酬最佳化。

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以各該集團企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。集團企業之功能性貨幣以新台幣為主、亦有美金等。該等交易主要之計價貨幣有新台幣、美元、歐元等。

有關其他外幣計價之貨幣性資產及負債，當發生短期不平衡時，合併公司係藉由以即時匯率買進或賣出外幣，以確保淨暴險保持在可接受之水準。

(2) 利率風險

合併公司之政策係確保降低借款利率變動之暴險，目前約40.49%之負債採固定利率計價之基礎。

(3) 其他市價風險

合併公司之管理人員依據市價指數調配投資組合中股票及債券之比例。投資組合中重大投資均採個別管理且所有買賣決策均在董事會之授權管理之下。

(廿一) 資本管理

合併公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬及其他利害關係人利益，並維持最佳資本結構以降低資金成本。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

報導日之負債資本比率如下：

	106.12.31	105.12.31
負債總額	\$ 42,334,187	42,014,588
減：現金及約當現金	(19,245,440)	(19,327,191)
淨負債	<u>\$ 23,088,747</u>	<u>22,687,397</u>
權益總額	\$ 34,179,617	34,305,484
調整後資本	<u>\$ 34,179,617</u>	<u>34,305,484</u>
負債資本比率	<u>67.55 %</u>	<u>66.13 %</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
新港蓋梅國際碼頭有限公司(以下簡稱蓋梅碼頭)	合併公司之關聯企業
亞太國際物流股份有限公司(以下簡稱亞太公司)	實質關係人
世新貨櫃企業股份有限公司(以下簡稱世新貨櫃)	實質關係人
環春理貨股份有限公司(以下簡稱環春理貨)	實質關係人
長春貨櫃儲運股份有限公司(以下簡稱長春公司)	實質關係人
律宇國際商務法律事務所	實質關係人(註)
新實運輸股份有限公司(以下簡稱新實公司)	實質關係人
新安運輸股份有限公司(以下簡稱新安公司)	實質關係人
安春理貨股份有限公司(以下簡稱安春理貨)	實質關係人
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)	實質關係人
萬春國際股份有限公司(以下簡稱萬春公司)	為長春公司之子公司

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

關係人名稱	與合併公司之關係
一直購數位資訊股份有限公司(以下簡稱一直購數位)	為亞太公司之子公司
亞柏油品事業股份有限公司(以下簡稱亞柏公司)	為亞太公司之子公司
八仙樂園育樂股份有限公司(以下簡稱八仙樂園)	其董事長與本公司之法人董事長代表人相同
運達航運股份有限公司(以下簡稱運達航運)	實質關係人
新速運輸倉儲股份有限公司(以下簡稱新速運輸)	合併公司之法人董事
Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (Hyaline)	其董事為本公司之法人董事長代表人
Wan Hai Lines (UAE) LLC. (WHL UAE)	合併公司之合資公司
Wan Hai Lines (Japan) Ltd. (WHL Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人
Interasia Shipping Lines India Private Limited	實質關係人
Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (IAL (S))	實質關係人
INTERASIA LINES (M) SDN. BHD.	實質關係人
INTERASIA LINES (THAILAND) CO., LTD.	實質關係人
青島港聯榮國際物流有限公司	合併公司之合資公司

註：律宇國際商務法律事務所因民國一〇六年六月二十二日股東常會董事改選，自即日起已非本公司之實質關係人，故與關係人間之重大交易事項僅揭露截至民國一〇六年六月二十二日前之資訊。

(二)與關係人間之重大交易事項

1.合併公司對關係人提供服務及勞務

	106年度	105年度
其他關係人	\$ <u>828,518</u>	<u>917,747</u>

合併公司銷售予關聯企業之銷貨條件則與一般銷售價格無顯著不同。其收款期限均為一至三個月，一般銷貨係當月收款。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

2. 合併公司向關係人購買勞務

	106年度	105年度
關聯企業	\$ 63,068	110,012
其他關係人	3,304,884	3,016,547
	<u>\$ 3,367,952</u>	<u>3,126,559</u>

合併公司對上述公司之進貨價格與合併公司向一般廠商之進貨價格無顯著不同。其付款期限為一至二個月，與一般廠商並無顯著不同。

3. 應收關係人款項

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	106.12.31	105.12.31
應收帳款	其他關係人	\$ 13,167	45,138
其他應收款	其他關係人	4,978	6,906
代理店往來	其他關係人-WHL Japan	432,779	509,524
代理店往來	關聯企業	26,686	-
其他流動資產	其他關係人	-	12,662
		<u>\$ 477,610</u>	<u>574,230</u>

4. 應付關係人款項

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	106.12.31	105.12.31
應付帳款	其他關係人	\$ 442,120	390,608
應付帳款	合資	6,556	-
其他應付款	其他關係人	12,787	9,808
代理店往來	關聯企業	-	10,142
其他流動負債	其他關係人	925	1,182
		<u>\$ 462,388</u>	<u>411,740</u>

5. 其他關係人交易

合併公司於民國一〇六年及一〇五年一月一日至十二月三十一日合併公司支付其他關係人勞務分別為1,500千元及3,000千元。

合併公司於民國一〇六年及一〇五年十二月三十一日合併公司取得其他關係人理賠收入分別為53,338千元及94,120千元。

合併公司於民國一〇六年度出售不動產、廠房及設備予其他關係人，出售價款為81千元，處分利益為69千元。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	106年度	105年度
短期員工福利	\$ 57,627	45,408
退職後福利	158	274
	<u>\$ 57,785</u>	<u>45,682</u>

八、質押之資產

合併公司提供質押擔保之資產帳面價值明細如下：

資產名稱	質押擔保標的	106.12.31	105.12.31
定期存單(帳列其他流動資產)	貨櫃集散登記及貨車租約	\$ 5,842	5,715
定期存單(帳列其他非流動資產)	港務局押金、碼頭租約	70,465	79,951
存出保證金(帳列其他非流動資產)	碼頭租約、房屋租約及法院訴訟	348,936	322,273
碼頭設備	長期借款	455,942	513,400
貨櫃	長期借款	5,022,444	4,920,404
船舶設備	長期借款	15,610,343	18,519,837
建築物	長期借款	15,177	15,731
		<u>\$ 21,529,149</u>	<u>24,377,311</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)碼頭承租合約

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67,371千元)，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。

(二)合併公司截至民國一〇六年十二月三十一日因損害被求償之賠償金額合計約為新台幣16,721千元，相關案件已進入協商或法院審理階段。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

十、重大之災害損失：無。

十一、重大之期後事項

總統府已於民國一〇七年二月七日頒布所得稅法修正案將營利事業所得稅率自民國一〇七年度起由現行17%調高至20%。該稅率變動不影響民國一〇六年度帳列之當期及遞延所得稅；惟，將影響合併公司未來期間之當期及遞延所得稅。若將變動後之新稅率適用於衡量民國一〇六年度所認列之暫時性差異，將使遞延所得稅資產及遞延所得稅負債分別增加21,524千元及192,164千元。

十二、其 他

(一)員工福利、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功 能 別 性 質 別	106年度			105年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
員工福利費用						
薪資費用	2,158,327	2,067,003	4,225,330	2,189,499	1,940,835	4,130,334
勞健保費用	25,934	193,183	219,117	24,424	195,854	220,278
退休金費用	70,746	74,182	144,928	63,230	93,141	156,371
其他員工福利費用	157,697	81,295	238,992	157,988	81,643	239,631
折舊費用	3,992,983	96,834	4,089,817	4,033,154	106,063	4,139,217
攤銷費用	664	22,263	22,927	495	24,938	25,433

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇六年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

1.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	是否為 關係人	本期最 高金額	期末 餘額	實際動 支金額	利率 區間	資金 貸與 性質 (註1)	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5)	資金貸與 總 限 額 (註5)
													名稱	價值		
0	本公司	WHL Singapore	其他應 收款關 係人	是	12,490,000	7,664,250	-	-	1	-	(註2)	-	本票	7,664,250	10,856,825	13,586,784
1	WHL INTL.	WHL India	其他應 收款關 係人	是	140,980	140,980	140,980	5.00%	1	-	(註3)	-	本票	140,980	260,718	297,963

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質(註1)	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5)	資金貸與總限額(註5)
													名稱	價值		
2	WHL Singapore	Yi Chun	其他應收款關係人	是	59,360	59,360	39,842	2.34817~2.81331%	1	-	(註4)	-	本票	59,360	7,599,778	8,685,460
2	WHL Singapore	Bravely International Pte. Ltd.	其他應收款關係人	是	44,520	29,680	-	-	1	-	(註4)	-	本票	29,680	7,599,778	8,685,460

註1：短期融通資金。
註2：償還借款。
註3：購置資產。
註4：營業週轉。
註5：各貸與公司之總貸與金額以不超過各貸與公司淨值的百分之四十為限，並不得超過以下之限額：
1.與本公司或子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。
2.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或子公司淨值百分之四十或貸與對象淨值百分之五十孰低為限。
3.本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間，個別融通金額，以不超過貸與公司淨值百分之三十五為限。
註6：上列與合併個體有關之交易，於編製合併財報時業已沖消。

2.為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額(註3)	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)	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	關係(註1)										
0	本公司	WHL Singapore	1	27,173,568	10,243,375	2,842,198	2,842,198	-	8.37 %	67,933,919	Y		
0	本公司	台基國際物流(股)公司	1	27,173,568	91,852	73,466	51,466	-	0.22 %	67,933,919	Y		

註1：背書保證者與該背書保證對象之關係：
1.直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
2.母公司。
註2：係依本公司背書保證作業程序中規定：
1.本公司對外背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之兩百為限。
2.本公司及子公司對單一企業背書保證額度以不超過本公司或子公司淨值百分之四十為限。
3.本公司及子公司整體合計得為背書保證之總額度以不超過本公司淨值百分之二百五十為限。
4.本公司及子公司對單一企業合計得為背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之五十為限。
5.本公司對子公司之背書保證、本公司之子公司對本公司之背書保證，不受前述對單一企業背書保證額度之限制。惟本公司或子公司對單一子公司背書保證總額不得高於提供背書保證公司淨值百分之八十。
註3：本公司為台基國際物流(股)公司之銀行借款額度82,700千元提供連帶保證，並取得本票計82,700千元。
註4：上列與合併個體有關之交易，於編製合併財報時業已沖消。

3.期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資權益部分)：

單位：新台幣千元/股

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				期中最高持股或出賣情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	國內上市櫃股票：								
	大成	-	備供出售金融資產一流動	9,478,752	318,012	- %	318,012	- %	
"	台塑	-	"	376,288	37,140	- %	37,140	- %	
"	台化	-	"	245,480	25,284	- %	25,284	- %	
"	南紡	-	"	1,726,898	23,486	- %	23,486	- %	
"	中鋼	-	"	2,291,162	56,706	- %	56,706	- %	
"	鴻海精密	-	"	116,800	11,119	- %	11,119	- %	
"	中華電信	-	"	19,279,000	2,043,574	- %	2,043,574	- %	
"	創見	-	"	89,111	7,369	- %	7,369	- %	
"	瑞軒	-	"	984,058	16,089	- %	16,089	- %	
"	陽明	-	"	957,526	11,012	- %	11,012	- %	
"	華航	-	"	23,753,862	276,733	- %	276,733	- %	
"	中航	-	"	435,050	12,486	- %	12,486	- %	

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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 或出資情形	備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值		
本公司	兆 豐 金	-	"	8,676,646	208,673	- %	208,673	- %	
"	台 新 金	-	"	16,071,005	222,583	- %	222,583	- %	
"	第 一 金	-	"	14,354,705	280,634	- %	280,634	- %	
"	景 碩	-	"	334,627	18,137	- %	18,137	- %	
"	四 維 航	-	"	1,029,345	9,460	- %	9,460	- %	
"	合 庫	-	"	28,300,355	469,786	- %	469,786	- %	
"	中興保全	-	"	1,853,000	169,735	- %	169,735	- %	
"	誠品生活	-	"	179,000	24,613	- %	24,613	- %	
"	士林紙業(股)公司	實質關係人	備供出售金融資產—非流動	5,419,088	177,746	2.08 %	177,746	2.08 %	
"	國內未上市股票： 台北港貨櫃碼頭(股)公司	實質關係人	以成本衡量之金融資產—非流動	79,315,476	701,154	15.25 %	-	15.25 %	註1
"	聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	-	"	781,250	7,813	15.63 %	-	15.63 %	註1
"	債券： Royal Bank of Scotland PLC	-	無活絡市場之債務工具投資—非流動	-	1,187,200	- %	-	- %	註2

註1：係投資於非上市(櫃)公司之股票，故無公開市價。

註2：係中長期債券投資，利率係依合約約定計算，因無活絡市場報價，故帳列無活絡市場之債務工具投資。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：

取得不動產之公司	財產 名稱	事 實 發生日	交易 金額	價款支 付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決 定之參 考依據	取得目 的及使 用情形	其他 約定事 項
							所有人	與發行人 之 關係	移 轉 日 期	金 額			
Wan Hai Lines (Arizona) LLC	土地及建築物	2017.12.15	USD 10,350,000	依據合約條款規定支付	Perimeter Center Commons, LLC	非關係人	-	-	-	-	市場價格	取得後供營運使用	-

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：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 名 稱	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)	
本公司	台北港	本公司為其法人董事	貨櫃費用、裝卸費用	815,390	1.78 %	約30天	-	-	(3)	- %	
"	k.k. WH Corporation	母子公司	專用碼頭支出、租金費用	5,416,810	11.82 %	"	-	-	(67,043)	1.15 %	
"	WHL Singapore	母子公司	租金收入、佣金收入	(2,014,158)	4.00 %	"	-	-	28,830	0.82 %	
"	"	母子公司	佣金費用	101,321	0.22 %	"	-	-	-	- %	
"	WHL Hongkong	母子公司	佣金費用	225,834	0.49 %	"	-	-	(347,472)	5.95 %	
"	上海聯駿	母子公司	佣金費用	246,843	0.54 %	"	-	-	-	- %	註2
"	上海聯豐	母子公司	佣金費用	146,109	0.32 %	"	-	-	-	- %	註2
"	WHL (Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人	佣金費用	209,612	0.46 %	"	-	-	-	- %	

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

進(銷)貨之公司	交易對象 名 稱	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)	
本公司	IAL Singapore	實質關係人	租櫃收入、 佣金收入及 聯營收入	(468,778)	0.93 %	約30天	-	-	-	- %	
"	"	實質關係人	聯營費用、 租櫃費用	254,485	0.56 %	"	-	-	(31,550)	0.54 %	
"	Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd.	其董事為本 公司法人董 事之代表人	佣金費用	595,296	1.30 %	"	-	-	-	- %	
"	亞太公司	實質關係人	貨櫃費用	319,328	0.70 %	"	-	-	(29,828)	0.51 %	
"	新實公司	實質關係人	拖車費用	386,615	0.84 %	"	-	-	(53,876)	0.92 %	
"	台基物流	母子公司	貨櫃費用、 勞務費用、 吊櫃費用	113,052	0.25 %	"	-	-	(9,958)	0.17 %	
"	世新貨櫃	實質關係人	貨櫃費用	116,694	0.25 %	"	-	-	(9,943)	0.17 %	
"	WHL(Malays ia)	母子公司	佣金費用	102,606	0.22 %	"	-	-	-	- %	
"	WHL(Korea)	母子公司	佣金費用	104,945	0.23 %	-	-	-	-	- %	
"	萬春公司	實質關係人	統包費用及 裝卸費用	159,780	0.35 %	"	-	-	(13,512)	0.23 %	
"	新安公司	實質關係人	貨櫃費用、 拖車費用	140,961	0.31 %	"	-	-	(12,616)	0.22 %	
WHL-Singapore	本公司	母子公司	租金費用、 佣 金費用	2,014,158	12.72 %	"	-	-	(28,830)	2.02 %	註2
"	k.k. WH Corporation	同為萬海航 運之子公司	船舶租金收 入	(4,425,238)	24.25 %	"	-	-	-	- %	註2
上海聯駿	本公司	母子公司	佣金收入	(246,843)	58.80 %	"	-	-	-	- %	註2
上海聯豐	本公司	母子公司	佣金收入	(146,109)	62.04 %	"	-	-	-	- %	註2
WHL Hongkong	本公司	母子公司	佣金收入	(225,834)	33.26 %	"	-	-	347,372	70.32 %	註2
"	k.k. WH Corporation	同為萬海航 運之子公司	租金收入	(224,024)	32.99 %	"	-	-	-	- %	註2
k.k. WH Corporation	WHL Hongkong	同為萬海航 運之子公司	租金費用	224,024	4.16 %	"	-	-	-	- %	註2
"	本公司	母子公司	專用碼頭收 入、租金收 入	(5,416,810)	99.65 %	"	-	-	67,043	11.71 %	註2
"	WHL Singapore	同為萬海航 運之子公司	租金費用	4,425,238	82.20 %	"	-	-	-	- %	註2
台基物流	本公司	母子公司	貨櫃收入、 勞務收入、 吊櫃收入	(113,052)	47.19 %	"	-	-	9,958	44.46 %	註2
WHL (Malaysia)	本公司	母子公司	佣金收入	(102,606)	81.31 %	"	-	-	-	- %	註2
WHL (Korea)	本公司	母子公司	佣金收入	(104,945)	94.41 %	"	-	-	-	- %	註2

註1：係包括應收(付)票據、應付關係人款項及代理店往來。

註2：為合併個體，已沖銷。

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：

帳列應收款項 之 公 司	交易對象 名 稱	關 係	應收關係人 款項餘額(註)	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	上海聯駿	母子公司	429,332	- %	-	-	356,986	-
"	WHL Japan	其董事為本公司之 法人董事長代表人	432,779	- %	-	-	421,728	-
"	WHL India	母子公司	244,036	- %	-	-	234,960	-

註：為合併個體，已沖銷。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

9.從事衍生工具交易：無。

10.母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人關係	106年度交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營業收入或總資產之比率
0	萬海航運(股)公司	Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.	1	租金收入、佣金收入	2,014,158	與一般交易並無不同	3.31 %
0	"	k.k. WH Corporation	1	船舶租金支出	4,644,416	透過kk向SG租賃船舶	7.64 %
0	"	WHL HongKong	1	船舶代理費支出	621,781	與一般交易並無不同	1.02 %
1	k.k. WH Corporation	Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd.	3	船舶租金支出	4,425,238	透過kk向SG租賃船舶	7.28 %

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，進銷交易及應收付交易僅揭露母公司或其中一方子公司之沖銷金額。

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一〇六年度合併公司之轉投資事業資訊如下（不包含大陸被投資公司）：

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			期中最高持股或出資情形	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
本公司	Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	貨運及船務代理、船舶出租業務、國際運輸業務	21,546,395	21,546,395	959,957,200	100.00 %	24,808,532	100.00 %	543,822	538,366	本公司之子公司(註2、3)
	Wan Hai Lines (America) Ltd.	美國	貨運及船務代理業務	401,460	132,000	280,000	100.00 %	389,232	100.00 %	10,666	10,666	本公司之子公司(註3)
	k.k. WH Corporation	日本	貨櫃場地運營與管理、船舶租賃業務	7,141	7,141	500	100.00 %	16,979	100.00 %	1,467	1,467	本公司之子公司(註3)
	Wan Hai Lines (Germany) GmbH	德國	貨運及船務代理業務	1,018	1,018	-	100.00 %	2,502	100.00 %	56	56	本公司之子公司(註1、3)
	新港蓋梅國際碼頭有限公司	越南	經營管理貨櫃碼頭	259,917	259,917	-	21.33 %	313,359	21.33 %	367,902	78,474	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
	台基國際物流(股)公司	臺灣	貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務	143,000	143,000	14,300,000	55.00 %	146,996	55.00 %	10,487	5,768	本公司之孫公司(註3)
	寶昇船務代理(股)公司	臺灣	船務代理業務、海運承攬運送業務、船舶勞務承攬業務	30,000	30,000	3,000,000	70.01 %	38,188	70.01 %	5,004	3,503	本公司之孫公司(註3)
	HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL CO LTD	越南	經營管理貨櫃碼頭	202,896	-	-	16.50 %	190,160	16.50 %	2,764	456	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

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			期中最高持股 或出資情形	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額				
WHL- Singapore	Wan Hai Lines (Phils.), Inc.	菲律賓	貨運及船務代理業務	5,991	5,991	901,540	100.00 %	10,676	100.00 %	1,636	1,636	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Lines (H.K.) Limited	香港	貨運及船務代理業務	695,246	695,246	160,000,000	100.00 %	3,112,593	100.00 %	290,335	290,335	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Lines (M) Sdn. Bhd	馬來西亞	貨運及船務代理業務	4,613	4,613	500,000	100.00 %	67,103	100.00 %	(18,443)	(18,443)	本公司之孫公司(註3)
	Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd	馬來西亞	碼頭倉庫(ODD) 營運	1,845	1,845	200,000	100.00 %	1,873	100.00 %	6,620	6,620	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Lines (Korea) Ltd.	韓國	貨運及船務代理業務	11,019	11,019	80,000	100.00 %	15,364	100.00 %	12,805	12,805	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及船務代理業務	239,979	239,979	10,312,460	100.00 %	682,672	100.00 %	(64,135)	(64,135)	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Lines (Thailand) Limited	泰國	貨運及船務代理業務	2,805	2,805	29,400	49.00 %	50,706	49.00 %	8,299	4,066	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai (Vietnam) Ltd.	越南	貨運及船務代理業務	8,691	8,691	-	100.00 %	14,736	100.00 %	12,176	12,176	本公司之孫公司(註1、3)
	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理業務	1,007	1,007	104,040	51.00 %	8,826	51.00 %	15,331	7,819	本公司之子公司採權益法評價之被投資公司
	Wan Hai Lines Ecuador SA.	厄瓜多	貨運及船務代理業務	1,627	1,627	51,000	51.00 %	4,722	51.00 %	6,443	3,286	本公司之孫公司(註3)
WHL INTL.	Wan Hai Lines (UAE) LLC.	杜拜	貨運及船務代理業務	1,365	1,365	147	49.00 %	29,658	49.00 %	57,948	28,394	本公司之孫公司採權益法評價之被投資公司
	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	開曼	投資	173,463	173,463	5,550,000	100.00 %	164,196	100.00 %	(235)	(235)	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	印度	貨運及船務代理業務	69	69	10,000	100.00 %	55,721	100.00 %	35,837	35,837	本公司之孫公司(註3)
	Bravely International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及投資	151,638	90,998	6,623,101	100.00 %	45,273	100.00 %	(112,214)	(112,214)	本公司之孫公司(註3)
	WHL Hongkong	香港	貨運及倉儲業務	570,480	570,480	144,640,000	100.00 %	891,223	100.00 %	31,093	31,093	本公司之孫公司(註3)
Bravely International Pte. Ltd.	Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited	緬甸	貨運倉儲及物流業務	96,894	96,894	3,000,000	80.00 %	70,753	80.00 %	(2,750)	(2,200)	本公司之孫公司(註3)
WHL- America	Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	美國	房屋租賃及管理業務	359,760	-	-	100.00 %	359,939	100.00 %	3,869	3,869	本公司之孫公司(註3)

註1：係有限公司，並無發行股票。

註2：差異係未實現出售損益。

註3：為合併個體，已沖銷。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊：

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	被投資 公司 本期損益	本公司直接 或間接投資 之持股比例	期中最高 持股或 出資情形	本期認 列投資 損益 (註二)	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 計算機軟 體	7,922	(一)	-	-	-	-	2,487	100.00 %	100.00 %	2,487	21,954	-
深圳聯豐國際 貨運有限公司	承攬貨運 及業務代 理	644,016	(一)	-	-	-	-	2,534	100.00 %	100.00 %	2,534	782,525	-
上海聯駿國際 船舶代理有限 公司	國際船舶 管理業務	4,070	(一)	-	-	-	-	7,317	49.00 %	49.00 %	3,585	(1,676)	-
勁海物流(上 海)有限公司	貨櫃、倉 儲及運輸 業務	32,596	(一)	-	-	-	-	4,183	100.00 %	100.00 %	4,183	63,322	-
深圳勇春國際 船舶管理有限 公司	國際船舶 管理業務	29,068	(一)	-	-	-	-	2,939	90.00 %	90.00 %	2,645	24,967	-
萬航旅業(上 海)有限公司	零售業、 餐飲管理	287,330	(一)	-	-	-	-	(6,481)	50.00 %	50.00 %	(3,240)	120,511	-
青島港聯榮國 際物流有限公 司	貨櫃場站	50,188	(一)	-	-	-	-	37,537	50.00 %	50.00 %	18,768	50,641	-

註(一)：透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註(二)：本期認列投資損益欄係按會計師查核之財務報表計算。

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
-	1,131,368	20,380,176

註：本公司對大陸地區之投資多為第三地區事業之自有資金。

3.重大交易事項：

合併公司民國一〇六年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項(於編製合併報告時業已沖銷)，請詳「重大交易事項相關資訊」之說明。

十四、部門資訊

(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綜合損益表。

萬海航運股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

(三)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。

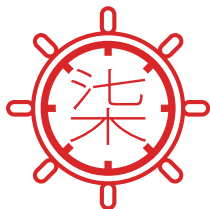
地 區 別	106年度	105年度
來自外部客戶收入：		
亞洲	\$ 38,017,490	38,265,755
中東	6,587,430	4,883,467
印度	6,958,124	5,946,339
美國	5,159,343	4,785,798
南美	4,047,258	3,470,134
合 計	<u>\$ 60,769,645</u>	<u>57,351,493</u>
地 區 別	106.12.31	105.12.31
非流動資產：		
亞洲	\$ 43,156,078	44,104,793
印度	194,851	210,578
美國	328,578	35,223
合 計	<u>\$ 43,679,507</u>	<u>44,350,594</u>

非流動資產包含不動產、廠房及設備、投資性不動產、無形資產及其他資產，惟不包含金融工具、遞延所得稅資產、退職福利之資產及由保險合約產生之權利之非流動資產。

(四)主要客戶資訊

合併公司來自單一客戶之收入均未達合併營業收入之10%。

六、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



檢討與分析

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一〇六年度	一〇五年度	差異	
			金 額	%
流 動 資 產	30,047,229	29,398,146	649,083	2.21
不 動 產、廠 房 及 設 備	42,680,442	43,602,819	(922,377)	(2.12)
無 形 資 產	53,262	28,386	24,876	87.63
其 他 資 產	3,732,871	3,290,721	442,150	13.44
資 產 總 額	76,513,804	76,320,072	193,732	0.25
流 動 負 債	20,894,731	15,526,398	5,368,333	34.58
非 流 動 負 債	21,439,456	26,488,190	(5,048,734)	(19.06)
負 債 總 額	42,334,187	42,014,588	319,599	0.76
歸屬於母公司業主之權益	33,966,960	34,107,950	(140,990)	(0.41)
股 本	22,182,975	22,182,975	0	0.00
資 本 公 積	1,261,681	1,261,681	0	0.00
保 留 盈 餘	11,649,786	10,078,574	1,571,212	15.59
其 他 權 益	(1,127,482)	584,720	(1,712,202)	(292.82)
庫 藏 股 票	0	0	0	0.00
非 控 制 權 益	212,657	197,534	15,123	7.66
權 益 總 額	34,179,617	34,305,484	(125,867)	(0.37)

重大變動項目說明：

- (一) 無形資產增加，主因為電腦軟體增加。
 (二) 其他權益減少，主因為國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少。

二、經營結果

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一〇六年度	一〇五年度	差異	
			金 額	%
營 業 收 入	60,769,645	57,351,493	3,418,152	5.96
營 業 成 本	53,654,228	51,590,656	2,063,572	4.00
營 業 毛 利	7,115,417	5,760,837	1,354,580	23.51
營 業 費 用	3,973,607	3,887,034	86,573	2.23
營 業 淨 利	3,141,810	1,873,803	1,268,007	67.67
營 業 外 收 入 及 支 出	(22,769)	(374,297)	351,528	93.92
繼 續 營 業 部 門 稅 前 淨 利	3,119,041	1,499,506	1,619,535	108.00
所 得 稅 費 用	560,066	350,199	209,867	59.93
本 期 淨 利	2,558,975	1,149,307	1,409,668	122.65
其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	(1,795,703)	(107,243)	(1,688,460)	(1574.42)
本 期 綜 合 損 益 總 額	763,272	1,042,064	(278,792)	(26.75)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	2,541,889	1,141,680	1,400,209	122.64
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	17,086	7,627	9,459	124.02
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	746,329	1,036,777	(290,448)	(28.01)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	16,943	5,287	11,656	220.47

重大變動項目說明：

- (一) 本年度因營業貨量增加，運費單價上漲，故營業淨利及本期淨利均較去年增加。
- (二) 營業外收入及支出增加，主要係匯率變動影響，使匯兌虧損減少。
- (三) 所得稅費用增加，主因為淨利增加。
- (四) 其他綜合損益(稅後淨額)減少，主因為國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少。

三、現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

項 目 \ 年 度	106年度	105年度	增(減)比例 (%)
現 金 流 量 比 率 (%)	33.88	26.66	+27.1
現 金 流 量 允 當 比 率 (%)	112.48	98.28	+14.4
現 金 再 投 資 比 率 (%)	5.73	1.3	+440
增減比例變動分析說明： 現金流量比率及現金再投資比率較去年增加，主因為營業活動之淨現金流量增加。			

(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 (不足) 數額 (1)+(2)+(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
19,245,440	6,341,650	(8,064,213)	17,522,877	-	-

1.本年度現金流量情形分析：

- (1)營業活動：未來一年平均運價預期與去年水準微幅調整情況下，本公司預期來自營業活動現金流入新台幣 6,341,650 千元。
- (2)投資活動：未來一年預計購置固定資產等支出，共約新台幣 3,674,146 千元。
- (3)理財活動：未來一年預計償還貸款等支出，共約新台幣 4,390,067 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）				
				106年度	107年度	108年度	109年度	110年度
碼頭投資 購置貨櫃/ 船舶/辦公室	銀行貸款 自有資金 資本市場 籌資	106年： 購置船舶/辦公室 106~107年： 碼頭投資 購置貨櫃	7,629,131	4,031,872	3,597,259	—	—	—

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：

1.購置貨櫃：

購置新櫃可優化櫃隊結構，降低公司營運成本，提升服務品質及營運效益。

預估每 TEU 平均可節省全年長租櫃租金約新台幣 2~3千元。

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130,671千元，主係被投資公司貨量增加使營利成長所致。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。

近年美國聯準會持續升息，惟本公司透過調整債務結構，使長短期借款成本與往年無明顯差異。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動避險效果，可將匯率風險控制在最低範圍內。在通貨膨脹方面，國內近年來並無顯著通貨膨脹情形。

（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。資金貸與方面，僅資金貸與本公司直接或間接百分之百持有之公司。背書保證方面，本公司目前僅對本公司之子公司作背書保證。資金貸與他人及背書保證相關作業悉依本公司資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序及相關法令規定辦理。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

（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開發、新航線研究與現行航線的發展等項目，分別說明如下：

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畫，預計投入之人力及成本之總金額約新台幣 36,977千元。研究範圍包括以下：

- (1)航線配置最適船型研究
- (2)東協市場擴大深耕研究
- (3)東印市場擴大研究
- (4)美洲、中美洲區間市場擴大研究
- (5)電子商務業務之推廣
- (6)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

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

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廣及擘劃。

（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

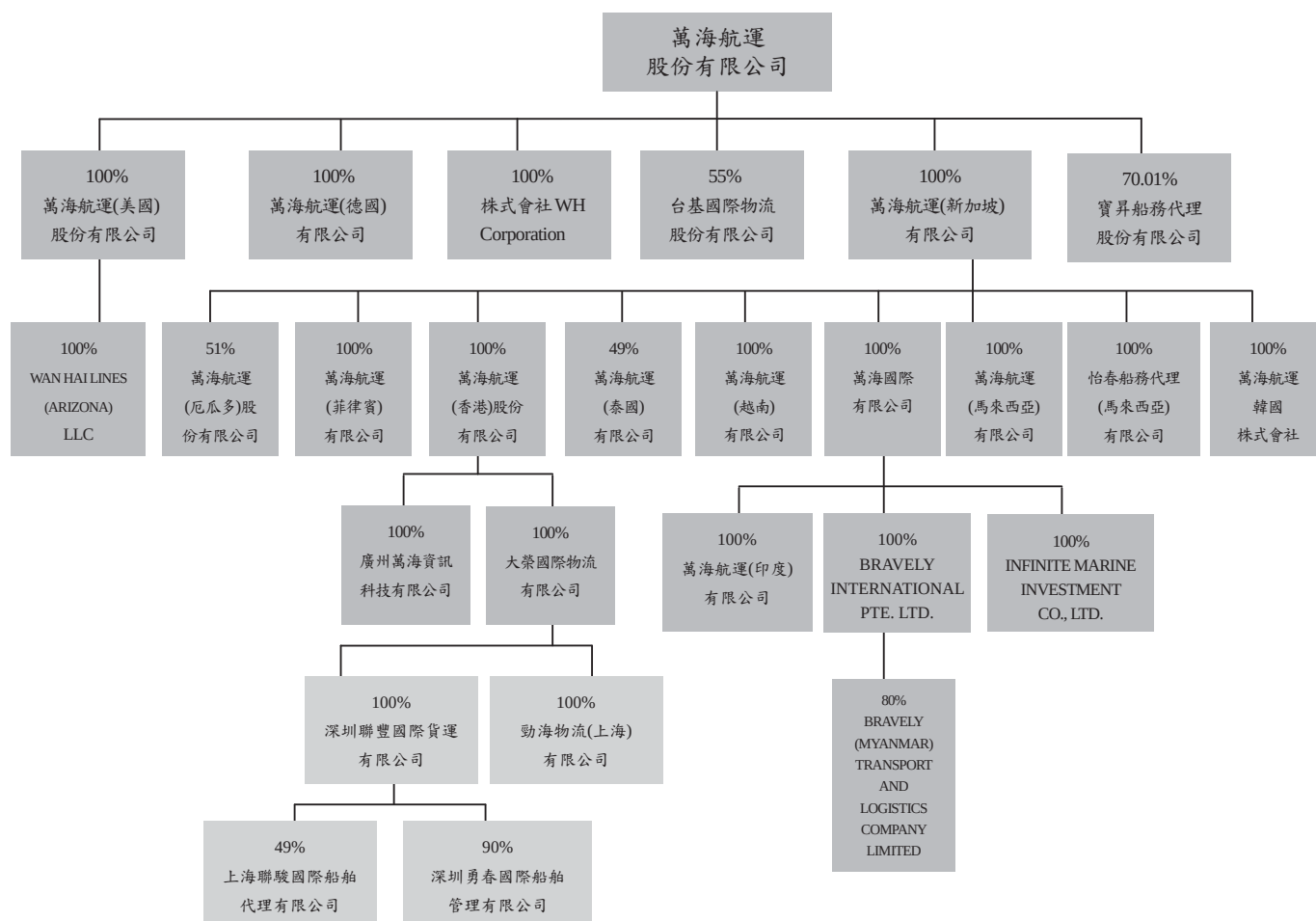


特別記載

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106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	89.10.05	18/F Rufino Pacific Tower #6784 Ayala Ave., corner V.A. Rufino St. 1223 Makati City,Philippines	9,015,400(PHP) 兌換率：49.95/ 29.68	貨運及船務代理業務
萬海航運(香港)股份有限公司	75.10.17	香港干諾道西,144-151 號,成基商業中心 3 樓	160,000,000(HKD) 兌換率：7.8149/29.68	貨運及船務代理業務
萬海航運(新加坡)有限公司	80.05.09	10 Hoe Chiang Road #25-01, Keppel Towers Singapore 089315	700,190,794.86(USD) 兌換率：29.68	貨運及船務代理 / 船舶出租 / 國際運輸業務
萬海航運(馬來西亞)有限公司	81.02.28	SUITE 7.02, LEVEL 7, IMS 2, 88, JALAN BATAI LAUT 4, TAMAN INTAN, 41300 KLANG, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA	500,000(MYR) 兌換率：4.056/29.68	貨運及船務代理業務
怡春船務代理(馬來西亞)有限公司	81.10.30	SUITE 7.02, LEVEL 7, IMS 2, 88, JALAN BATAI LAUT 4, TAMAN INTAN, 41300 KLANG, SELANGOR DARUL EHSAN, MALAYSIA	200,000(MYR) 兌換率：4.056/29.68	碼頭倉庫 (ODD) 營運
萬海航運韓國株式會社	89.12.14	15F, 43, DADONG-GIL, JUNG-GU, SEOUL, KOREA, 04521	400,000,000(KRW) 兌換率：1,068/ 29.68	貨運及船務代理業務
萬海航運(美國)股份有限公司	89.08.16	17200 N Perimeter Dr.,STE200,Scottsdale AZ 85255	13,000,000(USD) 兌換率：29.68	貨運及船務代理業務
廣州萬海資訊科技有限公司	89.07.13	中國廣州市天河區華穗路 406 號保利中景大廈 20 樓	2,000,000(HKD) 兌換率：7.8149/29.68	生產 / 設計 計算機軟體
萬海國際有限公司	81.09.01	10 Hoe Chiang Road #25-01, Keppel Towers Singapore 089315	10,312,460 (SGD) 兌換率：1.3368/29.68	貨運及船務代理業務
BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD.	103.05.26	10 Hoe Chiang Road #25-02, Keppel Towers Singapore 089315	4,695,986.62(USD) 兌換率：29.68	貨運及投資
INFINITE MARINE INVESTMENT CO., LTD.	105.06.17	P.O. Box 10008, Willow House, Cricket Square/ Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands	5,550,000.00(USD) 兌換率：29.68	投資
萬海航運(印度)有限公司	91.05.28	A-102 & 103, The Qube, Near To International Airport, Marol Village, Andheri (East), Mumbai-400 059	100,000(INR) 兌換率：63.91/ 29.68	貨運及船務代理業務
株式會社 WH Corporation	91.11.27	OI New NO.5 Terminal Bldg. 4F 4-9, Yashio 2-Chome Shinagawa-Ku, Tokyo 140-0003, Japan	25,000,000(YEN) 兌換率：112.67/ 29.68	貨櫃場之營運與管理, 船舶租賃業務

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(德國)有限公司	93.04.29	Fritz und Mark AG Wandsbeker Allee 77 22041 Hamburg, Germany	25,000(EUR) 兌換率：0.8365/29.68	貨運及船務代理業務
大榮國際物流有限公司	69.11.18	香港干諾道西，144-151 號，成基商業中心 2 樓	144,640,000(HKD) 兌換率：7.8149/29.68	貨櫃、倉儲及投資業務
深圳聯豐國際貨運有限公司	91.06.14	中國深圳市深南中路田面城市大廈 25 樓 C D 單元	20,580,000(USD) 兌換率：6.5150/ 29.68	承攬貨物及業務代理
上海聯駿國際船舶代理有限公司	93.12.30	上海市廣東路 689 號海通證券大廈 22 樓	1,000,000(RMB) 兌換率：6.5150/ 29.68	國際船舶代理業務
台基國際物流股份有限公司	94.09.26	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	99.03.18	基隆市仁愛區仁二路 255 號 7 樓	42,850,000(TWD)	船務代理業務、海運承攬運送業務、船舶勞務承攬業務
勁海物流(上海)有限公司	95.09.21	上海市虹口區東寶興路 118 號誼華大廈 9 樓	7,824,000(RMB) 兌換率：6.5150/ 29.68	貨物、倉儲及國際運輸業務等
萬海航運(泰國)有限公司	95.05.01	21st floor, Lumpini Tower, 1168/56, 61 Rama 4 Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120, Thailand	6,000,000(THB) 兌換率：32.62/29.68	貨運及船務代理業務
深圳勇春國際船舶管理有限公司	99.07.20	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	6,000,000(RMB) 兌換率：6.5150/ 29.68	國際船舶管理業務
萬海航運(越南)有限公司	101.07.02	9th Floor, MB Sunny Tower, 259 Tran Hung Dao, Dist 1st, Ho Chi minh City	6,300,000,000(VND) 兌換率：22,710/ 29.68	貨運及船務代理業務
BRAVELY (MYANMAR) TRANSPORT AND LOGISTICS COMPANY LIMITED	104.05.29	#09-01, La Pyayt Wun Plaza, No.37, Alanpya Pagoda Road, Dagon Township, YANGON	4,863,500,000(MMK) 兌換率：1,366/29.68	貨運、倉儲及物流業務
萬海航運(厄瓜多)股份有限公司	105.10.26	Sky Building, Solar 1~2, MZ 57, Of.507, Bahia Norte, Parroquia Tarqui, Guayaquil	100,000(USD) 兌換率：29.68	貨運、倉儲及物流業務
WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC	106.10.16	17200 N Perimeter Dr., STE200, Scottsdale AZ 85255	12,000,000(USD) 兌換率：29.68	房屋租賃及管理業務

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	現在持有股份	
			股數	持股比率 %
萬海航運(菲律賓)有限公司	董事長	萬海航運(新)公司 代表人：陳柏廷	901,540	100%
	董事兼總經理	萬海航運(新)公司 代表人：陳力		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：邱佑嚴		
	董事	萬海航運(新)公司 Valeriano Del Rosario		
	董事	萬海航運(新)公司 Cornelio T. Peralta		
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	80,000	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：吳仁凱		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：許中承		
	監察人	萬海航運(新)公司 代表人：謝福隆		
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	500,000	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳致遠		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：翁念葛		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：Teck Leong Chua		
怡春船務代理(馬來西亞)有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳柏廷	200,000	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳致遠		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：Teck Leong Chua		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：翁念葛		
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	959,957,200	100%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳致遠		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳力		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：黃健育		
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	280,000	100%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳柏廷		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：謝福隆		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳力		
萬海國際有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳柏廷	10,312,460	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：黃健育		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳致遠		
BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD.	董事	萬海國際有限公司 代表人：羅志豪	6,623,101	100%
	董事	萬海國際有限公司 代表人：汪榮發		
	董事	萬海國際有限公司 代表人：鄭榮興		
	董事	萬海國際有限公司 代表人：邱儀馨		
INFINITE MARINE INVESTMENT CO., LTD.	董事	萬海國際有限公司 代表人：楊雅婷	5,550,000	100%
	董事	萬海國際有限公司 代表人：謝偉吉		
	董事	萬海國際有限公司 代表人：黃才容		
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	未發行股份	100%
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：董泳成		
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：陳裕文		
萬海航運(香港)股份有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳清治	160,000,000	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳柏廷		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳致超		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳慧容		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：葉文超		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：朱坤華		

企業名稱	職稱	姓名	現在持有股份	
			股數	持股比率 %
大榮國際物流有限公司	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：陳清治	144,640,000	100%
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：陳柏廷		
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：陳致超		
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：陳慧容		
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：葉文超		
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：朱坤華		
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	未發行股份	100%
	董事	大榮國際物流有限公司 代表人：黃立光		
	董事	大榮國際物流有限公司 代表人：吳鎔漳		
	監事	大榮國際物流有限公司 代表人：陳裕文		
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：吳鎔漳	未發行股份	49%
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：林炯圻		
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：朱坤華		
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：張天海		
	監事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：陳裕文		
	董事	深圳市泰而信船務代理有限公司 代表人：陳媛		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	10,000	100%
	董事	萬海國際有限公司 代表人：楊文嶽		
	董事	萬海國際有限公司 代表人：高維良		
株式會社 WH Corporation	代表取締役	萬海航運(股)公司 代表人：陳清治	500	100%
	代表取締役	萬海航運(股)公司 代表人：江文淵		
	取締役	萬海航運(股)公司 代表人：陳朝亨		
	取締役	萬海航運(股)公司 代表人：陳柏廷		
	監察役	萬海航運(股)公司 代表人：黃瑞彬		
萬海航運(德國)有限公司	總經理	陳志先	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	2,600,000	10%
	董事	新速運輸倉儲(股)公司 代表人：陳吉夫	2,600,000	10%
	董事	長春資產管理開發(股)公司 代表人：陳百元	2,600,000	10%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：莊壯志	14,300,000	55%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：高國隆		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：林炯圻		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：林義豐		
	監察人	馬學季	-	-
	監察人	莊維謙	-	-
	總經理	莊壯志	-	-
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	3,000,000	70.01%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：吳建豐		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：蘇麗梅		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：林義豐		
	監察人	馬學季	-	-
	副董事長	莊錚中	1,285,000	29.99%
	總經理	凌爭取	-	-

企業名稱	職稱	姓名	現在持有股份	
			股數	持股比率 %
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：莊維謙	未發行股份	100%
	董事	大榮國際物流有限公司 代表人：黃明山		
	董事	大榮國際物流有限公司 代表人：吳鎔漳		
	監事	大榮國際物流有限公司 代表人：陳志先		
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	29,400	49%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：謝福隆		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：林易正		
	董事	Sumate Lopinich	30,000	50%
	董事	Thanapol Thitipichetkul	600	1%
深圳勇春國際船舶管理有限公司	董事長	中聯運通控股集團有限公司 代表人：陳洪輝	未發行股份	10%
	副董事長	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：朱坤華		90%
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：高國隆		
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：黃鐘平		
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：黃威凱		
	監事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：陳裕文		
萬海航運(越南)有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：謝福隆	未發行股份	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：吳仁凱		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：張維麟		
	監察人	萬海航運(新)公司 代表人：陳志先		
BRAVELY (MYANMAR) TRANSPORT AND LOGISTICS COMPANY LIMITED	Chairman	Dr. Kyaw Win	750,000	20%
	Managing Director	BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD. 代表人：羅志豪	3,000,000	80%
	董事	BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD. 代表人：汪榮發		
	董事	BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD. 代表人：邱儀馨		
	董事	BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD. 代表人：鄭榮興		
萬海航運(厄瓜多)股份有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳柏廷	51,000	51%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳力		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：朱翰鵬		
	董事	AGENCIAS UNIVERSALES S.A. 代表人：Jaime Donulo Ramirez Baquero	29,000	29%
	董事	GRUPA S.A. 代表人：Xavier Marcelo Ramirez Baquero	20,000	20%
WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC	董事	萬海航運(美國)股份有限公司 代表人：陳致超	未發行股份	100%
	董事	萬海航運(美國)股份有限公司 代表人：陳柏廷		
	董事	萬海航運(美國)股份有限公司 代表人：謝福隆		
	董事	萬海航運(美國)股份有限公司 代表人：陳力		

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

106 年 12 月 31 日

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 (PHP 9,015,400)	240,833 (PHP 405,309,419)	230,156 (PHP 387,342,138)	10,677 (PHP 17,967,281)	46,003 (PHP 75,303,407)	3,733 (PHP 6,109,834)	1,636 (PHP 2,678,102)	1.82 (PHP 2.97)
萬海航運 (香港) 股 份有限公司	695,246 (HKD 160,000,000.00)	5,098,790 (HKD 1,342,538,223.53)	1,985,167 (HKD 522,704,943.47)	3,113,623 (HKD 819,833,280.06)	1,564,788 (HKD 401,283,273.89)	220,733 (HKD 56,605,953.68)	290,335 (HKD 74,455,082.58)	1.81 (HKD 0.47)
廣州萬海 資訊科技 有限公司	7,922 (RMB 2,125,450)	23,587 (RMB 5,278,815.55)	1,633 (RMB 365,530.2)	21,954 (RMB 4,913,285.35)	61,246 (RMB 13,698,078)	2,570 (RMB 574,812.35)	2,487 (RMB 556,212.05)	N/A
大榮 國際物流 有限公司	570,480 (HKD 144,640,000.00)	2,189,783 (HKD 576,581,452.22)	1,297,531 (HKD 341,646,731.35)	892,252 (HKD 234,934,720.87)	862,238 (HKD 221,117,381.88)	12,245 (HKD 3,140,213.84)	31,093 (HKD 7,973,607.22)	0.21 (HKD 0.06)
深圳聯豐 國際貨運 有限公司	644,016 (RMB 132,615,268)	2,089,922 (RMB 467,732,595.12)	1,306,367 (RMB 292,370,093.29)	783,555 (RMB 175,362,501.83)	217,611 (RMB 48,670,417.5)	7,209 (RMB 1,612,433.03)	2,534 (RMB 566,721.81)	N/A
深圳勇春國 際船舶管理 有限公司	29,068 (RMB 6,000,000)	30,792 (RMB 6,891,406.39)	3,051 (RMB 682,753.89)	27,741 (RMB 6,208,652.5)	29,566 (RMB 6,612,566.76)	3,501 (RMB 782,973.31)	2,939 (RMB 657,312.91)	N/A
上海聯駿國 際船舶代理 有限公司	4,070 (RMB 1,000,000)	1,278,870 (RMB 286,215,930.18)	1,282,290 (RMB 286,981,444.85)	(3,420) (RMB -765,514.67)	419,787 (RMB 93,888,491.35)	8,191 (RMB 1,832,002.14)	7,317 (RMB 1,636,556.39)	N/A
萬海航運 (新加坡) 有限公司	21,546,395 (USD 700,190,794.86)	38,339,323 (USD 1,291,756,162)	13,474,705 (USD 453,999,479)	24,864,618 (USD 837,756,683)	18,251,807 (USD 600,520,726)	669,154 (USD 22,016,484)	543,822 (USD 17,892,822)	0.57 (USD 0.02)
萬海國際 有限公司	239,979 (SGD 10,312,460)	1,689,567 (SGD 76,098,809.62)	989,207 (SGD 44,554,304.08)	700,360 (SGD 31,544,505.52)	486,831 (SGD 22,120,847.89)	(61,718) (SGD -2,804,366.32)	(64,135) (SGD -2,914,202.67)	N/A
BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD.	151,638 (USD 4,695,986.62)	181,543 (USD 6,116,687.04)	118,582 (USD 3,995,346.15)	62,961 (USD 2,121,340.89)	147,215 (USD 4,843,670.29)	(113,142) (USD -3,722,583.46)	(112,214) (USD -3,692,047.99)	N/A
INFINITE MARINE INVESTMENT CO., LTD.	173,463 (USD 5,550,000.00)	164,196 (USD 5,532,225.80)	0 (USD 0.00)	164,196 (USD 5,532,225.80)	0 (USD 0.00)	(235) (USD -7,719.31)	(235) (USD -7,729.74)	N/A
萬海航運 (馬來西亞) 有限公司	4,613 (MYR 500,000)	480,403 (MYR 65,650,728.36)	414,958 (MYR 56,707,244.31)	65,445 (MYR 8,943,484.05)	102,751 (MYR 14,834,231.73)	(14,288) (MYR -2,062,776.13)	(18,443) (MYR -2,662,627.01)	N/A
怡春船務 代理 (馬來西亞) 有限公司	1,845 (MYR 200,000)	46,249 (MYR 6,320,346.15)	43,553 (MYR 5,951,809.77)	2,696 (MYR 368,536.38)	44,083 (MYR 6,364,271.7)	4,767 (MYR 688,167.82)	6,620 (MYR 955,704.38)	33.11 (MYR 4.78)
萬海航運 韓國 株式會社	11,019 (KRW 400,000,000)	131,544 (KRW 4,733,814,302)	116,180 (KRW 4,180,900,200)	15,364 (KRW 552,914,102)	111,154 (KRW 4,063,527,862)	13,136 (KRW 480,213,560)	12,805 (KRW 468,107,351)	160.06 (KRW 5,851)
萬海航運 (印度) 有限公司	69 (INR 100,000)	592,160 (INR 1,275,098,770)	536,438 (INR 1,155,113,575)	55,722 (INR 119,985,195)	122,814 (INR 264,107,035)	51,676 (INR 111,127,752)	35,837 (INR 77,066,321)	3,583.72 (INR 7,706.63)
萬海航運 (美國) 股 份有限公司	401,460 (USD 13,000,000)	413,411 (USD 13,928,926.53)	24,179 (USD 814,650.84)	389,232 (USD 13,114,275.69)	115,795 (USD 3,809,886)	13,488 (USD 443,790.34)	10,666 (USD 350,936.50)	38.09 (USD 1.25)
萬海航運 (德國) 有限公司	1,018 (EUR 25,000)	2,661 (EUR75,005.03)	159 (EUR 4,472.29)	2,502 (EUR70,532.74)	0 (EURO)	0 (EURO)	56 (EUR1,634.30)	N/A
株式會 社 WH Corporation	7,141 (JPY 25,000,000)	625,455 (JPY 2,374,325,271)	608,476 (JPY 2,309,870,043)	16,979 (JPY64,455,228)	5,435,953 (JPY 20,058,868,989)	2,556 (JPY 9,430,304)	1,467 (JPY 5,413,177)	2,933.94 (JPY 10,826.35)
台基國際 物流股份 有限公司	260,000	435,477	168,213	267,264	239,569	15,270	10,487	0.4

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
寶昇船務代理股份有限公司	42,850	113,981	59,436	54,545	54,351	6,396	5,004	1.17
勁海物流(上海)有限公司	32,596 (RMB 7,824,000)	80,136 (RMB 17,934,796.12)	16,814 (RMB 3,763,116.85)	63,322 (RMB 14,171,679.27)	153,712 (RMB 34,378,907.21)	6,657 (RMB 1,488,948.45)	4,183 (RMB 935,562.38)	N/A
萬海航運(泰國)有限公司	5,725 (THB 6,000,000.00)	263,556 (THB 289,662,991.79)	160,074 (THB 175,929,990.83)	103,482 (THB 113,733,000.96)	84,515 (THB 93,932,690.71)	13,666 (THB 15,189,138.85)	8,299 (THB 9,224,258.07)	138.32 (THB 153.74)
萬海航運(越南)有限公司	8,691 (USD 300,000)	161,087 (VND 123,257,343,846)	146,351 (VND 111,982,112,360)	14,736 (VND 11,275,231,486)	83,660 (VND 66,484,776,154)	9,034 (VND 7,179,161,180)	12,176 (VND 9,676,102,578)	N/A
BRAVELY (MYANMAR) TRANSPORT AND LOGISTICS COMPANY LIMITED	121,118 (MMK 4,863,500,000)	88,596 (MMK 4,077,587,791.80)	156 (MMK 7,169,541)	88,440 (MMK 4,070,418,250.80)	17,089 (MMK 803,243,658)	(6,176) (MMK -290,299,963.64)	(2,750) (MMK -129,255,017.91)	N/A
萬海航運(厄瓜多)股份有限公司	3,176 (USD 100,000)	35,232 (USD 1,187,047.14)	25,972 (USD 875,066.77)	9,260 (USD 311,980.37)	37,074 (USD 1,219,792.01)	13,715 (USD 451,237.29)	6,443 (USD 211,980.37)	64 (USD 2.12)
WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC	359,760 (USD 12,000,000)	362,125 (USD 12,200,979.27)	2,186 (USD 73,666.71)	359,939 (USD 12,127,312.56)	4,899 (USD 161,201.60)	3,869 (USD 127,303.25)	3,869 (USD 127,312.56)	N/A

(1) 1061231 CLOSE RATE

USD/TWD :29.68 HKD/USD : 0.1280 USD/SGD : 1.3368 USD/MYR : 4.0560 USD/WON(KRW) : 1,068 USD/PHP : 49.95 USD/RMB : 6.5150
USD/INR : 63.9100 USD/MMK : 1366
EUR/TWD : 35.4811 USD/THB : 32.6200 CNY/HKD: 1.1765 VND/TWD: 0.0013 HKD/TWD : 3.7979 YEN(JPY)/TWD : 0.2634 USD/VND: 22710

(2) 106 AVERAGE RATE

USD/TWD : 30.3933 HKD/USD : 0.1283 USD/SGD : 1.3810 USD/MYR : 4.3879 USD/WON(KRW) : 1111.11 USD/PHP : 49.75 USD/RMB : 6.5946
USD/INR : 65.3595 USD/MMK : 1428
EUR/TWD : 34.3036 USD/THB : 33.78 CNY/HKD: 1.1466 VND/TWD:0.0013 HKD/TWD : 3.9003 YEN(JPY)/TWD : 0.2710 USD/VND:24154

(3)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

本公司民國一〇六年度(自一〇六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，與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：萬海航運股份有限公司



董 事 長：士林紙業股份有限公司

代 表 人：陳柏廷



日 期：民國一〇七年三月二十六日

(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：無此情形。

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：無此情形。

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



負責人 士林紙業股份有限公司



代表人 陳柏廷



因為萬海・世界很近

📍 10417 台北市松江路136號10樓

☎ 886-2-2567-7961

📠 886-2-2521-6000

© Wan Hai Lines Ltd. 2018

All right reserved. All brand and product names are trademarks or registered trademarks of their respective owners.