

萬海航運股份有限公司 2022年第一季法人說明會

因為萬海  世界很近
WE CARRY, WE CARE.

Tommy Hsieh
Laura Su
群益證券法說會
June 2, 2022

免責聲明

- 本簡報及同時發佈之相關訊息，包括公司策略、財務狀況等內容，係本公司基於內部資料及外部整體經濟發展現況所得之資訊。
- 本簡報所作有關本公司財務上、業務上、Q&A之說明，可能與未來實際結果存有差異。其原因可能來自各種因素，包括但不限於市場需求、各種政策法令與整體經濟現況之改變，及其他本公司無法掌控之風險等因素。
- 本公司不因任何新事件或任何狀況的產生而負有更新或修正本簡報資料內容之責任。

簡報大綱

- 公司簡介
- 營運概況
- 附錄
- Q&A

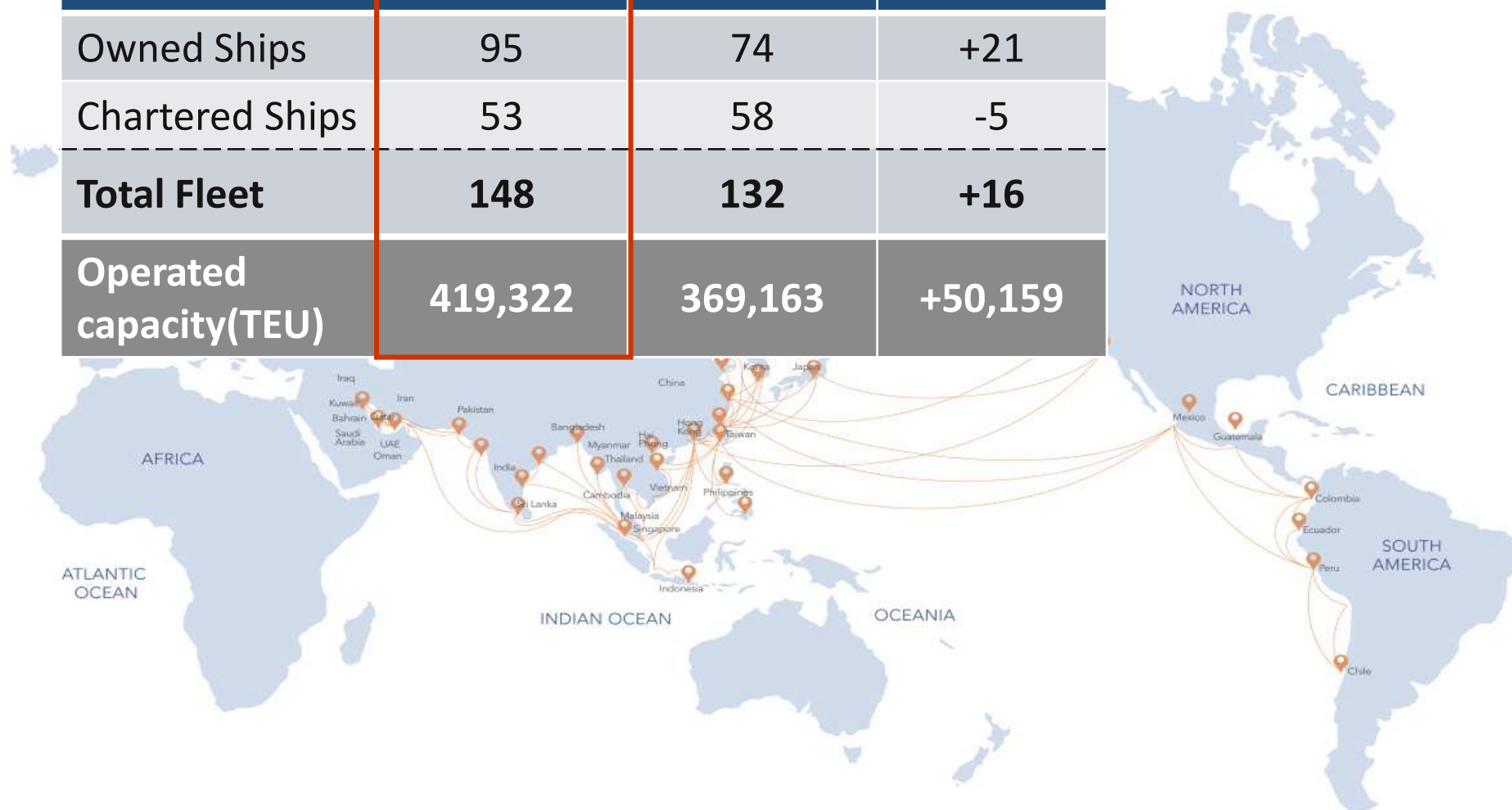


1

公司簡介

Global Service Network

WHL	As of March 31, 2022	As of March 31, 2021	Change
Owned Ships	95	74	+21
Chartered Ships	53	58	-5
Total Fleet	148	132	+16
Operated capacity(TEU)	419,322	369,163	+50,159



亞洲航線為主力，增闢中遠洋

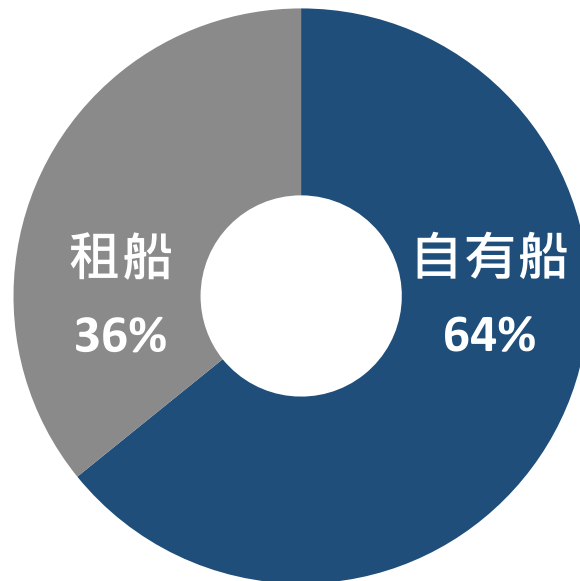
- 營運 **39** 條主力亞洲航線
- 航班最密集、涵蓋港口最多
- 於亞洲的市場佔有率達 **15%**
- 亞洲區貨量比重為**57%**

(As of March 31, 2022)

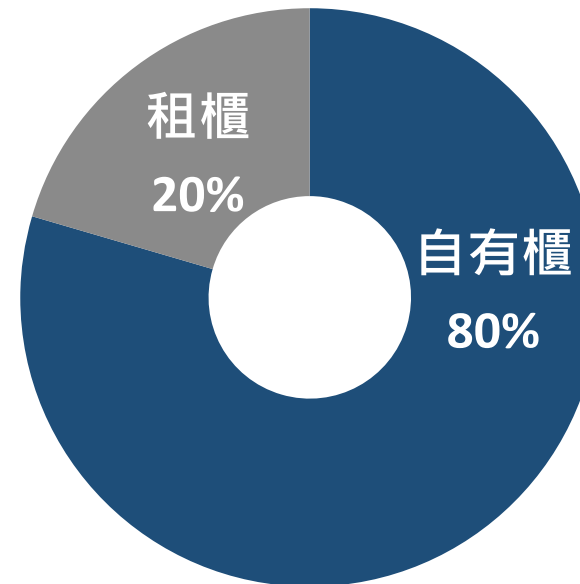


自有船舶/貨櫃比例高

船舶(艘數)



貨櫃(TEU)



- 自有船舶、自有貨櫃比例高(64%/80%)，掌握市場變化提升運力，有效降低固定成本。

(As of March 31, 2022)

營運策略

- **低成本經營**
 - 低固定成本
 - 利用貨量優勢，於各主要轉運碼頭取得具競爭力的裝卸費率
- **完整的服務網路**
 - 著眼於近洋地區貨載高成長、跨區域的特性
 - 藉由中國出口與區間航段網絡來加速遠洋貨載的發展
- **效益管理**
 - 客戶多元化
 - 直接提供銷售服務的全球據點
 - 著重於攬收港對港貨載，帶動健全的貨量成長

擴大船隊-新造船計畫



WAN HAI LINES LTD.

9

Shipyard	Size (TEU)	Total amount	Delivery
JMU (Japan)	8 x 3,055	USD 334M	2020-21
Wenchong	12 x 2,038	USD 316M	2021-22
JMU (Japan)	12 x 3,013	USD 565.2M	2022-23
Hyundai Heavy Industries	5 x 13,200	USD 562M	2023
Samsung Heavy Industries	4 x 13,100	USD 445.6M	4Q22-1Q23
Samsung Heavy Industries	4 x 13,100	USD474M ~USD500M	2Q23-1Q24
NSY/JMU (Japan)	12 x 3,055	JPY 60.84Bn~ JPY 64.80Bn	3Q23~2024
Samsung Heavy Industries	5 x 13,100	USD659M ~USD700M	2024

新造船交船計畫表

Delivery Year	2021	2022	2023	2024	Total
No. of Ships	11	12	20	14	57
Size (TEU)	7 x 2,038 4 x 3,055	4 x 2,038 6 x 3,013 2 x 13,100	6 x 3,013 4 x 3,055 5 x 13,100 5 x 13,200	8 x 3,055 6 x 13,100	
Capacity (TEU)	26,486	52,430	161,798	103,040	343,754

擴大船隊-購買二手船



WAN HAI LINES LTD.

11

Delivery Year		No. of Ships	Capacity (TEU)	Size (TEU)
2021 Delivered		12	66,764	1,000~2,000TEU : 1 4,000~5,000TEU : 3 5,000~6,000TEU : 1 6,000~7,000TEU : 4 7,000~8,000TEU : 3
2022	Delivered	4	8,824	1,000~2,000TEU : 2 2,000~3,000TEU : 2
	Scheduled Deliveries	4	10,863	1,000~2,000TEU : 3 5,000~6,000TEU : 1
		20	86,451	(As of May 31, 2022)

營運動能-新造櫃計畫



WAN HAI LINES LTD.

12

Delivery	Containers (Teus)	Total amount
4Q20-1Q21	52,000	USD101M
2021	170,000	USD521M
2Q22	10,000	Undisclosed deal
Total	232,000	

主要投資碼頭



1987 – 高雄63號碼頭

1996 – 台中31號碼頭

2003 – 日本東京大井5號碼頭

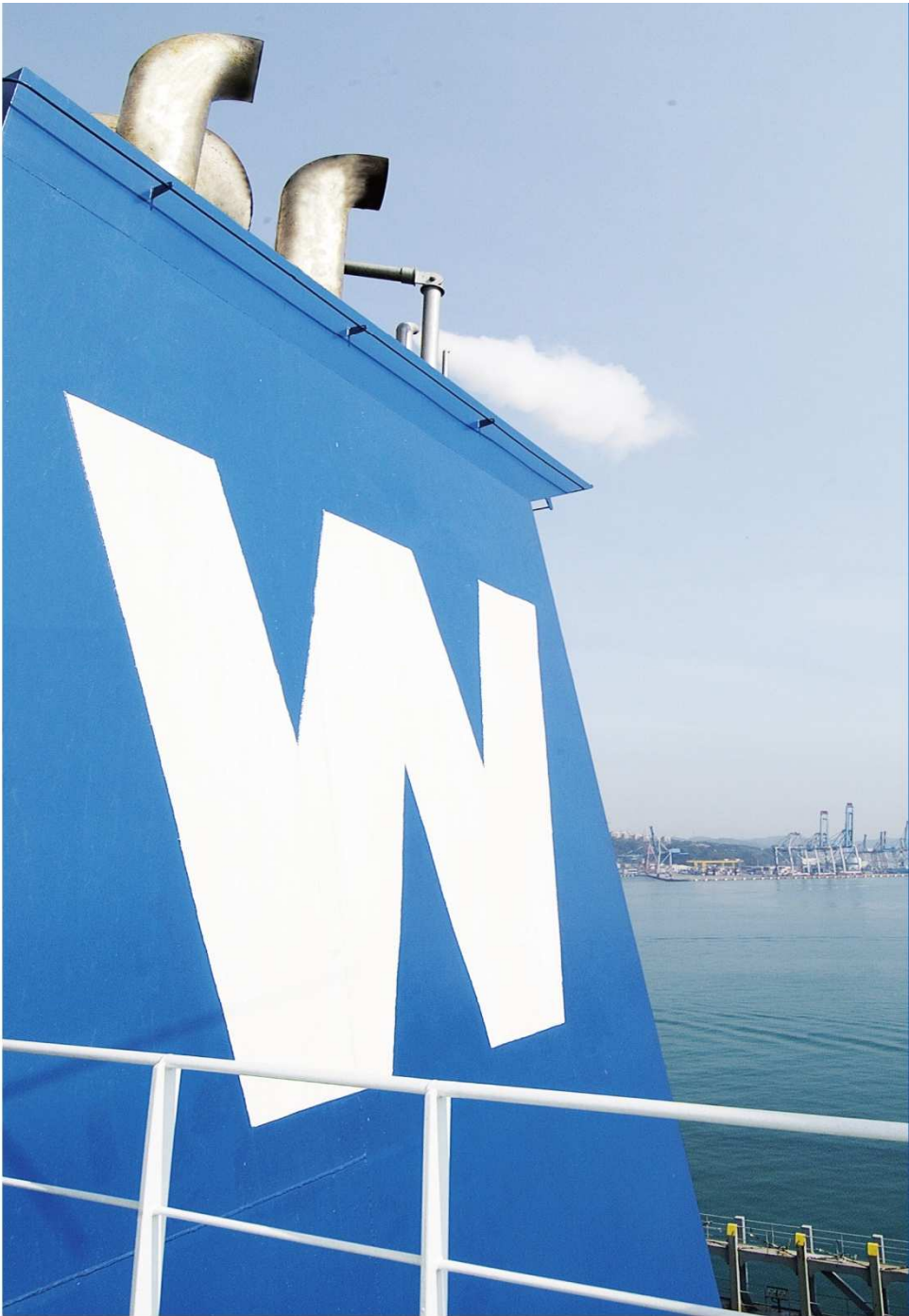
2009 – 與 EMC & YML 共同經營台北港

2010 – 與 SNP / MOL / Hanjin Transportation 共同經營越南蓋梅碼頭

2018 - 與SNP/MOL/ITOCHU共同經營越南海防碼頭

2019 - 購入越南峴港碼頭股份20%

2023-起租高雄港第五貨櫃中心
#79~81碼頭



2

營運概況 1Q22

合併綜合損益表

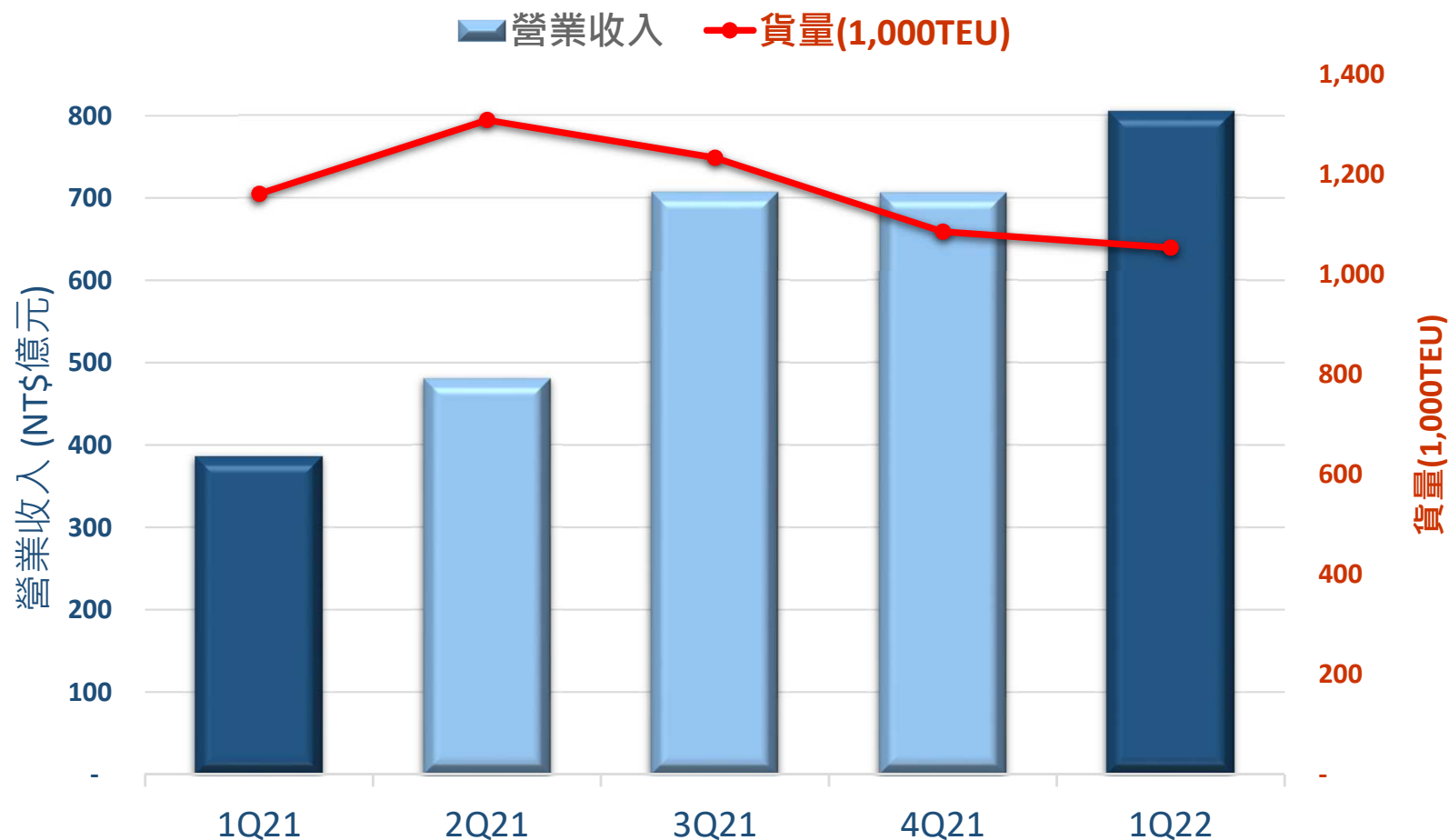
項目 (單位：NT\$億元)	1Q22	1Q21	YoY
營業收入	805.03	386.16	+108%
營業毛利	516.51	191.47	+170%
營業淨利	488.57	175.97	+178%
本期淨利 (歸屬母公司)	406.12	146.92	+176%
EPS(NTD)	16.64*	6.02*	+176%

*截至2022/3/31加權平均流通在外股數為24.4億股(追溯調整後)

營運成果(1Q22 vs.1Q21)

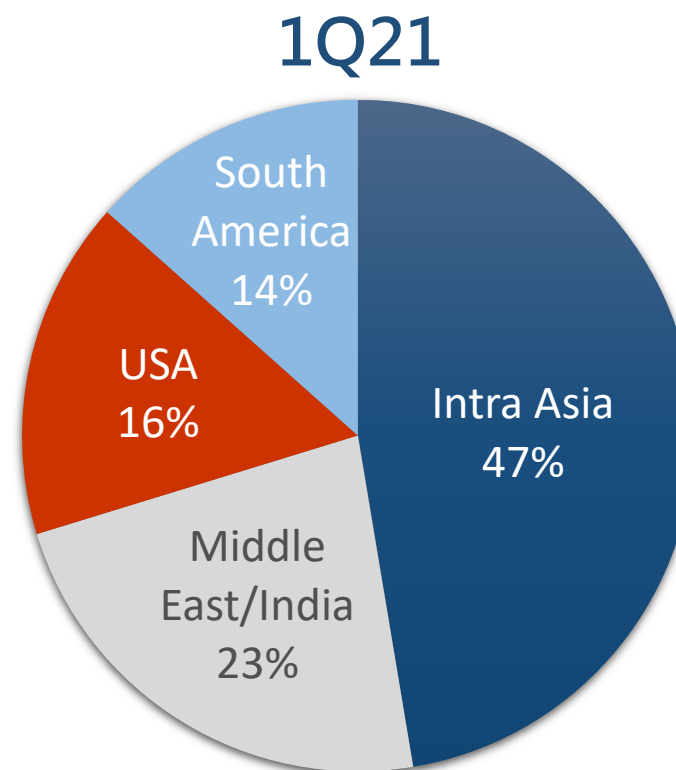
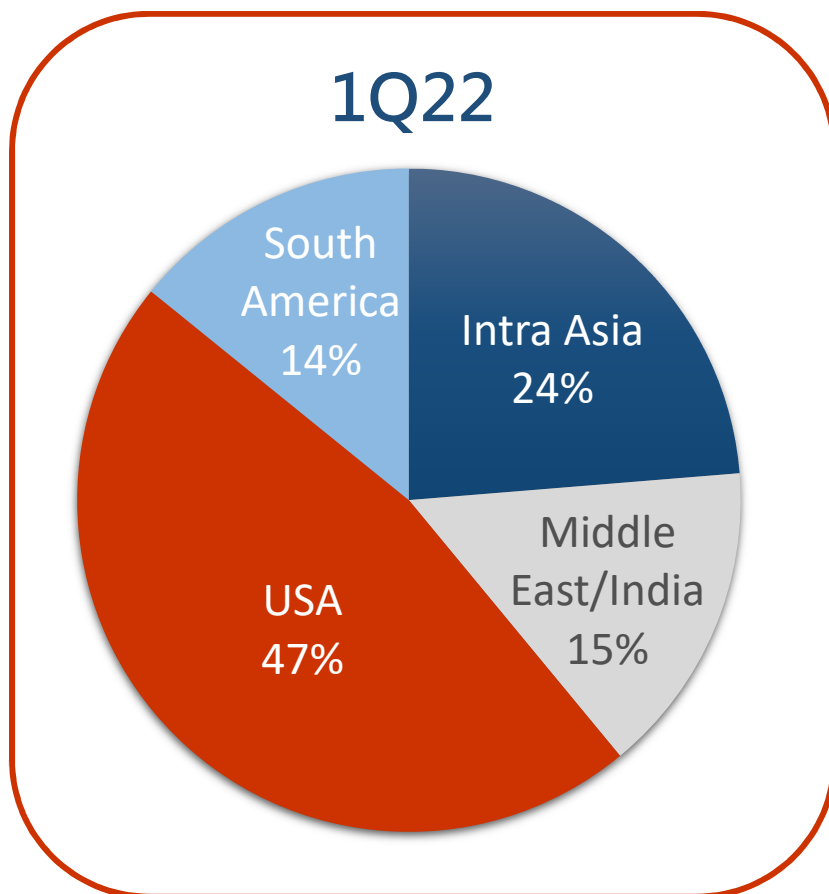


營運概況- 季變化



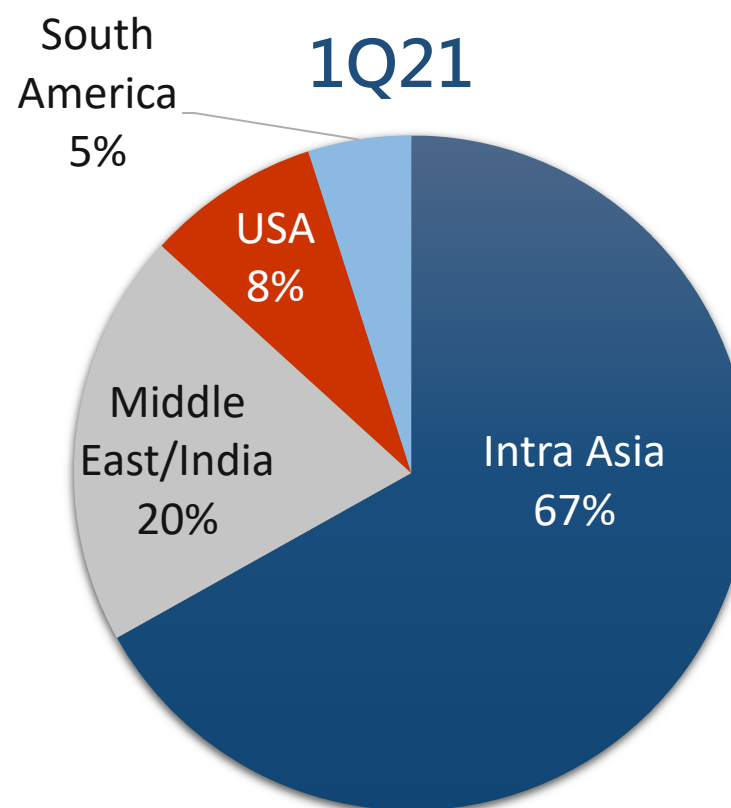
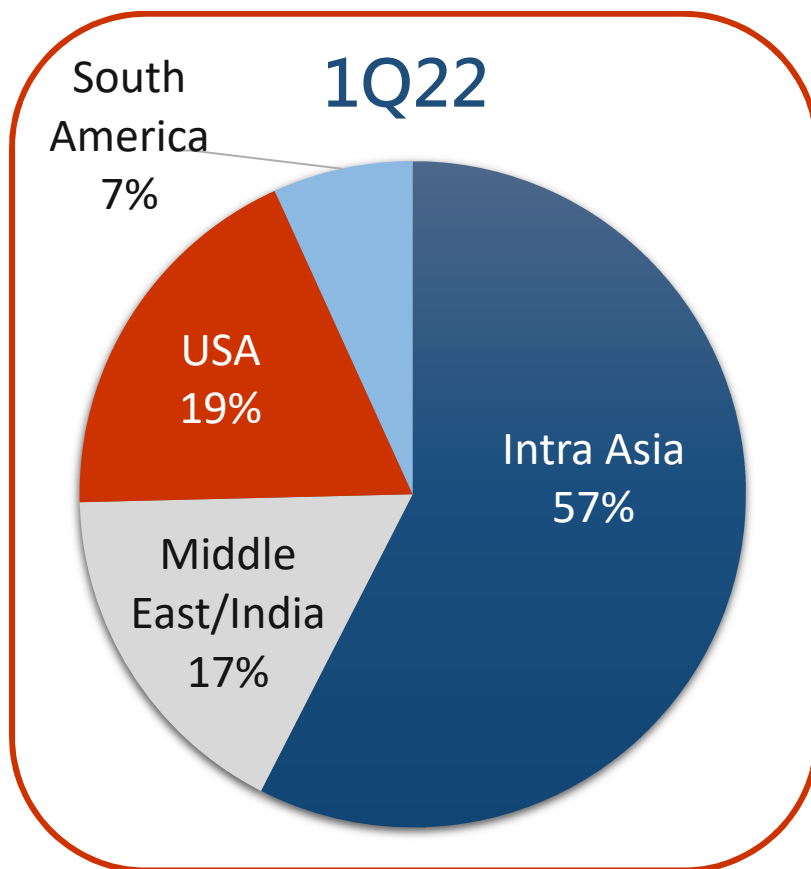
- 1Q22營業收入較去年同期成長108%
- 1Q22貨量較去年同期減少9%

各主要市場之營收占比



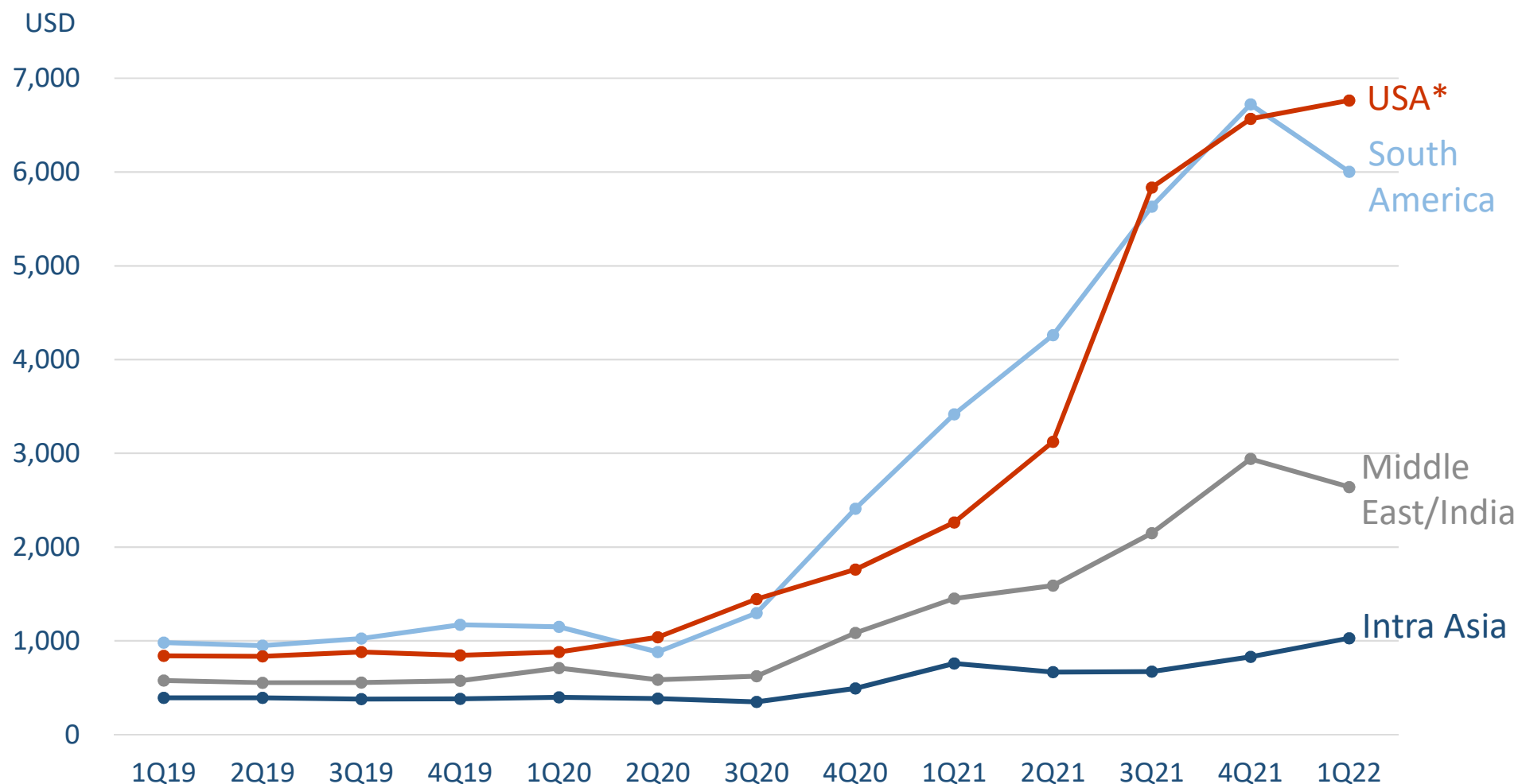
- USA+WCSA營收占比自30%上升至61%

各主要市場之貨量占比



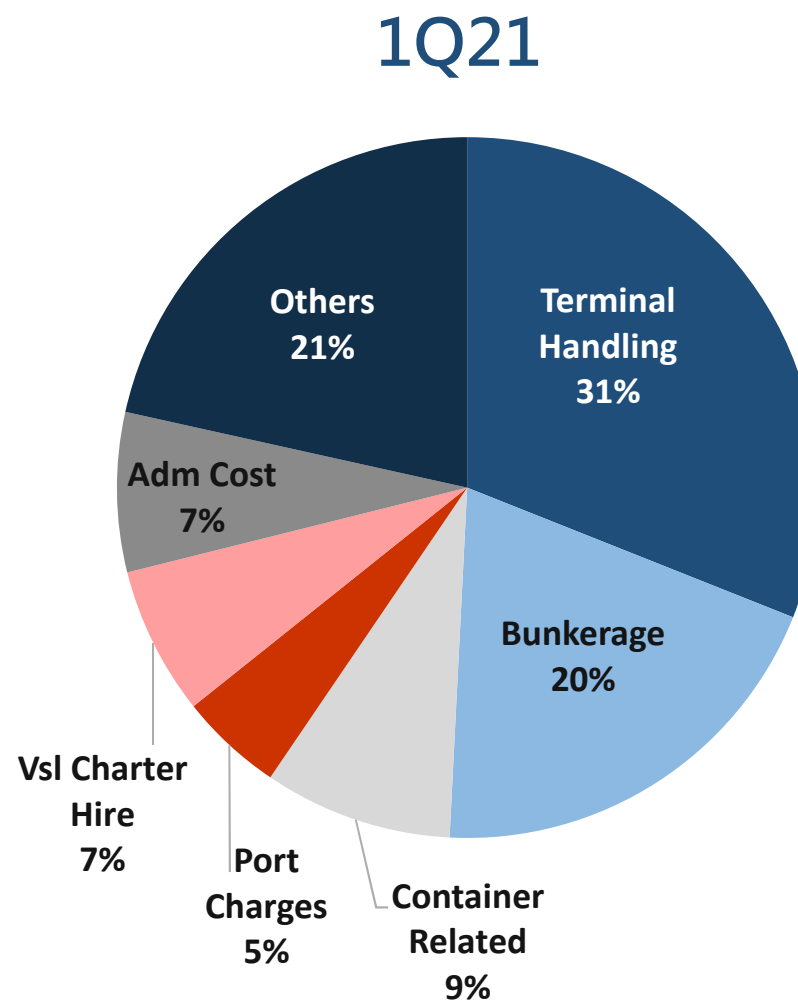
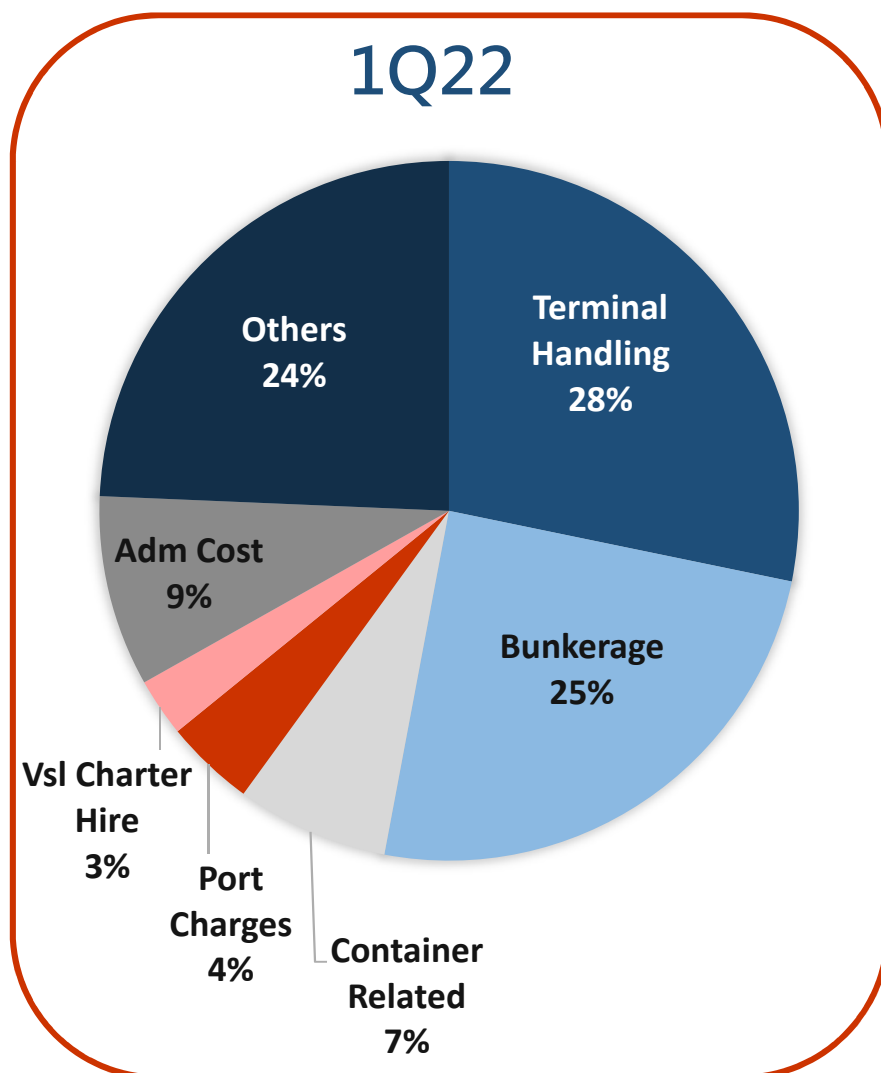
- USA+WCSA貨量占比自13%上升至26%

運費趨勢



*Launch Wan Hai's first Asia - US east coast service branded as AA7 on June 18, 2021.
Additional one loop branded as AA9 was increased in Jan 2022.

成本結構圖



Remark: Others includes items such as WHL terminal, vessel related, crew expenses, slottage and commission

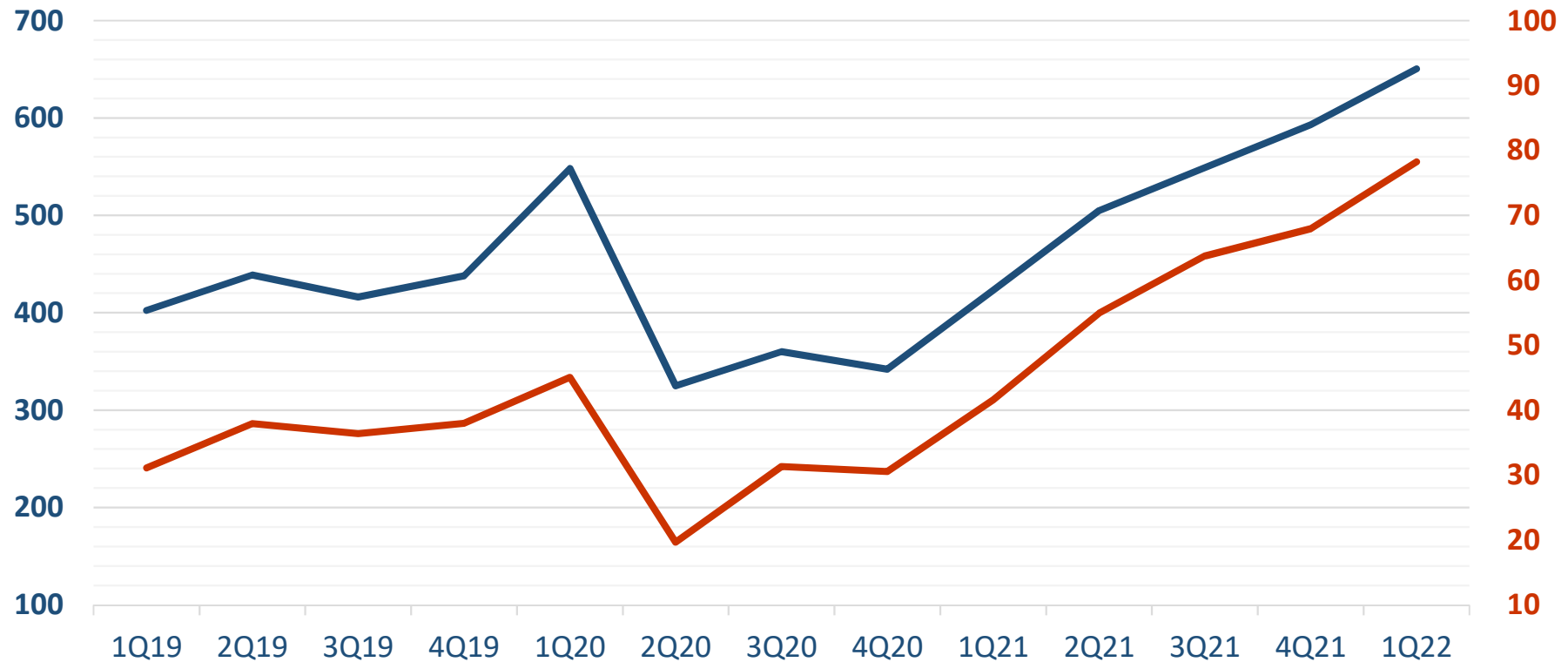
燃油成本

WAN HAI LINES LTD.

22

Singapore Bunker Price:
USD/TON

燃油成本
(NT\$億元)



— Singapore Bunker Price: USD/TON
(2020以前: IFO380 Singapore/
2020之後 : 0.5% VLSFO Singapore)

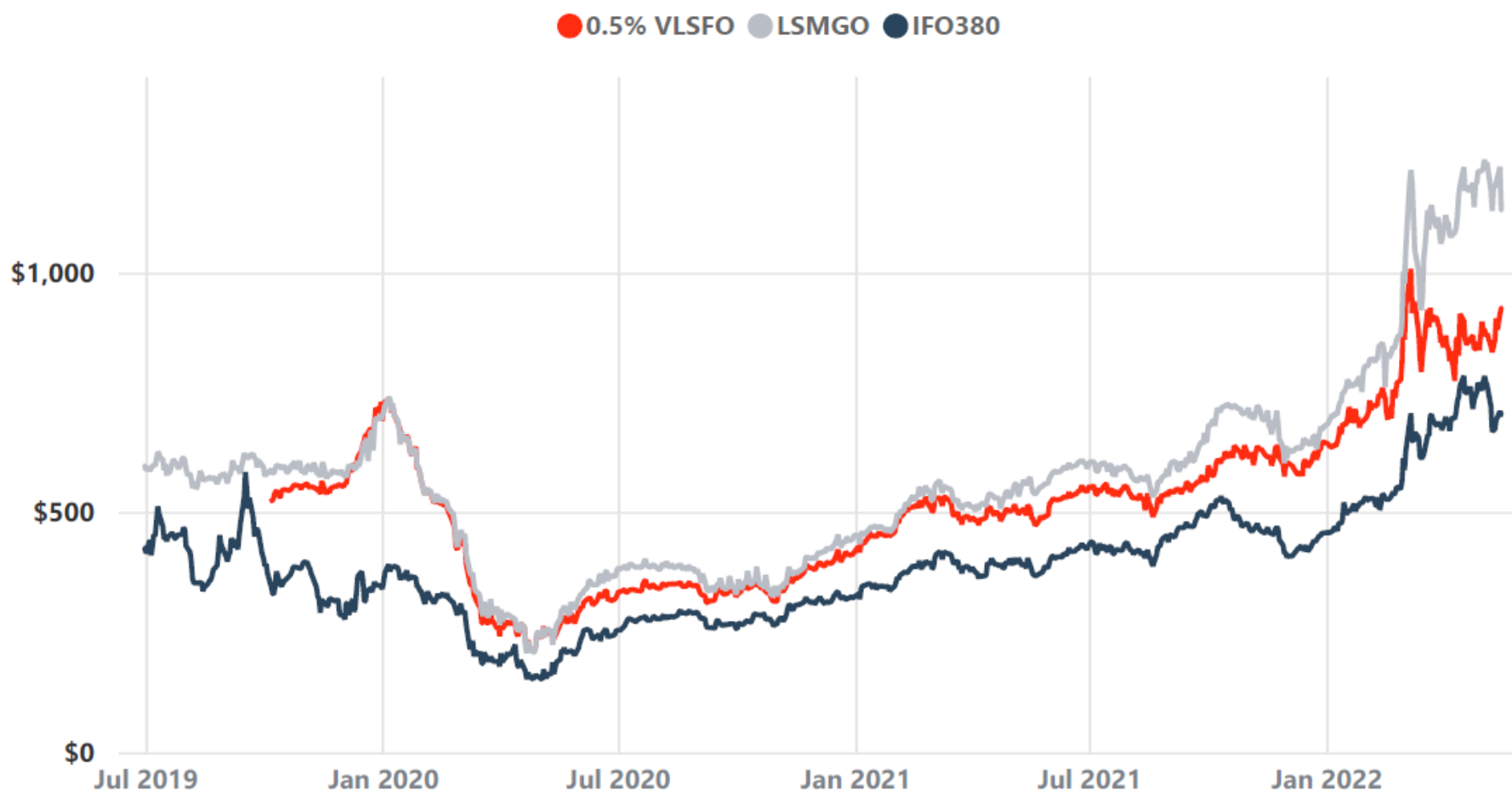
— 燃油成本
(含全部油種)

高低硫油價差趨勢

WAN HAI LINES LTD.

23

| Singapore Bunker Price : IFO380 vs VLSFO \$/ton

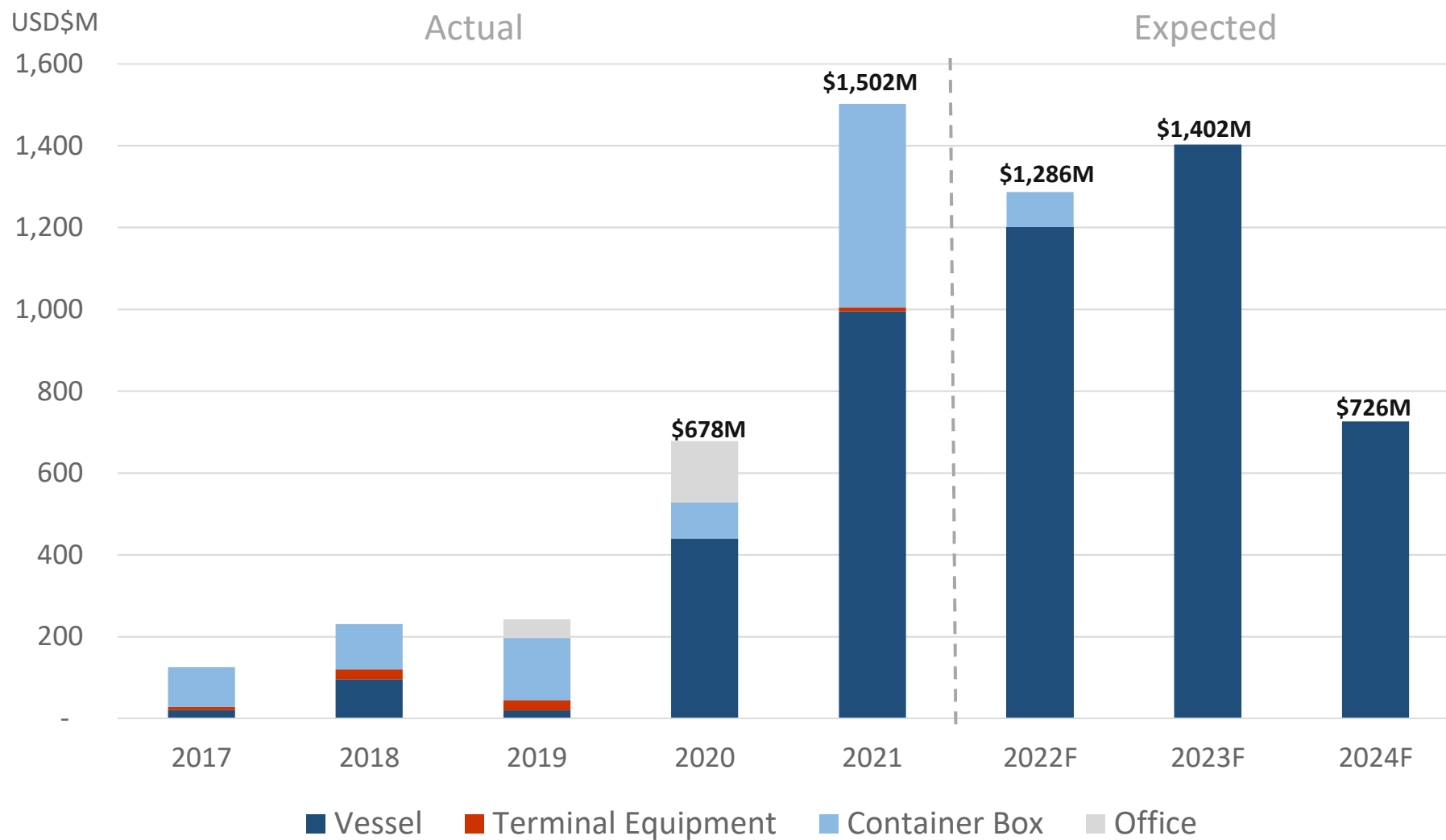


Source: Alphaliner Monthly Monitor Report May 2022

資本支出表

WAN HAI LINES LTD.

24





3

附錄

企業永續發展——持續推動永續發展實務

26

- 2005年起萬海推動並落實 ISO 14001環境管理系統
- 2015年萬海訂定《萬海航運股份有限公司企業社會責任實務守則》，持續推動社會企業責任，並開始發佈企業社會責任報告書。
- 2021年於總經理室設置「永續發展委員會」，持續推動企業永續發展，並依業務分工由相關部門專責利害關係人溝通與回應。
- 2021年起導入TCFD進行氣候相關風險管理，針對氣候變遷風險，響應並導入氣候相關財務揭露架構 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD)。
- 2022年預計將導入ISO 14064溫室氣體管理系列標準
- 持續積極參與與回應企業永續評比與外部問卷：參與天下永續獎、道瓊永續指數評比、EcoVadis、富時羅素永續指數評比，CDP問卷，連續四年獲選「臺灣永續指數」成分股與「臺灣證券交易所銳聯臺灣高薪酬 100 指數」成分股。透過評比與問卷之分數，持續精進萬海的永續發展行動。



萬海深知航運業對全球環境之影響，故致力於提升設備使用效率，降低能源成本，以及減少對環境之衝擊，一起共同努力守護地球，共創美好未來。

萬海環保船隊節能措施包括但不限於：

最優化之航行計畫、壓艙水最佳化、高耗能設備使用時間最佳化、船艏破水率最佳化、燃油效率最佳化、船舶數據監控、電力管控、加改裝船舶節能設備、採用低硫油、節能油漆、船舶汰舊換新等，我司亦於陸續為現有船暨新造船增設AMP岸電系統等相關智能設備。

萬海相信，為達溫室氣體具體減量及碳中和目標，可預期環保節能投入成本也將會逐年增加。



航運ESG趨勢-綠色航運

萬海船隊設定船隊符合國際海事組織 (IMO) 二氧化碳減排目標：
船隊 CO2 排放排度，2030 年較 2008 年減少 50%，2050 年減少 70%。
截至 2020 年為止已減少 30% 碳排放強度

	限硫 SOx	限碳COx	限氮NOx
IMO規範 與目標	2020年起 全球限定使用 <u>不超過0.5%含硫量</u> 燃油 (每100公克燃油含硫 成分百分比)	相較2008年(基準年), 2030年 CO2排放率↓40%, 2050年 CO2排放率↓70%	主機轉速(RPM)小於130 轉的氮氧化物排放標準， 分成三階段： Tier I (2000~2010年安裝龍骨的船)：17g Tier II (2011~2015年安裝龍骨的船)：14.4g Tier III (2016年後安裝龍骨的船)：3.4g (每千瓦小時排放的氮氧化合物 克數)

符合各地環保規範、參與環保組織

- 為維護沿岸空氣品質，美西長堤港(Port of Long Beach)於2010年開始Green Flag Program (Voluntary)，要求船舶於離港40海里範圍內減速至12節以下，以減少廢氣排放。萬海秉持對環境保護工作的支持，長期積極參與該計畫，並於2021年再次取得良好成績，船隊全年共195靠次，Tier 1 (0 - 20NM)達成率98.97%，Tier 2 (20-40NM)達成率98.46%，均優於2020年的港口平均達成率。
- 因應越來越多港口要求船舶使用岸電，萬海船隊的新船在未來都將加裝相關設備，減少空氣與噪音污染。
- 參與 Clean Cargo Working Group (CCWG) 組織、零排放聯盟 (Getting to Zero Coalition)，加強與同業分享環保知識、資訊、技術的交流，以推動節能減碳。
- 響應美西保護藍鯨與藍天船舶減速計畫VSR (voluntary Vessel Speed Reduction)，保護藍鯨與藍天。

We carry each other, We care the world

● 重視人權

萬海認同並支持國際相關人權規範與原則，包含「聯合國世界人權宣言」、「國際勞工組織」基本公約的核心勞動標準。

● 員工福利與培訓

2021年海勤與陸勤參與教育訓練達30,032人次，提供優於業界薪資及福利，並贈防疫物資予員工、船員、志工、弱勢家庭及單位等。2022年調高員工生育補助至一胎10萬元，並提供育兒補助到大學。有未滿三歲子女之同仁得申請每日提早一小時下班，減輕員工負擔，讓員工在照護幼兒時能無後顧之憂。

● 慈善公益

2021年抗疫捐助印度、泰國、印尼、越南、馬來西亞等疫情嚴峻國家 **84 間**公立醫院醫療物資(口罩、防護衣、手套、鞋套、呼吸器製氧機、醫療床組)，免費協運醫療物資到印度，捐助台灣 **37 座**日本負壓隔離艙、消毒物資(酒精、濕紙巾、洗手乳、面罩濾材、機具等)及捐款給需要的15個單位(醫療、教育、弱勢等)，總花費近**NT\$ 2億元**，目前持續捐助中。另外，投入約**NT\$ 1,800萬元**執行「偏鄉水井計畫」，資助非洲八國建立24口水井。

營運大事記

- 1976 年開始投入台日段全貨櫃輪運輸服務
- 1993 年擴大運輸服務範圍至涵蓋全東亞市場,成為亞洲區間大型貨櫃輪航商
- 1998 年開闢中東與印度航線
- 2000 年開闢美國西岸航線
- 2004 年開闢歐洲航線
- 2007 年開闢黑海航線
- 2010 年開闢東非航線/南非與南美東航線
- 2011 年開闢南美西岸航線
- 2014 年開闢民答那峨/香港/台灣航線,印巴快線
- 2015 年開闢關西/海防二線,華南/越南/星馬航線
- 2016 年新闢華北/印度孟買直航航線
- 2017 年新闢華南/泰國/柬埔寨航線
- 2018 年新闢紅海航線/星馬-印尼航線/日韓-海防直航航線/華南-越南航線
- 2019年新闢海防-美西直航航線/華東-馬尼拉南北港航線/華東-越南柬埔寨航線
- 2020年新闢星馬-吉大港直航航線/華中-越南泰國航線

品牌核心價值

- 1、「全球貨櫃船船期準確率」名列前茅
- 2、七度榮獲印度航運暨物流大獎「年度最佳印度－遠東區間航商」，並於2019年獲頒「名人堂獎項」
- 3、四度榮獲「亞洲最佳航商」- 勞氏亞洲海運雜誌 Lloyd's List Maritime Asia
- 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
- 5、二度榮獲「海運業最佳聲望標竿企業」- 天下雜誌 Common Wealth Magazine
- 6、五度榮獲「美西長堤港環保綠旗獎」- Green Flag winner by Port of Long Beach , Ca.
- 7、平均櫃齡4.2年，較業界均值6.8年低－英國海運諮詢機構 Drewry 2019
- 8、「亞洲區間航線和船期最密集」的貨櫃航商 - 業界公認
- 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
- 10、「誠信」和「以人為本」的服務



4

Q&A