

股票代碼：2615

萬海航運股份有限公司及子公司
合併財務報告暨會計師核閱報告

民國一〇八年及一〇七年第一季

公司地址：台北市松江路136號10樓
電話：(02)2567-7961

目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告書	3
四、合併資產負債表	4
五、合併綜合損益表	5
六、合併權益變動表	6
七、合併現金流量表	7
八、合併財務報告附註	
(一)公司沿革	8
(二)通過財務報告之日期及程序	8
(三)新發布及修訂準則及解釋之適用	8~10
(四)重大會計政策之彙總說明	11~17
(五)重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17
(六)重要會計項目之說明	17~48
(七)關係人交易	48~51
(八)質押之資產	52
(九)重大或有負債及未認列之合約承諾	52
(十)重大之災害損失	52
(十一)重大之期後事項	53
(十二)其 他	53
(十三)附註揭露事項	
1.重大交易事項相關資訊	53~57
2.轉投資事業相關資訊	57~58
3.大陸投資資訊	58
(十四)部門資訊	59



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 kpmg.com/tw

會計師核閱報告

萬海航運股份有限公司董事會 公鑒：

前言

萬海航運股份有限公司及其子公司民國一〇八年及一〇七年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至三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)，業經本會計師核閱竣事。依證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製允當表達之合併財務報告係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對合併財務報告作成結論。

範圍

除保留結論之基礎段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱合併財務報告時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

保留結論之基礎

如合併財務報告附註六(七)所述，萬海航運股份有限公司及其子公司民國一〇八年及一〇七年三月三十一日採用權益法之投資分別為904,509千元及494,318千元，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日採用權益法之關聯企業及合資損益之份額分別為31,538千元及20,008千元，係依該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

保留結論

依本會計師核閱結果，除保留結論之基礎段所述該等被投資公司財務報告倘經會計師核閱，對合併財務報告可能有所調整之影響外，並未發現上開合併財務報告在所有重大方面有未依照證券發行人財務報告編製準則及金融監督管理委員會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製，致無法允當表達萬海航運股份有限公司及其子公司民國一〇八年及一〇七年三月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日之合併財務績效及合併現金流量之情事。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

陳至君
江忠儀



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
民國一〇八年五月六日

萬海航運股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國一〇八年三月三十一日及三月三十一日

單位：新台幣千元

		108.3.31		107.12.31		107.3.31	
		金額	%	金額	%	金額	%
資產							
流動資產：							
1100 現金及約當現金(附註六(一))		\$ 13,538,709	16	13,418,582	17	14,830,704	20
1110 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		2,456,132	3	2,345,430	3	2,237,500	3
1150 應收票據淨額(附註六(五)及(廿一))		32,073	-	29,636	-	23,457	-
1170 應收帳款淨額(附註六(五)、(廿一)及(七))		2,214,439	3	2,861,696	4	2,078,560	3
1140 合約資產—流動(附註六(廿一))		756,090	1	751,084	1	616,897	1
1200 其他應收款(附註七)		1,283,911	2	1,382,358	2	1,127,211	2
1330 存貨(附註六(六))		1,685,521	2	1,341,644	2	1,373,316	2
1475 代理店往來(附註七)		858,670	1	834,068	1	756,446	1
1479 其他流動資產(附註七及八)		616,414	-	688,329	1	621,139	1
		23,441,959	28	23,652,827	31	23,665,230	33
非流動資產：							
1510 透過損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		1,145,273	2	1,127,838	1	1,045,724	1
1517 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動		3,608,750	4	3,036,010	4	2,910,225	4
1550 採用權益法之投資(附註六(七))		1,122,526	2	1,141,225	1	701,016	1
1600 不動產、廠房及設備(附註六(八)、八及九)		44,692,203	53	43,419,203	56	43,404,049	60
1755 使用權資產(附註六(九))		5,273,181	6	-	-	-	-
1760 投資性不動產淨額(附註六(十))		315,324	-	314,759	1	296,434	-
1780 無形資產(附註六(十一))		85,700	-	95,730	-	84,005	-
1900 其他非流動資產(附註八及九)		4,291,124	5	4,249,758	6	646,376	1
		60,534,081	72	53,384,523	69	49,087,829	67
負債及權益							
流動負債：							
2100 短期借款(附註六(十二))		\$ 1,980,000	3	60,000	-	860,000	1
2126 應付之金融負債—非流動(附註六(四))		527,306	-	-	-	-	-
2170 應付帳款(附註七)		7,382,178	9	7,644,956	10	6,848,690	10
2200 其他應付款(附註七)		1,776,595	3	2,692,144	3	2,254,498	3
2230 本期所得稅負債(附註六(十八))		424,246	-	109,290	-	134,543	-
2280 租賃負債—非流動(附註六(十五))		363,681	-	-	-	-	-
2320 一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十三)、(十四)及八)		6,441,463	8	8,288,389	11	8,068,028	11
2350 代理店往來(附註七)		27,066	-	10,472	-	6,822	-
2300 其他流動負債		1,771,594	2	2,022,554	3	1,393,065	2
		20,694,129	25	20,827,805	27	19,565,646	27
非流動負債：							
2511 應付公司債(附註六(十四))		2,081,905	3	-	-	-	-
2530 長期借款(附註六(十三)及八)		5,900,000	7	5,900,000	8	6,900,000	10
2540 遞延所得稅負債(附註六(十八))		13,538,307	16	12,122,591	16	10,179,213	14
2570 租賃負債—非流動(附註六(十五))		2,010,661	2	2,010,571	2	1,095,820	1
2580 租賃負債—非流動(附註六(十七))		2,319,267	3	-	-	-	-
2640 淨確定福利負債—非流動(附註六(十七))		728,236	1	767,936	1	789,681	1
2645 存入保證金		628,742	-	591,042	1	517,444	1
		27,227,118	32	21,392,140	28	19,482,158	27
		47,921,247	57	42,219,945	55	39,047,804	54
負債總計							
歸屬母公司業主之權益(附註六(十九)及(二十))：							
股本		22,182,975	27	22,182,975	29	22,182,975	30
資本公積		1,261,681	2	1,261,681	2	1,261,681	2
保留盈餘：							
法定盈餘公積		6,757,693	8	6,757,693	9	6,503,503	9
特別盈餘公積		1,127,482	1	1,127,482	1	-	-
未分配盈餘		5,107,156	6	4,065,321	5	5,561,564	8
		12,992,331	15	11,950,496	15	12,065,067	17
其他權益：							
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(465,992)	(1)	(604,711)	(1)	(1,934,647)	(3)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益		(160,488)	-	(205,989)	-	(68,934)	-
		(9,520)	-	-	-	-	-
遞險工具之權益(附註六(四))		(636,000)	(1)	(810,700)	(1)	(2,003,581)	(3)
歸屬於母公司業主之權益合計		35,800,987	43	34,584,452	45	33,506,142	46
非控制權益		253,806	-	232,953	-	199,113	-
權益總計		36,054,793	43	34,817,405	45	33,705,255	46
負債及權益總計		\$ 83,976,040	100	\$ 77,037,350	100	\$ 72,753,059	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

資產總計

士林紙業股份有限公司

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

萬海航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

		108年1月至3月		107年1月至3月	
		金額	%	金額	%
4000	營業收入(附註六(廿一)及七)	\$ 17,294,861	100	14,918,238	100
5000	營業成本(附註六(六)及七)	15,344,086	89	13,838,451	93
	營業毛利	1,950,775	11	1,079,787	7
6000	營業費用	1,051,478	6	933,821	6
	營業淨利	899,297	5	145,966	1
	營業外收入及支出(附註六(七)及(廿三))：				
7010	其他收入	50,131	1	60,537	-
7020	其他利益及損失	603,238	3	90,322	-
7050	財務成本	(181,764)	(1)	(129,718)	-
7060	採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	46,252	-	29,452	-
	營業外收入及支出合計	517,857	3	50,593	-
7900	稅前淨利	1,417,154	8	196,559	1
7950	減：所得稅費用	354,082	2	64,245	-
	本期淨利	1,063,072	6	132,314	1
	其他綜合損益：				
8310	不重分類至損益之項目				
8316	透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資未實現評價損益	45,501	-	91,020	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	不重分類至損益之項目合計	45,501	-	91,020	-
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	141,444	1	(453,327)	(3)
8368	避險工具之損益	(9,520)	-	-	-
8399	減：與可能重分類之項目相關之所得稅	-	-	-	-
	後續可能重分類至損益之項目合計	131,924	1	(453,327)	(3)
	本期其他綜合損益(稅後淨額)	177,425	1	(362,307)	(3)
8500	本期綜合損益總額	\$ 1,240,497	7	(229,993)	(2)
	本期淨利歸屬於：				
8610	母公司業主	\$ 1,041,835	6	143,898	1
8620	非控制權益	21,237	-	(11,584)	-
		\$ 1,063,072	6	132,314	1
	綜合損益總額歸屬於：				
8710	母公司業主	\$ 1,216,535	7	(219,471)	(2)
8720	非控制權益	23,962	-	(10,522)	-
		\$ 1,240,497	7	(229,993)	(2)
9750	基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))	\$ 0.47		0.06	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))	\$ 0.47		0.06	

(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

會計主管：蕭嘉宜

代表人：陳柏廷



萬海航運股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

[illegible]

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

(請詳閱後附合併財務報告附註)

會計主管：蕭嘉宜

292

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

萬海航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	108年1月至3月	107年1月至3月
營業活動之現金流量：		
本期稅前淨利	\$ 1,417,154	196,559
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	1,283,000	1,050,687
攤銷費用	13,224	10,905
透過損益按公允價值衡量金融資產之利益	(123,157)	(36,724)
利息費用	181,764	129,718
利息收入	(50,131)	(60,537)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(46,252)	(29,452)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(423,235)	(36,561)
不動產、廠房及設備減損損失	18,959	-
未實現外幣兌換損失(利益)	40,359	(44,335)
其他項目	(4)	585
收益費損項目合計	894,527	984,286
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：		
合約資產	(5,006)	20,752
應收票據	(2,437)	1,973
應收帳款	647,257	225,054
其他應收款	50,130	(112,210)
存貨	(343,877)	(54,269)
代理店往來-借方	(24,602)	(59,498)
其他流動資產	75,054	(52,785)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	(1,127)	(11,462)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	395,392	(42,445)
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(262,778)	(42,136)
其他應付款項	(274,524)	(281,241)
代理店往來-貸方	16,594	3,270
其他流動負債	(220,190)	(98,639)
淨確定福利負債	(39,700)	(32,981)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(780,598)	(451,727)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(385,206)	(494,172)
調整項目合計	509,321	490,114
營運產生之現金流入	1,926,475	686,673
退還(支付)之所得稅	41,349	(118,380)
營業活動之淨現金流入	1,967,824	568,293

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

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核
萬海航運股份有限公司及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣千元

	108年1月至3月	107年1月至3月
投資活動之現金流量：		
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (527,239)	-
取得採用權益法之投資	-	(38,424)
取得不動產、廠房及設備	(3,002,867)	(2,986,248)
處分不動產、廠房及設備	503,223	35,907
取得無形資產	(3,113)	(35,386)
取得投資性不動產	(754)	(160)
其他非流動資產	(90,477)	(18,533)
收取之利息	55,433	62,371
收取之股利	74,423	72,057
投資活動之淨現金流出	(2,991,371)	(2,908,416)
籌資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	1,920,000	800,000
舉借長期借款	4,440,500	-
償還長期借款	(4,914,129)	(2,742,563)
存入保證金	6,930	(20,319)
租賃本金償還	(222,767)	-
支付之利息	(114,754)	(81,266)
非控制權益變動	(3,109)	(3,022)
籌資活動之淨現金流入(流出)	1,112,671	(2,047,170)
匯率變動對現金及約當現金之影響	31,003	(27,443)
本期現金及約當現金增加(減少)數	120,127	(4,414,736)
期初現金及約當現金餘額	13,418,582	19,245,440
期末現金及約當現金餘額	\$ 13,538,709	14,830,704

董事長：士林紙業股份有限公司
代表人：陳柏廷



(請詳閱後合併財務報告附註)

經理人：謝福隆



會計主管：蕭嘉宜



僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

萬海航運股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國一〇八年及一〇七年第一季

(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。本公司民國一〇八年三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一〇八年五月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

合併公司自民國一〇八年起全面採用經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)認可並於民國一〇八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16號「租賃」	2019年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	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19號之修正「計畫修正、縮減或清償」	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

除下列項目外，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。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十六號「租賃」

國際財務報導準則第十六號「租賃」(以下簡稱國際財務報導準則第十六號)取代現行國際會計準則第十七號「租賃」(以下簡稱國際會計準則第十七號)、國際財務報導解釋第四號「決定一項安排是否包含租賃」(以下簡稱國際財務報導解釋第四號)、解釋公告第十五號「營業租賃：誘因」及解釋公告第二十七號「評估涉及租賃之法律形式之交易實質」。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司採修正式追溯法過渡至國際財務報導準則第十六號，將初次適用之累積影響數調整民國一〇八年一月一日之保留盈餘，相關會計政策變動之性質及影響說明如下：

(1)租賃定義

合併公司先前係依據國際財務報導解釋第四號於合約開始日判斷一項協議是否屬或包含租賃。變更會計政策後則係以國際財務報導準則第十六號之租賃定義評估合約是否屬或包含租賃，會計政策詳附註四(四)

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司選擇採用權宜作法豁免評估初次適用日前之交易是否為租賃，亦即，將先前已辨識為租賃之合約直接適用國際財務報導準則第十六號之規定。先前已依據國際會計準則第十七號及國際財務報導解釋第四號辨識非屬租賃之合約則不再重新評估是否為租賃。因此，國際財務報導準則第十六號所規定之租賃定義僅適用於初次適用日及之後所簽訂或變更之合約。

(2)承租人

合併公司為承租人之交易，先前係依據租賃合約是否已移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬評估其分類。於國際財務報導準則第十六號下，則針對租賃合約於資產負債表上認列使用權資產及租賃負債。

合併公司選擇將承租船舶設備、房屋及建築、貨櫃及其他設備適用短期租賃或低價值標的資產租賃之認列豁免。

● 先前於國際會計準則第十七號下分類為營業租賃之合約

過渡時，租賃負債係以剩餘租賃給付現值衡量，並使用初次適用日合併公司增額借款利率折現。使用權資產則以租賃負債之金額，調整與該租賃有關之所有預付或應付之租賃給付金額。

此外，合併公司採用以下權宜作法過渡至國際財務報導準則第十六號：

- a. 針對具有類似特性之租賃組合採用單一折現率。
- b. 針對租賃期間於初次適用日後12個月內結束之租賃，適用豁免而不認列使用權資產及租賃負債。
- c. 不將原始直接成本計入初次適用日之使用權資產衡量中。
- d. 於租賃合約包含租賃延長或終止選擇權下，決定租賃期間時，採用後見之明。

(3)出租人

除轉租外，合併公司無須針對其為出租人之交易於過渡至國際財務報導準則第十六號時進行任何調整，而係自初次適用日起適用國際財務報導準則第十六號處理其出租交易。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)對財務報告之影響

過渡至國際財務報導準則第十六號時，合併公司於初次適用日認列使用權資產及租賃負債之金額皆為5,463,590千元。租賃負債係以合併公司初次適用日之增額借款利率將租賃給付折現，所使用之利率其加權平均數為2.26%。

初次適用日之前一年度揭露之營業租賃承諾金額與初次適用日認列之租賃負債金額調節如下：

	108.1.1
107.12.31合併財務報告揭露之營業租賃承諾金額	\$ 10,821,969
認列豁免：	
短期租賃	(3,350,185)
低價值標的資產租賃	(1,629,114)
可合理確定將行使之租賃延長或終止之選擇權	152,060
	<u>\$ 5,994,730</u>
以108.1.1增額借款利率折現後之金額	\$ 5,463,590
107.12.31認列之融資租賃負債金額	-
於108.1.1認列之租賃負債金額	<u>\$ 5,463,590</u>

(二)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3號之修正「業務之定義」	2020年1月1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17號「保險合約」	2021年1月1日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大性之定義」	2020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
2018.10.31	國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「重大性之定義」	闡明重大性之定義，及如何應用於現有準則中提及重大性之指引。另改善與重大性定義相關之解釋，亦確保所有準則之重大性定義皆一致。

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

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則(以下簡稱「編製準則」)及金管會認可並發布生效之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」編製。本合併財務報告未包括依照金管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」)所編製之整份年度合併財務報告應揭露之全部必要資訊。

除下列所述外，本合併財務報告所採用之重大會計政策與民國一〇七年度合併財務報告相同，相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註四。

(二) 合併基礎

1. 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
			108.3.31	107.12.31	107.3.31	
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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	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 %	100.00 %	

萬海航運股份有限公司及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
			108.3.31	107.12.31	107.3.31	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (HK) Limited (以下簡稱WHL Hongkong)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	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 %	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 %	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 %	100.00 %	
WHL Singapore	Yi Chun Shipping Agencies Sdn. Bhd. (以 下簡稱Yi Chun)	碼頭倉庫(ODD) 營運	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai (Vietnam) Ltd. (以下簡稱WHL Vietnam)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Thailand) Limited (以下簡稱WHL Thailand)	貨運及船務代 理業務	49.00 %	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。
WHL Singapore	Wan Hai Lines (Ecuador) S. A. (以下簡 稱WHL Ecuador)	貨運及船務代 理業務	51.00 %	51.00 %	51.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines (USA) Ltd. (以下簡稱WHL USA)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	- %	
WHL Singapore	Bravely International Pte. Ltd. (以下簡稱 BI)	貨運及投資	100.00 %	100.00 %	- %	BI於107.03.31原本由 WHL INTL. 持有100%， 於107年10月因集團組 織重組出售全部股數 予WHL Singapore

萬海航運股份有限公司及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
			108.3.31	107.12.31	107.3.31	
WHL Singapore	HE CHUN LOGISTICS COMPANY LIMITED (以下簡稱 HE CHUN)	碼頭倉庫(ODD) 營運	100.00 %	100.00 %	- %	
WHL Singapore	Wan Hai Shipping Limited.	貨運及船務代理業務	70.00 %	- %	- %	
WHL America	Wan Hai Lines (Arizona) LLC (以下簡稱 WHL Arizona)	房屋租賃及管理業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
WHL INTL.	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd. (以下簡稱WHL India)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
WHL INTL.	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	投資	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
Bravely	Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited. (以下簡稱 Bravely (Myanmar))	貨運、倉儲及物流業務	80.00 %	80.00 %	80.00 %	
WHL Hongkong	廣州萬海資訊科技有限公司(以下簡稱廣州資訊)	生產/設計計算機軟體	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
WHL Hongkong	Dawin Logistics (International) Limited (以下簡稱 Dawin)	貨運及倉儲業務	100.00 %	100.00 %	100.00 %	
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 %	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 %	100.00 %	
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 %	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。

萬海航運股份有限公司及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
			108.3.31	107.12.31	107.3.31	
深圳聯豐	深圳勇春國際船舶管理 有限公司（以下簡稱深 圳勇春）	國際船舶管理 業務	90.00 %	90.00 %	90.00 %	

2.未列入合併財務報告之子公司：無。

(三)金融工具

1.避險會計

合併公司指定部分避險工具(規避匯率風險之非衍生工具)進行現金流量避險。對預期交易匯率風險之避險係以現金流量避險處理。

於避險關係開始時，合併公司以書面記錄風險管理目標、避險執行策略及被避險項目與避險工具間之經濟關係，包括避險工具是否預期能抵銷被避險項目之現金流量變動。

合併公司僅於避險關係(或避險關係之一部分)不再符合避險會計之要件時(若適用時，於考量重新平衡後)，推延停止適用避險會計。此包括當避險工具已到期、出售、解約或行使等情況。

(1)現金流量避險

指定且符合現金流量避險之避險工具，其公允價值變動屬於有效避險部分係認列於其他綜合損益，並累計列入「其他權益項目－避險工具之損益」，前述認列金額以被避險項目自避險開始後之公允價值累積變動數為限。屬避險無效部分之利益或損失則立即認列為損益，並列報於營業外收入及支出項下。

當被避險項目認列於損益時，原先認列於其他綜合損益並累計列入權益之金額將於同一期間重分類至損益，並與已認列之被避險項目於綜合損益表列於相同會計項目下。然而，當被避險預期交易將認列非金融資產或非金融負債時，原先認列於其他綜合損益並累計列入「其他權益項目－避險工具之損益」之金額，將自其他權益轉列為該非金融資產或非金融負債之原始衡量成本。此外，若合併公司預期全部或部分損失於未來期間無法回收，則立即將該金額重分類至損益。

停止適用現金流量避險時，累計於其他權益項目之金額(包括避險成本)，將於被避險未來現金流量發生前繼續列報於其他權益項目，於未來現金流量發生時，作為非金融資產或非金融負債帳面金額之調整。其他現金流量避險，則於被避險未來現金流量認列於損益時，將該累計之其他權益項目金額於同一期間重分類至損益。若被避險未來現金流量不再預期發生，累計於其他權益項目(包括避險成本)之金額立即重分類至損益。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(四)租賃(民國一〇八年一月一日開始適用)

1.租賃之判斷

合併公司係於合約成立日評估合約是否係屬或包含租賃，若合約轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間以換得對價，則合約係屬或包含租賃。為評估合約是否係屬租賃，合併公司針對以下項目評估：

- (1)該合約涉及使用一項已辨認資產，該已辨認資產係於合約中被明確指定或藉由於可供使用之時被隱含指定，其實體可區分或可代表實質所有產能。若供應者具有可替換該資產之實質性權利，則該資產並非已辨認資產；且
- (2)於整個使用期間具有取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；且
- (3)於符合下列情況之一時，取得主導已辨認資產之使用之權利：
 - 客戶在整個使用期間具有主導已辨認資產之使用方式及使用目的之權利。
 - 有關該資產之使用方式及使用目的之攸關決策係預先決定，且：
 - 客戶在整個使用期間具有操作該資產之權利，且供應者並無改變該等操作指示之權利；或
 - 客戶設計該資產之方式已預先決定其整個使用期間之使用方式及使用目的。

於租賃成立日或重評估合約是否包含租賃時，合併公司係以相對單獨價格為基礎將合約中之對價分攤至個別租賃組成部份。惟，於承租土地及建物時，合併公司選擇不區分非租賃組成部分而將租賃組成部分及非租賃組成部分視為單一租賃組成部分處理。

2.承租人

合併公司於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債，使用權資產係以成本為原始衡量，該成本包含租賃負債之原始衡量金額，調整租賃開始日或之前支付之任何租賃給付，並加計所發生之原始直接成本及為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點或標的資產之估計成本，同時減除收取之任何租賃誘因。

使用權資產後續於租賃開始日至使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者以直線法提列折舊。此外，合併公司定期評估使用權資產是否發生減損並處理任何已發生之減損損失，並於租賃負債發生再衡量的情況下配合調整使用權資產。

租賃負債係以租賃開始日尚未支付之租賃給付之現值為原始衡量。若租賃隱含利率容易確定，則折現率為該利率，若並非容易確定，則使用合併公司之增額借款利率。一般而言，合併公司係採用其增額借款利率為折現率。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

計入租賃負債衡量之租賃給付包括：

- (1)固定給付，包括實質固定給付；
- (2)取決於某項指數或費率之變動租賃給付，採用租賃開始日之指數或費率為原始衡量；
- (3)預期支付之殘值保證金額；及
- (4)於合理確定將行使購買選擇權或租賃終止選擇權時之行使價格或所須支付之罰款。

租賃負債後續係以有效利息法計提利息，並於發生以下情況時再衡量其金額：

- (1)用以決定租賃給付之指數或費率變動導致未來租賃給付有變動；
- (2)預期支付之殘值保證金額有變動；
- (3)標的資產購買選擇權之評估有變動；
- (4)對是否行使延長或終止選擇權之估計有所變動，而更改對租賃期間之評估；
- (5)租賃標的、範圍或其他條款之修改。

租賃負債因前述用以決定租賃給付之指數或費率變動、殘值保證金額有變動以及購買、延長或終止選擇權之評估變動而再衡量時，係相對應調整使用權資產之帳面金額，並於使用權資產之帳面金額減至零時，將剩餘之再衡量金額認列於損益中。

對於減少租賃範圍之租賃修改，則係減少使用權資產之帳面金額以反映租賃之部分或全面終止，並將其與租賃負債再衡量金額間之差額則認列於損益中。

合併公司將不符合投資性不動產定義之使用權資產及租賃負債分別以單行項目表達於資產負債表中。

針對船舶設備、房屋及建築、貨櫃及其他設備之短期租賃及低價值標的資產租賃，合併公司選擇不認列使用權資產及租賃負債，而係將相關租賃給付依直線基礎於租賃期間內認列為費用。

3.出租人

合併公司為出租人之交易，係於租賃成立日將租賃合約依其是否移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬分類，若是則分類為融資租賃，否則分類為營業租賃。於評估時，合併公司考量包括租賃期間是否涵蓋標的資產經濟年限之主要部分等相關特定指標。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，合併公司使用國際財務報導準則第十五號之規定分攤合約中之對價。

(五)員工福利

期中期間之確定福利計畫退休金係採用前一年度報導日依精算決定退休金成本率，以年初至當期期末為基礎計算，並針對該報導日後之重大市場波動，及重大縮減、清償或其他重大一次性事項加以調整。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(六)所得稅

合併公司係依國際會計準則公報第三十四號「期中財務報導」第B12段規定衡量及揭露期中期間之所得稅費用。

所得稅費用係以期中報導期間之稅前淨利乘以管理階層對於全年度預計有效稅率之最佳估計衡量，並全數認列為當期所得稅費用。

所得稅費用直接認列於權益項目或其他綜合損益項目者，係就相關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，以預期實現或清償時之適用稅率予以衡量。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層依編製準則及金管會認可之國際會計準則第三十四號「期中財務報導」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。

編製合併財務報告時，管理階層於採用合併公司會計政策時所作之重大判斷以及估計不確定性之主要來源與民國一〇七年度合併財務報告附註五一致。

六、重要會計項目之說明

除下列所述外，本合併財務報告重要會計項目之說明與民國一〇七年度合併財務報告尚無重大差異，相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註六。

(一)現金及約當現金

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
現 金	\$ 55,787	58,981	56,562
活期存款	5,756,226	2,647,703	2,515,965
定期存款	7,726,696	10,711,898	12,258,177
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 13,538,709</u>	<u>13,418,582</u>	<u>14,830,704</u>

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產：			
非衍生金融資產			
國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,456,132	2,345,430	2,237,500
債券交易	1,145,273	1,127,838	1,045,724
合 計	<u>\$ 3,601,405</u>	<u>3,473,268</u>	<u>3,283,224</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(廿三)。

2.截至民國一〇八年三月三十一日、民國一〇七年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具：			
國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,561,245	2,618,063	2,368,737
國外上市(櫃)公司股票	482,440	-	-
國內非上市(櫃)公司股票	565,065	417,947	541,488
合 計	<u>\$ 3,608,750</u>	<u>3,036,010</u>	<u>2,910,225</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司持有該等權益工具投資為長期策略性投資且非為交易目的所持有，故已指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

合併公司民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

合併公司持有Da Nang Port Joint Stock Company之20.03%普通股，該公司之主要營運活動係提供碼頭服務。合併公司管理階層主張合併公司對Da Nang Port Joint Stock Company不具重大影響力，因合併公司未取得該公司任一董事席次，且未參與該公司之日常營運及政策制訂過程。

2.信用風險及市場風險資訊請詳附註六(廿四)。

3.截至民國一〇八年三月三十一日、民國一〇七年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)避險之金融負債及避險會計

避險之金融負債明細如下：

	108.3.31
現金流量避險：	
避險之金融負債	
租賃負債-流動	\$ 527,306
租賃負債-非流動	2,081,905
合計	<u>\$ 2,609,211</u>

合併公司之外幣預期交易可能因匯率變動導致未來現金收取金額產生波動，為規避未來現金流入之不確定性，故指定租賃負債為避險工具。

被避險項目	指定為避險工具之金融商品	108.3.31 公平價值	現金流量預期 產生期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
美元運費收入	租賃負債	\$ 816,206	民國一〇八年 至一一九年	民國一〇八年 至一一九年
日幣碼頭收入	租賃負債	1,793,005	民國一〇八年 至一一七年	民國一〇八年至 一一七年

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

項 目	108年1月至3月
當期認列於其他綜合損益之金額	\$ (9,520)

民國一〇八年一月一日至三月三十一日現金流量避險交易並無應認列於損益之避險無效部位。現金流量避險相關權益組成項目之調節請詳附註六(十九)。

(五)應收票據及應收帳款

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
應收票據	\$ 32,073	29,636	23,457
應收帳款	2,214,797	2,862,054	2,078,918
減：備抵損失	(358)	(358)	(358)
	<u>\$ 2,246,512</u>	<u>2,891,332</u>	<u>2,102,017</u>

合併公司針對所有應收票據及應收帳款採用簡化作法估計預期信用損失，亦即使用存續期間預期信用損失衡量，為此衡量目的，該等應收票據及應收帳款係按代表客戶依據合約條款支付所有到期金額能力之共同信用風險特性予以分組，並已納入前瞻性之資訊，包括總體經濟及相關產業資訊。合併公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	108.3.31		
	應收票據及應收款帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 1,663,686	0%~0.0006%	-
逾期30天以下	495,503	0%~0.0007%	-
逾期31~120天	47,333	0%~0.002%	-
逾期121~365天	36,480	0%~0.003%	-
逾期365天以上	5,868	0%~100%	358
	<u>\$ 2,248,870</u>		<u>358</u>

	107.12.31		
	應收票據及應收款帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 2,446,591	0%~0.0006%	-
逾期30天以下	336,991	0%~0.0007%	-
逾期31~120天	59,540	0%~0.002%	-
逾期121~365天	4,838	0%~0.003%	-
逾期365天以上	14,094	0%~100%	358
	<u>\$ 2,862,054</u>		<u>358</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.3.31		
	應收票據及應收款帳面金額	加權平均預期信用損失率	備抵存續期間預期信用損失
未逾期	\$ 1,621,734	0.0005%~0.0006%	297
逾期30天以下	335,073	0.0006%~0.0007%	2
逾期31~120天	140,952	0.001%~0.002%	2
逾期121~365天	4,559	0.002%~0.003%	-
逾期365天以上	57	100%	57
	<u>\$ 2,102,375</u>		<u>358</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
期末餘額(即等於期初餘額)	<u>\$ 358</u>	<u>358</u>

合併公司應收票據及應收帳款之信用與匯率風險，請詳附註六(廿四)。

合併公司之應收票據及應收帳款均未有提供作質抵押擔保之情況。

(六)存 貨

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
輕柴油	\$ 185,444	201,738	128,513
重柴油	1,371,789	1,180,128	1,146,184
滑 油	131,858	135,101	102,031
小 計	1,689,091	1,516,967	1,376,728
減：備抵存貨跌價損失	(3,570)	(175,323)	(3,412)
合 計	<u>\$ 1,685,521</u>	<u>1,341,644</u>	<u>1,373,316</u>

民國一〇八年一月一日至三月三十一日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171,788千元

民國一〇七年一月一日至三月三十一日因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失為3,334千元，並已列報為營業成本。

截至民國一〇八年三月三十一日、一〇七年十二月三十一日及三月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(七)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：

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
關聯企業	\$ 950,068	971,154	526,186
合 資	172,458	170,071	174,830
	<u>\$ 1,122,526</u>	<u>1,141,225</u>	<u>701,016</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 關聯企業

合併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，合併公司取得董事席次，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，並採用權益法處理。

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：

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
對個別不重大關聯企業之權益之	\$ <u>950,068</u>	<u>971,154</u>	<u>526,186</u>
期末彙總帳面金額			

	108年1月至3月	107年1月至3月
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>40,616</u>	<u>22,805</u>
綜合損益總額	\$ <u>40,616</u>	<u>22,805</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：

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
個別不重大合資之權益之期末彙總	\$ <u>172,458</u>	<u>170,071</u>	<u>174,830</u>
帳面金額			

	108年1月至3月	107年1月至3月
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>5,636</u>	<u>6,647</u>
綜合損益總額	\$ <u>5,636</u>	<u>6,647</u>

3. 擔 保

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。

4. 未經核閱之採用權益法之投資

採用權益法之投資及合併公司對其所享有之損益及其他綜合損益份額，除Wan Hai Lines (UAE) LLC、Wan Hai Lines Peru S.A.C、萬航旅業(上海)有限公司及青島港聯榮國際物流有限公司係依同期間經會計師核閱之財務報告認列外，餘係按未經會計師核閱之財務報告計算。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(八)不動產、廠房及設備

合併公司不動產、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108年1月1日餘額	\$ 660,316	1,625,344	69,557,087	24,245,858	1,626,243	1,901,164	99,616,012
增 添	-	-	43,895	2,211,655	63,914	5,126	2,324,590
重 分 類	-	-	-	-	50,553	-	50,553
處 分	-	-	-	(1,115,685)	(6,696)	(2,615)	(1,124,996)
匯率變動之影響	136	19,808	217,494	-	10,556	1,282	249,276
民國108年3月31日餘額	<u>\$ 660,452</u>	<u>1,645,152</u>	<u>69,818,476</u>	<u>25,341,828</u>	<u>1,744,570</u>	<u>1,904,957</u>	<u>101,115,435</u>
民國107年1月1日餘額	\$ 658,948	1,604,539	67,629,430	22,213,368	1,507,198	1,865,371	95,478,854
增 添	-	-	225,425	2,075,851	20,359	2,470	2,324,105
重 分 類	-	-	-	-	7,570	-	7,570
處 分	-	-	-	(74,513)	(4,420)	-	(78,933)
匯率變動之影響	(752)	(12,372)	(1,231,449)	-	1,067	869	(1,242,637)
民國107年3月31日餘額	<u>\$ 658,196</u>	<u>1,592,167</u>	<u>66,623,406</u>	<u>24,214,706</u>	<u>1,531,774</u>	<u>1,868,710</u>	<u>96,488,959</u>
折舊及減損損失：							
民國108年1月1日餘額	\$ -	454,414	41,963,470	11,876,538	868,953	1,033,434	56,196,809
本年度折舊	-	10,634	674,611	325,885	34,121	26,327	1,071,578
減損損失	-	-	-	-	18,959	-	18,959
處 分	-	-	-	(994,207)	(6,787)	(1,990)	(1,002,984)
匯率變動之影響	-	3,311	128,948	-	6,386	225	138,870
民國108年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>468,359</u>	<u>42,767,029</u>	<u>11,208,216</u>	<u>921,632</u>	<u>1,057,996</u>	<u>56,423,232</u>
民國107年1月1日餘額	\$ -	406,805	38,893,291	11,784,671	782,601	931,044	52,798,412
本年度折舊	-	10,537	733,744	250,337	29,760	25,268	1,049,646
處 分	-	-	-	(69,575)	(4,294)	-	(73,869)
匯率變動之影響	-	(5,303)	(685,192)	-	1,052	164	(689,279)
民國107年3月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>412,039</u>	<u>38,941,843</u>	<u>11,965,433</u>	<u>809,119</u>	<u>956,476</u>	<u>53,084,910</u>
帳面價值：							
民國108年1月1日	<u>\$ 660,316</u>	<u>1,170,930</u>	<u>27,593,617</u>	<u>12,369,320</u>	<u>757,290</u>	<u>867,730</u>	<u>43,419,203</u>
民國108年3月31日	<u>\$ 660,452</u>	<u>1,176,793</u>	<u>27,051,447</u>	<u>14,133,612</u>	<u>822,938</u>	<u>846,961</u>	<u>44,692,203</u>
民國107年1月1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107年3月31日	<u>\$ 658,196</u>	<u>1,180,128</u>	<u>27,681,563</u>	<u>12,249,273</u>	<u>722,655</u>	<u>912,234</u>	<u>43,404,049</u>

截至民國一〇八年及一〇七年一月一日至三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子公司合併財務報告附註(續)

(九)使用權資產

合併公司承租碼頭、房屋及建築、貨櫃及其他設備等之成本、折舊及減損損失，其變動明細如下：

	碼頭	房 屋 及 建 築	貨 櫃	其他設備	總 計
使用權資產成本：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-	-
追溯適用新準則之調整數	4,313,428	218,820	883,649	47,693	5,463,590
民國108年1月1日重編後餘額	4,313,428	218,820	883,649	47,693	5,463,590
增 添	-	13,522	-	2,102	15,624
處 分	-	-	-	(666)	(666)
重 衡 量	-	39	-	-	39
匯率變動之影響	-	4,210	-	654	4,864
民國108年3月31日餘額	<u>\$ 4,313,428</u>	<u>236,591</u>	<u>883,649</u>	<u>49,783</u>	<u>5,483,451</u>
使用權資產之折舊及減損損失：					
民國108年1月1日餘額	\$ -	-	-	-	-
本期折舊	117,389	12,919	75,352	4,499	210,159
處 分	-	-	-	(69)	(69)
匯率變動之影響	-	158	-	22	180
民國108年3月31日餘額	<u>\$ 117,389</u>	<u>13,077</u>	<u>75,352</u>	<u>4,452</u>	<u>210,270</u>
帳面價值：					
民國108年3月31日	<u>\$ 4,196,039</u>	<u>223,514</u>	<u>808,297</u>	<u>45,331</u>	<u>5,273,181</u>

合併公司於民國一〇七年一月一日至三月三十一日以營業租賃承租碼頭、房屋及建築、貨櫃及其他設備，請詳附註六(十五)。

(十)投資性不動產

	土地及改良物	房屋及建築	總 計
帳面金額：			
民國108年1月1日	<u>\$ 143,416</u>	<u>171,343</u>	<u>314,759</u>
民國108年3月31日	<u>\$ 143,906</u>	<u>171,418</u>	<u>315,324</u>
民國107年1月1日	<u>\$ 138,493</u>	<u>164,745</u>	<u>303,238</u>
民國107年3月31日	<u>\$ 135,787</u>	<u>160,647</u>	<u>296,434</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司投資性不動產於民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日間無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期折舊金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註六(九)。

合併公司之投資性不動產公允價值與民國一〇七年度合併財務報告附註六(九)所揭露資訊無重大差異。

(十一)無形資產

帳面價值：	<u>電腦軟體</u>	<u>商 標</u>	<u>總 計</u>
民國108年1月1日	\$ <u>93,247</u>	<u>2,483</u>	<u>95,730</u>
民國108年3月31日	\$ <u>83,443</u>	<u>2,257</u>	<u>85,700</u>
民國107年1月1日	\$ <u>50,264</u>	<u>2,998</u>	<u>53,262</u>
民國107年3月31日	\$ <u>81,356</u>	<u>2,649</u>	<u>84,005</u>

合併公司無形資產於民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日間均無重大增添、處分、減損之提列或迴轉之情形，本期攤銷金額請詳附註十二，其他相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註六(十)。

(十二)短期借款

合併公司短期借款之明細如下：

	<u>108.3.31</u>	<u>107.12.31</u>	<u>107.3.31</u>
無擔保銀行借款	\$ <u>1,980,000</u>	<u>60,000</u>	<u>860,000</u>
尚未使用額度	\$ <u>2,729,038</u>	<u>4,638,757</u>	<u>4,475,425</u>
利率區間	<u>0.55%~1.50%</u>	<u>1.50%</u>	<u>0.52%~1.5%</u>

1.借款之發行及償還

民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日新增金額分別為4,030,000千元及1,246,011千元；償還之金額分別為2,110,000千元及446,011千元。

2.銀行借款之擔保品

合併公司並無以資產設定抵押供短期借款擔保之情形。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十三)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
無擔保銀行借款—美金	\$ 1,142,044	230,512	218,250
無擔保銀行借款—台幣	2,708,395	3,808,395	47,325
擔保銀行借款—美金	11,878,037	11,320,422	11,095,667
擔保銀行借款—台幣	521,750	521,750	536,250
應付商業本票	2,750,000	3,530,000	1,850,000
減：一年內到期部分	(5,441,463)	(7,288,389)	(3,568,028)
應付商業本票折價	(456)	(99)	(251)
合計	\$ 13,558,307	12,122,591	10,179,213
尚未使用額度	\$ 4,466,800	3,828,800	3,530,000
利率區間	0.38%~3.88%	0.32%~3.88%	0.76%~3.21%
到期日	108/04/12~113/02/11	108/01/04~112/06/12	107/05/09~112/08/14

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(廿四)。

1.借款之發行及償還

合併公司長期借款於民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日發行之金額分別為4,440,500千元及零千元，償還之金額分別為4,914,129千元及2,742,563千元。

2.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。

3.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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十四)應付公司債

108.3.31

	幣別	利率區間	到期日	金 額
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>\$ 6,900,000</u>
流 動				\$ 1,000,000
非 流 動				<u>5,900,000</u>
合 計				<u>\$ 6,900,000</u>

107.12.31

	幣別	利率區間	到期日	金 額
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>\$ 6,900,000</u>
流 動				\$ 1,000,000
非 流 動				<u>5,900,000</u>
合 計				<u>\$ 6,900,000</u>

107.3.31

	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>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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及子公司合併財務報告附註(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及子公司合併財務報告附註(續)

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。
- (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一一一年六月二十六日到期，發行期限為五年期。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- (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。

(十五)租賃負債

合併公司租賃負債如下：

	108.3.31		
	未來最低 租金給付	利 息	最低租金 給付現值
一年內	\$ 903,171	12,184	890,987
一年至五年	2,724,714	170,958	2,553,756
五年以上	2,172,890	325,474	1,847,416
	<u>\$ 5,800,775</u>	<u>508,616</u>	<u>5,292,159</u>
流動	<u>\$ 903,171</u>	<u>12,184</u>	<u>890,987</u>
非流動	<u>\$ 4,897,604</u>	<u>496,432</u>	<u>4,401,172</u>

上述租賃款項於民國一〇八年三月三十一日分別帳列避險之金融負債-流動527,306千元、避險之金融負債-非流動2,081,905千元、租賃負債-流動363,681千元及租賃負債-非流動2,319,267千元。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一〇八年一月一日至三月三十一日間均無重大發行、再買回或償還租賃負債。

認列於損益之金額如下：

	108年1月至3月
租賃負債之利息費用	\$ <u>30,116</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ <u>10,097</u>
短期租賃之費用	\$ <u>802,557</u>
低價值租賃資產之費用(不包含短期租賃之低價值租賃)	\$ <u>245,086</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	108年1月至3月
租賃之現金流出總額	\$ <u>1,280,507</u>

1.碼頭、貨櫃之租賃

合併公司民國一〇八年三月三十一日因營運所需承租碼頭及貨櫃。碼頭之合約通常為五到二十年，貨櫃則為五年。

合併公司之部分碼頭租賃給付包含取決於租賃期間內之裝卸量變動，另部分貨櫃合約為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

2.房屋及建築之租賃

合併公司民國一〇八年三月三十一日承租房屋及建築作為辦公處所，辦公處所之租賃期間通常為一到二十年。部份合約之租賃給付取決於當地物價指數之變動；部分合約屬短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債；另部份租賃包含在租賃期間屆滿時得延長期間之選擇權。

3.船舶設備之租賃

合併公司民國一〇八年三月三十一日因營運所需承租船舶，船舶之合約通常為一年以內，該等租賃為短期租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

4.其他租賃

合併公司承租機器設備之租賃期間通常為一至十年間，部分租賃為短期或低價值標的租賃，合併公司選擇適用豁免認列規定而不認列其相關使用權資產及租賃負債。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十六)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：

	107.12.31	107.3.31
一年內	\$ 4,031,991	2,665,676
一年至五年	4,596,818	1,991,031
五年以上	2,193,160	2,208,410
	<u>\$ 10,821,969</u>	<u>6,865,117</u>

(十七)員工福利

1.確定福利計畫

因前一年度報導日後未發生重大市場波動、及重大縮減、清償或其他重大一次性事項，故合併公司採用民國一〇七年及一〇六年十二月三十一日精算決定之退休金成本衡量及揭露期中期間之退休金成本。

合併公司民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日列報費用金額分別為14,611千元及15,992千元，列報於合併綜合損益表之營業費用及營業成本項目。

2.確定提撥計畫

合併公司民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為20,472千元及25,657千元。

(十八)所得稅

1.所得稅費用

合併公司所得稅費用明細如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 354,082	53,040
	<u>354,082</u>	<u>53,040</u>
遞延所得稅費用(利益)		
所得稅稅率變動	-	11,205
	<u>-</u>	<u>11,205</u>
繼續營業單位之所得稅費用	<u>\$ 354,082</u>	<u>64,245</u>

合併公司民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日皆無列於權益及其他綜合損益之所得稅。

2.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一〇五年度。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(十九)資本及其他權益

除下列所述外，合併公司於民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日間資本及其他權益無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註六(十七)。

1.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。

本公司分別於民國一〇八年三月二十二日經董事會擬議民國一〇七年度盈餘分配案及民國一〇七年六月二十六日經股東會決議民國一〇六年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	107年度 金 額	106年度 金 額
分派予普通股業主之股利：		
現 金	\$ <u>1,343,467</u>	<u>1,109,149</u>

2.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	透過其他綜 合損益按公 允價值衡量 之金融資產 未實現損益	備供出 售投資	避險工具 之損益	非控制權益	合 計
民國108年1月1日餘額	\$ (604,711)	(205,989)	-	-	232,953	(577,747)
本年度淨利(損)	-	-	-	-	21,237	21,237
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	138,719	-	-	-	2,725	141,444
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現(損)益	-	45,501	-	-	-	45,501
避險工具公允價值變動損益：						
-匯率風險-預期交易	-	-	-	(10,247)	-	(10,247)
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益：	-	-	-	-	-	-
-匯率風險-預期交易	-	-	-	727	-	727
子公司增資非控制權益參與	-	-	-	-	463	463
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	(3,572)	(3,572)
民國108年3月31日餘額	\$ <u>(465,992)</u>	<u>(160,488)</u>	<u>-</u>	<u>(9,520)</u>	<u>253,806</u>	<u>(382,194)</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	國外營運 機構財務 報表換算 之兌換差額	透過其他 綜合損益 按公允價 值投資	備供出 售投資	避險工具之 損益	非控制權益	合 計
民國107年1月1日餘額	\$ (1,480,258)	-	352,776	-	212,657	(914,825)
追溯適用新準則之調整數	-	(159,954)	(352,776)	-	-	(512,730)
107年1月1日重編後餘額	(1,480,258)	(159,954)	-	-	212,657	(1,427,555)
本年度淨利(損)	-	-	-	-	(11,584)	(11,584)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(454,389)	-	-	-	1,062	(453,327)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產未實現(損)益	-	91,020	-	-	-	91,020
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	-	(3,022)	(3,022)
民國107年3月31日餘額	<u>\$ (1,934,647)</u>	<u>(68,934)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>199,113</u>	<u>(1,804,468)</u>

(二十)每股盈餘

合併公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
基本每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	\$ <u>1,041,835</u>	<u>143,898</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>0.47</u>	<u>0.06</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>1,041,835</u>	<u>143,898</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>1,831</u>	<u>1,735</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>2,220,128</u>	<u>2,220,032</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>0.47</u>	<u>0.06</u>

(廿一)客戶合約之收入

1. 收入之細分

主要地區市場：	108年1月至3月	107年1月至3月
亞 洲	\$ 11,039,311	9,489,491
中 東	1,444,120	1,488,840
印 度	2,028,687	1,854,337
美 國	1,259,066	996,538
南 美	1,265,984	1,087,540
紅 海	<u>257,693</u>	<u>1,492</u>
	<u>\$ 17,294,861</u>	<u>14,918,238</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	108年1月至3月	107年1月至3月
主要產品/服務線：		
運費收入	\$ 16,520,474	14,340,815
租金收入	431,579	276,255
專用碼頭收入	169,038	179,648
其他勞務收入	173,770	121,520
	<u>\$ 17,294,861</u>	<u>14,918,238</u>

2. 合約餘額

	108.3.31	107.12.31	107.3.31
應收票據	\$ 32,073	29,636	23,457
應收帳款	2,214,797	2,862,054	2,078,918
減：備抵損失	(358)	(358)	(358)
合 計	<u>\$ 2,246,512</u>	<u>2,891,332</u>	<u>2,102,017</u>
合約資產	<u>\$ 756,090</u>	<u>751,084</u>	<u>616,897</u>
合約負債(帳列其他流動負債)	<u>\$ 437,577</u>	<u>557,368</u>	<u>329,009</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(五)。

合約資產及合約負債之變動主要係源自合併公司移轉商品或勞務予客戶而滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

(廿二)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。

本公司民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日員工酬勞估列金額分別為14,041千元及1,992千元，董事及監察人酬勞估列金額分別為14,041千元及1,992千元，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，並列報為該段期間之營業費用。若次年度實際分派金額與估列數有差異時，則依會計估計變動處理，並將該差異認列為次年度損益。

本公司民國一〇七年度及一〇六年度員工酬勞提列金額分別為17,045千元及30,951千元，董事、監察人酬勞提列金額分別為17,045千元及30,951千元，與實際分派情形並無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(廿三)營業外收入及支出

1. 其他收入

合併公司之其他收入明細如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
銀行存款利息	<u>\$ 50,131</u>	<u>60,537</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2.其他利益及損失

合併公司之其他利益及損失明細如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
外幣兌換(損)益	\$ 66,154	(13,229)
不動產、廠房及設備減損損失	(18,959)	
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	123,157	36,724
處分不動產、廠房及設備利益	423,235	36,561
其他利益(損失)	9,651	30,266
	<u>\$ 603,238</u>	<u>90,322</u>

3.財務成本

合併公司之財務成本明細如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
利息費用		
銀行借款	\$ 122,598	80,574
公司債	24,670	45,197
商業本票	4,380	3,947
租賃負債	14,365	-
租賃負債(帳列避險之金融負債)	15,751	-
	<u>\$ 181,764</u>	<u>129,718</u>

(廿四)金融工具

除下列所述外，合併公司金融工具之公允價值及因金融工具而暴露於信用風險、流動性風險及市場風險之情形無重大變動，相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註六(廿三)。

1.信用風險

(1)信用風險之暴險

金融資產及合約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。

(3)應收款項之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(五)。其他按攤銷後成本衡量之金融資產包括其他應收款、代理店往來及定期存單等。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上開均為信用風險低之金融資產，因此按十二個月預期信用損失金額衡量該期間之備抵損失(合併公司如何判定信用風險低之說明請詳參閱民國一〇七年度合併財務報告附註四(三))。經評估其他應收款及按攤銷後成本衡量之金融資產並無重大信用減損情形，故無提列備抵損失。

2.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
108年3月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 1,980,000	1,981,029	1,970,954	10,075	-	-	-
擔保銀行借款	12,399,787	13,205,061	2,310,291	2,160,347	3,444,035	5,290,388	-
無擔保銀行借款	3,850,439	3,963,976	2,334,574	151,004	534,370	944,028	-
應付商業本票	2,749,544	2,799,059	9,340	9,690	19,434	2,760,595	-
應付帳款(含關係人)	7,382,178	7,382,178	7,382,178	-	-	-	-
其他應付款	1,776,595	1,776,595	1,776,595	-	-	-	-
代理店往來	27,066	27,066	27,066	-	-	-	-
應付公司債	6,900,000	7,199,700	1,100,050	-	83,550	6,016,100	-
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	5,292,159	5,800,775	450,918	452,253	795,778	1,928,936	2,172,890
存入保證金	674,955	674,955	674,955	-	-	-	-
	<u>\$ 43,032,723</u>	<u>44,810,394</u>	<u>18,036,921</u>	<u>2,783,369</u>	<u>4,877,167</u>	<u>16,940,047</u>	<u>2,172,890</u>
107年12月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 60,000	60,075	60,075	-	-	-	-
擔保銀行借款	11,842,172	12,577,949	2,224,081	2,045,797	3,349,002	4,959,069	-
無擔保銀行借款	4,038,907	4,064,103	3,324,918	43,723	324,823	370,639	-
應付商業本票	3,529,901	3,594,189	11,394	11,860	23,720	3,547,215	-
應付帳款(含關係人)	7,644,956	7,644,956	7,644,956	-	-	-	-
其他應付款	2,692,144	2,692,144	2,692,144	-	-	-	-
代理店往來	10,472	10,472	10,472	-	-	-	-
應付公司債	6,900,000	7,199,700	67,950	1,032,100	83,550	6,016,100	-
存入保證金	668,025	668,025	668,025	-	-	-	-
	<u>\$ 37,386,577</u>	<u>38,511,613</u>	<u>16,704,015</u>	<u>3,133,480</u>	<u>3,781,095</u>	<u>14,893,023</u>	<u>-</u>
107年3月31日							
非衍生金融負債							
短期借款	\$ 860,000	860,540	850,490	10,050	-	-	-
擔保銀行借款	11,631,917	12,265,267	1,987,585	1,821,860	3,391,787	4,965,399	98,636
無擔保銀行借款	265,575	281,409	12,526	25,963	78,032	164,888	-
應付商業本票	1,849,749	1,877,035	7,494	7,207	1,161,445	700,889	-
應付帳款(含關係人)	6,848,690	6,848,690	6,848,690	-	-	-	-
其他應付款	2,254,498	2,254,498	2,254,498	-	-	-	-
代理店往來	6,822	6,822	6,822	-	-	-	-
應付公司債	11,400,000	11,883,000	4,683,300	-	1,100,050	6,099,650	-
存入保證金	596,299	596,299	596,299	-	-	-	-
	<u>\$ 35,713,550</u>	<u>36,873,560</u>	<u>17,247,704</u>	<u>1,865,080</u>	<u>5,731,314</u>	<u>11,930,826</u>	<u>98,636</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

3.市場風險

(1)匯率風險

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：

	108.3.31			107.12.31			107.3.31		
	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣	外幣	匯率	台幣
金融資產									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	\$ 295,949	30.84	9,127,065	315,042	30.74	9,682,831	333,443	29.10	9,703,200
日幣	10,244,417	0.28	2,851,682	7,780,315	0.28	2,166,407	3,265,955	0.27	894,151
人民幣	698,697	4.59	3,206,186	716,758	4.49	3,215,055	518,289	4.64	2,402,389
盧比	813,941	0.45	362,640	678,179	0.44	297,854	744,092	0.45	332,510
港幣	85,236	3.93	334,867	146,071	3.92	573,204	77,897	3.71	288,803
<u>非貨幣性項目</u>									
越南盾	362,980,500	0.0013	482,440	-	-	-	-	-	-
金融負債									
<u>貨幣性項目</u>									
美金	380,357	30.84	11,730,196	337,786	30.74	10,381,861	242,185	29.10	7,047,569
日幣	9,841,232	0.28	2,739,449	3,356,381	0.28	934,575	3,215,397	0.27	880,309
人民幣	420,996	4.59	1,931,868	263,608	4.49	1,182,425	240,085	4.64	1,112,849
港幣	146,570	3.93	575,833	155,279	3.92	609,337	55,223	3.71	204,740
新加坡幣	10,978	22.76	249,804	10,417	22.49	234,272	9,401	22.19	208,642

(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、代理店往來、透過損益按公允價值衡量之金融資產、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。於民國一〇八年及一〇七年三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，民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日之稅前淨利將分別增加或減少8,258千元及46,488千元；民國一〇八年之權益將因現金流量避險而增加或減少26,143千元。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，民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日外幣兌換(損)益(含已實現及未實現)分別為66,154千元及(13,229)千元。

(4)利率風險

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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人員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，合併公司民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日之稅前淨利將增加或減少204,802千元及146,075千元，主因係合併公司之變動利率借款。

4.其他價格風險

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：

價格	108年1月至3月		107年1月至3月	
	其他綜合(損)		其他綜合(損)	
	益稅後金額	稅後(損)益	益稅後金額	稅後(損)益
上漲1%	\$ 30,437	19,649	23,687	17,900
下跌1%	(30,437)	(19,649)	(23,687)	(17,900)

5.公允價值資訊

(1)金融工具之種類及公允價值

合併公司透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(備供出售金融資產)係以重複性為基礎按公允價值衡量。各種類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，依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

	108.3.31				
	帳面金額	公允價值			合計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產-國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,456,132	2,456,132	-	-	2,456,132
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產-債券交易	1,145,273	-	-	1,145,273	1,145,273
小計	3,601,405	2,456,132	-	1,145,273	3,601,405

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		108.3.31				
		公允價值				
		帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
透過其他綜合損益按公允價值						
衡量之金融資產						
國內上市（櫃）股票	\$ 2,561,245	2,561,245	-	-	-	2,561,245
國外上市（櫃）股票	482,440	482,440	-	-	-	482,440
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	565,065	-	-	-	565,065	565,065
小 計	<u>3,608,750</u>	<u>3,043,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>565,065</u>	<u>3,608,750</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產						
現金及約當現金	13,538,709	-	-	-	-	-
應收票據	32,073	-	-	-	-	-
應收帳款	2,214,439	-	-	-	-	-
合約資產	756,090	-	-	-	-	-
其他應收款	1,283,911	-	-	-	-	-
代理店往來—借方	858,670	-	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	269,874	-	-	-	-	-
小 計	<u>18,953,766</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 26,163,921</u>	<u>5,499,817</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,710,338</u>	<u>7,210,155</u>
按攤銷後成本衡量之金融負債						
短期借款	\$ 1,980,000	-	-	-	-	-
應付帳款	7,382,178	-	-	-	-	-
其他應付款	1,776,595	-	-	-	-	-
租賃負債(包含避險之金融負債)	5,292,159	-	-	-	-	-
代理店往來—貸方	27,066	-	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	6,900,000	-	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	18,999,770	-	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金—非流動)	674,955	-	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 43,032,723</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	107.12.31				
	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
透過損益按公允價值衡量之金融資產					
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產-國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,345,430	2,345,430	-	-	2,345,430
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產-債券交易	1,127,838	-	-	1,127,838	1,127,838
小 計	<u>3,473,268</u>	<u>2,345,430</u>	<u>-</u>	<u>1,127,838</u>	<u>3,473,268</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	2,618,063	2,618,063	-	-	2,618,063
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	417,947	-	-	417,947	417,947
小 計	<u>3,036,010</u>	<u>2,618,063</u>	<u>-</u>	<u>417,947</u>	<u>3,036,010</u>
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	13,418,582	-	-	-	-
應收票據	29,636	-	-	-	-
應收帳款	2,861,696	-	-	-	-
合約資產	751,084	-	-	-	-
其他應收款	1,382,358	-	-	-	-
代理店往來-借方	834,068	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	264,606	-	-	-	-
小 計	<u>19,542,030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 26,051,308</u>	<u>4,963,493</u>	<u>-</u>	<u>1,545,785</u>	<u>6,509,278</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

107.12.31					
按攤銷後成本衡量之金融負債	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
短期借款	\$ 60,000	-	-	-	-
應付帳款	7,644,956	-	-	-	-
其他應付款	2,692,144	-	-	-	-
代理店往來—貸方	10,472	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	6,900,000	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	19,410,980	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金—非流動)	668,025	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 37,386,577</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
107.3.31					
透過損益按公允價值衡量之金融資產	帳面金額	公允價值			合 計
		第一級	第二級	第三級	
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產—國內上市(櫃)公司股票	\$ 2,237,500	2,237,500	-	-	2,237,500
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產—債券交易	1,045,724	-	-	1,045,724	1,045,724
小 計	<u>3,283,224</u>	<u>2,237,500</u>	<u>-</u>	<u>1,045,724</u>	<u>3,283,224</u>
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產					
國內上市(櫃)股票	2,368,737	2,368,737	-	-	2,368,737
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	541,488	-	-	541,488	541,488
小 計	<u>2,910,225</u>	<u>2,368,737</u>	<u>-</u>	<u>541,488</u>	<u>2,910,225</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		107.3.31			
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	\$ 14,830,704	-	-	-	-
應收票據	23,457	-	-	-	-
應收帳款	2,078,560	-	-	-	-
合約資產	616,897	-	-	-	-
其他應收款	1,127,211	-	-	-	-
代理店往來-借方	756,446	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	428,932	-	-	-	-
小 計	19,862,207	-	-	-	-
合 計	\$ 26,055,656	4,606,237	-	1,587,212	6,193,449
按攤銷後成本衡量之金融負債					
短期借款	\$ 860,000	-	-	-	-
應付帳款	6,848,690	-	-	-	-
其他應付款	2,254,498	-	-	-	-
代理店往來-貸方	6,822	-	-	-	-
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	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	13,747,241	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金-非流動)	596,299	-	-	-	-
合 計	\$ 35,713,550	-	-	-	-

(2)按公允價值衡量金融工具之公允價值評價技術

(2.1)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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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(櫃)公司股票等係具標準條款與條件並於活絡市場交易之金融資產，其公允價值係分別參照市場報價決定。

除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係以評價技術或參考交易對手報價取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以合併資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價)。

合併公司持有之金融工具如屬無活絡市場者，其公允價值依類別及屬性列示如下：

- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之每股淨值及可比國外上市(櫃)公司市場報價所推導之權益乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。
- 無公開報價之權益工具：係使用市場可比公司法估算公允價值，其主要假設係以被投資者之估計稅前息前折舊攤銷前盈餘及可比國外上市(櫃)公司市場報價所推導之盈餘乘數為基礎衡量。該估計數已調整該權益證券缺乏市場流通性之折價影響。
- 無公開報價之債務工具：係使用市場可比債券估算公允價值，以統計迴歸模型取得債券價值和相關條件、參數之關係。

(3)民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日未有金融工具公允價值衡量間移轉之情形。

(4)第三等級之變動明細表

	透過損益按 公允價值衡量 強制透過損益按公 允價值衡量之 非衍生金融資產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具	合 計
民國108年1月1日	\$ 1,127,838	417,947	1,545,785
總利益或損失			
認列於損益	17,435	-	17,435
認列於其他綜合損益	-	147,118	147,118
民國108年3月31日	\$ 1,145,273	565,065	1,710,338

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	透過損益按 公允價值衡量 強制透過損益按公 允價值衡量之 非衍生金融資產	透過其他綜合損益 按公允價值衡量 無公開報價 之權益工具	合 計
民國107年1月1日	\$ 1,056,630	597,885	1,654,515
總利益或損失			
認列於損益	(10,906)	-	(10,906)
認列於其他綜合損益	-	(56,397)	(56,397)
民國107年3月31日	\$ 1,045,724	541,488	1,587,212

上述總利益或損失，係列報於「其他利益及損失」及「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現評價損益」。其中與民國一〇八年及一〇七年一月一日至三月三十一日仍持有之資產相關者如下：

	108年1月至3月	107年1月至3月
總利益或損失		
認列於損益(列報於「其他利益及損失」)	17,435	(10,906)
認列於其他綜合損益 (列報於「透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融 資產未實現評價損益」)	147,118	(56,397)

(5)重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

合併公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過損益按公允價值衡量之金融資產—無活絡市場之債券交易、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非上市櫃之權益工具投資。

合併公司多數公允價值歸類為第三等級僅具單一重大不可觀察輸入值，僅非上市櫃之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值。非上市櫃之權益工具投資之重大不可觀察輸入值因彼此獨立，故不存在相互關聯性。

重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

項目	評價技術	重大不可 觀察輸入值	重大不可觀察 輸入值與公允 價值關係
透過損益按公允價 值衡量之金融資產 —無活絡市場之債 券交易投資	現金流量折現 法	• 缺乏市場流通性折 價(108.3.31、 107.12.31及107.3.31 折價比率為 2.6462%、2.6803% 及3.66%)	• 缺乏市場流通性 折價愈高，公允 價值愈低

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

項目	評價技術	重大不可觀察輸入值	重大不可觀察輸入值與公允價值關係
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非上市櫃之權益工具投資	可類比上市上櫃公司法	- 缺乏市場流通性折價(108.3.31、107.12.31及107.3.31折價比率皆為28%) - 股權淨值比(108.3.31、107.12.31及107.3.31為1.02、0.76及1.03) - 稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數(108.3.31、107.12.31及107.3.31為8.56、7.73及8.28)	- 缺乏市場流通性折價愈高，公允價值愈低 - 股權淨值比乘數愈高，公允價值愈高 - 稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數愈高，公允價值愈高

(6)對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可能替代假設之敏感度分析

合併公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融工具，若評價參數變動，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

			公允價值變動		公允價值變動	
		向上或下	反應於本期損益		反應於其他綜合損益	
	輸入值	變動	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
民國108年3月31日						
透過損益按公允價值衡量之金融						
資產						
無活絡市場之債券交易投資	折價比率	1%	\$ 11,764	(11,764)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡						
量之金融資產						
非上市櫃之權益工具投資	折價比率	1%	-	-	7,848	(7,848)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比	1%	-	-	5,535	(5,535)
	乘數					
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折	1%	-	-	104	(104)
	舊攤銷前盈					
	餘乘數					
			\$ 11,764	(11,764)	13,487	(13,487)

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動 反應於本期損益		公允價值變動 反應於其他綜合損益		
			有利變動	不利變動	有利變動	不利變動	
107年12月31日							
透過損益按公允價值衡量之金融							
資產							
無活絡市場之債券交易投資	折價比率	1%	\$	11,590	(11,590)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡							
量之金融資產							
非上市櫃之權益工具投資	折價比率	1%		-	-	5,805	(5,805)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比	1%		-	-	4,065	(4,065)
	乘數						
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折	1%		-	-	90	(90)
	舊攤銷前盈						
	餘乘數						
			\$	11,590	(11,590)	9,960	(9,960)
107年3月31日							
透過損益按公允價值衡量之金融							
資產							
無活絡市場之債券交易投資	折價比率	1%	\$	10,854	(10,854)	-	-
透過其他綜合損益按公允價值衡							
量之金融資產							
非上市櫃之權益工具投資	折價比率	1%		-	-	7,521	(7,521)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比	1%		-	-	5,293	(5,293)
	乘數						
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折	1%		-	-	96	(96)
	舊攤銷前盈						
	餘乘數						
			\$	10,854	(10,854)	12,910	(12,910)

合併公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。若金融工具之公允價值受一個以上輸入值之所影響，上表僅反應單一輸入值變動所產生之影響，並不將輸入值間之相關性及變異性納入考慮。

(廿五)財務風險管理

合併公司財務風險管理目標及政策與民國一〇七年度合併財務報告附註六(廿四)所揭露者無重大變動。

(廿六)資本管理

合併公司資本管理目標、政策及程序與民國一〇七年度合併財務報告所揭露者一致；另作為資本管理之項目之彙總量化資料與民國一〇七年度合併財務報告所揭露者亦無重大變動。相關資訊請參閱民國一〇七年度合併財務報告附註六(廿五)。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(廿七)非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一〇八年一月一日至三月三十一日之非現金交易投資及籌資活動如下：

1.以租賃方式取得使用權資產，請詳附註六(九)

合併公司於民國一〇七年一月一日至三月三十一日並無非現金交易投資及籌資活動。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	108.1.1	現金流量	非現金之變動			108.3.31
			其 他	匯率變動	公允價值變動	
長期借款	\$ 19,410,980	(473,986)	-	62,776	-	18,999,770
短期借款	60,000	1,920,000	-	-	-	1,980,000
公司債	6,900,000	-	-	-	-	6,900,000
租賃負債(部分帳列 避險之金融負債)	5,463,590	(222,767)	51,336	-	-	5,292,159
來自籌資活動之負債 總額	<u>\$ 31,834,570</u>	<u>1,223,247</u>	<u>51,336</u>	<u>62,776</u>	<u>-</u>	<u>33,171,929</u>

	107.1.1	現金流量	非現金之變動			107.3.31
			其 他	匯率變動	公允價值變動	
長期借款	\$ 16,695,534	(2,741,955)	-	(206,338)	-	13,747,241
短期借款	60,000	800,000	-	-	-	860,000
公司債	11,400,000	-	-	-	-	11,400,000
來自籌資活動之負債 總額	<u>\$ 28,155,534</u>	<u>(1,941,955)</u>	<u>-</u>	<u>(206,338)</u>	<u>-</u>	<u>26,007,241</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
HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED (以下簡 稱 HAI PHONG)	合併公司之關聯企業
WAN Hai Lines Peru S.A.C. (以下簡 稱 WHL Peru)	合併公司之合資公司
Wan Hai Lines (UAE) LLC. (以下簡稱 WHL UAE)	合併公司之關聯企業

萬海航運股份有限公司及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
青島港聯榮國際物流有限公司(以下簡稱青島港聯榮)	合併公司之合資公司
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)	為亞太公司之子公司
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
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)	合併公司為其法人董事
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)	實質關係人
運達航運股份有限公司(以下簡稱運達航運)	實質關係人
Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (以下簡稱 Hyaline)	其董事為合併公司之法人董事長代表人
Wan Hai Lines (Japan) Ltd. (以下簡稱 WHL Japan)	其董事為合併公司之法人董事長代表人

萬海航運股份有限公司及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
Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (以下簡稱 IAL (S))	實質關係人
Interasia Lines (M) SDN. BHD. (以下簡稱 IAL (M))	實質關係人
亞柏國際旅行社股份有限公司(以下簡稱亞柏國際)	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)	實質關係人

(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

	108年1月至3月	107年1月至3月
其他關係人	\$ <u>307,382</u>	<u>206,987</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。

2.合併公司向關係人購買勞務

	108年1月至3月	107年1月至3月
關聯企業	\$ 24,078	10,795
其他關係人	837,765	793,981
	\$ <u>861,843</u>	<u>804,776</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.應收關係人款項及其他資產

合併公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.3.31	107.12.31	107.3.31
應收帳款	其他關係人	\$ 39,152	30,851	13,592
其他應收款	關聯企業	-	132	-
其他應收款	合併公司為聯合協議下之合資者之合資	605	602	-
其他應收款	其他關係人	6,918	7,372	10,341
代理店往來	其他關係人-WHL Japan	634,521	659,090	586,608
代理店往來	關聯企業	-	16,650	24,622
		\$ <u>681,196</u>	<u>714,697</u>	<u>635,163</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.應付關係人款項及其他負債

合併公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	108.3.31	107.12.31	107.3.31
應付帳款	其他關係人	\$ 418,765	336,074	480,546
應付帳款	合併公司為聯合 協議下之合資者 之合資	6,724	5,668	5,221
其他應付款	其他關係人	10,477	6,880	10,641
代理店往來	關聯企業	2,564	-	-
其他流動負債	其他關係人	13,871	4,413	-
		<u>\$ 452,401</u>	<u>353,035</u>	<u>496,408</u>

5.其他關係人交易

合併公司於民國一〇七年一月一日至三月三十一日取得其他關係人理賠收入為3,134千元。

合併公司於民國一〇七年度第一季度出售不動產、廠房及設備予其他關係人，出售價款為84千元，處分利益為84千元。

6.租 賃

合併公司民國一〇八年一月一日向其他關係人承租辦公室並參考鄰近地區辦公室租金行情簽訂租賃合約，租賃期間為十八年，合約總價值為13,882千元。該筆租賃交易已於民國一〇八年一月一日初次適用國際財務報導準則第十六號時分別認列使用權資產及租賃負債皆為9,111千元。於民國一〇八年一月一日至三月三十一日認列利息支出為111千元，截至民國一〇八年三月三十一日止租賃負債餘額為9,367千元。

合併公司民國一〇八年一月一日向其他關係人承租貨櫃並參考市場行情簽訂租賃合約，可合理預估租賃期間為十二年，總價值59,622千元。該筆租賃交易已於民國一〇八年一月一日初次適用國際財務報導準則第十六號時分別認列使用權資產及租賃負債皆為48,765千元。於民國一〇八年一月一日至三月三十一日認列利息支出為419千元，截至民國一〇八年三月三十一日止租賃負債(帳列避險之金融負債)餘額為48,206千元。

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	108年1月至3月	107年1月至3月
短期員工福利	\$ 20,750	14,915
退職後福利	35	34
	<u>\$ 20,785</u>	<u>14,949</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	108.3.31	107.12.31	107.3.31
定期存單(帳列其他流動資產)	貨櫃集散登記及貨車租約	\$ 6,309	6,135	6,028
定期存單(帳列其他非流動資產)	港務局押金、碼頭租約	69,365	69,365	70,465
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	194,200	189,106	352,439
碼頭設備	長期借款	86,438	89,640	441,577
貨櫃	長期借款	7,397,654	6,218,080	4,887,013
船舶設備	長期借款	14,500,568	14,786,002	14,961,647
建築物	長期借款	14,485	14,623	15,039
		<u>\$ 22,269,019</u>	<u>21,372,951</u>	<u>20,734,208</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71,199千元)，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)船舶建造合約：

合併公司考量現有船隊汰舊換新與長期發展計畫，民國一〇八年十一月向Japan Marine United Corporation簽約建造8艘3,036 TEU貨櫃船；另向CHINA SHIPBUILDING TRADING COMPANY, LIMITED及GUANGZHOU WENCHONG SHIPYARD CO.,LTD簽約建造12艘2,038 TEU貨櫃船，總價約為日幣37,680,000千元及美金315,936千元(折合新台幣共約為20,137,000千元)。

(三)合併公司截至民國一〇八年三月三十一日因損害被求償之賠償金額合計約為新台幣15,725千元，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及子公司合併財務報告附註(續)

十一、重大之期後事項：無。

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	108年1月至3月			107年1月至3月		
	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	560,632	555,530	1,116,162	536,272	466,019	1,002,291
勞健保費用	6,427	54,240	60,667	6,379	51,816	58,195
退休金費用	16,781	18,302	35,083	17,721	23,928	41,649
董事酬金	-	16,104	16,104	-	5,996	5,996
其他員工福利費用	43,636	18,592	62,228	38,368	18,078	56,446
折舊費用	1,235,952	47,048	1,283,000	1,025,704	24,983	1,050,687
攤銷費用	137	13,087	13,224	176	10,729	10,905

(二)營運之季節性：

合併公司之營運不受季節性或週期性因素影響。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一〇八年一月一日至三月三十一日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 抵損失 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	7,703,250	7,703,250	-	-	1	-	註(4)	-	本票	7,703,250	12,771,230	14,320,395
1	WHL INTL.	WHL India	其他應 收款關 係人	是	146,362	146,362	115,549	4.50%	1	-	註(3)	-	本票	146,362	174,139	199,016
2	WHL Singapore	Yi Chun	其他應 收款關 係人	是	92,418	92,418	59,837	4.01%	1	-	註(4)	-	本票	92,418	8,939,861	10,216,984

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，個別融通金額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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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	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	2	28,640,789	15,045,849	14,749,195	13,728,265	-	41.20 %	71,601,973	Y	N	N
0	本公司	台基國際物流股份有限公司	2	28,640,789	27,580	27,580	27,580	-	0.08 %	71,601,973	Y	N	N

註1：背書保證者與被背書保證對象之關係有下列7種：

- 1.有業務往來之公司。
- 2.公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 3.直接及間接對公司持有表決權之股份超過百分之五十之公司。
- 4.公司直接及間接持有表決權股份達百分之九十以上之公司間。
- 5.基於承攬工程需要之同業間或共同起造人間依合約規定互保之公司。
- 6.因共同投資關係由全體出資股東依其持股比率對其背書保證之公司。
- 7.同業間依消費者保護法規範從事預售屋銷售合約之履約保證連帶擔保。

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27,600千元提供連帶保證，並取得本票計27,600千元。

註4：上列與合併個體有關之交易，於編製合併財務報表時業已沖銷。

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	國內上市櫃股票：	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	8,464,504	298,797	- %	298,797	
"	大成	-	"	376,288	41,204	- %	41,204	
"	台 塑	-	"	245,480	27,494	- %	27,494	
"	南 紡	-	"	1,726,898	20,895	- %	20,895	
"	中 鋼	-	"	2,291,162	57,966	- %	57,966	
"	台 達 電	-	"	358,000	56,922	- %	56,922	
"	鴻海精密	-	"	93,440	6,868	- %	6,868	
"	創 見	-	"	89,111	6,238	- %	6,238	
"	瑞 軒	-	"	984,058	11,612	- %	11,612	
"	陽 明	-	"	957,526	8,283	- %	8,283	
"	華 航	-	"	23,753,862	234,213	- %	234,213	
"	中 航	-	"	435,050	12,921	- %	12,921	
"	兆 豐 金	-	"	8,676,646	243,380	- %	243,380	
"	台 新 金	-	"	16,783,560	235,809	- %	235,809	
"	第 一 金	-	"	14,498,252	305,913	- %	305,913	
"	景 碩	-	"	334,627	15,092	- %	15,092	
"	四 維 航	-	"	678,680	6,766	- %	6,766	
"	合 庫	-	"	29,149,365	568,413	- %	568,413	
"	中興保全	-	"	2,319,000	200,825	- %	200,825	
"	誠品生活	-	"	734,000	96,521	- %	96,521	

萬海航運股份有限公司及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				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	公允價值	
本公司	士 紙	實質關係人	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	5,419,088	181,810	2.08 %	181,810	
"	中華電信	-	"	21,730,000	2,379,435	- %	2,379,435	
"	國內未上市櫃股票： 台北港貨櫃碼頭(股)公司	實質關係人	"	79,315,476	553,502	15.25 %	553,502	
"	聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	-	"	781,250	11,563	15.63 %	11,563	
"	國外上市股票： WHL Singapore Da Nang Port Joint Stock Company	-	"	19,835,000	482,440	20.03 %	482,440	
本公司	債券： Royal Bank of Scotland PLC	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	1,145,273	- %	1,145,273	

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：

買、賣 之公司	有價證券 種類及 名稱	帳列 科目	交易 對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面 成本	處分 損益	股數	金額(註)
WHL Singapore	Da Nang Port Joint Stock Company	透過其他 綜合損益 按公允價 值衡量之 金融資產- 非流動	-	-	-	-	19,835,000	527,239	-	-	-	-	19,835,000	482,440

註1：係含本期評價損益調整。

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：

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	209,627	1.59 %	約30天	-	-	(1)	0.00 %	
"	k.k. WH Corporation	母子公司	專用碼頭支 出、租金費 用	290,743	2.20 %	"	-	-	(87,390)	1.34 %	註2
"	WHL- Singapore	母子公司	租金收入、 佣金收入、 船舶代理費 收入	(757,118)	5.36 %	"	-	-	302,898	7.39 %	註2
"	WHL- Singapore	母子公司	船舶租金支 出	1,475,605	11.19 %	"	-	-	-	- %	註2
"	WHL Hongkong	母子公司	佣金費用	182,758	1.39 %	"	-	-	(339,986)	5.22 %	註2
"	LAL Singapore	實質關係 人	聯營收入、 租櫃收入、 船務代理費 收入、船舶 租金收入	(199,722)	1.41 %	"	-	-	23,653	0.58 %	

萬海航運股份有限公司及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	Hyaline	其董事為 本公司法 人董事之 代表人	佣金費用	138,464	1.05 %	"	-	-	-	- %	
"	新實公司	實質關係 人	拖車費用	139,846	1.06 %	"	-	-	(101,985)	1.57 %	
WHL-Singapore	本公司	母子公司	租金費用、 佣金費用、 船舶代理費 支出	757,118	16.79 %	"	-	-	(302,898)	22.34 %	註2
"	本公司	母子公司	船舶租金收 入	(1,475,605)	29.00 %	"	-	-	-	- %	註2
k.k. WH Corporation	本公司	母子公司	專用碼頭收 入、租金 收入	(290,743)	99.77 %	"	-	-	87,390	100.00 %	註2
WHL Hongkong	本公司	母子公司	佣金收入	(182,758)	61.18 %	"	-	-	339,986	59.91 %	註2

註1：係包括應收(付)票據、應付關係人款項、合約資產及代理店往來。

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	WHL Japan	其董事為本公司之 法人董事長代表人	634,521	- %	-	-	458,469	-
"	WHL Malaysia	母子公司	103,452	- %	-	-	99,553	-
"	WHL India	母子公司	310,468	- %	-	-	293,088	-
"	上海聯駿	母子公司	586,690	- %	-	-	402,648	-
"	WHL Singapore	母子公司	302,898	- %	-	-	302,898	-
"	深圳聯豐	母子公司	144,753	- %	-	-	132,016	-
寶昇	本公司	母子公司	134,317	- %	-	-	97,547	-
WHL Hongkong	本公司	母子公司	339,986	- %	-	-	339,986	-
WHL INTL.	本公司	母子公司	146,218	- %	-	-	50,409	-
WHL Thailand	本公司	母子公司	130,596	- %	-	-	72,356	-

註：若為合併個體，已沖銷。

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 人之 關係	108年第一季交易往來情形			
				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	k.k. WH Corporation	1	船舶租金支出	(290,743)	與一般交易並無不同	1.68 %
0	萬海航運(股)公司	WHL Singapore	1	租金收入、佣金收 入、船舶代理費收入	757,118	與一般交易並無不同	4.38 %
0	萬海航運(股)公司	WHL Singapore	1	船舶租金支出	(1,475,605)	與一般交易並無不同	8.53 %
0	萬海航運(股)公司	WHL-Hongkong	1	船舶代理費支出	(182,758)	與一般交易並無不同	1.06 %

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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：

民國一〇八年一月一日至三月三十一日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			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 %	28,816,533	553,178	726,866	本公司之子公司(註2)、(註3)
	Wan Hai Lines (America) Ltd.	美國	貨運及船務代理業務	401,460	401,460	280,000	100.00 %	427,486	(109)	(109)	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 %	19,638	1,353	1,353	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 %	2,007	(77)	(77)	本公司之子公司(註1)、(註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 %	336,756	180,892	38,584	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)、(註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 %	146,685	(1,693)	(932)	本公司之子公司(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 %	40,396	2,314	1,619	本公司之子公司(註3)
	HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL CO LTD	越南	經營管理貨櫃碼頭	598,211	598,211	-	16.50 %	567,753	(24,973)	(7,046)	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)、(註4)
	WHL- Singapore	菲律賓	貨運及船務代理業務	5,991	5,991	901,540	100.00 %	13,564	(1,764)	(1,764)	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Lines (HK) Limited	香港	貨運及船務代理業務	695,246	695,246	160,000,000	100.00 %	2,873,063	121,106	121,106	本公司之孫公司(註3)
WHL- Singapore	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 %	86,902	1,883	1,883	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 %	14,265	5,042	5,042	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 %	24,986	(2,846)	(2,846)	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 %	576,519	13,229	13,229	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	24,900	49.00 %	62,366	3,711	1,818	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 %	39,546	6,275	6,275	本公司之孫公司(註1)、(註3)
	HE CHUN LOGISTICS COMPANY LIMITED	越南	碼頭倉庫(ODD)營運	60,857	60,857	-	100.00 %	58,038	(3,462)	(3,462)	本公司之孫公司(註1)、(註3)
	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理業務	1,962	1,962	109,140	51.00 %	4,588	6,592	3,362	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 %	3,012	1,351	688	本公司之孫公司(註3)
	Bravely International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及投資	413,778	413,778	6,623,101	100.00 %	18,813	(68,344)	(68,344)	本公司之孫公司(註3)
WHL- Singapore	WAN HAI LINES (USA) LTD.	美國	貨運及船務代理業務	4,469	4,469	3,000	100.00 %	5,451	97	97	本公司之孫公司(註3)
	Wan Hai Shipping Limited	緬甸	貨運及船務代理業務	1,075	-	50,000	70.00 %	1,079	-	-	本公司之孫公司(註3)

萬海航運股份有限公司及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			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 INTL.	Wan Hai Lines (UAE) LLC.	杜拜	貨運及船務代理業務	1,365	1,365	147	49.00 %	45,559	18,527	9,078	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 %	(1,008)	(275)	(275)	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 %	93,851	11,718	11,718	本公司之孫公司(註3)
WHL (Hongkong)	Dawin Logistics (International) Limited	香港	貨運及倉儲業務	570,480	570,480	144,640,000	100.00 %	980,894	38,893	38,893	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	127,584	127,584	4,000,000	80.00 %	93,512	(1,140)	(913)	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	359,760	-	100.00 %	378,423	1,561	1,561	本公司之孫公司(註1)、(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：若為合併個體，已沖銷。

註4：本期認列投資損益係依據該等被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報告為依據。

(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	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)	-	-	-	-	(6,131)	100.00 %	(6,131)	16,714	-
深圳聯豐國際貨運有限公司	承攬貨運及業務代理	644,016	(一)	-	-	-	-	36,929	100.00 %	36,929	850,777	-
上海聯駿國際船舶代理有限公司	國際船舶代理業務	4,070	(一)	-	-	-	-	37,122	49.00 %	18,190	20,929	-
勁海物流(上海)有限公司	貨櫃、倉儲及運輸業務	32,596	(一)	-	-	-	-	845	100.00 %	845	68,300	-
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)	-	-	-	-	454	90.00 %	412	27,532	-
萬航旅業(上海)有限公司	零售業、餐飲管理	287,330	(一)	-	-	-	-	(1,387)	50.00 %	(693)	122,650	-
青島港聯榮國際物流有限公司	貨櫃場站	50,188	(一)	-	-	-	-	5,933	50.00 %	2,967	45,220	-

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	21,480,592

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：

合併公司民國一〇八年一月一日至三月三十一日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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

十四、部門資訊

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，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。