

股票代碼 2615

ANNUAL REPORT

2023

112 年度年報



萬海航運股份有限公司
WAN HAI LINES LTD.

刊印日期 113年3月31日
公司網址 <https://tw.wanhai.com>
公開資訊觀測站 <https://mops.twse.com.tw>

10項你、我和客戶 都應該知道的萬海品牌價值故事。 專業塑造口碑，服務成就價值。

持穩秉實 全心服務

1 「全球貨櫃船船期準確率」名列前茅
即時應變，品質第一，服務至上，
堅守對客戶的承諾

2 十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」
深受信賴才能連年得獎

3 四度榮獲「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 二度榮獲「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 五度榮獲「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

7 平均櫃齡4.9年低於業界均值6.7年-
英國海運諮詢機構 Drewry 2022
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



112

年度
·
年報

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
<https://www.entrust.com.tw>

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
<https://tw.wanhai.com/>
- 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.6900 || 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

最近年度財務報告簽證
會計師

郭柔蘭、陳俊光
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
<https://home.kpmg.com/tw/zh/home.html>

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

CONTENTS

8 壹、致股東報告書

8

11 貳、公司簡介

11

12 參、公司治理報告

12 一、組織系統

14 二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

25 三、公司治理運作情形

58 四、簽證會計師公費資訊

58 五、更換會計師資訊

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

59 七、最近年度及截至報表刊印日止，董事、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

60 八、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

61 九、公司、公司之董事、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

62 肆、募資情形

62 一、資本及股份

67 二、公司債辦理情形

68 三、特別股辦理情形

68 四、海外存託憑證辦理情形

68 五、員工認股權憑證辦理情形

68 六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

68 七、資金運用計畫執行情形

69 伍、營運概況

69 一、業務內容

72 二、市場及產銷概況

80 三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

80 四、環保支出資訊

82 五、勞資關係

86 六、資通安全管理

88 七、重要契約

目錄

93

陸、財務概況

- 93 一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表
- 97 二、最近五年度財務分析
- 101 三、審計委員會審查報告
- 103 四、一一二年度合併財務報告
- 186 五、一一二年度財務報告
- 279 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

280

柒、檢討與分析

- 280 一、財務狀況
- 281 二、經營結果
- 282 三、現金流量
- 282 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響
- 283 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
- 283 六、風險事項分析
- 284 七、其他重要事項

285

捌、特別記載

- 285 一、關係企業相關資料
- 294 二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形
- 294 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
- 294 四、其他必要補充事項
- 294 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

WAN HAI HISTORY

萬海航運大事記

1965	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	1992	10月 ▶ 泰國分公司成立
1966	購入第一艘5,000噸級的木材船「萬壽輪」	1993	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
1969	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	1994	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
1976	7月 ▶ 第一艘貨櫃輪「明春輪」加入台灣/日本之貨櫃運輸服務	1995	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
1978	12月 ▶ 高雄聯絡處成立	1996	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
1982	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	1997	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
1983	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	1998	4月 ▶ 開闢中東航線
1985	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	1999	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
1987	7月 ▶ 承租高雄港第一貨櫃中心42號碼頭營運	2000	5月 ▶ 開闢美西航線
1988	10月 ▶ 開闢台灣/韓國航線	2001	5月 ▶ 開闢中國/東南亞航線 6月 ▶ 開闢中國/美西航線
1989	6月 ▶ 開闢新加坡/馬來西亞航線 10月 ▶ 開闢台灣/泰國航線	2002	9月 ▶ 印度子公司成立
1990	5月 ▶ 開闢印尼航線 7月 ▶ 開闢菲律賓航線	2003	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
1991	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		

2004	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4,252TEU (PANAMAX) 及4艘6,039TEU(POST PANAMAX) 全貨櫃輪	2017	2月 ▶ 蟬連年度最佳遠東區間成長航商殊榮 8月 ▶ 第二季度集裝箱船準班率排名第一 ▶ 新闢華南/泰國/柬埔寨航線
2005	2月 ▶ 推動ISO 14001環境管理系統 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	2018	2月 ▶ 萬海船期準確率再度蟬聯全球第一 ▶ 新增亞洲-紅海直航航線 (AR1 航線) 5月 ▶ 投資北越 海防國際貨櫃碼頭正式營運 11月 ▶ 簽署20條新造船 擴建船隊
2007	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	2019	4月 ▶ 新增越南海防-美西直航航線 (CP1) 9月 ▶ 榮獲印度航運暨物流大獎「名人堂獎項」 11月 ▶ 強化蓋梅港到美西長灘直航服務
2008	1月 ▶ 向台船訂造之4艘4,252TEU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	2020	10月 ▶ 新闢華中北-西印度直航航線(CI6)/ 星馬-吉大港直航航線(SBX) 11月 ▶ 華中北、韓國至東印度直航航線(CI5)
2009	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	2021	1月 ▶ 簽署12條新造船 擴建船隊 2月 ▶ 佈局亞洲/美西航線 (AA1/AA2/AA3/AA5) 3月 ▶ 簽署5條新造船 擴建船隊 5月 ▶ 設立高雄海運快遞專區/ 增闢亞洲-南美西航線(AS1)/ 簽署4條新造船 擴建船隊 ▶ 捐款新台幣1億6千萬協助抗疫 6月 ▶ 拓展亞洲-美東航線(AA7)/ 簽署12條新造船 擴建船隊
2010	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	2022	3月 ▶ 萬海再度榮獲印度東方之星最佳航商獎 ▶ 開闢湛江-越南-東印航線(CI7) ▶ 簽署5艘 13,100 TEU 新造船合約 6月 ▶ 新闢華中北、韓國至智利直航航線 (AS2) ▶ 獲SECC頒發印度-遠東區間年度最佳航商殊榮 11月 ▶ 首次取得溫室氣體盤查雙認證 / 與內政部營建署共同簽署植樹造林養護專案意向備忘錄
2011	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	2023	5月 ▶ 印度德里辦公室成立 / 美東航線掛靠可倫坡港 7月 ▶ 榮獲印度海事獎: 印度-遠東區間年度最佳航商 8月 ▶ 印度加爾各達辦公室成立 ▶ 第十度榮獲印度MALA印度-遠東區間年度最佳航商 11月 ▶ 延伸南亞佈局, 新增馬爾地夫辦公室
2012	10月 ▶ 榮獲 << 天下雜誌 >> 2012 年「最佳聲望標竿企業」海運龍頭		
2013	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	3月 ▶ 開闢民答那峨/香港/台灣航線 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 12月 ▶ 獲頒職業安全衛生管理系統證書		
2015	2月 ▶ 獲得 ICS 亞洲區間年度最佳航商肯定 3月 ▶ 開闢華南/越南/星馬航線 6月 ▶ 獲得亞洲區間年度最佳航商肯定 8月 ▶ 成立秘魯合資公司		
2016	1月 ▶ 榮獲年度最佳遠東區間成長航商 ▶ 新闢華北-印度孟買直航航線 6月 ▶ 榮獲AFLAS 2016最佳環保航商獎 ▶ 增闢民答那峨/馬來西亞/不老灣航線(MMS航線)		

壹

致股東報告書

各位股東女士、先生：

歷時二年多的貨櫃航運大時代，隨著全球疫情和緩宣告落幕，一一二年邁入艱難的時期，運價崩跌與全球運力供需失衡，大中華區域雖然解除封控，對經濟破壞遠勝以往，美中大國經濟回暖表現不盡人意，牽動著全球整體經濟與貿易成長。此外受到地緣緊張、極端氣候，各國貨幣政策緊縮、全球貿易疲軟的衝擊，造成海運市場低迷。

雖然外在環境充滿荊棘，萬海所有同仁團結一心，發揮疾風勁草的精神，在處於逆風的國際政經局勢中尋求突破，著眼於地緣政經造成的產業區塊轉移與發展，開源節流，精準掌握與運用風向穩健前行。在一一二年完成以下績效：

汰舊換新，綠色航運

船隊與櫃隊為海運公司營運核心，公司為持續提供優質服務，一一二年注資約新台幣20億餘元採購2.9萬餘TEU新造櫃。隨著新造船、新造櫃陸續交付以及有系統地汰換屆齡船舶與老舊櫃隊，為航線布局與貨櫃調度注入新血，促進公司競爭力提升，同時年輕化公司船隊與櫃隊的平均船齡，一一二年萬海自有船隊平均年齡約9年，在全球前15大貨櫃船公司中名列第三，平均櫃齡約4.9年，優於Drewry 2022年統計之同業平均值(6.7年)。萬海本著環境保護的經營理念，積極調整船隊體質，致力於落實綠色航運！

靈活調度，深度運營

萬海致力於開發優質的網絡，穩扎穩打地經營近洋航線，按部就班地開拓中遠航線，並積極搶攻全球冷凍櫃運輸商機，迎合日益增加的農產品冷鏈需求。一一二年間，萬海重兵佈署印度市場，因應供應鏈移轉效應，乾濕櫃同時搶攻市場，榮獲印度-遠東區間年度最佳航商（Best Shipping Line of The Year India - Far East Trade Lane）。另改造北美東、與新闢印度中東區間之聯營與艙位互換合作，經營團隊以靈活調度、迅速應變、妥善安排，提供客戶精緻且多元的運輸服務。

優化轉型，友善環境

萬海的新造船積極響應日趨嚴格的IMO國際法規及碳排規範，成立團隊探討低碳或零碳燃料船舶新科技，除了提前符合環保最新法規的船舶效能指數（EEXI、EEDI）與營運碳強度指標（CII）之外，更透過智能系統蒐集並分析船舶航行與設備運作，訂定萬海屬輪的碳排強度於一九九年前降低超過50%的高目標，優於IMO發布較九十七年降低40%的設定，逐步實現減碳目標與迎合綠色轉型潮流。萬海屬輪亦透過建置智能系統與船隊高速衛星網路，強化船隊安全管理及監控能力。公司致力於提升能源效率、節能減排，為地球創造友善環境。

此外，萬海攜手中興大學與農科院研究精密冷凍貨櫃控溫技術，產學合作共創佳績，獲頒農業部農業科研層級最高殊榮之「2023年國家農業科學獎」，成為一一二年唯一獲獎的航商。公司將持續與學界合作，投入研發更先進的冷鏈技術，為客戶提供客製化的貼心服務。



社會共融，永續治理

延續——一年啟動之【萬海造樹海】計畫，以植樹造林為核心，凝聚利害關係人共同參與活動，更透過舉辦淨灘、提供綠能設備補助，實質參與環保永續發展，為台灣生態環境出一分力。萬海攜手萬海慈善基金會，持續資助「非洲偏鄉水井計畫」，提供居民潔淨水源，舉辦讓愛閃耀公益演唱會以及名人畫作競標義賣活動，所得不扣除成本全部捐贈給資源不足的國內中小型社福團體。萬海藉由這些公益活動，照顧國內外的弱勢族群，送愛到最需要的地方。

萬海在永續評比及獎項上亮眼表現，連續兩年入選「永天下永續公民獎100強」；榮獲TCSA台灣100大永續典範企業獎，永續報告書運輸業-第1類金級，並在2022 GCBSI大中華企業持續發展指數台灣企業中位居前三，同時獲得富時羅素、S&P CSA ESG和Sustainalytics ESG等多項評比的高分。此外，公司持續取得溫室氣體盤查ISO 14064-1:2018 及GHG Protocol 雙認證，不斷擴大盤查範圍，以清晰掌握公司碳排狀況，推動節能減碳行動。我們期待未來持續透過永續計畫，共同建立更綠色、永續的未來。

財務表現

依據法國海運諮詢機構Alphaliner統計——二年全球航運市場供需狀況，供給成長率為7.9%遠高於需求成長率1.4%，供需嚴重失衡，海運市場低迷。公司督導群與經營團隊以及全體同仁皆戰戰兢兢，尋求突破，時時審視營運狀況配置最具效率的船隊，貼近客戶需求與提供高品質服務。

——二年，萬海合併年營業收入為新台幣1,002億2,004萬餘元，合併稅後淨利為新台幣-57億9,641萬餘元。獲利能力部分，——二年股東權益報酬率-2.68%，純益率為-5.77%，每股盈餘為新台幣-2.07元。

——三年營運計畫

依國際貨幣基金（IMF）對全球經濟狀況預估，——三年經濟成長率將自——二年的3.0%縮減為2.9%。各國央行雖紛紛祭出貨幣緊縮政策仍不敵高通膨，導致消費力道疲弱，美中大國經濟回暖趨緩，進而影響全球經濟熱度。雖然Alphaliner預估全球貨量成長率將由——二年的1.4%提升至2.2%，增幅遠比艙位成長率低下。主因為全球將面臨——三年的新造船交船潮，依據Alphaliner統計，預估——三年艙位成長率9.9%，較——二年艙位成長率7.9%又增加2%，顯示貨櫃市場供過於求的情況持續惡化。

貨櫃航運與全球經貿景氣息息相關，地緣政經變化帶來的供應鏈改變，在考驗航運業主的應變能力。為因應局勢變化、邁向永續，萬海會秉持「穩健經營」的理念，審慎評估並順應市場潮流，以維持既有縝密多元的航線網絡為根基，靈活調度與拓展航線佈局，提供客戶優質與完善服務。對屬輪的管理，將持續升級與優化船舶性能與設備，確保船、人、貨均安的航行安全，同時不忘節能減碳，精打細算有效益地投資，落實公司環境保護、永續發展的經營理念。此外，萬海上下一心嚴格監控營運成本，為公司、為股東創造最大利益。

全球海運業競爭激烈，環保法規強化與低碳轉型等挑戰日益迫切。萬海仍會一本初衷，以「顧客至上、全員參與、環境保護、永續經營」之經營理念提升競爭力。謹此，向愛護我們的股東們表達感謝，因為您們的信任與支持，讓萬海漸漸茁壯穩步向前。未來，我們將持續精益求精於成本及風險管控、提升船隊績效與關注市場發展動向，並致力於利潤最大化，期待與股東、客戶、投資人及社會共享萬海的成長與佳績。

敬祝 各位股東
身體健康 萬事如意！

董事長 久福花園股份有限公司



代表人 陳柏廷



敬上

中華民國 一一三年三月三十一日





公司簡介

設立日期 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、紅海航線之開闢，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北美西、北美東以及南美西岸航線，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，至今已在全球三十四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、印尼等地，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，屢獲海內外政商機關嘉勉及肯定。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」。印度 - 遠東區間航線更數度獲得 MALA 印度航運暨物流大獎肯定，足見萬海航運品質備受肯定。在永續評比上也有亮眼表現，入選「天下永續公民獎 100 強」、TCSA 台灣 100 大永續典範企業獎，永續報告書運輸業 - 第 1 類金級，2022 大中華企業持續發展指數台灣企業中位居前三，並且在富時羅素、S&P CSA ESG 和 Sustainalytics ESG 等多項國際評比獲得佳績，本公司善盡企業社會責任，積極推動節能減排，改善船舶效能，減少對環境的影響，樹立海運業標竿企業的典範。

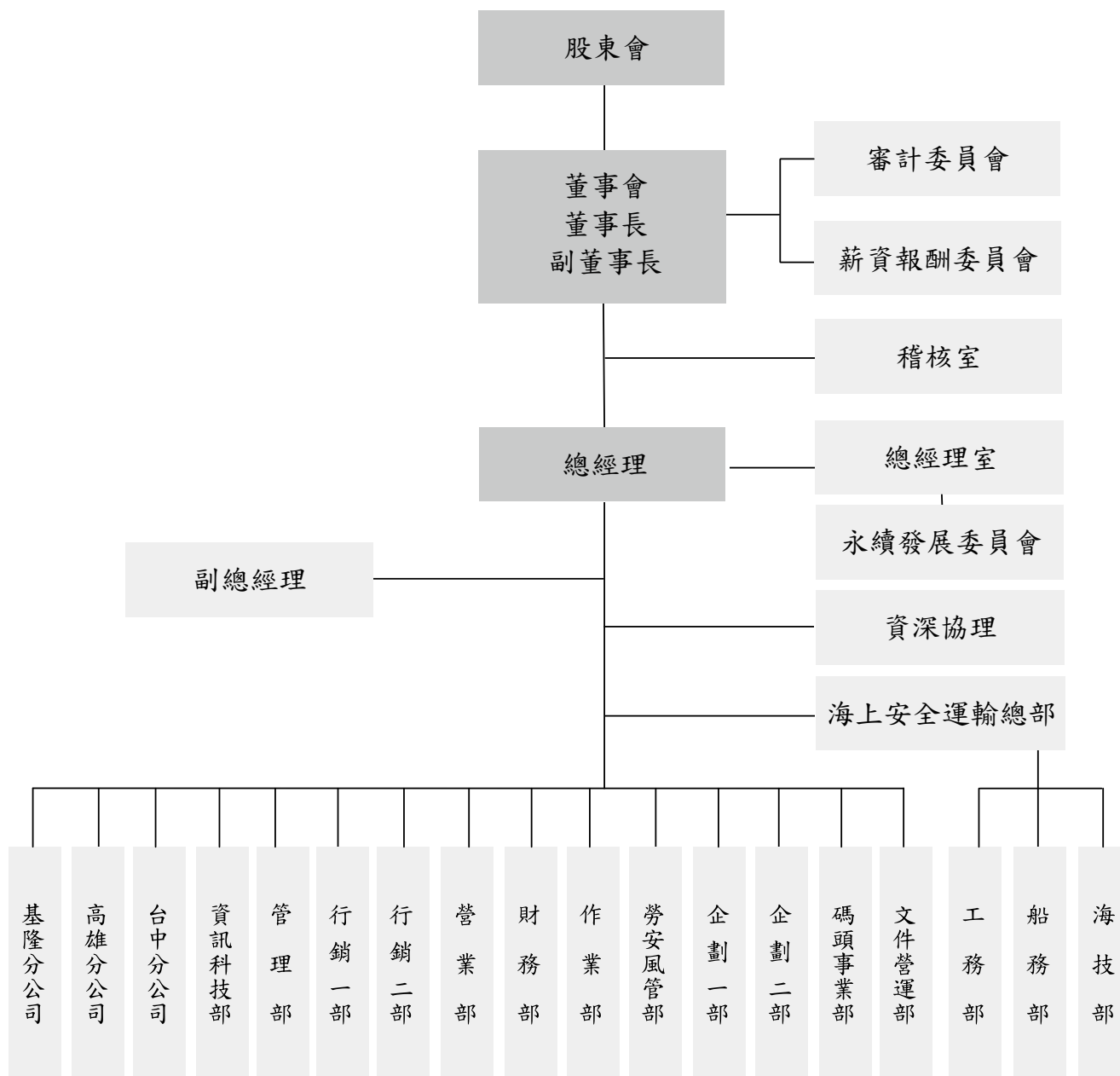
本公司秉持「顧客至上、全員參與、環境保護、永續經營」之經營理念，遵循「服務、合作、成長」之企業精神，將持續致力於提供優質且完善的航線網絡，精進服務品質與經營績效，追求公司永續經營與成長。



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、追查等事項。
總經理室	掌理轉投資事業、風險控管、統籌 ESG 相關業務、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、法務訴訟、合約審理、落實法令遵循、專案業務研究及公司治理相關事務。
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	掌理貨運單據之簽發、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。
企劃一部	掌理經營策略之研擬、中長程營運之聯營合作、電子商務等事項。
企劃二部	掌理經營策略之研擬、中長程營運之航線規劃、船舶租賃等事項。
勞安風管部	負責各項法規要求之勞工安全衛生業務與保險及貨損理賠等業務。
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，船期安排與調度等事項。
財務部	掌理國內外預算決算之編造與執行，會計事項之記載，各項收支單據之審核、資金之調度、外匯作業、股務，及有關財務等事項。
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。
行銷一部	掌理行銷營業工作與海外行銷管理等事項，包含東北亞、香港華南、北美、東南亞等地區及特殊櫃業務。
行銷二部	掌理行銷營業工作與海外行銷管理等事項，包含華中北、東南亞、中東、印度、中南美等地區業務。
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、資訊安全制度之規劃、監控及執行資訊安全管理作業等事項。
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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事

1.董事名錄

第 21 屆董事資料 (109/06/23~112/05/29)

持股資料係截至 112 年 05 月 29 日

職務	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	選(就) 任日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		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	其他關係或二親等 以內關係 之其他主管、董事		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國 中華民國	久福花園股份有限公司 代表人：陳柏廷	男 51~60 歲	109/06/23	三年	109/06/23	373,000 0	0.02% 0.00%	3,795,000 12,148,487	0.13% 0.43%		0		0.00%	經：萬海航運股份有限公司董事長 學：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 士林紙業股份有限公司法人代表董事 亞太國際物流股份有限公司顧問 臺全投資股份有限公司董事 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
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 41~50 歲	109/06/23	三年	100/6/24	5,469,256 0	0.25% 0.00%	6,918,608 0	0.24% 0.00%		0		0.00%	經：萬海航運股份有限公司 司副董事長及董事會主席 學：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 萬海航運(新加坡)有限公司法人代表董事 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 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表董事 Wan Hai Lines(USA) Ltd. 法人代表董事 WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V. 法人代表董事	無	無	無
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：陳啟超	男 51~60 歲	109/06/23	三年	100/6/24	31,902,176 0	1.44% 0.00%	40,356,251 9,740,857	1.43% 0.34%		0		0.00%	經：寶昇船務代理有限公司董事長 學：紐約市立大學	長春實業股份有限公司董事長 宏德實業股份有限公司董事長 寶昇船務代理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 大榮國際物流有限公司法人代表董事 萬航旅業(上海)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 Wan Hai Lines(USA) Ltd. 法人代表董事	無	無	無
董事	中華民國 中華民國	祥泰建設股份有限公司 代表人：張秋玲	女 51~60 歲	109/06/23	三年	106/6/22	26,487,607 0	1.19% 0.00%	33,506,822 19,323,984	1.19% 0.68%		0		0.00%	經：怡和企業股份有限公司 司董事長 學：德霖技術學院	士林紙業股份有限公司法人代表董事 怡和企業股份有限公司董事長 祥泰建設股份有限公司董事長	無	無	無
獨立董事	中華民國	賴榮牛	男 61~70 歲	109/06/23	三年	103/6/18		0.00%	0	0.00%	1,265	0.00%		0.00%	經：中國醫藥大學中醫學系教授 學：台灣大學醫藥管理學與工業衛生博士	萬海航運股份有限公司審計委員會召集人/委員 萬海航運股份有限公司薪資報酬委員會召集人/委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	林詩妮	女 41~50 歲	109/06/23	三年	108/6/18		0.00%	724,398	0.02%	724,398	0.02%		0.00%	經：PricewaterhouseCoopers LLP Tax Manager 學：加州州立大學富勒頓分校企管碩士	萬海航運股份有限公司審計委員會委員 萬海航運股份有限公司薪資報酬委員會委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	曾益盛	男 51~60 歲	109/06/23	三年	109/6/23	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%		0.00%	經：明永聯合法律事務所 主持律師 學：東海大學法律碩士	萬海航運股份有限公司審計委員會委員 明永聯合法律事務所主持律師 志聯工業股份有限公司董事	無	無	無

註1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人，至為配偶及一親等親屬者，應說明其所因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

第 22 屆董事資料 (112/05/30 就任)

113 年 03 月 30 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別 年齡	還(就) 任日期	任期	初次選任 日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女		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	其配偶或二親等 以內關係 之其他主管、董事		
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	中華民國 中華民國	久鼎花園股份有限公司 代表人：陳柏廷	男 51~60 歲	112/05/30	三年		3,795,000 0	0.13% 0.00%	3,795,000 12,148,487	0.13% 0.43%	3,461,093	0.12%	0	0.00%	經：萬海航運股份有限公 司董事長 學：美國舊金山大學企管 碩士	八仙藥園育樂股份有限公司 董事 士林紙業股份有限公司法人代表 董事長 亞太國際物流股份有限公司 顧問 臺全投資股份有限公司 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	無	無	無
副董事長	美國 中華民國	陳力 (代表財團法人勇源教育發 展基金會)	男 41~50 歲	112/05/30	三年	100/06/24	0 40,356,251	0.00% 1.43%	0 40,356,251	0.00% 1.43%	0	0.00%	0	0.00%	經：萬海航運股份有限公 司副董事長及專任主管 學：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 董事長 萬海航運(新加坡)有限公司法人代表 董事長 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 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表 董事 WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V. 法人代表 董事	無	無	無
董事	中華民國 中華民國	陳致超 (代表財團法人勇源教育發 展基金會)	男 51~60 歲	112/05/30	三年	100/06/24	0 40,356,251	0.00% 1.43%	9,740,857 40,356,251	0.34% 1.43%	0	0.00%	0	0.00%	經：寶昇船務代理股份有 限公司董事長 學：紐約市立大學	長春貨棧儲運股份有限公司 董事長 德通實業股份有限公司 董事長 寶昇船務代理股份有限公司法人代表 董事長 大榮國際物流股份有限公司法人代表 董事 萬航旅業(上海)有限公司法人代表 董事長 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表 董事 Wan Hai Lines(USA) Ltd 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 51~60 歲	112/05/30	三年	106/06/22	33,506,822 0	1.19% 0.00%	33,506,822 19,323,984	1.19% 0.68%	0	0.00%	0	0.00%	經：怡和企業股份有限公 司董事長 學：德霖技術學院	士林紙業股份有限公司法人代表 董事 怡和企業股份有限公司 董事長 祥發建設股份有限公司 董事長	無	無	無
獨立董事	中華民國	賴榮年	男 61~70 歲	112/05/30	三年	103/06/18	0	0.00%	0	0.00%	1,265	0.00%	0	0.00%	經：中國醫藥大學中醫學 系教授 學：台灣大學職業醫學與 工業衛生博士	萬海航運股份有限公司審計委員會 召集人 / 委員 萬海航運股份有限公司薪資報酬委員會 委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	林詩妮	女 41~50 歲	112/05/30	三年	108/06/18	724,398	0.02%	724,398	0.02%	724,398	0.02%	0	0.00%	經：PricewaterhouseCoopers LLP Tax Manager 學：加州州立大學富勒頓 分校企管碩士	萬海航運股份有限公司審計委員會 委員 萬海航運股份有限公司薪資報酬委員會 委員	無	無	無
獨立董事	中華民國	曾益盛	男 51~60 歲	112/05/30	三年	109/06/23	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	經：明永聯合法律事務所 主持律師 學：東海大學法律碩士	萬海航運股份有限公司審計委員會 委員 明永聯合法律事務所 主持律師 志聯工業股份有限公司 董事	無	無	無

註 1：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人，至為配偶或一親等親屬者，應說明其原因、合理性、必要性及因應措施（例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式）之相關資訊。

2.法人股東之主要股東

113 年 03 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比例
久福花園股份有限公司	道琪有限公司 (16.36%)、道寬有限公司 (16.36%)、道樓有限公司 (16.33%)、道宙有限公司 (16.33%)、陳美如 (13.11%)、陳昭棟 (10.80%)、陳音如 (9.86%)、陳柏廷 (0.43%)、陳慧穎 (0.42%)
財團法人勇源教育發展基金會	無
祥登建設股份有限公司	林玉華 (0.05%)、吳秋玲 (13.17%)、林政雄 (7.68%)、林士騰 (61.64%)、林好玟 (8.00%)、怡兆企業股份有限公司 (9.46%)

註：上述係為第 22 屆法人股東資料。

3.上表主要股東為法人者其主要股東

113 年 03 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東及持股比例
道琪有限公司	巴哈馬商 CRYSTAL BLOSSOM LTD.(100%)
道寬有限公司	巴哈馬商 DISCOVERY TREASURE LIMITED (100%)
道樓有限公司	巴哈馬商 INTEGRATED GLOBAL INVESTMENTS LIMITED (100%)
道宙有限公司	巴哈馬商 CHESTERFIELD CAPITAL MANAGEMENT INC. (100%)
怡兆企業股份有限公司	吳秋玲 (18.09%)、林月霞 (3.71%)、林政雄 (8.00%)、林士騰 (62.20%)、林好玟 (8.00%)

註：上述係為第 22 屆法人股東資料。

4.董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露：

113 年 03 月 30 日

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
久福花園股份有限公司 代表人：陳柏廷		學歷：美國舊金山大學企管碩士 現任萬海航運股份有限公司法人董事久福花園股份有限公司代表人，具有航運產業專業知識、國際市場觀，多年航運產業經營管理經驗、企業全球營運與領導策略管理。未有公司法第 30 條各款情事。	為本公司法人董事長久福花園股份有限公司之代表人。代表人非本公司及關係企業之受僱人、董事或監察人。與其他董事間無配偶或二親等以內之親屬關係。	0
陳力 (代表財團法人勇源教育發展基金會)		學歷：麻省理工學院商學碩士 曾任艾笛森光電股份有限公司監察人，現任萬海航運股份有限公司法人董事泰力實業股份有限公司代表人，具有經營管理專業知識與國際觀，多年航運產業管理經驗與領導決策能力。未有公司法第 30 條各款情事。	與其他董事間無配偶或二親等以內之親屬關係。萬海航運股份有限公司經理人，督導部門運作與管理。	0
陳致超 (代表財團法人勇源教育發展基金會)		學歷：紐約市立大學 現任萬海航運股份有限公司法人董事財團法人勇源教育發展基金會代表人，具有多年航運產業管理經驗與營運判斷能力。未有公司法第 30 條各款情事。	與其他董事間無配偶或二親等以內之親屬關係。萬海航運股份有限公司經理人。	0
祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲		學歷：德霖技術學院 現任萬海航運股份有限公司法人董事祥登建設股份有限公司代表人，具有多年企業經營管理經驗，具備營建業經營與投資管理專業以及領導決策能力。未有公司法第 30 條各款情事。	與其他董事間無配偶或二親等以內之親屬關係。代表人擔任祥登建設股份有限公司董事長。	0

姓名	條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公開發行公司獨立董事家數
賴榮年		學歷：臺灣大學職業醫學與工業衛生博士 曾任臺北市中醫師公會常務理事、經濟部智慧財產局專利審查委員、國立陽明大學傳統醫藥研究所副教授、臺北市立聯合醫院中醫婦科主任、臺北市立聯合醫院陽明院區中醫科主任、中國醫藥大學中醫學系教授、中國醫藥大學附設醫院中醫副院長、中國醫藥大學附設醫院中西醫結合科主治醫師、衛生福利部健保爭議會審查專家。現任萬海航運股份有限公司獨立董事、審計委員會召集人/委員、薪資報酬委員會召集人/委員，具有醫療產業相關經驗與資深職業醫學實務經驗。未有公司法第30條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬無擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人之情形。本人、未成年子女未持有本公司股份，亦未利用他人名義持有，配偶持有本公司股份1,265股。未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近2年無提供本公司或關係企業商務、財務、會計等服務之情形。未兼任其他公開發行公司獨立董事。符合獨立董事之獨立性要求。	0
林詩妮		學歷：加州州立大學富勒頓分校企管碩士，具有美國註冊會計師(CPA)執照。 曾任Pricewaterhouse Coopers LLP Tax Manager、Fox Group Tax Manager，現任萬海航運股份有限公司獨立董事、審計委員會委員與薪資報酬委員會委員，具有會計財務專長與財務實務經驗。未有公司法第30條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬無擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人之情形。本人持有本公司股份724,398股、未成年子女持有本公司股份724,398股、配偶未持有本公司股份，亦未利用他人名義持有。未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近2年無提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務之情形。未兼任其他公開發行公司獨立董事。符合獨立董事之獨立性要求。	0
曾益盛		學歷：東海大學法律碩士 曾任臺灣臺北地方法院法官與臺灣臺北地方檢察署檢察官，現任萬海航運股份有限公司獨立董事、審計委員會委員、明永聯合法律事務所主持律師與志聯工業股份有限公司董事，具有資深專業法律實務經驗。未有公司法第30條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬無擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人之情形。本人、配偶、未成年子女未持有本公司股份，亦未利用他人名義持有。未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近2年無提供本公司或其關係企業商務、財務、會計等服務之情形。未兼任其他公開發行公司獨立董事。符合獨立董事之獨立性要求。	0

5. 董事會多元化及獨立性

(1) 董事會多元化

本公司董事會成員多元化政策，依照公司運作、營運型態及發展需求擬訂適當之多元化方針，包括但不限於下列面向之標準：基本條件與價值（如：性別、年齡、國籍及文化等）、專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技等）、專業技能及產業經歷等。

目標

董事會成員須具備多元化領域專業，如：航運、企業經營管理、財務金融、會計、法律、職業醫學等之豐富經驗與專業。

落實情形

目前 7 位董事中男性董事 5 人，占 71%。女性董事 2 人，占 29%。30～50 歲董事 2 人，占 29%。51 歲以上董事 5 人，占 71%。相關落實情形如下表：

職稱	姓名	多元化核心項目												
		基本條件							專業背景與能力					
		國籍	性別	年齡		獨立董事年資			經營管理	領導決策	產業經歷	會計財務	法律實務	職業醫學
30~50	51以上			3年以下	3至9年	9年以上								
董事長	久福花園股份有限公司 代表人：陳柏廷	中華民國	男		✓				✓	✓	✓			
副董事長	陳力 (代表財團法人勇源教育發展基金會)	美國	男	✓					✓	✓	✓			
董事	陳致超 (代表財團法人勇源教育發展基金會)	中華民國	男		✓				✓	✓	✓			
董事	祥登建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	中華民國	女		✓				✓	✓	✓			
獨立董事	賴榮年	中華民國	男		✓			✓			✓			✓
獨立董事	林詩妮	中華民國	女	✓			✓				✓	✓		
獨立董事	曾益盛	中華民國	男		✓		✓				✓		✓	

(2) 董事會獨立性

本公司現任董事會由 7 位董事組成，包括 3 位獨立董事，獨立董事占董事人數 43%。本公司均取得書面聲明書確認董事(含獨立董事)間並無配偶及二親等以內之親屬關係。本公司對於董事會的獨立性，均依照公司章程中董事與獨立董事席次規定設置，獨立董事於提名時均依照法規提交條件與資格檢查表及相關資料，經公司審查符合資格，經董事會審議後於股東會選舉，選任後取得每位獨立董事的書面聲明書，以確認符合獨立性，並於任職期間定期請每位獨立董事檢視其獨立性與簽署聲明書。且自 109 年起每年定期進行董事會暨功能性委員會績效評估，評估結果顯示董事皆能適時且專業客觀地提出建議提交董事會討論，供董事會決策參考，並有效地評估與監督企業風險管理，董事會運作確實符合獨立性之要求。

6. 董事會成員及重要管理階層接班規劃

本公司董事之選任，悉依照本公司「董事選舉辦法」辦理，就公司經營發展規模及其主要股東持股情形，衡酌實務運作需要，董事席次共七席，並配合本公司董事會成員多元化政策，考量董事會整體應具備之能力以及年度董事會績效評估結果，進行董事會成員人選配置。

董事會應指導公司策略，檢視策略的執行進展，並監督經營團隊，依照產業環境、市場狀況及公司營運方針檢討及調整，對公司及股東負責，確保董事會依照法令、公司章程之規定或股東會決議行使職權。

董事會整體應具備之能力如下：

- (1) 營運判斷能力。
- (2) 會計及財務分析能力。
- (3) 經營管理能力。
- (4) 危機處理能力。
- (5) 產業知識。
- (6) 國際市場觀。
- (7) 領導能力。
- (8) 決策能力。

為維持董事會成員之專業及經驗傳承，本公司經由下列方式訂定董事接班人選規劃：

- (1) 考量現任董事之推薦人選。
 - (2) 考量股東之推薦人選。
 - (3) 以年度董事會績效評估結果為提名續任董事時之遴選依據。
- 董事候選人名單經董事會審議後，於股東會進行選舉。

本公司持續彙整並提供董事會成員進修資訊，涵蓋公司治理主題相關之財務、風險管理、業務、商務、會計、法律或企業永續發展等進修課程，強化董事之專業知識與技能，並獲取新知，提升董事會效能。

因應高階經理人接班規劃，本公司經第 17 屆第 34 次董事會通過「經理人聯席會議組織辦法」，於民國 100 年成立經理人聯席會議，以更加健全本公司各部門之業務整合及權責劃分，成員由高階經理人擔任，負責監督與管理總經理分派之各部門業務執行概況、公司重大決策之研議與協調各部門業務。

民國 100 年成立時，成員包含：陳力總經理特別助理、陳慧娟副總經理、謝福隆資深協理、黃健育資深協理與林炯炘資深協理，除輪流擔任經理人聯席會議主席之外，並安排高階經理人進修，增進管理新知與經驗交流分享，亦鼓勵經理人自我持續進修深造。

民國 101 年：黃健育資深協理派駐新加坡，由黃立光協理接任聯席會議成員

民國 103 年：葉文超副總經理加入聯席會議

民國 104 年：遴選謝福隆資深協理擔任總經理，陳力總經理特別助理擔任副董事長

民國 105 年：陳慧娟副總經理退休

民國 106 年：高國隆協理加入聯席會議

民國 107 年：林炯炘資深協理與黃立光資深協理退休

民國 108 年：莊維謙資深協理加入聯席會議

民國 111 年：高國隆協理退休；莊斐斐代協理加入聯席會議

民國 112 年：蕭建程資深協理加入聯席會議

本公司重要管理階層人才的培育與接任，透過豐富的外派經驗培養跨國管理的能力，工作輪調培育跨領域的專業知識，不但須具備卓越的工作能力，更須與公司的經營理念和企業精神相符。

113 年 03 月 30 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之親屬人			備註 (註1)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	謝福隆	男	104/06/22	138,279	0.00%	69,003	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 董事長 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 董事長 怡泰船務代理(馬來西亞)有限公司法人代表 董事長 萬海航運(印度)有限公司法人代表 董事長 株式會社WH Corporation法人代表 董事長 萬海航運(阿拉伯聯合大公國)有限公司法人代表 董事長 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表 董事長 Wan Hai Shipping Ltd 法人代表 董事長	無	無	無	不適用
副總經理	中華民國	葉文超	男	103/11/01	1,183	0.00%	1,684	0.00%	0	0.00%	台灣大學工業工程學研究所	大榮國際物流有限公司法人代表 董事長 萬海航運(香港)股份有限公司法人代表 董事長 台北港貨櫃碼頭股份有限公司法人代表 董事長 萬航線業(上海)有限公司法人代表 董事長 深圳勇泰國際船舶管理有限公司法人代表 董事長 萬海航運(賴比瑞亞)有限公司法人代表 董事長	無	無	無	不適用
資深協理	中華民國	莊維謙	男	108/12/18	11,853	0.00%	573	0.00%	0	0.00%	政治大學國際貿易系	勁海物流(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 監察人 寶昇船務代理有限公司法人代表 董事長	無	無	無	不適用
資深協理	中華民國	蕭建程	男	112/04/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	輔仁大學國際貿易系	無	無	無	無	不適用
協理	中華民國	莊壯志	男	96/04/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	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 董事長	無	無	無	不適用
協理	中華民國	吳仁凱	男	105/03/18	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學工業工程學系	萬海航運(越南)有限公司法人代表 董事長 萬海航運(韓國)株式會社法人代表 董事長 深圳聯豐國際貨運有限公司法人代表 董事長 Wan Hai Shipping Ltd 法人代表 董事長 株式會社WH Corporation法人代表 董事長	無	無	無	不適用
協理	中華民國	羅勝興	男	107/01/01	20,237	0.00%	12,650	0.00%	0	0.00%	海洋大學航運管理系	萬海航運(菲律賓)有限公司法人代表 董事長/總經理 Wan Hai Lines(Arizona) L.L.C. 法人代表 董事長 Wan Hai Lines(USA) Ltd 法人代表 董事長 運達航運股份有限公司法人代表 董事長 INTERASIA LINES SINGAPORE PTE. LTD. 法人代表 董事長 INTERASIA LINES (M) SDN BHD 法人代表 董事長 INTERASIA LINES, LTD. 法人代表 董事長 INTERASIA LINES KOREA CO., LTD. 法人代表 董事長 INTERASIA LINES (THAILAND) CO., LTD. 法人代表 董事長	無	無	無	不適用
協理(兼任公司治理主管)	中華民國	蘇麗梅	女	110/03/22	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學國際貿易系	寶昇船務代理有限公司法人代表 董事長 Wan Hai Shipping Ltd 法人代表 董事長	無	無	無	不適用
協理	中華民國	莊斐斐	女	112/09/01	5,060	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學德國語文學系	萬海航運(新加坡)有限公司 董事 萬海國際有限公司 董事 萬海航運(泰國)有限公司 董事 財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會 執行長	無	無	無	不適用
專業協理	中華民國	許毓新 (註2)	男	107/03/26	178	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中原大學電子計算機科學系	無	無	無	無	不適用
代協理	中華民國	簡鴻釗	男	97/08/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	逢甲大學交通工程與管理系	無	無	無	無	不適用
代協理	中華民國	鍾惠濤 (註3)	男	96/04/01	229,339	0.00%	15,503	0.00%	0	0.00%	海洋大學航運管理系	無	無	無	無	不適用

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(註1)	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
代協理(兼任財務主管)	中華民國	陳志先	男	105/03/18	86,066	0.00%	3,954	0.00%	0	0.00%	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 勤海物流(上海)有限公司法人代表監察人	無	無	無	不適用	
代協理	中華民國	吳建豐	男	105/03/18	0	0.00%	5,469	0.00%	0	0.00%	台灣大學EMBA 國際企業管理組	無	無	無	無	不適用	
代協理(兼任資訊安全長)	中華民國	王靜瑩	女	107/03/26	8,669	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學森林系	無	無	無	無	不適用	
代協理	中華民國	朱翰鵬	男	107/08/08	51,181	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	輔仁大學國際貿易系	無	無	無	無	不適用	
代協理	中華民國	林易正	男	108/12/18	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	淡江大學數學系	萬海航運(香港)股份有限公司董事 大榮國際物流股份有限公司董事 深圳聯豐國際貨運有限公司董事長 上海聯發國際船舶代理有限公司董事 廣州萬海資訊科技有限公司董事長 深圳勇泰國際船舶代理有限公司董事長	無	無	無	無	不適用
代協理	中華民國	林秋芬	女	111/01/28	4,012	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學企業管理系	台基國際物流股份有限公司法人代表董事	無	無	無	無	不適用
代協理	中華民國	馬學季	男	111/01/28	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	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 萬航振業(上海)有限公司法人代表董事 上海聯發國際船舶代理有限公司法人代表董事	無	無	無	無	不適用
工務部經理	中華民國	陳俊杰	男	110/03/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	海洋大學輪機系	萬海航運(賴比瑞亞)有限公司法人代表董事	無	無	無	無	不適用
企劃一部經理	新加坡	廖貞貞	女	112/09/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	新加坡國立大學政治學系	寶昇船務代理有限公司法人代表董事 台基國際物流股份有限公司法人代表董事	無	無	無	無	不適用
企劃二部經理	中華民國	楊富安	男	112/09/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學大氣科學系	無	無	無	無	無	不適用
文件營運部經理	中華民國	張萌晴	女	106/02/01	2,719	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	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 WanHai Lines Ecuador S.A. 法人代表董事 WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V. 法人代表董事	無	無	無	無	不適用
管理部經理	中華民國	陳姿伶	女	111/05/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	南加州大學財務金融學系	無	無	無	無	無	不適用
船務部經理	中華民國	黃禮平	男	112/02/01	0	0.00%	450	0.00%	0	0.00%	海洋大學海洋運輸系	深圳勇泰國際船舶管理有限公司法人代表董事 萬海航運(賴比瑞亞)有限公司法人代表董事	無	無	無	無	不適用
勞安風管部副理	中華民國	余佩珊	女	112/06/01	0	0.00%	1,000	0.00%	0	0.00%	真理大學宗教學系	無	無	無	無	無	不適用
稽核室經理	中華民國	林政華	女	111/05/09	3,795	0.00%	1,265	0.00%	0	0.00%	輔仁大學企業管理系	無	無	無	無	無	不適用
高雄分公司代協理	中華民國	黃正賢	男	108/04/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中山大學企業管理系	無	無	無	無	無	不適用
台中分公司經理	中華民國	黃威凱	男	110/05/01	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	台灣大學國際企業管理研究所	無	無	無	無	無	不適用

職稱	國籍	姓名	性別	還(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註(註1)
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
會計主管	中華民國	蕭嘉宜	女	96/08/13	1,723	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	中興大學會計系	無	無	無	無	不適用

註1：總經理或相當職務者(最高經理人)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。
註2：112/03/22退休
註3：112/07/28退休

(三) 董事、總經理及副總經理之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

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等七項總額及占稅後純益之比例(註)				領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金			
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)			員工酬勞(G)		
		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		本公司	財務報告內所有公司	
董事長	久棉花園股份有限公司	8,006	8,006	0	0	0	458	458	8,464 (-0.146%)	0	0	0	0	8,464 (-0.146%)	8,464 (-0.146%)	184	
副董事長	泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	0	0	0	0	0	40	40	40 (-0.001%)	1,096	2,544	0	29	0	1,136 (-0.020%)	2,613 (-0.045%)	0
副董事長	陳力 代表財團法人湧源教育發展基金會	0	0	0	0	0	80	80	80 (-0.001%)	1,753	4,154	0	42	0	1,833 (-0.032%)	4,276 (-0.074%)	0
董事	財團法人湧源教育發展基金會 代表人：陳致迦	0	0	0	0	0	259	259	259 (-0.004%)	805	3,226	43	73	0	1,107 (-0.019%)	3,558 (-0.061%)	0
董事	陳致超 代表財團法人湧源教育發展基金會	0	0	0	0	0	521	521	521 (-0.009%)	1,286	5,299	63	105	0	1,870 (-0.032%)	5,925 (-0.102%)	0
董事	裕發建設股份有限公司 代表人：吳秋玲	0	0	0	0	0	160	160	160 (-0.003%)	0	0	0	0	0	160 (-0.003%)	160 (-0.003%)	0
獨立董事	賴榮年	978	978	0	0	0	0	0	978 (-0.017%)	0	0	0	0	0	978 (-0.017%)	978 (-0.017%)	0
獨立董事	林詩妮	978	978	0	0	0	0	0	978 (-0.017%)	0	0	0	0	0	978 (-0.017%)	978 (-0.017%)	0
獨立董事	曾益盛	978	978	0	0	0	0	0	978 (-0.017%)	0	0	0	0	0	978 (-0.017%)	978 (-0.017%)	0

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；依本公司章程第11條獨立董事不參與盈餘分配，其酬金由董事會決定之。審酌獨立董事執行業務範圍較廣，依市場調查並參同業水準，本公司獨立董事報酬案業經第3屆第7次薪資報酬委員會建議，並由董事會通過後施行。
業水準，最近年度公司董事提供服務（如擔任母公司／轉投資事業非屬員工之顧問等）領取之酬金：無
2. 除上表揭露外，

註：稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後純益。
*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；依本公司章程第11條獨立董事不參與盈餘分配，其酬金由董事會決定之。審酌獨立董事執行業務範圍較廣，依市場調查並參酌同業水準，本公司獨立董事報酬委員會建議，並由董事會通過後施行。
2.除上表揭露外，最近年度本公司董事提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無

2.總經理及副總經理之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣千元

職稱	姓名 (註1)	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅後 純益之比例 (%) (註2)		領取來自子公司以外 轉投資事業或母 公司酬金
		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	5,758	5,758	0	0	563	563	0	0	0	0	6,321 (-0.11%)	6,321 (-0.11%)	184
副總經理	葉文超	4,053	4,053	0	0	419	419	0	0	0	0	4,472 (-0.08%)	4,472 (-0.08%)	0

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者（例如：總裁、執行長、總監……等），均應予揭露。

註2：稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後純益。

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

3.上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣千元

職稱	姓名 (註1)	薪資 (A)		退職退休金 (B)		獎金及 特支費等 (C)		員工酬勞金額 (D)				A、B、C 及 D 等 四項總額及占稅後 純益之比例 (％) (註2)		領取來自子公司以外 轉投資事業或母 公司酬金
		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			
副董事長	陳力	2,630	6,182	0	71	339	636	0	0	0	0	2,969 (-0.05%)	6,889 (-0.12%)	0
董事長特助	陳致超	1,932	7,872	106	178	939	1,433	0	0	0	0	2,977 (-0.05%)	9,483 (-0.16%)	0
總經理	謝福隆	5,758	5,758	0	0	563	563	0	0	0	0	6,321 (-0.11%)	6,321 (-0.11%)	184
副總經理	葉文超	4,053	4,053	0	0	419	419	0	0	0	0	4,472 (-0.08%)	4,472 (-0.08%)	0
資深協理	莊維謙	3,360	3,360	108	108	506	506	0	0	0	0	3,974 (-0.07%)	3,974 (-0.07%)	0

註1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。

註2：稅後純益係指最近年度個體財務報告之稅後純益。

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

4.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：112年度經理人無員工酬勞分派

(四) 董事、總經理及副總經理之酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付董事、總經理及副總經理之酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析：

單位：新台幣千元

	本公司				財務報告內所有公司			
	111 年度		112 年度		111 年度		112 年度	
	總額	占稅後純益比例	總額	占稅後純益比例	總額	占稅後純益比例	總額	占稅後純益比例
董事	157,525	0.16%	17,504	-0.30%	177,166	0.19%	27,930	-0.48%
總經理及副總經理	28,277	0.03%	10,793	-0.19%	28,277	0.03%	10,793	-0.19%
稅後純益	93,072,097	-	-5,796,413	-	93,072,097	-	-5,796,413	-

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

- (1) 本公司獨立董事不參與盈餘分配，其酬金依市場調查結果及參酌同業水準，由董事會決議定之。依本公司章程第 11 條規定，本公司年度如有獲利，應提撥不低於百分之零點六為員工酬勞，及提撥董事酬勞不高於百分之一。為定期評估董事及經理人薪資報酬，除參酌同業通常水準支給情形外，應依其對本公司營運參與之程度及個人績效貢獻給予合理報酬。
董事績效評估項目包含董事之出席及進修情形、對公司營運之參與程度、與經營團隊互動與溝通情形、對內部控制制度與風險管理之評估與監督…等，作為酬金核給之決定。
- (2) 經理人酬金給付係依據公司營運狀況及個人每年度二次定期績效考核結果核定，衡量經理人於考核期間之績效表現、領導統御、組織整合力及公司整體利益維護等面向予以評核，並區分績效評等據以核給酬金。本公司董事與經理人之酬金皆依據薪資報酬委員會建議審議後，提報董事會討論與決議核定酬金。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會8次，董事出席情形如下：

112 年 12 月 31 日

職稱	姓名	實際出席(列) 席次數(B)	委託出席 次數	實際出席(列)席 率(%)【B/A】	備註
第 21 屆董事出席情形：(112/01/01~112/05/30；最近年度董事會開會 3 次)(A)					
董事長	久福花園股份有限公司(代表人：陳柏廷)	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	財團法人勇源教育發展基金會(代表人：陳致超)	2	1	67%	
董事	祥登建設股份有限公司(代表人：吳秋玲)	3	0	100%	
獨立 董事	賴榮年	2	1	67%	
獨立 董事	林詩妮	3	0	100%	
獨立 董事	曾益盛	3	0	100%	
第 22 屆董事出席情形：(112/05/30~112/12/31；最近年度董事會開會 5 次)(A)					
董事長	久福花園股份有限公司(代表人：陳柏廷)	5	0	100%	
董事	陳力(代表財團法人勇源教育發展基金會)	4	1	80%	
董事	陳致超(代表財團法人勇源教育發展基金會)	5	0	100%	
董事	祥登建設股份有限公司(代表人：吳秋玲)	5	0	100%	
獨立 董事	賴榮年	5	0	100%	
獨立 董事	林詩妮	5	0	100%	
獨立 董事	曾益盛	5	0	100%	
其他應記載事項：					
一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：					
1.證券交易法第14條之3所列事項：無。					
2.除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無。					
二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形。					
1.子公司寶昇船務代理股份有限公司董事指派案。					
(1) 董事姓名：陳致超。					
(2) 議案內容：第二十一屆第二十次董事會(112年5月10日)，寶昇船務代理公司董監事任期將屆滿進行改選，擬指派陳致超、莊維謙、蘇麗梅以及廖貞貞代表本公司擔任該公司新一屆董事。					
(3) 應利益迴避原因：為受指派之代表人。					
(4) 參與表決情形：陳致超董事為受指派之董事，已避席迴避；其餘出席董事，經主席徵詢同意通過。					
2.第五屆薪資報酬委員會成員委任與報酬案。					
(1) 董事姓名：賴榮年及林詩妮。					
(2) 議案內容：第二十二屆第二次董事會(112年6月9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》第四條及《萬海航運股份有限公司薪資報酬委員會組織規程》第二條規定，薪酬委員會成員由董事會決議委任之。					
(3) 應利益迴避原因：為被提名入。					
(4) 參與表決情形：賴榮年獨立董事及林詩妮獨立董事為被提名入，已避席迴避；其餘出席董事經主席徵詢同意通過。					
三、董事會自我(或同儕)評鑑執行情形：請參閱董事會評鑑執行情形。					
四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：本公司已設置公司治理主管、訂定《董事會暨功能性委員會績效評估辦法》、投保董事(含獨立董事)及經理人(含重要職員)責任保險，以遵循主管機關規定事項。					

(二) 一一二年度各次董事會獨立董事出席狀況：

最近年度董事會開會8次，獨立董事出席情形如下：

◎：親自出席；☆：委託出席；◇：未出席

112年12月31日

112 年度	第一次	第二次	第三次	第四次	第五次
第 21 屆獨立董事出席情形（112/01/01~112/05/30；最近年度董事會開會 3 次）					
賴榮年	◎	◎	☆		
林詩妮	◎	◎	◎		
曾益盛	◎	◎	◎		
第 22 屆獨立董事出席情形（112/05/30~112/12/31；最近年度董事會開會 5 次）					
賴榮年	◎	◎	◎	◎	◎
林詩妮	◎	◎	◎	◎	◎
曾益盛	◎	◎	◎	◎	◎

(三) 董事會評鑑執行情形：

本公司已於108年11月7日董事會審議並通過「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」，於109年起每年定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬之參考。

112年董事會績效評估，評估期間為112年1月1日起，迄112年12月31日止，評估範圍包括整體董事會、個別董事成員、功能性委員會-審計委員會及功能性委員會-薪資報酬委員會。

評估方式包括董事會內部自評與董事成員自評，自評結果如下，於113年3月13日提報董事會報告。

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容	評估結果
每年執行一次	起：112年1月1日 迄：112年12月31日	整體董事會	董事會內部自評	對公司營運之參與程度、提升董事會決策品質、董事會組成與結構、董事之選任及持續進修、內部控制	自評結果：超越標準 董事會均依照法規規定召開，董事會成員選任程序係依據公司董事成員多元化政策衡量標準來進行，董事會與經營團隊有良好的互動情形。
	起：112年1月1日 迄：112年12月31日	個別董事成員	董事自評	公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制	自評結果：超越標準 董事成員了解公司的經營理念，了解公司未來發展的目標，於執行董事職務時確實遵守保密義務。
	起：112年1月1日 迄：112年12月31日	功能性委員會-審計委員會	委員自評	對公司營運之參與程度、審計委員會職責認知、提升審計委員會決策品質、審計委員會組成及成員選任、內部控制	自評結果：超越標準 審計委員會之委員對於審計委員會的運作給予正面之評價，公司提供予審計委員會的資訊完整、及時，且具一定品質，成員組成具備專業知識與經驗範疇，具備決策過程所需專業，均能發揮應有之功能，適時且專業客觀的提出合理的建議，會議決議有適當的執行後續追蹤。
	起：112年1月1日 迄：112年12月31日	功能性委員會-薪資報酬委員會	委員自評	對公司營運之參與程度、薪資報酬委員會職責認知、提升薪資報酬委員會決策品質、薪資報酬委員會組成及成員選任、內部控制	自評結果：超越標準 薪資報酬委員會之委員對於薪資報酬委員會的運作給予正面之評價，公司提交薪資報酬委員會決議的討論議案適當，委員會組成人數符合規定，具備決策過程所需專業，於任職期間內確實維持其獨立性。

(四) 審計委員會年度工作重點及運作情形：

1. 本公司之審計委員會成員計3人，其主要職權如下：

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

2. 審計委員會112年度工作重點：

- (1) 審閱財務報告：本公司年度營業報告書、財務報告及盈餘分派議案等，均經審計委員會核議通過後，提請董事會討論，並於董事會決議通過後，提送股東常會請求承認。
- (2) 內部控制有效性評估：本公司每年由稽核單位定期向審計委員會報告內部控制制度與執行情形，並將內部控制制度修正案及年度內部控制制度聲明書提送審計委員會審議。
- (3) 簽證會計師之委任：本公司每年由審計委員會評估簽證會計師之獨立性及委任報酬之合理性。

3. 最近年度審計委員會開會7次，獨立董事出席情形如下：

112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)席次數(B)	備註
第2屆委員出席情形：(112/01/01~112/05/30；最近年度審計委員會開會3次)(A)					
獨立董事	賴榮年	2	1	70%	
獨立董事	林詩妮	3	0	100%	
獨立董事	曾益盛	3	0	100%	
第3屆委員出席情形：(112/05/30~112/12/31；最近年度審計委員會開會4次)(A)					
獨立董事	賴榮年	4	0	100%	
獨立董事	林詩妮	4	0	100%	
獨立董事	曾益盛	4	0	100%	
其他應記載事項：					
一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明審計委員會召開日期、期別、議案內容、獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。					
1. 證券交易法第14條之5所列事項：					

審計委員會召開日期、期別	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容及審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第二屆第十七次 (112 年 1 月 17 日)	1. 除列 2 艘船舶使用權資產。 2. 制定本公司預先核准非確信服務政策之一般性原則。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第 21 屆第 18 次董事會通過。
第二屆第十八次 (112 年 3 月 13 日)	1. 民國一一一年度財務報表及合併財務報表。 2. 民國一一一年度財務報表及合併財務報表暨營業報告書。 3. 會計師獨立性評估和審計品質指標暨一一二年度會計師公費。 4. 一一一年度盈餘分配。 5. 修正《會計制度》。 6. 一一一年度內部控制制度有效性之考核。 7. 向萬海新加坡公司取得 1 艘船舶使用權資產。 8. 轉投資公司 WAN HAI LINES (USA) LTD.，向 WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC. 承租辦公室。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第 21 屆第 19 次董事會通過。
第二屆第十九次 (112 年 5 月 10 日)	1. 一一二年第一季合併財務季報告。 2. 一一二年第一季合併財務季報告業經會計師核閱完竣。 3. 轉投資公司勁海物流(上海)有限公司向誼遠(上海)置業有限公司租用辦公室。 4. 子公司寶昇船務代理股份有限公司董事指派。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第 21 屆第 20 次董事會通過。
第三屆第一次 (112 年 6 月 9 日)	1. 變更新造船舶合約主體為子公司萬海新加坡公司。 2. 為子公司萬海新加坡公司保證。 3. 子公司萬海新加坡公司為本公司(即其母公司)提供船舶擔保融資。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第 22 屆第 2 次董事會通過。
第三屆第二次 (112 年 8 月 10 日)	1. 一一二年第二季合併財務季報告。 2. 一一二年第二季合併財務季報告業經會計師核閱完竣。 3. 為子公司萬海航運(新加坡)有限公司擔任日本國際協力銀行、花旗銀行東京分行及瑞穗銀行貸款保證人。 4. 萬海新加坡公司取得墨西哥合資公司「Wan Hai Lines Mexico, S.A. de C.V.」外部股權。 5. 除列 1 艘船舶使用權資產。 6. 向萬海新加坡公司取得 6 艘船舶使用權資產。 7. 高雄港第五貨櫃中心第 79/80/81 號碼頭工程採購金額授權。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第 22 屆第 3 次董事會通過。
第三屆第三次 (112 年 11 月 10 日)	1. 一一二年第三季合併財務季報告。 2. 一一二年第三季合併財務季報告業經會計師核閱完竣。 3. 本公司資金貸與子公司萬海賴比瑞亞公司之額度上限。 4. 向萬海新加坡公司取得 2 艘船舶使用權資產。 5. 除列 3 艘船舶使用權資產。 6. 新造櫃採購。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第 22 屆第 4 次董事會通過。

審計委員會召開日期、期別	議案內容	獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容及審計委員會決議結果	公司對審計委員會意見之處理
第三屆第四次 (112年12月21日)	1. 一一三年度稽核計畫。 2. 修正《會計制度》。 3. 本公司資金貸與子公司萬海新加坡公司之額度上限。 4. 除列2艘船舶使用權資產。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：無。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過。	經第22屆第5次董事會通過。
	修正《內部控制制度》。	1. 獨立董事反對意見、保留意見或重大建議項目內容：議事資料所提供之附件格式及說明內容較難直接了解修正之處及修正理由，建議日後議案附件資料詳加說明。 2. 審計委員會決議結果：經主席徵詢全體出席委員同意通過，並請稽核室會後補充說明內部控制制度修正內容。	經第22屆第5次董事會通過，並於112年12月27日提供補充資訊予全體獨立董事。
2.除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無。			
二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。			
三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：			
1.獨立董事與內部稽核主管溝通情形：112年度獨立董事與內部稽核主管共2次溝通會議，主要溝通摘要如下：			
開會日期	與內部稽核主管溝通		
	溝通事項	溝通結果	
112/03/13	內部稽核報告交付方式。	獨立董事同意採電子簽署平台交付。	
	內控制度有效性考核 - 各單位及子公司之自評結果及問題改善進度之統整追蹤作業建議。	獨立董事同意。	
112/12/21	112 年度內部稽核計劃。	獨立董事同意。	
	修正內部控制制度及稽核實施細則部分規定。	獨立董事建議針對近期業界發生的風險事件，再檢視強化內控制度，以精進公司治理。	
2.獨立董事與會計師溝通情形：112年度獨立董事與會計師共2次溝通會議，主要溝通摘要如下：			
開會日期	與會計師之溝通		
	溝通事項	溝通結果	
112/03/13	獨立性	1. 111 年度經評估未有可能被認為會影響獨立性之關係及其他事項。 2. 可提供確信服務及非確信服務說明及 111 年度提供之非確信服務。	
	查核範圍	1. 關鍵查核事項：運費收入係依據航程完成程度比例認列，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。 2. 執行的方式與結果：以系統選樣，比對系統採用之航程天數與實際航程之差異。採用電腦審計與一般審計方式進行，皆未發現有重大異常之情事。	
	查核發現	1. 111 年度集團進行組織架構及營運調整，未有重大異常之情事。 2. 會計師回覆獨立董事的提問，雙方進行充分討論及溝通，獨立董事無異議。	
112/12/21	關鍵查核事項與因應之查核程序	1. 收入認列：運費收入係依據航程完成程度比例認列，因航程天數計算涉及估計，故列入執行財務報告查核重要事項之一。主要查核程序包括瞭解估列航線天數方法，並以系統抽核及核算以評估其合理性。 2. 減損評估：所屬產業受全球經濟情勢與航運市場競爭激烈影響，故評估資產是否有減損跡象。主要查核程序包括瞭解公司評估資產減損跡象所採用之現金產生單位、瞭解公司對資產減損跡象所採用之各項指標，並針對各項指標進行減損跡象評估。	
	CFC	1. CFC 定義：(1) 控制要件；(2) 低稅負國家或地區。 2. 豁免門檻：(1) 有實質營運活動；(2)CFC 盈餘在標準以下。 3. 課稅主體：CFC 之營利事業股東；計算 CFC 所得，課徵營利事業股東之營所稅。 4. 避免重複課稅：(1) 實際獲配時，不再計入課稅；(2) 國外扣抵稅額；(3) 處分 CFC 股份時，調增成本。	

(五) 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 110/05/11 董事會決議訂定公司治理實務守則，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站。	無差異
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。	無差異
(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。	無差異
(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) 內部控制之作業程序及控制重點中已有訂定相關措施及機制。要點節錄請參考官 網 (https://tw.wanhai.com/views/content/ContentList.xhtml?web_code=whl_tw&file_num=119761&file_num=119761&parent_id=85400&top_file_num=85261)。	無差異
(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。	無差異
三、董事會之組成及職責				無差異
(一) 董事會是否擬訂多元化政策、具體管理目標及落實執行？	✓		(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。董事會成員多元化政策之情形請詳見 P. 17。	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 106 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。	依法令規程辦理已於民國 106 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，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	✓		(三) 本公司已於 108 年 11 月 7 日董事會審議並通過《董事會暨功能性委員會績效評估辦法》，於 109 年起每年定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬之參考。 112 年董事會績效評估，評估期間為 112 年 1 月 1 日起，迄 112 年 12 月 31 日止，評估範圍包括整體董事會、個別董事成員、功能性委員會 - 審計委員會及功能性委員會 - 薪資報酬委員會。自評結果已於 113 年 3 月 13 日提報董事會報告。評估方式包括董事會內部自評與董事成員自評。	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	
			1.董事會績效評估之評估內容為： (1)對公司營運之參與程度 (2)提升董事會決策品質 (3)董事會組成與結構 (4)董事之選任及持續進修 (5)內部控制。 112年董事會績效評估自評結果為超越標準，董事會均依照法規規定召開，董事會成員選任程序係依據公司董事成員多元化政策衡量標準來進行，董事會與經營團隊有良好的互動情形。 2.董事成員績效評估之評估內容為： (1)公司目標與任務之掌握 (2)董事職責認知 (3)對公司營運之參與程度 (4)內部關係經營與溝通 (5)董事之專業及持續進修 (6)內部控制。 112年董事成員績效評估自評結果為超越標準，董事成員了解公司的經營理念，了解公司未來發展的目標，於執行董事職務時確實遵守保密義務。 3.功能性委員會-審計委員會之評估內容為： (1)對公司營運之參與程度 (2)審計委員會職責認知 (3)提升審計委員會決策品質 (4)審計委員會組成及成員選任 (5)內部控制 112年功能性委員會-審計委員會績效評估自評結果為超越標準，審計委員會之委員對於審計委員會的運作給予正面之評價，公司提供予審計委員會的資訊完整、及時，且具一定品質，成員組成具備專業知識與經歷範疇，具備決策過程所需專業，均能發揮應有之功能，適時且專業客觀的提出合理的建議，會議決議有適當的執行後續跟蹤。 4.功能性委員會-薪資報酬委員會之評估內容為： (1)對公司營運之參與程度 (2)薪資報酬委員會職責認知 (3)提升薪資報酬委員會決策品質 (4)薪資報酬委員會組成及成員選任 (5)內部控制 112年功能性委員會-薪資報酬委員會績效評估自評結果為超越標準，薪資報酬委員會之委員對於薪資報酬委員會的運作給予正面之評價，公司提交到薪資報酬委員會決議的討論議案適當，委員會組成人數符合規定，具備決策過程所需專業，於任職期間內確實維持及獨立性。	

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」，且本公司審計委員會每年定期評估委任簽證會計師，除審酌審計公費及服務因素，並以審計品質作為主要之考量因素，簽證會計師提供「審計品質指標(AQI)資訊報告」，AQI報告內容包括專業性、獨立性、品質控管、監督、創新能力等5大構面及13項指標，作為選任簽證會計師之評估指標，並確保審計品質，因高品質審計服務能提高財報之確信度，上述結果已提報113/01/18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46號以及其他相關規定辦理。 會計師獨立性評估標準請詳表註1	無差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司於民國108年3月22日董事會通過並依法令規定，於公開資訊觀測站公告本公司作業部代協理暨發言人蘇麗梅為本公司之公司治理主管，其為公司之經理人，並具備本公司法務及議事管理工作達3年以上經驗。 其職權範圍包括： 1.依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄、協助董監事就任及持續進修、提供董監事執行業務所需之資料、協助董監事遵循法令等。 2.依據臺灣證券交易所股份有限公司上市公司董事會設置及行使職權應遵循事項要點第六點第二十四條，上市公司應安排其公司治理主管之專業進修。公司治理主管除初任者應自擔任此職務之日起一年內至少進修十八小時外，每年應至少進修十二小時。蘇麗梅公司治理主管已於112年完成12小時之進修時數，符合法令規定，詳列如下： 112/07/04：臺灣證券交易所-2023國泰永續金融暨氣候變遷高峰論壇(6小時) 112/09/07：證券暨期貨市場發展基金會-電動車與智慧車的技術發展與商機(3小時) 112/11/14：中華獨立董事協會-集團的併購策略與投後管理(3小時) 112年度業務計畫推展如下： 1.董事會及各董事績效每年定期自評，於次一年度第一季結束前完成申報績效。 2.續保董監事暨重要職員責任保險。	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	
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？	✓		本公司採用國際標準 AA1000 SES 利害關係人議合之原則，使用其五大面向評估方法，依照利害關係人對於本公司的依賴性、責任、關注、影響力、多元觀點，鑑別關鍵利害關係人，並持續致力於強化與利害關係人的互動，不定期與利害關係人進行對話。 基於尊重利害關係人權益，本公司ESG 網站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。 每年定期將「利害關係人溝通實績」呈報董事會，最近一次報告日期為民國112年12月21日，112年萬海航運揭露利害關係人身份、關注議題、溝通與回應方式和實績，詳情敬網址： https://esg.wanhai.com/wanhai/SustainabilityRoadmap/1787955245646441203902e	無差異
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 (https://tw.wanhai.com/) 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。	無差異
(三) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？		✓	(三) 本公司各季財務報告和各月份營運情況均根據證券交易法第 36 條要求之期限內完成公告及申報。	本公司雖未能符合該項評估項目，但符合證券交易法第 36 條規定之期限。

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	
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. 陳柏廷董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析。 2. 陳致超董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析。 3. 陳力董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析。 4. 吳秋玲董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之ESG的趨勢及疫情環境談全球及台灣稅制改革及企業稅務治理。 5. 吳秋玲董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析。 6. 賴榮年獨立董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析。 7. 林詩妮獨立董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之傳承計畫啟動-員工獎勵計畫及股權傳承。 8. 曾益盛獨立董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之數位轉型下的營業秘密風險與管理。 9. 曾益盛獨立董事參加社團法人中華公司治理協會舉辦之整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析。 10. 重視工作場所安全及衛生事項：本公司於109年已完成建置、認證，並持續推動ISO 45001職業安全衛生管理系統，且定期進行消防及逃生演練。此外，本公司船隊皆遵循國際安全管理章程(ISM Code) 及國際船舶和港口設施保全章程(ISPS Code)，並定期進行相關演練。 11. 設置健康中心(配置有臨場醫護人員)、舒壓室、哺乳室及AED(自動體外心臟電擊去顫器)，促進所有同仁及母性健康保護。本公司北中高各營運據點(含高雄港及台中港專用碼頭)皆通過當地政府CPR+AED安心場所認證。 12. 透過實體及線上課程等e化遠距學習，持續辦理健康講座，並發送職安衛及健康訊息，藉此關懷並引導同仁重視身心健康。 13. 本公司購買董監事及重要職員責任保險，投保金額：USD500萬元，並公告於公開資訊觀測站。 14. 透過法說會、股東會、公司網站之新聞發布，持續與投資人溝通公司經營規劃的成果。 15. 透過投保團體定期保險，提供同仁實質醫療保障。 16. 遵守WCO之供應鏈安全標準，並獲得海關認證成為優質企業AEO(Authorized Economic Operator)。 17. 公司持續增加資訊安全的支出、優化軟硬體設施，確保資訊系統的可靠性及穩定性。	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	
			18. 制訂『資訊安全政策』與『資訊安全管理作業程序及辦法』，以健全公司資訊管理體系並維持資訊系統正常運作、控管與防護網路資訊安全。 為提昇公司資訊安全，於106年開始導入身份控管機制，避免非法存取、入侵、洩漏或竄改等風險；於107年將郵件系統移至雲端，降低設備維護及備份成本，以防患未然降低資安風險；且於112年取得ISO27001認證，提昇系統作業與操作合規性，確保系統安全性、機密性與完整性。 19. 本公司110年5月經審計委員會及董事會通過訂立之《風險管理政策與程序》，作為本公司風險管理之最高指導原則及管理程序，明確規範本公司管理的目的、組織架構與權責、管理流程，以有效辨識、衡量及控制本公司之各項風險，將因業務活動所產生的風險控制在可接受的範圍，以確保營運不中斷，保障利害關係人的權益。	
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。 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。 <u>公司治理評鑑結果：</u> 103 年至 112 年度均排名全上市公司前 6%-35%。 <u>改善重點包括：</u> 1. 訂定禁止董事與員工等內部人不得於財報公告前三十日與每季財報公告前五日之閉鎖期間交易其股票。 2. 建置資通安全風險管理架構，並揭露於公司網站及年報。 3. 揭露董事及經理人績效評估與酬金之連結。 4. 揭露過去兩年溫室氣體年排放量、用水量及廢棄物總重量。				

註1：會計師獨立性評估標準：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
會計師是否與本公司有直接或重大間接財務利益關係	否	是
會計師是否與本公司或本公司董事有融資或保證行為	否	是
會計師是否與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	否	是
會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否有在本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	否	是
會計師是否有對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計服務項目	否	是
會計師是否有仲介本公司所發行之股票或其他證券	否	是
會計師是否有擔任本公司之辯護人或代表本公司協調與其他第三人間發生的衝突	否	是
會計師是否與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	否	是

(六) 董事參與公司治理有關之進修與訓練

* 董事進修情形：

姓名	職稱	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
陳柏廷	董事	112/11/10	社團法人中華公司治理協會	整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析	3
陳致超	董事	112/11/10	社團法人中華公司治理協會	整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析	3
陳力	董事	112/11/10	社團法人中華公司治理協會	整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析	3
吳秋玲	董事	112/05/12	社團法人中華公司治理協會	ESG 的趨勢及疫情環境談全球及台灣稅制改革及企業稅務治理	3
		112/11/10	社團法人中華公司治理協會	整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析	3
賴榮年	獨立董事	112/11/10	社團法人中華公司治理協會	整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析	3
林詩妮	獨立董事	112/06/02	社團法人中華公司治理協會	傳承計畫啟動 - 員工獎勵計畫及股權傳承	3
曾益盛	獨立董事	112/09/26	社團法人中華公司治理協會	數位轉型下的營業秘密風險與管理	3
		112/11/10	社團法人中華公司治理協會	整合科技工具及資料分析技術之風險偵測與監督實務解析	3

(七) 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

* 國際內部稽核師(CIA)：財務部門1人、稽核室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
林政華	稽核主管	112/01/31	中華民國內部稽核協會	自行評估實務篇	6
		112/02/07	中華民國內部稽核協會	風險導向內部稽核方法與實務	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	112/10/27	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	非常規交易實務案例解析	3
		112/12/14	實踐大學推廣教育部	氣候變遷對財務報表之影響	3
		112/12/20	中華民國內部稽核協會	如何使用 Excel 函數提升稽核、財務效率實務研習班	6
陳志先	財務主管	112/08/24	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	成本控制的各種手法與強化改善執行力	6
		112/09/13	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內線交易實務案例解析	3
		112/10/18	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	ESG 發展趨勢下之非財務資訊報導	3

(八) 推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

推動項目	執行情形 (註 1)		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會督導情形？	✓		本公司於104年訂定《萬海航運股份有限公司企業社會責任實務守則》，持續推動企業社會責任以達成企業永續發展的整體實踐，並致力於環境永續、社會公益、公司治理等多項議題的落實，並因應金管會公司治理3.0永續發展藍圖，於110年變更名稱為《萬海航運股份有限公司永續發展實務守則》。 為落實本公司《永續發展實務守則》，110年於總經理室設置「永續發展委員會」，由董事長擔任指導委員，總經理擔任召集人，協助永續發展工作目標與策略之訂定、推動、督導及工作成果之檢討考核等相關事項。委員會分為公司治理、環境永續、社會責任三個小組，依業務分工由相關部門負責利害關係人溝通、回應其關注議題。針對各議題之衝擊影響及因應，永續發展委員會每年至少一次向董事會提出工作報告，最近一次報告日期為民國112年12月21日。 公司董事會每季定期聽取經營團隊的報告(包含ESG報告)，經營階層必須對董事會提擬公司策略與工作方向，董事會就提報之策略給予建議與評核，定期檢視工作之進展，並且在需要時敦促經營團隊進行調整。 永續發展之治理架構與執行成果敬參網址：https://esg.wanhai.com/wanhai/SustainabilityRoadmap/27641510864635a4405c73
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註 2)	✓		本公司已於民國110年5月經董事會通過訂立《風險管理政策與程序》，作為本公司風險管理之最高指導原則及管理程序。同年成立「風險管理小組」，由各權責部門所組成，負責風險管理之日常執行與運作，並由總經理室策略研究處統籌，定期召開會議，管理範疇包含策略、營運、財務、資訊、法遵、誠信經營、氣候變遷及其他新興風險。風險評估邊界包含本公司、分公司及合併財務報表之子公司。「風險管理小組」依據重大性原則，針對本公司所在之產業環境特性、營運活動、企業永續經營與利害關係人關注之議題等，鑑別出可能面臨之風險。透過質化或量化的方式分析風險發生機率及衝擊程度後，依照分析結果評估風險等級。針對各風險因子研擬控管機制與因應措施，並滾動式調整，使風險控制於可接受的程度。每年一次向審計委員會及董事會提出當年度風險管理運作情形報告，最近一次報告日期為民國112年11月10日，112年風險評估結論與因應策略敬參網址：https://tw.wanhai.com/views/content/Content_RiskManagemet.xhtml?web_code=whl_tw&file_num=116494&file_num=119765&parent_id=85400&top_file_num=85261
三、環境議題 (一) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(一) 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.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。 3.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。

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否致力於提升能源使用效率及使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		4.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。 5.船舶於營運產生之設備燃燒排氣須符合廢氣排放標準。 6.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。 7.因應國際法規，全船隊已使用符合規定之低硫燃油。 8.船舶依照船舶壓艙水及沉積物管理國際公約，根據證書有效期，已完成船舶改裝合格的壓艙水管理系統，符合國際公約規範之船舶壓艙水管理標準。 9.自109年起新造船舶皆使用最新型電噴主機，符合IMO國際海事組織對於能源效益指數 (Energy Efficiency Design Index, EEDI) 第二階段要求，有效進一步減少能源消耗及降低廢氣排放。 10.本公司自94年即建立環境管理制度，ISO14001管理系統適用本公司辦公室作業及船舶服務，從船舶設計、船舶監造、船舶航運服務及船舶最終報廢等，以LCA生命週期模式思考環境衝擊，但不含碼頭港口貨櫃集散站作業活動。 11.本公司依循國際公約及相關環保法規制定安全與環境保護政策，旨在加強本公司、供應商及合作夥伴的環保意識，確保營運活動不違反環保法規，並減少對環境的影響，持續改善安全管理技術與環境保護相關的緊急應變技能及維持有效性。本公司環境管理政策制定所依循國際準則：ISO 14001環境管理系統、ISO 45001職業安全衛生管理系統、防止船舶污染國際公約(MARPOL)、國際安全管理章程(ISM Code)。 12.111年起依據ISO 14064-1:2018和GHG Protocol導入溫室氣體盤查及確信，盤查範圍由母公司逐步擴大至包含合併財務報告之子公司，以追蹤集團之溫室氣體排放。 環境管理政策相關敬參本公司網站： https://esg.wanhai.com/wanhai/EnvironmentalManagement/880780857649294d0c4795	無差異
			(二) 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，以減少燃油消耗與減少廢氣排放，降低對環境之影響。 2.使用符合法規規範的環保及節能的高效能油漆，降低對環境負荷與衝擊。購入二手船外板漆也改用高效能油漆。 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。	

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			4.主機傳統式汽缸油注油器改為電子式注油器，提升主機潤滑效率與降低潤滑油消耗。並且體檢船隊主機汽缸油注油器的工作狀況，設定最適注油計算模式。經過調適後的主機狀況，可以節省配件消耗、減少維修成本、提升航安。附帶而來的汽缸油消耗量得以獲得合理及正確的調整後，也可節省汽缸油消耗成本。 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。 7.加裝螺槳導流器(PBCF)和新造船採用全平衡歪斜球型舵及螺槳導流鰭片，並改裝球型艏(ES-BOW)，以節省船隊油耗。 8.本公司船隊使用之60W以下燈泡已全數改裝LED燈泡。 9.本公司高雄港及台中港專用碼頭已安裝智慧電錶。 10.萬海專用碼頭於各類機具更新時，皆朝向電能化、自動化方向發展，提升作業效率，並有效達成節能與減少溫室氣體排放之目的。 11.台中港專用碼頭設置廢污水處理設備，洗櫃廢污水會回收再利用，充做再次洗櫃用水，以節省水資源。 12.本公司台中港專用碼頭裝設太陽能發電設備，響應低碳潔淨能源。 13.本公司高雄港及台中港專用碼頭設置自助刷卡加油機，刷卡系統紀錄耗油量。藉由分析油耗紀錄，掌握拖車耗油情況。 14.新造貨櫃使用對環境友善的水性漆塗料。 15.冷櫃採用變頻機型，以節省能源。 16.本公司高雄港及台中港專用碼頭建置GC智能系統，提升機具作業效率，以及減少資源浪費。 17.台北內湖辦公室於111年3月起，地下停車場『車位燈』全數更換成感應式燈管。 18.111年1月起，凡符合申請資格之正式員工，均可獲電動機車購車補助新台幣\$24,000/位。(112年度共補助5位同仁，補助總金額新台幣120,000元) 19.台北松江辦公室、敦北辦公室T5燈管全數汰換為節能二極體半板燈。 20.台北內湖辦公室訪客會議室增設紅外線感應裝置，無人使用時，系統自動關閉會議室空調與燈光，節省能源消耗。 21.台北內湖辦公室電梯離尖峰時段分流，設定高、低樓層區間運行，提升運轉效率並減少逐層停開關起動耗損能量。 22.WH28x/32x/Axx系列使用ME/ME-C共軌式燃油電噴引擎，電控高壓共軌噴油實現了供油過程和噴油過程相互獨立，改善了燃燒過程、提高了燃燒效率，而達到省油和降低排放污染。	

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(三) 公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	✓		23. WH50x/28x/32x 系列主海水泵變頻系統，傳統的定頻控制將會造成無謂的能源浪費，結合變頻器使用，讓泵運轉在低負載，降低泵的輸出能力，可減少能源浪費。 24. 新造船 WH32x/Axx 系列採用舵球舵鰭系統，FIN 可以減少水流對船體外殼的黏性與壓力，可節省油耗，也可以減少船體震動和螺旋槳排出流的渦流損失。 25. WH51x 加裝及新造船 WH35x/Axx 系列安裝 AMP 岸電系統，停靠碼頭接岸電，來減少船上發電機空氣汙染，亦可達減碳目的。後續擴大安裝計劃研究進行中。 26. 新造船 WH32x/Axx 系列安裝去除氮氧化物設備 (SCR)，主要是將主機排氣引至一個 SCR reactor (觸媒反應器)，來降低主機排氣中的 NOx 氮氧化物含量，減少排放污染。 27. 為符合 112 年 EEXI 法規，船隊選用加裝 EPL (Engine Power Limit)，調整主機功率，藉由降速以減少燃油消耗，來達到減碳目的。 (三) 董事會為本公司氣候變遷議題最高治理單位，負責監督及核定氣候風險管理政策與重大決策，確保氣候風險管理機制有效運作。總經理為「永續發展委員會」召集人，負責包含氣候變遷治理在內的水續發展工作目標與策略之訂定、推動、督導及工作成果之檢討考核等相關事項。經理人聯席會議管理和督導包含但不限於節能減碳、強化氣候變遷調適韌性和國際碳排規範遵循等相關議題之行動計畫。 本公司於 110 年響應並導入氣候相關財務揭露建議 (TCFD) 指引，組成跨部門風險管理小組，依據 TCFD 作業指引，每年進行氣候變遷風險與機會鑑別並針對辨別出的風險與機會進行財務量化分析，檢視現有措施與因應方案，完整鑑別企業可能面臨的轉型風險、實體風險與機會。整合既有的風險管控程序，每年向董事會提出報告及氣候變遷因應情形。 本公司於 112 年完成最新一次氣候風險評估，從 24 個氣候風險項目中聚焦出下列高風險與高機會項目：投資低碳船舶和低碳燃料、國內外碳排放相關法規漸趨嚴格 / 排放報告責任強化、碳定價機制、極端天氣頻率增加 - 乾旱 / 強降雨 / 淹水 / 大雪 / 大浪、提升資源 / 能源使用效率、開發低碳產品或服務、提升天災抵禦能力。 本公司氣候變遷風險與機會分析之詳細說明，已揭露於本公司永續報告書，敬參本公司網站：https://esg.wanhai.com/wanhai/EnvironmentalManagement/1598521876649e76a844662	無差異

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	✓		(四) 本公司統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量、廢棄物總重量，並登載於本公司每年企業永續報告書中綠色管理相關章節中。詳細數據資料請參考下方 (註 3) 補充資料。 1. 溫室氣體排放與減量管理 (1) 本公司自 110 年起之溫室氣體排放數據皆通過國際第三方查證機構確信並取得 ISO 14064-1:2018 及 GHG Protocol 雙認證。 (2) 本公司揭露 112 年溫室氣體總排放量中，4,502,617.10 公噸 CO₂e (占總排放量之 100%) 經確信機構採 ISO 14066:2011、ISO 14065:2020、ISO 14064-3:2019 準則確信，確信意見為合理保證。112 年之溫室氣體盤查數據尚未驗證，預計於 6 月取得證書，最終數據以 112 年永續報告書為準。 (3) 本公司持續推動溫室氣體排放減量，設定二氧化碳減排目標如下：以 97 年為基準年，119 年減少 50% 碳排強度，139 年達到淨零排放為目標，截至 112 年為止已減少 48% 碳排強度。 (4) 本公司透過船舶汰舊換新及改裝、擬定適合的航行計畫、有效率地航行操作，並搭配數據監控以達船隊節能減碳的效果，同時降低氮氧化物 (NOx)、硫氧化物 (SOx) 及懸浮微粒 (PM10) 的排放。恪遵各項國際公約與環保法規，靈活運用各種節能減碳措施，加強船隊、碼頭及辦公室之能源效率管理，並持續透過教育訓練及節能宣導，提升同仁之環保節能意識。 (5) 112 年範疇一及範疇二之溫室氣體排放量合計 4,502,617.10 公噸 CO₂e，主要來自範疇一的船隊燃油，占前開排放量將近 100%。 2. 水資源管理 (1) 本公司在水資源管理方面遵循國際海事組織 (IMO) 相關規範及防止船舶污染國際公約 (MARPOL) 與國內外當地主管機關環境保護法規制定相應的廢水排放管理方針，盡最大努力減少對環境之不利影響。 (2) 112 年總取水量為 181.49 百萬公升。 (3) 推動源頭減量及提升水資源回收再利用，並加強宣導水資源稀少性與節約用水的重要性。船隊制定水資源管理政策，透過造水機提取海水蒸餾做為船上生活用水，並在水龍頭裝設節水裝置以降低水資源浪費；台中港碼頭配置汙水回收系統處理系統，112 年回收量為 4,516 公噸，回收率達 73.74%；辦公室茶水間採用節水器、洗手間改用省水裝置等行動節約用水。	無差異

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			3. 廢棄物管理 (1) 本公司已建立完善的船隊垃圾管理計畫，針對垃圾分類處理流程：收集、分類、儲存、棄置及記錄有詳細規定，避免造成環境汙染及危害船員健康。陸上據點之有害廢棄物委由合法的專業廠商負責回收；無害廢棄物落實廢棄物分類並進行資源回收，持續向員工宣導廢棄物分類與垃圾減量的觀念。 (2) 112 年船隊廢棄物總量為 5,323.44 立方公尺，陸上據點廢棄物總量為 392.14 公噸。	
四、社會議題 (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？	✓		(一) 1. 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即時修正實施。 2. 本公司認同並遵循國際及航運組織相關人權規範與原則，包含《聯合國世界人權宣言(UDHR)》、《國際勞工組織(ILO)——工作基本原則與權利宣言》、《聯合國全球盟約(UN Global Compact)》、《國際海事勞工公約 (MLC)》、《聯合國工商企業與人權指導原則(UNGPS)》、《OECD 跨國企業指導綱領》、《國際勞工組織三方原則宣言》，112 年職場不法侵害申訴案件共 1 件，已依公司內規處置。本公司人權政策請參考官網。 https://esg.wanhai.com/wanhai/public/uploads/files/d6dd7e9a7d7aff30bf96325cec412d44.pdf 3. 本公司無僱用童工，仍秉持企業良心和社會責任，建立完善的聘僱制度及童工僱用補救措施，並嚴格執行禁用童工政策，敬參本公司企業永續 ESG 網站童工政策。 https://esg.wanhai.com/wanhai/InclusiveWorkplace/167285269664704ee493631 4. 保障人權的支持行動： (1) 陸勤 教育：舉辦 2 場人權培訓相關課程，「職場暴力(含職場霸凌)之預防與實務」以及「職場性騷擾防治」授課時數共 6 小時，受人權教育的覆蓋率 100%。 (2) 海勤 (2.1) 人性化管理： a. 設置系統自動檢核機制，確保海員在船服務時間不超過海事勞工公約及船旗國之規定。 b. 由系統檢核船員工作時間並提醒是否超時，並提醒船端主管進行工作調整或補休，避免產生過勞情況。 (2.2) 船員身心健康： a. 船上娛樂設備、運動器材、使用免費的衛星網路。 b. 提供中英文專業心理諮商服務，照顧船員身心健康。 (2.3) 支持人權保護： a. 制訂反霸凌與性別平等相關規範措施與申訴懲戒辦法，列為每位船員上船前必修課程，以落實全員認知。	無差異

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施 (包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？	✓		(二) 1. 本公司依據當地勞動法令規定、個人學經歷及專業技能以核定薪資水準，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況、工會社團等有所不同，並依公司當年度營運狀況及個人績效表現發放年終獎金，以激勵員工。本公司年度如有獲利，則應依公司章程第11條提撥不低於0.6%為員工酬勞。 2. 本公司依法提供勞健保、生育/育嬰假、退休儲備金之外，並為員工投保團體保險，員工亦可自費將眷屬加入公司團體保險計劃，讓保障擴及員工家庭。另依法成立職工福利委員會，透過推舉或選舉方式產生福利委員，藉由定期召開例行性會議，決議員工福利政策，規劃並推展各項福利業務，敬參本公司企業永續報告書員工福利內容。 3. 本公司員工休假制度係按勞動法令規定辦理，111年起育有未滿三歲子女之員工得申請每日提早一小時下班。各項人力資源及福利制度讓員工不僅在工作適才適所，有傑出的表現，更可在工作與生活間得到平衡，使員工在工作上無後顧之憂。 4. 本公司致力實現男女擁有同工同酬的獎酬條件及平等晉升機會，112年度陸勤女性員工平均占比為50.20%，陸勤女性主管平均占比為37.87%。為強化本公司對性騷擾防治及申訴處理之重視，自112年起性騷擾申訴處理委員會成員人數由3人調整為4人，另外，112年因應《性別平等工作法》之修訂，依法修正《萬海航運性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法》並增訂「萬海航運禁止工作場所性騷擾之書面聲明」，同步於官方網站新增性騷擾防治專區以公開揭示前述辦法及書面聲明。除制定相關處置流程外，為求保障當事人之權益及隱私，建立專用信箱以利當事人得逕向性騷擾申訴處理委員會投訴，若性騷擾行為經查證屬實，則視情節予以適當議處。 5. 萬海遵守「就業服務法」進行聘僱流程，杜絕僱用與就業歧視；僱用外籍人士依「外國人從事就業服務法」等規定辦理。台灣地區於112年底止僱用身心障礙員工共11名，包含9名男性及2名女性，依相關法規加權計算後，優於法令核定應僱用人數，並於工作場所設置哺乳室、無障礙電梯、廁所、停車位等多元設施，提供安全且友善之工作環境。 詳請參閱公司企業永續報告書https://esg.wanhai.com/wanhai/download	無差異
(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？	✓		(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、消防逃生疏散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、照明及飲用水進行檢測，定期清洗空調設備及地毯，並執行各項防疫措施。	

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			3. 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及承攬商協議組織會議溝通協調，以求改善並提升安全衛生績效。碼頭作業場所在109年以ISO 45001及TOSHMS(臺灣職業安全衛生管理系統)標準，建置職業安全衛生管理系統，並於第三季獲得驗證通過，可提升碼頭現場作業安全。 5. 設置健康中心(配置有臨場醫護人員)、舒壓室、哺乳室及AED(自動體外心臟電擊去顫器)，促進所有同仁及母性健康保護。本公司北中高各營運據點(含高雄港及台中港專用碼頭)皆獲得當地政府頒發心肺復甦術加自動體外心臟電擊去顫器(CPR+AED)安心場所認證。 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，藉此關懷並引導同仁重視身心健康。 7. 112年陸勤員工職災件數與人數：6，占員工總人數比率：0.56%，主要原因為交通意外(上下班通勤)。改善措施：辦理交通安全講座；發送宣導注意交通安全訊息；提供上下班交通接駁車，鼓勵使用TPASS儲值卡轉乘大眾運輸接駁，兼顧環保減碳行動實績。 8. 112年火災件數：1，死傷人數：0，占員工總人數比率：0。改善措施：現場復原及電器(含照明)線路開關汰換。	無差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫	✓		(四) 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，對於各級主管及同仁皆規劃完整的職能訓練，協助同仁透過多元學習方式持續成長。訓練課程內容包含新生訓練、一般同仁專業職能訓練、儲備幹部培訓、主管專業課程、福委會課程、派外訓練課程等，總計112年度開辦928堂課程，共計25,184人次參與。	無差異
(五) 針對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示等議題，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者或客戶權益政策及申訴程序？	✓		(五) 1. 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依《船舶運送業管理規則》事先申報予航政機關同意，並於獲准後一個月實施以保障客戶權益。另外，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。	無差異

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(六) 公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	✓		2. 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。另外，本公司有建置網站 https://tw.wanhai.com/ (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。 (六) 本公司制定《供應商管理政策》與《供應商行為準則》作為落實供應商管理之依據，要求供應商需重視商業倫理、勞動人權、安全衛生及環境保護等相關議題及預防、減緩顯著的潛在負面社會衝擊。萬海要求所有供應商應配合萬海的《供應商管理政策》和《供應商行為準則》，將永續相關條款納入合約，並簽署「供應商企業社會責任承諾書」，以促使主要供應商與萬海共同推動企業社會責任的理念。對於不認同萬海供應商管理政策內容的供應商，萬海將不會進行合作。	無差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製永續報告書等揭露公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	✓		本公司永續報告書報導之內容經董事會及高階管理階層審核通過後發布，依循GRI通用準則 (GRI Universal Standard 2021) AA1000 (第一應用類型中度保證等級)、永續會計準則委員會 (SASB) 航運行業永續會計指標與TCFD 氣候相關財務揭露準則編製，並由第三方獨立機構立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.) 驗證，第三方驗證機構出具之獨立保證意見聲明書已納入永續報告書附錄。本公司報告書公告於公司網站：https://esg.wanhai.com/wanhai/download	無差異
六、公司如依據《上市上櫃公司永續發展實務守則》訂有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：本公司依據《上市上櫃公司永續發展實務守則》訂定《萬海航運股份有限公司永續發展實務守則》，並依據該守則之規範運作，無差異情形產生。				
七、其他有助於瞭解推動永續發展執行情形之重要資訊： 本公司在航線經營上致力提供專業服務，於推動永續發展方面亦不遺餘力。 (一) 永續發展相關指數、評比與獎項： - 截至112年12月，在標普全球企業永續評估的運輸及運輸基礎設施行業表現居前6%，並納入113年永續年鑑中。 - 連續兩年入選天下永續公民獎百大企業(111年~112年)。 - 榮獲第16屆TCSA台灣企業永續獎-永續報告類/運輸業-金級、台灣100大永續典範企業獎。 - 連續兩年榮獲大中華企業可持續發展指數台灣企業前3名(111年~112年)。 - 連續兩年納入「臺灣證券交易所公司治理100指數」成分股(111年~112年)。 - 連續六年納入「臺灣證券交易所銳聯臺灣高薪酬100指數」成分股(107年~112年)。 (二) 環境方面： - 持續參與國內外環保及航運協會，響應航運減碳與環境保護的目標及倡議 - 加入零排放聯盟 (Getting to Zero Coalition)、絲路聯盟 (Silk Alliance)，藉由價值鏈成員的合作，實現航運脫碳的願景。 - 參與 Clean Cargo Working Group (CCWG) 加強與同業分享環保知識、資訊、技術的交流，以推動船隊節能減碳。 - 碳揭露專案 (CDP) - 112 年氣候變遷面向獲得 B- 評級。 - 綠色金融 112年與渣打國際商業銀行完成十年期新台幣30億元的永續績效連結船舶融資，為全台首筆貨櫃航運業所簽訂的永續績效連結船舶融資，在積極達成自身減碳目標的同時，支持友善環境的金融方案，為永續發展盡一份心力。 - 植樹造林養護計畫 自111年起與政府、學術單位和環保團體合作進行植樹造林養護計畫，並邀請利害關係人一同參與植樹活動。除此之外，海外據點亦於當地進行植樹活動，呼應「萬海造樹海」的精神。				

推動項目	執行情形 (註 1)			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
4. 海洋保育 (1) 響應美西保護藍鯨與藍天船舶減速計劃與 Green Flag Program，於特定海域進行自願性船舶減速，減少沿岸空氣與噪音汙染，亦降低碰撞到鯨魚的風險，避免造成海洋生態衝擊。 (2) 112 年間於台灣及新加坡共舉辦 3 場淨灘活動，號召員工、員工家屬、志工與環保團體一同參與，除了改善海灘環境，更在每個參與者的心中種下對環境保護的種子，為維護海洋生態做出重要的貢獻。 (3) 參與新加坡姊妹島珊瑚礁復育計畫，透過支持珊瑚礁的復育可為海洋生物提供適當生長區域，以維護海洋生態的健全與平衡。 (三) 社會方面： 1. 友善職場 (1) 112 年榮獲 1111 人力銀行幸福企業票選 - 貿易流通類 - 金獎 (2) 榮獲「運動企業認證」與「健康促進職場標章」，展現工作與生活平衡的企業文化精神。 2. 公益慈善 (1) 110 年起與舊鞋救命國際基督關懷協會及愛女孩國際關懷協會合作「非洲偏鄉水井計畫」，於烏干達、肯亞、史瓦帝尼等地挖鑿及修復超過 60 口水井。 (2) 111 年起與陽光光伏特家合作「綠能公益計畫」，透過捐贈太陽能板與電廠建置經費，除了幫助綠能產業發展，產生的綠電可為環境減碳貢獻心力，並將躉售綠電收益再捐贈至需要幫助的角落，為資源匱乏的弱勢單位帶來長達二十年的穩定資源，以創新的綠能公益模式創造四贏的價值。 (3) 新造船命名儀式以簡單隆重的舉行，搏節之費用投入於慈善公益活動，透過捐贈物資給船廠在地的社福單位，幫助當地的弱勢族群。 3. 藝文活動 112年萬海航運慈善基金會贊助超過新台幣1,685萬元舉辦包含才藝巡演、演場會與畫展等各類型的藝文展演活動，並將收入不扣除任何成本，全數納入「讓愛閃耀募款專案」，以行動支持中小型社福單位服務弱勢族群。 (1)「愛有為身障才藝公益巡演」：邀請 19 組身心障礙表演者前至 12 所高中職校進行公益巡演，觀眾超過 9,300 人。 (2)「讓愛閃耀萬海慈善公益演唱會」：邀請 6 位知名實力派歌手為愛獻聲，觀眾超過 2,500 人。 (3)「Care in & Change out 讓愛閃耀公益畫展」：邀集 73 位名人及藝術家參與公益創作以畫傳愛，於萬華剝皮寮歷史街區進行展出，3 天展期約 500 人次觀展。 (四) 治理方面： 1. Sustainability 企業 ESG 風險評等/航運業 - 低風險。 2. 遵守 WCO 之供應鏈安全標準，並獲得海關認證成為優質企業 AEO (Authorized Economic Operator)，自 105 年通過認證後，每年各項安全及客戶隱私等項目皆符合官方認證規範。 3. 入選交通部 111 年績優船舶運送業名單，獲肯定及表揚共五項目：年度營運總收入第 3 名、擴建船隊績優、協助救災措施績優、發展綠色航運績優、產學合作績優。 更多推動永續發展執行情形相關資訊敬參本公司 ESG 永續網站：https://esg.wanhai.com/wanhai/index				

註 1：執行情形如勾選「是」，請具體說明所採行之重要政策、策略、措施及執行情形；執行情形如勾選「否」，請於「與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因」欄位解釋差異情形及原因，並說明未來採行相關政策、策略及措施之計畫。

註 2：重大性原則係指有關環境、社會及公司治理議題對公司投資人及其他利害關係人產生重大影響者。

註 3：近兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物處理量統計，112 年最後統計數字將以本公司 112 年永續報告書之數字為準。

最近2年溫室氣體排放量：

本公司為資本額100億元以上公司，依上市櫃永續發展路徑圖規定揭露母公司及合併財務報告子公司盤查與確信。

範疇一

年度	資料範圍	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/營業額 - 百萬元)	確信機構	確信情形說明
111	母公司及集團船隊	5,359,084.49	20.70	立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.)	溫室氣體盤查議定書 (GHG Protocol)、國際標準組織發布之 ISO 14064-1:2018
112	母公司及集團船隊	4,488,458.30	44.79	立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.)	
	所有合併財報子公司	6,772.03	0.07		

範疇二

年度	資料範圍	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/營業額 - 百萬元)	確信機構	確信情形說明
111	母公司及集團船隊	13,409.89	0.05	立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.)	溫室氣體盤查議定書 (GHG Protocol)、國際標準組織發布之 ISO 14064-1:2018
112	母公司及集團船隊	14,158.80	0.14	立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.)	
	所有合併財報子公司	5,707.01	0.06		

範疇三

年度	資料範圍	總排放量 (公噸 CO ₂ e)	密集度 (公噸 CO ₂ e/營業額 - 百萬元)	確信機構	確信情形說明
111	母公司及集團船隊	2,046,302.54	7.90	立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.)	溫室氣體盤查議定書 (GHG Protocol)、國際標準組織發布之 ISO 14064-1:2018
112	母公司、所有合併財務子公司及集團船隊	1,993,690.10	19.89	立恩威國際驗證股份有限公司 (DNV Business Assurance Co., Ltd.)	

註：

1. 範疇三盤查項目包含資本財、燃料及能源相關之活動、營運產生之廢棄物。
2. 112 年之溫室氣體盤查數據尚未驗證，預計於 6 月取得證書，最終數據以 112 年永續報告書為準。

最近 2 年用水量

年度	取水量 (百萬公升)	排水量 (百萬公升)
111	205.4	38.14
112	181.49	41.76

註：

取水量包含自有船舶、母公司之台北辦公室、高雄辦公室、台中碼頭及高雄碼頭；排水量包含母公司之台北辦公室、高雄辦公室、台中碼頭及高雄碼頭。

最近 2 年廢棄物產出量

年度	有害廢棄物		非有害廢棄物	
	船隊 (立方公尺)	陸上據點 (公噸)	船隊 (立方公尺)	陸上據點 (公噸)
111	2,499.66	0	2,435.25	1,868.22
112	2,680.24	0	2,643.20	392.14

註：

1. 資料涵蓋範圍包含母公司及集團船隊，陸上據點包含陸上營運據點為碼頭與辦公室。
2. 112 年之最終數據以 112 年永續報告書為準。

上市上櫃公司氣候相關資訊

氣候相關資訊執行情形

項目	執行情形
敘明董事會與管理階層對於氣候相關風險與機會之監督及治理。	董事會為本公司氣候變遷議題最高治理單位，負責監督及核定氣候風險管理政策與重大決策，確保氣候風險管理機制有效運作。總經理為「永續發展委員會」召集人，負責包含氣候變遷治理在內的永續發展工作目標與策略之訂定、推動、督導及工作成果之檢討考核等相關事項。經理人聯席會議管理和督導包含但不限於節能減碳、強化氣候變遷調適韌性和國際碳排規範遵循等相關議題之行動計畫。
敘明所辨識之氣候風險與機會如何影響企業之業務、策略及財務（短期、中期、長期）。	本公司於 112 年完成最新一次氣候風險評估，從多個氣候風險項目中聚焦出高風險與高機會項目，並針對其進行對企業之業務、策略及財務讀短期、中期、長期影響進行分析。 本公司氣候變遷風險與機會分析的詳細說明，敬參本公司網站： https://esg.wanhai.com/wanhai/EnvironmentalManagement/1598521876649e76a844662
敘明極端氣候事件及轉型行動對財務之影響。	根據不同的極端氣候事件及轉型行動對財務之影響可能包含但不限於成本增加、資本支出增加、收入增加等，詳細說明敬參本公司網站： https://esg.wanhai.com/wanhai/EnvironmentalManagement/1598521876649e76a844662
敘明氣候風險之辨識、評估及管理流程如何整合於整體風險管理制度。	參照氣候相關財務揭露建議 (TCFD) 指引，組成跨部門風險管理小組，每年進行氣候變遷風險與機會鑑別，並針對辨別出的風險與機會進行財務量化分析，檢視現有措施與因應方案，完整鑑別企業面臨之可能的轉型風險、實體風險與機會。整合既有的風險管控程序，每年向董事會提出報告及氣候變遷因應情形。
若使用情境分析評估面對氣候變遷風險之韌性，應說明所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響。	本公司依據 TCFD 建議準則，考量 2050 年全球淨零趨勢與巴黎氣候協定設定的目標，參考國際能源總署、聯合國政府間氣候變化專門委員會 (IPCC) 及台灣氣候變遷推估資訊與調適知識平台 (TCCIP) 的假設情境，進行氣候變遷相關之風險與機會評估。 本公司氣候變遷風險與機會分析所使用之情境、參數、假設、分析因子及主要財務影響，敬參本公司網站： https://esg.wanhai.com/wanhai/EnvironmentalManagement/1598521876649e76a844662
若有因應管理氣候相關風險之轉型計畫，說明該計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標。	本公司針對辨識出的高風險（包含實體風險與轉型風險）採取相關的研究計畫與因應措施，詳細的計畫內容，及用於辨識及管理實體風險及轉型風險之指標與目標，敬參本公司網站： https://esg.wanhai.com/wanhai/EnvironmentalManagement/1598521876649e76a844662
若使用內部碳定價作為規劃工具，應說明價格制定基礎。	本公司無使用內部碳定價做為規劃工具。
若有設定氣候相關目標，應說明所涵蓋之活動、溫室氣體排放範疇、規劃期程，每年達成進度等資訊；若使用碳抵換或再生能源憑證 (RECs) 以達成相關目標，應說明所抵換之減碳額度來源及數量或再生能源憑證 (RECs) 數量。	本公司持續推動溫室氣體排放減量，設定船隊二氧化碳減排目標如下：以 97 年為基準年，119 年減少 50% 碳排強度，139 年達到淨零排放為目標，截至 112 年為止已減少 48% 碳排強度。 本公司未使用碳抵換或再生能源憑證 (RECs) 以達成相關目標。
溫室氣體盤查及確信情形與減量目標、策略及具體行動計畫。	最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形與溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫如下所述。

最近二年度公司溫室氣體盤查及確信情形

溫室氣體盤查資訊

敘明溫室氣體最近兩年度之排放量（公噸 CO ₂ e）、密集度（公噸 CO ₂ e/百萬元）及資料涵蓋範圍。
請參閱 P.46-47 註 3 最近二年度公司溫室氣體盤查排放量統計

溫室氣體確信資訊

敘明截至年報刊印日之最近兩年度確信情形說明，包括確信範圍、確信機構、確信準則及確信意見。
請參閱 P.46-47 註 3 最近二年度公司溫室氣體盤查排放量統計

溫室氣體減量目標、策略及具體行動計畫

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

本公司持續推動溫室氣體排放減量，設定船隊二氧化碳減排目標如下：以 97 年為基準年（船隊二氧化碳排放強度為 109.9 公克/TEU-公里），119 年減少 50% 碳排強度，139 年達到淨零排放為目標，截至 112 年為止已減少 48% 碳排強度。本公司透過船舶汰舊換新及改裝、擬定適合的航行計畫、有效率地航行操作，並搭配數據監控以達船隊節能減碳的效果。尚未針對以合併財務報告邊界之溫室氣體排放設定減量目標。

（九）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 110/05/11 董事會決議訂定《公司治理實務守則》，並揭露於公司網站及公開資訊觀測站，請至本公司網站：<https://tw.wanhai.com> 或台灣證券交易所公開資訊平台：<https://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。

（十）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。

(十一) 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：113 年 3 月 13 日

本公司民國一一二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，認為本公司於民國一一二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一一三年三月十三日董事會通過，出席董事 5 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



簽章

董事長 久福花園股份有限公司



簽章

代表人 陳柏廷



簽章

總經理 謝福隆



簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(十二) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰，或公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰，其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無

(十三) 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. 股東會重要決議及執行情形：本公司民國一一二年股東常會於民國一一二年五月三十日於台北市中山北路四段16號經國紀念堂2樓舉行，決議事項及執行情形如下：

議案摘要及決議				承認及決議事項執行情形
案由：修訂「萬海航運股份有限公司章程」，謹提請 討論。 決議：依電子投票及現場票決，照案通過。				已遵循決議內容執行。
案由：修訂「萬海航運股份有限公司股東會議事規則」，謹提請 討論。 決議：依電子投票及現場票決，照案通過。				已遵循決議內容執行。
案由：承認一一一年度財務報表及營業報告書，謹提請 承認。 決議：依電子投票及現場票決，照案通過。				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。
案由：承認一一一年度盈餘分配，謹提請 承認。 決議：依電子投票及現場票決，照案通過。				每壹股配發現金股利 5 元，分派基準日為 112 年 7 月 9 日，現金股利發放日為 112 年 7 月 25 日。
案由：選舉本公司第二十二屆董事（含獨立董事），敬請 選舉。選舉結果：				新任董事已就任，並完成變更事項登記。
職稱	姓名	戶號或身分證字號	當選得票權數	
董事	久福花園股份有限公司	175910	2,950,313,574 權	
董事	財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳力	53808	2,446,802,521 權	
董事	財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳致超	53808	2,523,121,942 權	
董事	祥登建設股份有限公司	79923	2,372,095,421 權	
獨立董事	賴榮年	C12077****	1,574,150,739 權	
獨立董事	林詩妮	290720	1,496,210,781 權	
獨立董事	曾益盛	A12331****	1,526,574,197 權	
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：依電子投票及現場票決，照案通過。				已遵循決議內容執行。

2. 董事會重要決議：

項次	時間	決議事項
1	第二十一屆第十八次董事會 (112 年 1 月 28 日)	案由：除列 2 艘船舶使用權資產，敬請追認。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
2	第二十一屆第十八次董事會 (112 年 1 月 28 日)	案由：訂定本公司一一二年股東常會召集事由，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
3	第二十一屆第十九次董事會 (112 年 3 月 13 日)	案由：擬向萬海新加坡公司取得 1 艘船舶使用權資產，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
4	第二十一屆第十九次董事會 (112 年 3 月 13 日)	案由：轉投資公司 WAN HAI LINES (USA) LTD.，擬向 WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC 承租辦公室，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

項次	時間	決議事項
5	第二十一屆第十九次董事會 (112 年 3 月 13 日)	案由：本公司一一一年度財務報表及合併財務報表，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
6	第二十一屆第十九次董事會 (112 年 3 月 13 日)	案由：發行國內無擔保普通公司債，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
7	第二十一屆第十九次董事會 (112 年 3 月 13 日)	案由：一一一年度盈餘分配，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
8	第二十一屆第二十次董事會 (112 年 5 月 10 日)	案由：解除本公司經理人之競業禁止限制，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
9	第二十一屆第二十次董事會 (112 年 5 月 10 日)	案由：一一二年第一季合併財務季報告，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
10	第二十一屆第二十次董事會 (112 年 5 月 10 日)	案由：轉投資公司勁海物流(上海)有限公司向誼遠(上海)置業有限公司租用辦公室，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
11	第二十二屆第一次董事會 (112 年 5 月 30 日)	案由：選舉第二十二屆董事長案，謹提請討論。 決議：推舉久福花園股份有限公司(代表人陳柏廷)為第二十二屆董事長，經全體出席董事同意通過。
12	第二十二屆第一次董事會 (112 年 5 月 30 日)	案由：選舉第二十二屆副董事長案，謹提請討論。 決議：推舉陳力(代表財團法人勇源教育發展基金會)為第二十二屆副董事長，經全體出席董事同意通過。
13	第二十二屆第二次董事會 (112 年 6 月 9 日)	案由：委任第五屆薪資報酬委員會成員，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
14	第二十二屆第二次董事會 (112 年 6 月 9 日)	案由：訂定本公司一一一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：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
15	第二十二屆第二次董事會 (112 年 6 月 9 日)	案由：變更新造船船舶合約主體為子公司萬海新加坡公司，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
16	第二十二屆第三次董事會 (112 年 8 月 10 日)	案由：除列 1 艘船舶使用權資產，敬請追認。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
17	第二十二屆第三次董事會 (112 年 8 月 10 日)	案由：擬向萬海新加坡公司取得 6 艘船舶使用權資產，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
18	第二十二屆第三次董事會 (112 年 8 月 10 日)	案由：高雄港第五貨櫃中心第 79/80/81 號碼頭工程採購金額授權，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
19	第二十二屆第三次董事會 (112 年 8 月 10 日)	案由：一一二年第二季合併財務季報告，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
20	第二十二屆第四次董事會 (112 年 11 月 10 日)	案由：擬向萬海新加坡公司取得 2 艘船舶使用權資產，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
21	第二十二屆第四次董事會 (112 年 11 月 10 日)	案由：除列 3 艘船舶使用權資產，敬請追認。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
22	第二十二屆第四次董事會 (112 年 11 月 10 日)	案由：一一二年第三季合併財務季報告，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
23	第二十二屆第四次董事會 (112 年 11 月 10 日)	案由：新造櫃採購，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。
24	第二十二屆第五次董事會 (112 年 12 月 21 日)	案由：解除本公司經理人之競業禁止限制，敬請審議。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

項次	時間	決議事項
25	第二十二屆第五次董事會 (112 年 12 月 21 日)	案由：除列 2 艘船舶使用權資產，敬請追認。 決議：經主席徵詢全體出席董事同意通過。

(十四) 最近年度及截至年報刊印日止，董事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

(十五) 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。

(十六) 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、審計委員會成員、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。

(十七) 公司設置薪酬委員會

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註)	姓名 條件	專業資格與經驗	獨立性情形	兼任其他公司 開發行公司 薪資報酬委 員會成員家 數
獨立董事 (召集人)	賴榮年	參閱第 17 頁董事資料相關內容。	本人、配偶、二親等以內親屬無擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人之情形。本人、未成年子女未持有本公司股份，亦未利用他人名義持有，配偶持有本公司股份 1,265 股。未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近 2 年無提供本公司或關係企業商務、法務、財務、會計等服務之情形。未兼任其他公開發行公司獨立董事。符合獨立董事之獨立性要求。	0
獨立董事	林詩妮	參閱第 17 頁董事資料相關內容。	本人、配偶、二親等以內親屬無擔任本公司或其關係企業之董事、監察人或受僱人之情形。本人持有本公司股份 724,398 股、未成年子女持有本公司股份 724,398 股、配偶未持有本公司股份，亦未利用他人名義持有。未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務之情形。未兼任其他公開發行公司獨立董事。符合獨立董事之獨立性要求。	0
委員	陳明竺	學歷：美國哥倫比亞大學都市設計研究所碩士、美國俄亥俄大學建築研究所碩士 曾任：世界港灣城市協會學術委員會委員 (IAPC)、美國 Gresham & Smith 建築師事務所主任都市規劃師、美國南卡羅乃納州丹麥克理工學院工程及圖學系系主任、美國哈濱遜 (Harbison) 新市鎮總規劃師、美國紐約市房屋及都市發展局設計處都市設計師、中國文化大學建築及都市計畫研究所所長、中國文化大學建築及都市設計系系主任、淡江大學建築研究所所長。 現任：中國文化大學特聘教授及校友會監事、萬海航運股份有限公司薪資報酬委員會委員、財團法人台北市開放空間文教基金會董事長、中華民國不動產協進會常務理事。 具有相關科系之公私立大專院校講師以上資格與本公司業務所須之工作經驗。 未有公司法第 30 條各款情事。	本人、配偶、二親等以內親屬無擔任本公司或關係企業之董事、監察人或受僱人。本人、配偶、未成年子女未持有本公司股份，亦未利用他人名義持有。未擔任與本公司有特定關係公司之董事、監察人或受僱人。最近 2 年無提供本公司或其關係企業商務、法務、財務、會計等服務之情形。兼任士林紙業股份有限公司薪資報酬委員會之成員。	1

註：身分別請填列係為獨立董事或其他（若為召集人，請加註記）。

2. 薪資報酬委員會職權範圍

本委員會應以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並就下列事項作成建議，提交董事會討論與決議。

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司薪資報酬委員會委員計3人，過半數由獨立董事組成。

(2)第四屆委員任期：109年8月10日至112年6月22日，

第五屆委員任期：112年6月9日至115年5月29日

最近年度薪資報酬委員會開會2次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席 次數	實際出席率(%) (B / A)	備註
第四屆委員出席情形：112/01/01~112/06/08					
召集人	賴榮年	1	0	100%	
委員	林詩妮	1	0	100%	
委員	陳明竺	1	0	100%	
第五屆委員出席情形：112/06/09~112/12/31					
召集人	賴榮年	1	0	100%	
委員	林詩妮	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)：無此情形。					
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：無此情形。					

4.薪資報酬委員會重要決議：

時間	決議事項
第四屆第六次薪資報酬委員會 (112年3月13日)	1.111年度董事每席酬勞與員工酬勞(含經理人)分配案。 決議：新委會全體成員同意通過，並提請董事會審議及無異議通過。 2.112年度經理人調薪建議案。 決議：新委會全體成員同意通過，並提請董事會審議及無異議通過。 第4屆第6次新委會會議共2議案，業經第21屆第19次董事會出席董事全體無異議通過。
第五屆第一次薪資報酬委員會 (112年12月21日)	112年度經理人年終獎金建議案。 決議：本案由本公司第5屆第1次薪資報酬委員會全體成員審議通過，依法提請董事會審議，業經第22屆第5次董事會出席董事全體無異議通過。

(十八) 公司設置提名委員會：無

(十九) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案				
(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一) 本公司於民國 107/12/19 業經董事會通過訂定《誠信經營守則》(https://tw.wanhai.com/file/whl_tw/1071219C1.pdf)。該守則中已明示本公司誠信經營之政策、作法及董事會與管理階層積極落實此政策之承諾；此外，本公司亦將上述規章公開揭露於本公司網站之《誠信經營專區》與內部公告欄。	無差異
(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	✓		(二) 本公司針對證交所發布之「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，已規範相關防範措施，並要求本公司各單位落實執行。	無差異
(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	✓		(三) 本公司民國 107/12/19 由董事會決議通過訂定《誠信經營作業程序及行為指南》(https://tw.wanhai.com/file/whl_tw/1071219C2.pdf)、《不合法(含貪汙)與不道德行為的檢舉制度》(https://tw.wanhai.com/file/whl_tw/1071219C3.pdf)，於前述規章中規定有關不誠信行為之態樣、公平透明商業活動、禁止行賄、收賄等不正當利益以及利益衝突迴避等防範不誠信行為之方案，並明訂違規之懲戒及申訴制度，由公司內專責單位(管理部)負責推動、監督落實誠信經營政策與防範方案。	無差異
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定誠信行為條款？	✓		(一) 1. 本公司於誠信經營守則中已規範有關誠信紀錄評估與簽訂誠信行為條款之規定，同時在合約中加入誠信經營與企業社會責任相關內容。 2. 本公司要求供應商遵守《供應商行為準則》及簽署「供應商企業社會責任承諾書」，合作之供應商應使其各營運據點符合所在地之法令、規範、道德守則和社會大眾期待及國際公約。	無差異
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？	✓		(二) 本公司管理部為推動企業誠信經營之專責單位，負責誠信經營政策與防範方案之制定及監督執行，協助董事會及管理階層查核及評估落實誠信經營所建立之防範措施是否有效運作，並定期於每年 12 月份董事會報告其執行情形，最近一次報告日期為 112 年 12 月 21 日。	無差異
(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？	✓		(三) 本公司已於民國 107 年訂定《誠信經營守則》及「誠信經營作業程序及行為指南」以防止利益衝突及提供適當陳述管道，另透過公司內控制度、稽核制度與各項內部管理辦法落實上述政策。	無差異
(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，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？	✓		(四) 本公司已建立有效的會計制度、內部控制制度、內部稽核實行細則等，每年由內部稽核單位進行內部稽核，查核內控制度執行情形，持續檢視公司作業流程。	無差異

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？	✓		(五) 本公司已於民國 107 年訂定《誠信經營守則》、《誠信經營作業程序及行為指南》及《不合法(含貪汙)與不道德行為的檢舉制度》，為落實推動誠信經營，透過內部公開訊息及教育訓練等方式，宣導本公司誠信經營理念，主題涵括員工行為準則、商業道德、營業秘密法、競爭法及國際制裁法等，民國 112 年共舉辦二十場課程，課程總時數共計 4.45 小時，共計 3,574 人次參加。	無差異
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？	✓		(一) 本公司鼓勵內部及外部人員檢舉任何不合法或違反《誠信經營守則》、《誠信經營作業程序及行為指南》之不當行為，本公司訂定《不合法(含貪汙)與不道德行為的檢舉制度》，明訂相關檢舉制度。此外，為建立便利之檢舉管道，特設立獨立檢舉信箱(comment@wanhai.com)，揭露於公司網站-「誠信經營專區」及內部公布欄，並指派管理部門主管為受理專責人員。	無差異
(二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	✓		(二) 本公司於民國 107 年訂定《不合法(含貪汙)與不道德行為的檢舉制度》，由專責單位依程序處理檢舉情事。本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置或不公平對待。	無差異
(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？	✓		(三) 本公司處理檢舉情事之相關人員應以書面聲明對於檢舉人身分及檢舉內容予以保密，本公司並承諾保護檢舉人不因檢舉情事而遭不當處置或不公平對待，112 年度未有人員違反誠信行為。	無差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	✓		本公司已於公司網站—《誠信經營專區》及公開資訊觀測站揭露誠信經營守則。另亦於「誠信經營專區」內揭露誠信經營之推動成效。	無差異
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：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。亦依據上市上櫃公司誠信經營守則訂定本公司誠信經營守則，故無重大差異。				
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、簽證會計師公費資訊

金額單位：新台幣千元

會計師事務所名稱	會計師姓名	會計師查核期間	審計公費	非審計公費	合計	備註
安侯建業聯合會計師事務所	陳俊光 / 郭柔蘭	112/01/01~112/12/31	5,200	3,589	8,789	-

非審計公費服務內容：移轉訂價報告、營所稅暨未分配盈餘稅查核簽證、子公司電腦審計、稅務案件服務、會計師出差交通費及薪資檢查表複核。

(一) 更換會計師事務所且更換年度所給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。

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

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更換日期	113/01/18 經董事會通過		
更換原因及說明	因安侯建業聯合會計師事務所內部工作調整需要，自 113 年第一季起，原陳俊光會計師更換為陳宜君會計師。		
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	安侯建業聯合會計師事務所
會計師姓名	陳宜君
委任之日期	113/01/18 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其關係企業者，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、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、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	112 年度		當年度截至 3 月 30 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	久福花園股份有限公司 代表人：陳柏廷	0 0	(1,500,000) 0	0 0	0 0
副董事長 (112/05/30 卸任)	泰力實業股份有限公司 代表人：陳力	0 0	0 0	0 0	0 0
副董事長	陳力 (代表財團法人勇源教育發展基金會)	0 0	0 0	0 0	0 0
董事	陳致超 (代表財團法人勇源教育發展基金會)	0 0	0 0	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	0 0	0 0
獨立董事	賴榮年	0	0	0	0
獨立董事	林詩妮	0	0	0	0
獨立董事	曾益盛	0	0	0	0
10% 大股東	賴商怡春航運公司	0	0	0	0
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	莊維謙	0	0	0	0
資深協理	蕭建程	0	0	0	0
協理	莊壯志	0	0	0	0
協理	吳仁凱	0	0	0	0
協理	羅勝興	(24,000)	0	0	0
協理 (兼任公司治理主管)	蘇麗梅	0	0	0	0
協理	莊斐斐	0	0	0	0
專案協理	許維新 (112/03/22 退休)	0	0	0	0
代協理	簡鴻釗	0	0	0	0
代協理	鍾慧漳 (112/07/28 退休)	0	0	0	0
代協理 (兼任財務主管)	陳志先	(23,000)	0	0	0
代協理	吳建豐	0	0	0	0
代協理 (兼任資訊安全長)	王靜瑩	0	0	0	0
代協理	朱翰鵬	0	0	0	0
代協理	林易正	0	0	0	0
代協理	林秋芬	0	0	0	0
代協理	馬學季	0	0	0	0
工務部經理	陳俊杰	0	0	0	0
企劃一部經理	廖貞貞	0	0	0	0
企劃二部經理	楊富安	0	0	0	0
文件營運部經理	張萌娟	0	0	0	0
管理部經理	陳姿伶	0	0	0	0
船務部經理	黃鐘平	0	0	0	0
勞安風管部副理	余佩珊	0	0	0	0
稽核室經理	林玫華	0	0	0	0
高雄分公司代協理	黃正賢	0	0	0	0
台中分公司經理	黃威凱	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

113 年 03 月 30 日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
賴商怡春航運公司 代表人：陳清治	360,821,378 0	12.85% 0.00%	0 11,505,598	0% 0.41%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
亞太國際物流股份有限公司 代表人：黃福田	223,720,812 0	7.97% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
賴商台灣貨櫃通運公司 代表人：陳慧穎	216,192,115 0	7.70% 0.00%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
永豐銀行受託保管賴商中國貨櫃通運投資專戶	205,395,915	7.31%	0	0%	0	0%	無	無	無
匯豐台灣商銀受託保管比特公司投資專戶	120,373,239	4.28%	0	0%	0	0%	無	無	無
大興投資股份有限公司 代表人：邱蘊玉	69,784,001 0	2.48% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
林俊興	52,261,292	1.86%	784	0%	0	0%	無	無	無
勇誼股份有限公司 代表人：陳致遠	52,186,420 18,980,758	1.85% 0.67%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
六和投資股份有限公司 代表人：邱蘊玉	41,716,605 0	1.48% 0%	0 0	0% 0%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無
財團法人勇源教育發展基金會 代表人：陳清治	40,356,251 0	1.43% 0.00%	0 11,505,598	0 0.41%	0 0	0% 0%	無 無	無 無	無 無

九、公司、公司之董事、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

113年03月30日；單位：股；%

轉投資事業（註）	本公司投資		董事、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(新加坡)有限公司	979,399,234	100%	0	0%	979,399,234	100%
株式會社WH Corporation	500	100%	0	0%	500	100%
萬海航運(香港)股份有限公司	160,000,000	100%	0	0%	160,000,000	100%
大榮國際物流有限公司	144,640,000	100%	0	0%	144,640,000	100%
萬海航運(賴比瑞亞)有限公司	500	100%	0	0%	500	100%
台基國際物流(股)公司	14,300,000	55%	0	0%	14,300,000	55%
寶昇船務代理(股)公司	3,000,000	70.01%	0	0%	3,000,000	70.01%
台北港貨櫃碼頭(股)公司	79,315,476	15.25%	0	0%	79,315,476	15.25%
聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	781,250	16%	0	0%	781,250	16%
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%
HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED	未發行股份	16.5%	未發行股份	0%	未發行股份	16.5%
萬海航運韓國株式會社	0	0%	80,000	100%	80,000	100%
萬海航運(馬來西亞)有限公司	0	0%	500,000	100%	500,000	100%
怡春船務代理(馬來西亞)有限公司	0	0%	200,000	100%	200,000	100%
萬海航運(菲律賓)有限公司	0	0%	901,540	100%	901,540	100%
萬海國際有限公司	0	0%	10,312,460	100%	10,312,460	100%
萬海航運(泰國)有限公司	0	0%	49,000	49%	49,000	49%
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%
Bravely International Pte. Ltd.	0	0%	28,262,221	100%	28,262,221	100%
萬海航運(厄瓜多)股份有限公司	0	0%	100,000	100%	100,000	100%
Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	未發行股份	0%	未發行股份	100%	未發行股份	100%
Wan Hai Lines (USA) LTD.	0	0%	284,381	100%	284,381	100%
和春櫃場有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	100%	未發行股份	100%
萬海航運(秘魯)有限公司	0	0%	300,100	100%	300,100	100%
WAN HAI SHIPPING LIMITED	0	0%	35,000	70%	35,000	70%
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%
萬海航運(印度)有限公司	0	0%	10,000	100%	10,000	100%
Infinite Marine Investment Co., Ltd.	0	0%	5,550,000	100%	5,550,000	100%
Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited.	0	0%	4,000,000	80%	4,000,000	80%
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%
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%
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	100%	未發行股份	100%
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(阿拉伯聯合大公國)有限公司	0	0%	147	49%	147	49%
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%
福春海事服務有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	49%	未發行股份	49%
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%
WH Logistics Private Limited	0	0%	550,000	50%	550,000	50%
富興海事服務有限公司	未發行股份	0%	未發行股份	50%	未發行股份	50%
WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V.	0	0%	3,196,288	80%	3,196,288	80%
PT. Sinergi Bahtera Mitra	24,000	50%	0	0%	24,000	50%

註：轉投資事業係公司與子公司之長期投資。

肆

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 抵充股款者	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

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
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
110.10.05	10	3,600,000,000	36,000,000,000	2,440,127,212	24,401,272,120	盈餘轉增資，計 2,218,297,460 元	無	註 20
111.08.04	10	3,600,000,000	36,000,000,000	2,806,146,293	28,061,462,930	盈餘轉增資，計 3,660,190,810 元	無	註 21

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 97.07.08 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 98.03.18 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 98.05.20 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 100.07.12 金管證三字第 1000032221 號函核准

註 20：經行政院金融監督管理委員會 110.08.05 公告核准

註 21：經行政院金融監督管理委員會 111.06.30 公告核准

113 年 03 月 30 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	2,806,146,293	793,853,707	3,600,000,000

（二）股東結構

113 年 03 月 30 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	2	32	252	138,769	683	139,738
持有股數	21,853,128	17,175,390	873,613,668	785,953,020	1,107,551,087	2,806,146,293
持股比例	0.78%	0.61%	31.13%	28.01%	39.47%	100.00%

(三) 股權分散情形

113 年 03 月 30 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比率
1 至 999	42,811	9,352,966	0.33%
1,000 至 5,000	77,589	157,877,453	5.63%
5,001 至 10,000	10,652	78,111,239	2.78%
10,001 至 15,000	3,505	43,589,810	1.55%
15,001 至 20,000	1,623	29,123,291	1.04%
20,001 至 30,000	1,427	35,723,532	1.27%
30,001 至 40,000	574	20,203,886	0.72%
40,001 至 50,000	321	14,636,308	0.52%
50,001 至 100,000	597	41,831,877	1.49%
100,001 至 200,000	271	37,302,218	1.33%
200,001 至 400,000	138	39,656,799	1.41%
400,001 至 600,000	51	24,886,116	0.89%
600,001 至 800,000	32	21,971,940	0.78%
800,001 至 1,000,000	15	13,218,805	0.47%
1,000,001 以上	132	2,238,660,053	79.79%
合計	139,738	2,806,146,293	100.00%

(四) 主要股東名單

113 年 03 月 30 日

主要股東名稱	持有股數	持股比率
賴商怡春航運公司	360,821,378	12.85%
亞太國際物流股份有限公司	223,720,812	7.97%
賴商台灣貨櫃通運公司	216,192,115	7.70%
永豐銀行受託保管賴商中國貨櫃通運投資專戶	205,395,915	7.31%
匯豐台灣商銀受託保管比特公司投資專戶	120,373,239	4.28%
大興投資股份有限公司	69,784,001	2.48%
林俊興	52,261,292	1.86%
勇誼股份有限公司	52,186,420	1.85%
六和投資股份有限公司	41,716,605	1.48%
財團法人勇源教育發展基金會	40,356,251	1.43%

(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		112 年	111 年	當年度截至 113 年 3 月 31 日 (註 8)
每股市價 (註 1)	最 高	83.10	205	59.30
	最 低	43.70	62.10	43.75
	平 均	60.89	128.51	51.28
每股淨值 (註 2)	分 配 前	73.41	80.40	-
	分 配 後	72.04	75.53	-
每股盈餘	加權平均股數	2,806,146,293	2,806,146,293	2,806,146,293
	每 股 盈 餘 (註 3)	-2.07	33.17	-
每股股利	現金股利	1.5	5	-
	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 4)		0	0
投資報酬分析	本益比(註 5)		-29.42	3.87
	本利比(註 6)		40.59	25.70
	現金股利殖利率(註 7)		0.02	0.04

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

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據董事會或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：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 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：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零點六為員工酬勞，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、加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額，提列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，提撥百分之十以上，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。

前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期未分配盈餘之數額提列。

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

本公司一一二年度稅後淨損為新台幣（下同）5,796,413,576元，減計其他綜合損失71,562,731元（一一二年度確定福利計劃之再衡量數），再加上期初未分配盈餘144,482,865,425元後，可供分配盈餘為138,614,889,118元，提撥 4,209,219,440元擬定分配案，分配股東現金股利每股 1.5 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：不適用。
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 112 年度稅前虧損未有獲利，擬不發放員工酬勞及董事酬勞。
 - (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：不適用。
4. 前一年度員工及董事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酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：本公司 111 年度實際配發董事現金酬勞為新台幣 744,674,151 元，員工現金酬勞為新台幣 124,112,359 元，與擬議配發數並無差異。

（九）公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

應付國內公司債辦理情形

公司債種類	108 年度第一次（期） 無擔保普通公司債		108 年度第二次（期） 無擔保普通公司債		109 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	108 年 6 月 18 日		108 年 10 月 07 日		109 年 10 月 23 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 壹拾伍億元整	新台幣 參拾參億元整	新台幣 壹拾貳億元整	新台幣 貳拾億元整	新台幣 貳拾伍億元整
利 率	固定年利率 0.95%	固定年利率 1.05%	固定年利率 0.97%	固定年利率 1.07%	固定年利率 0.97%
期 限	3 年期 到期日： 111.6.18	5 年期 到期日： 113.6.18	5 年期 到期日： 113.10.07	7 年期 到期日： 115.10.07	5 年期 到期日： 114.10.23
保 證 機 構	無		無		無
受 託 人	台北富邦商業銀行信託部		台北富邦商業銀行信託部		台北富邦商業銀行信託部
承 銷 機 構	元大證券股份有限公司為主辦券商		元富證券股份有限公司為主辦券商		元富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		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		安侯建業聯合會計師事務所 郭柔蘭會計師
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	新台幣參拾參億元整		新台幣參拾貳億元整		新台幣貳拾伍億元整
贖 回 或 提 前 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	不適用		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		無
交換標的委託 保管機構名稱	無		無		無

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

國內普通公司債資金運用情形及計畫執行狀況：

1. 萬海108年度第一期國內普通公司債：

(1) 本次計畫所需資金總額：4,800,000 千元。

(2) 資金來源：新台幣 4,800,000 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 112/12/31 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	4,800,000	本計畫已執行完成
		實際	4,800,000	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

2. 萬海108年度第二期國內普通公司債：

(1) 本次計畫所需資金總額：3,200,000 千元。

(2) 資金來源：新台幣 3,200,000 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 112/12/31 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	3,200,000	本計畫已執行完成
		實際	3,200,000	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

3. 萬海109年度第一期國內普通公司債：

(1) 本次計畫所需資金總額：2,500,000 千元。

(2) 資金來源：新台幣 2,500,000 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 112/12/31 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	2,500,000	本計畫已執行完成
		實際	2,500,000	
	進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

伍

營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

- 1.船舶運送業 (96.79%)
- 2.船務代理 (0.58%)
- 3.船舶及貨櫃買賣業務 (1.76%)
- 4.港口貨櫃集散站經營業務 (0.86%)
- 5.船舶及貨櫃出租業務 (0.01%)

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、尼泊爾、斯里蘭卡、馬爾地夫、孟加拉、中東地區、埃及、約旦、美國、墨西哥、瓜地馬拉、哥倫比亞、厄瓜多、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。

(二) 產業概況

1.產業之現況與發展

112年是貨櫃航運業不平靜的一年，俄烏衝突尚未停歇，十月份又爆發以巴戰爭，接續紅海地區軍事危機，大中華區域雖取消封控，經濟活動開高走低，美國聯準會實施的收緊政策雖稍有抑制能源、物價上揚造成的通膨，但全球經濟表現不佳，蹣跚向前。國際貨幣基金(IMF)預估，112年世界經濟成長率為3.0%，和111年經濟成長率3.5%比較呈現下滑。法國海運諮詢機構Alphaliner預估112年全球貨量成長率為1.4%，運力增長率7.9%。全球經濟受到地緣戰爭引發連鎖效應與大國經濟活動疲弱，市場需求下滑，艙位供給明顯供過於求。112年航運業因供應鏈改變，居高不下的通膨壓力致使終端需求趨向疲弱，供過於求導致運價崩跌，嚴重影響營運效能。

國際貨幣基金(IMF)預估113年的經濟成長率為2.9%，Alphaliner預估113年全球貨量成長率為2.2%，運力增長率為9.9%。展望未來，預估新型大型船舶交付居多，艙位總運力因此大幅提升，但為了因應國際海事組織(IMO)減少碳排的規範與要求，各船東或航商可能考慮加速淘汰老船，期待得以抵減整體艙位總運力的增幅。本公司將秉持穩健經營的精神，掌握市場脈動，提供客戶更多元與全面的航線選擇。

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

根據 Alphaliner 統計，112 年底，全球 10,000 TEU 以上營運的大型船舶增加到 801 艘，占營運貨櫃船總裝載運能的 43%；預估 113 年底，全球 10,000 TEU 以上的大型船舶將增加到 921 艘，占營運貨櫃船總裝載運能的 44.8%，預估 114 年 10,000 TEU 以上的大型船舶將再增加到 1,009 艘，占貨櫃船總裝載運能的 46.8%。隨著各國主要港口設施升級，越來越多碼頭泊位可提供大型貨櫃船舶靠泊作業，加快船舶大型化腳步，進而提高規模經濟，並降低營運單位成本。

b. 綠色航運的發展趨勢

為響應國際組織提倡 2050 年淨零碳排政策，達到環境保護、永續發展的目標，各家航商無不積極投入再生能源開發，進行生化燃料或其他非化石替代燃料研究，以降低環境衝擊與碳排放。為因應全球法規要求以及符合未來趨勢，發展節能、低污染的船舶設計已成為新建船舶的趨勢。

(2) 產業競爭情形

a. 航商規模大型化

航運業為投入重大資本的產業，全球主要航商為強化競爭力，紛紛注入重資擴充船隊規模，以維持市場占有率，並透過放大船型，降低營銷單位成本。根據 Alphaliner 數據統計（截至 112 年 12 月 1 日），全球前五大貨櫃航商營運的船舶總運能達到 18,221,285 TEU，佔全球貨櫃船運力的 64.5%，前十大航商總運能高達 23,671,699 TEU，佔總運能 83.8%。

b. 大型策略聯盟發展

全球主要航商為了提供多元化的航線服務，與減少營運成本，紛紛組團簽訂船舶共享協議，組成聯盟共同派船經營，觸角遍及東西向各大主要港口與區間航點。目前共有三大海運策略聯盟，分別為：1. 2M 聯盟：由全球前兩大航商 MSC 與 Maersk 組成。2. Ocean Allianc：由 Evergreen、CMA CGM、COSCO、OOCL 組成。3. THE Alliance：由 Hapag-Lloyd、ONE、Yang Ming、HMM 組成。然而，各大航商因為運力過剩，聯盟恐不利於市場競爭，以 2M 聯盟為例，宣布將於 2025 年 1 月解體，各大聯盟的續約發展值得注意。

(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、兼顧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. 最近年度及截至年報刊印日止，投入之研發費用與開發成功之技術或產品

112年度本公司投入新台幣8.46億元，及113年度截至3月31日止，投入新台幣2.45億元，相關研發支出於下列項目之研發與建置：

類別	項目
企劃類	(1) 航線配置最適船型研究 (2) 優化既有航線並開發利基市場 (3) 研擬拆舊船以提升整體船隊效率 (4) 持續深耕美洲市場之研究 (5) 航線降速減排之研究 (6) 強化策略聯盟之發展 (7) 電子商務業務推廣
船舶類	(1) 強化船隊通信系統，提升管理監控能力及作業效率 (2) 燃油物料管理相關系統開發及資料分析 (3) 優化升級岸端船隊監控系統（Wan Hai Eagle-Eye），提升航安及風險控管 (4) 航行安全智慧管理系統開發 (5) 提前符合EEDI phase III碳排放效率最高標準，達到環保減碳效果 (6) 船舶效能最佳化
作業類	(1) 排艙系統優化 (2) 冷鏈追蹤系統開發 (3) 新式冷凍機研究與教育訓練 (4) 持續推動產學合作與海運冷鏈技術
資訊類	(1) 碼頭入侵偵測系統 (2) 資料中心運算能力及資安防護提升 (3) 船隊電腦更新與安全防護強化 (4) 雲端資料中心建置 (5) 全球行動裝置採購與管理強化

2. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司未來預計投入新台幣9.81億元相關研發之出於下列項目之研發與建置：

類別	項目
企劃類	(1) 因應全球供應鏈變化，調整並強化航線布局 (2) 符合減排環保規範，配置最適船型，優化既有航線 (3) 耕耘並開拓遠洋市場 (4) 開發利基市場與戰後重建物流之規劃與研究 (5) 強化與拓展聯營合作 (6) 研究老舊船舶汰舊換新以使平均船齡年輕化 (7) 提升電子商務平台服務品質及新項目開發與強化

類別	項目
船舶類	(1)建置船隊高效率衛星網絡，提高作業效率與強化管理監控能力 (2)開發與維護智能燃油系統以強化船隊燃油管理之安全性 (3)優化升級岸端與船隊監控系統(Wan Hai Eagle-Eye)，加強航安及風險控管 (4)航行安全智慧管理系統開發與運用，導入AI辨識與分析進行科技化管理 (5)採用高效能外板油漆並配合定期螺槳清潔，進行燃油消耗優化。 (6)船隊上架E-Learning訓練平台與建立船員個人網路，兼顧船員的專業訓練與生活品質。
作業類	(1)強化排艙系統 (2)導入冷鏈追蹤系統 (3)持續參與產學合作，藉以學習冷鏈物流新技術與專業度提升 (4)提升貨櫃週轉率
資訊類	(1)核心系統上雲資訊安全防護與端點防護強化 (2)因應資安管理規範，導入自動化主機組態與Patch管理系統 (3)建置新世代資料庫主機 (4)強化居家辦公作業平台與安全性

(四) 長、短期業務發展計畫

短期發展計畫：以穩固既有綿密的航線服務為根基，順應市場脈動，靈活調度航線靠泊或新闢航線，近洋區域以開發利基市場為優先，中遠洋及遠洋地區則尋求機會延伸觸角。此外，透過船舶、櫃隊汰舊換新，升級並優化船隊設備與性能，提升營運品質與經營績效。

長期發展計畫：緊跟市場潮流，適時調整服務網路，擴充船隊、櫃隊規模，尋求聯營合作機會，積極開發利基航線。研發船隊使用節能零碳排的綠色能源，善盡企業社會責任，朝永續經營發展。

二、市場及產銷概況

(一) 民國113年度（西元2024年）營運計畫：

1.船隊：截至民國113年（西元2024年）12月底：自有船舶124艘，租用船舶6艘，總船隊共130艘。

2.航線：分三大類，A.自營航線18條、B.聯營航線31條、C.購買艙位4條，分述如下：

A.自營航線18條：

1.越南/華南/美西 航線（AA3）：

配置全貨櫃輪五艘，航行於越南－華南－美國西岸之間。

2.中國/南美西岸 航線（AS1）：

配置全貨櫃輪七艘，航行於香港－華中北－南美西岸之間。

3.華南/菲律賓 航線（CL1）：

配置全貨櫃輪一艘，航行於華南－菲律賓之間。

4.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。

5. 華南/馬來西亞/海防 航線 (CVM) :
配置全貨櫃輪一艘，航行於華南—馬來西亞—海防之間。
6. 台灣/福州 航線 (FOC) :
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—福州/江陰/廈門之間。
7. 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。
8. 台灣/海防 航線 (HPH) :
配置全貨櫃輪一艘，航行於台灣—海防之間。
9. 日本/香港 航線 (JSH) :
配置全貨櫃輪二艘，航行於日本關西—台灣—香港之間。
10. 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。
11. 關西/越南 航線 (JSV) :
配置全貨櫃輪四艘，航行於日本關西—韓國—台灣—越南—柬埔寨之間。
12. 關東/東南亞 航線 (JTS) :
配置全貨櫃輪五艘，航行於日本關東—台灣—華南—星馬—印尼不老灣之間。
13. 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。
14. 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/南沙—星馬之間。
15. 韓國/越南/星馬 航線 (KVS) :
配置全貨櫃輪四艘，航行於韓國—台灣/廈門—越南—星馬之間。
16. 民答那峨/香港/台灣 航線 (MHT) :
配置全貨櫃輪兩艘，航行於台灣—宿霧—民答那峨—香港之間。
17. 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。
18. 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31條：

1. 華中南/台灣/星馬/美東 航線 (本公司與HLC聯營) (AA7) :
配置全貨櫃輪八艘、HLC所屬之三艘，航行於華中南—台灣—星馬—美國東岸之間。
2. 中國/中東 航線 (本公司與PIL/RCL/CUL/KMTC聯營) (AM1) :
配置全貨櫃輪二艘、PIL所屬之二艘、RCL所屬之一艘、CUL所屬之一艘、KMTC所屬之一艘，航行於華中/華南—星馬—紅海地區之間。
3. 遠東/紅海 航線 (本公司與YML/ONE聯營) (AR1) :
配置全貨櫃輪一艘、YML所屬之五艘、ONE所屬之一艘，航行於韓國—華中南—星馬—紅海地區之間。

4. 台灣/華南/華中/南美西岸 航線（本公司與PIL / EMC / COSCO聯營）（ASA）：
配置全貨櫃輪六艘、PIL所屬之三艘、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。
5. 中國/韓國/中南美 航線（本公司與PIL/YML聯營）（AS2）：
配置全貨櫃輪三艘、PIL所屬之三艘、YML所屬之二艘，航行於華中北—韓國—中南美西岸之間。
6. 中國/星馬/印度 航線II（本公司與IAL聯營）（CI2）：
配置全貨櫃輪四艘、IAL所屬之二艘，航行於華中北—華南—星馬—印度之間。
7. 中國/星馬/印度 航線III（本公司與NGS/OOCL/ONE/IAL聯營）（CI3）：
配置全貨櫃輪一艘、WHL/IAL所屬之一艘、NGS所屬之一艘、OOCL所屬之一艘、ONE所屬之一艘，航行於華中—華南—星馬—印度—海防之間。
8. 中國/印度 航線（本公司與IAL/BTL/KMTC聯營）（CI5）：
配置全貨櫃輪二艘；IAL、BTL、KMTC屬輪各一艘，航行於中國—韓國—星馬—印度—台灣之間。
9. 中國/印度 航線（本公司與IAL、SKR、FPL聯營）（CI6）：
配置全貨櫃輪三艘；IAL、SKR、FPL屬輪各一艘，航行於華北—華中—華南—星馬—印度之間。
10. 越南/華南/印度 航線（本公司與IAL聯營）（CI7）：
配置全貨櫃輪四艘；IAL所屬之一艘，航行於北越—華南—越泰星馬—印度之間。
11. 中國/印度 航線（本公司與EMC、HLC聯營）（CIX）：
配置全貨櫃輪三艘；EMC、HLC各所屬之一艘，航行於台灣—華南—星馬—印度之間。
12. 華中/菲律賓 航線（本公司與SNL聯營）（CPF）：
配置全貨櫃輪一艘；SNL所屬之一艘，航行於華中—菲律賓之間。
13. 中國/星馬/印尼 航線（本公司與CNC聯營）（CS1）：
配置全貨櫃輪一艘；CNC所屬之三艘，航行於台灣—廈門—華南—星馬—印尼之間。
14. 中國/星馬/印尼 航線（本公司與ONE、APL聯營）（CS2）：
配置全貨櫃輪一艘；ONE、APL各所屬之一艘，航行於華南—印尼—星馬之間。
15. 中國/泰國 航線（本公司與COSCO、OOCL聯營）（CT1）：
配置全貨櫃輪一艘；COSCO所屬之二艘、OOCL所屬之一艘，航行於華北—香港華南—泰國之間。
16. 中國/柬埔寨/泰國 航線（本公司與YML及SEALAND ASIA聯營）（CT5）：
配置全貨櫃輪一艘；YML、SEALAND ASIA各所屬之一艘，航行於中國—柬埔寨—泰國之間。

17. 中國/越南 航線（本公司與IAL聯營）（CV1）：
配置全貨櫃輪二艘；IAL所屬之一艘，航行於華中北－華南香港－越南之間。
18. 日本/中國/越南 航線（本公司與IAL 聯營）（JCV）：
配置全貨櫃輪三艘；IAL所屬之一艘，航行於日本－華中－香港華南－越/泰之間。
19. 日本/台灣/海防 航線（本公司與EMC聯營）（JH2）：
配置全貨櫃輪二艘；EMC所屬之一艘，航行於日本－台灣－香港華南－海防之間。
20. 關西/台灣 航線（本公司與EMC聯營）（JTH）：
配置全貨櫃輪一艘；EMC所屬之一艘，航行於日本關西－台灣－香港之間。
21. 台灣/華北 兩岸航線I（本公司與SNL聯營）（NCT）：
配置全貨櫃輪一艘；SNL所屬之一艘，航行於台灣－華中北之間。
22. 台灣/華北 兩岸航線II（本公司與SNL聯營）（NCT II）：
配置全貨櫃輪一艘；SNL所屬之一艘，航行於台灣－華中北之間。
23. 日本/星馬 航線I（本公司與IAL及OOCL聯營）（NS1）：
配置全貨櫃輪二艘；IAL、OOCL各所屬之一艘，航行於日本－香港華南－星馬－越南之間。
24. 日本/星馬 航線III（本公司與IAL聯營）（NS3）：
配置全貨櫃輪三艘；IAL 所屬之一艘，航行於日本－台港華南－星馬之間。
25. 日本/星馬 航線V（本公司與IAL聯營）（NS5）：
配置全貨櫃輪三艘；IAL 所屬之一艘，航行於日本－台港華南－南越－星馬之間。
26. 華中北/星馬/印巴 航線（本公司與COSCO / ONE/ EMC/IAL聯營）（PMX）：
配置全貨櫃輪一艘；WHL/IAL所屬之一艘、COSCO所屬之二艘、ONE所屬之一艘、EMC所屬之一艘，航行於華中－華南－星馬－可倫坡－巴基斯坦－印度之間。
27. 波斯灣/巴基斯坦 航線（本公司與UF聯營）（PSX）：
配置全貨櫃輪一艘；UF所屬之一艘，航行於巴基斯坦－波斯灣之間。
28. 星馬/清奈 航線（本公司與BTL聯營）（SC1）：
配置全貨櫃輪一艘；BTL所屬之一艘，航行於星馬－清奈(馬德拉斯)之間。
29. 星馬/吉大港 航線（本公司與XPF聯營）（SBX）：
配置全貨櫃輪一艘；XPF所屬之一艘，航行於星馬－吉大港之間。
30. 印度/中東 航線（本公司與UF聯營）（IM1）：
配置全貨櫃輪一艘；UF所屬之一艘，航行於印度－中東之間。
31. 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，航行於台灣－上海之間。

C.購買艙位4條：

1. 福州 / 台灣 兩岸航線 (FT1/FT2/FT3)
2. 胡志明 / 柬埔寨 航線 (PNH)
3. 星馬 / 加爾各答 航線 (CCU)
4. 星馬 / 仰光 航線 (MYX)

(二) 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：

日本在 2023 年的經濟成長率為 2.1%，表現優前一年度的 1.8%，主要受到出口回暖。但生活開支仍受到通膨所苦，日圓一路走貶到歷史新頂點，導致日本進口物品價格推升，降低私人消費意願，金融市場不穩定。南韓受全球經濟不景氣，製造業萎縮、出口乏力、能源價格攀升、生育率低等影響，經濟陷入低迷，2023 年經濟成長率為 1.4% 較前一年度 2.6% 下滑。國際貨幣基金 (IMF) 預估 2024 年日本及南韓經濟成長率分別為 1.0% 及 2.2%，日本的經濟成長率放緩為一警訊。本公司長期耕耘東北亞市場，根基穩固，將掌握區域特性與動向即時因應，迎合市場需求，除了主動調整現有航線，並積極與同行進行艙位互換合作，展現本公司靈活的策略，在老牌航線中尋求生存契機，落實客戶至上的經營理念。

(2)中國大陸市場：

國際貨幣基金 (IMF) 預估 2023 年中國經濟成長率為 5%，年初鬆綁防疫措施放棄清零，雖讓前 2 季經濟成長率觸底反彈，卻受到全球通膨延燒、出口開高走低，青年失業率高漲、消費、服務業和房地產投資表現不盡人意，在人民信心度不足的情況下，IMF 預估 2024 年中國經濟成長率為 4.2%，較 2023 年下滑 0.8%。本公司在中國大陸不僅佈點完整，更積極研究串聯中國市場的策略性航線，滿足營運需求，為提供客戶多元化選擇與優質服務。

(3)東南亞市場：

2023 年，受到中國取消了嚴格的零新冠政策，供應鏈移轉至東南亞國家的紅利不在，出口表現不佳，經濟成長放緩，東協 5 國平均經濟成長率為 4.2% 較 2022 年度衰退 1.3%，其中以越南以及馬來西亞的經濟成長率衰退最多。國際貨幣基金 (IMF) 預估 2024 年東協五國 (印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國與越南) 平均經濟成長率為 4.5%，較 2023 年增加 0.3%，預期 2024 年東南亞市場經濟表現緩步恢復中。本公司耕耘東南亞地區多年，除了建構綿密的航線網路，積極與同行進行東南亞航線聯營與互換艙位以提升營運績效，提供客戶更多元、完整、有效率的服務。

(4)印巴、中東與紅海市場：

印度受惠於人口紅利，國內市場極具發展潛力，近年透過政府積極推動數位經濟發展、簽訂自由貿易協定、吸引外資投資、製造業落地等政策，有利於維持印度經濟高成長趨勢。然受到全球經濟環境不穩定與區域戰爭引發的能源、大宗物資價格波動之不利因素，國際貨幣基金（IMF）預估 2023 年印度經濟成長率為 6.3%，2024 年可望維持相同水平。中東地區 2023 年平均經濟成長率預估 2.0% 較 2022 年 5.6% 下跌許多，主要受到全球製造業動能疲弱，需求下滑，雖然石油輸出國家組織（Organization of the Petroleum Exporting Countries，簡稱 OPEC）決議減產以穩定油價，但仍不敵全球經濟不景氣的影響，中東地區經濟成長率表現不佳。OPEC 預測，即使能源轉型逐漸成為全球主流趨勢，對化石燃料的需求預計仍會持續數年，預估 2024 年經濟成長率將回升到 3.4%。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拓展遠東至印巴、中東以及中東區間支線服務，並將觸角延伸至紅海地區，建構完整航線網絡，透過共同投船分享艙位降低成本提高效益，適時擴大市場占有率。

(5)美洲市場：

美國聯準會（Federal Reserve System）為抑制國內通膨，自 2022 年起數度調升基準利率區間至 5.25%~5.5%，居高不下的利率導致經濟活動與消費力道減緩，特別是在房市、製造業與零售業，國際貨幣基金（IMF）預估 2023 年美國經濟成長率為 2.1%，2024 年則預估衰退到 1.8%。美國市場為主要消費國家，本公司將視市場脈動，彈性調整亞洲至美國航線網路。拉丁美洲各國同樣受到通膨與複雜的政經情勢影響，多數國家的經濟成長開倒車，IMF 預測 2023 年拉丁美洲和加勒比沿海國家經濟成長率為 2.3%，較 2022 年的 4.1% 衰退 1.8%，2024 年經濟成長率預估同為 2.3%。本公司會持續加強經營南美西市場的競爭力，除了與主要航商共同經營南美西航線外，依市場需求彈性調整艙位或新增航線，提供客戶更全面的服務。

2.市場未來供需狀況與成長性

依據法國海運諮詢機構Alphaliner預估2024年全球艙位需求增長率為 2.2%，主要受到中美兩大經濟體成長走緩，影響全球經濟復甦回溫力道，區域衝突震盪引發連鎖影響，預估2024年市場需求趨於疲弱。運力增長率為9.9%，主因是新造船將陸續交付，然而因應國際永續發展目標以及淨零碳排政策，預期將會加速老船淘汰，期望抵銷部分新船下水艙位的運力增幅。在歷經疫情、區域衝突衍生產生的供應鏈變化，各大企業紛紛思索如何重組與佈局，進而改變了國際間貿易物流的流向，預期將有新的航線需求，本公司秉持為客戶提供服務多元與優質服務的理念，關注市場脈動，彈性靈活經營，達到穩健成長的目標。

3.發展遠景之有利及不利因素與因應對策

(1)有利因素

- A. 主力航線市場占有率高、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. 大型策略聯盟持續
- 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. 美中貿易爭端

(3)因應對策

時時反應市場動態，彈性調度櫃隊與船隊配置；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。

(三) 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。

(四) 主要原料之供應狀況：海運服務業，不適用

(五) 最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額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占總額超過10%以上。

(六) 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。

(七) 最近二年度銷售量值：

項目 \ 年度	112年度	111年度
營業收入 (TWD)	1,002.20億元	2,589.53億元
營運量 (TEU)	449萬	446萬
船舶總艘數 (自有船+租船)	124(113+11)	145(112+33)

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		112年度	111年度	當年度截至 113年3月31日
員 工 人 數	陸勤	3,187	3,173	3,194
	海勤	2,039	1,816	1,868
	合計	5,226	4,989	5,062
平均年歲		38.2	38.1	38.3
平均服務年資		8.9	8.5	9.3
學 歷 分 布 比 率	博士	0.04%	0.04%	0.04%
	碩士	6.01%	6.62%	6.44%
	大學	50.51%	50.95%	52.87%
	專科	22.29%	25.57%	21.41%
	高中	12.13%	9.90%	12.72%
	高中以下	9.02%	6.92%	6.52%

*107年度起海勤人員計算基準為台籍、中國籍、印尼籍與緬甸籍船員

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：截至年報刊印日止，本公司無因重大污染環境而遭受之損失。

(二) 因應對策

1. 已採行預防措施部份

(1) 本公司每艘船舶均依據 MARPOL 73/78 I ~ VI 配置有下列必要之裝備及參加船東責任險之投保：

- 持有國際防止油污染證書 (International Oil Pollution Prevention Certificate) IOPP，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。
- 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。
- 機艙配置有污水處理設備 (Sewage Treatment Plant)，以處理船上所有人員的生活污水等，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)。
- 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。

- 船舶擁有國際防止空氣污染證書 (International Air Pollution Prevention Certificate, IAPP)。
 - 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，及核發柴油機國際防止空氣污染證書 (Engine International Air Pollution Prevention Certificate, EIAPP)。
 - (2)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。
 - (3)因應國際海事組織 DCS 計劃 (IMO Data Collection System)，制定能源效率管理計畫書第二部份，並經由船級協會檢驗認可。
112/01/01 起增加船舶碳強度指標 (Carbon Intensity Indicator, CII)，用以表示船舶實際的營運能效程度。在每年對船舶 CII 進行驗證後，將對公司船隊 CII 進行年度評級以符合 IMO MEPC(78) 要求。
 - (4)依 90 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)。
 - (5)為避免外來生物影響港口國海洋環境生態，本公司船舶依照船舶壓艙水及沉積物管理國際公約，根據證書有效期，已依序完成船舶改裝合格的壓艙水管理系統，尚未配置系統之船舶，實施壓艙水交換標準程序，各項壓艙水操作皆確實記錄，以符合國際公約規範之船舶壓艙水管理標準。
 - (6)為維護海洋環境，萬海船隊船舶包含現成船與新造船均自願性符合香港公約要求，製作船舶有害物質清單第一部份 (IHM Part I)，並經船級社檢驗後，簽發符合證明。
- 2.未來三年預計環保資本支出
- (1)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、空氣污染設備及壓艙水處理設備，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。
 - (2)加裝 (Alternative Maritime Power, AMP) 岸電系統，減少大量船舶靠港產生碳排放，為環保盡一分心力。

3.增加設備對公司之影響

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78年3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、重大疾病補助、個人旅遊補助等。詳請參閱公司企業永續報告書員工福利內容
<https://esg.wanhai.com/wanhai/download>

2. 退休制度

本公司依法令規定，已於民國94年7月1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；民國94年7月1日後到職勞工則依勞工退休金條例適用退休金新制。

本公司目前針對選擇退休金舊制勞工及已變更選擇新制勞工之保留年資部份，按其薪資總額15%提列退休準備金；選擇退休金新制勞工則按勞工退休金月提繳分級表之級距提列6%退休金至勞工保險局個人帳戶，並已委任合格精算師精算出具報告在案。

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

(1) 陸勤員工教育訓練

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112年度開辦928堂課程，共計25,184人次參與。

單位：小時；人；千元

課程類別	訓練內容	時數	參與人次	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、勞健團保、福委會、基金會 3. 基礎技能：簡報技巧、商業禮儀、英文email書寫、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及各樓層導覽 6. 全員認知：職業操守與法律責任	672	168	343

課程類別	訓練內容	時數	參與人次	金額
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、財務訓練課程。 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 -追求ESG = 追求企業與個人的永續幸福 -米其林管理與職人之魂 -跨世代溝通 -壓力紓解脫口秀 -2024經濟趨勢與產業展望 5. 各類線上課程 -電腦技能如Word、Excel、PowerBI -職業操守：員工行為準則 -邁向職場成功之路	25,272.05	24,282	1,887
主管職專業課程	今年度針對中高階主管共同開設系列管理課程提升管理知能： 1. 職場暴力(含職場霸凌)之預防與實務 2. 2023經濟趨勢與產業展望 3. 2024經濟趨勢與產業展望	1743	249	40
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-職業安全衛生、急救人員訓練等 3. 財務課程-ISSB、公司治理、ESG企業永續等 4. IT人員專業訓練課程 5. 初任主管培訓課程 6. 法律保險線上研討會	5,174.25	485	1,444
總計		32,861.3	25,184	3,714

(2) 海勤員工教育訓練

海勤員工的教育訓練由海上安全運輸總部的海技、工務和船務部門共同規劃，除包含船岸專業知識共享外，亦透過與新加坡海員工會及海事院校，及設備廠商，共同合作辦理船員職能培訓及專業講座，以輔導船員強化專業理論，及船舶操縱及設備操作技能，進而提升操作設備穩定度，確保航行安全。

總計 112 年度開辦 271 場課程，共計 76,884 人次參與。

單位：小時；人；台幣千元

課程類別	訓練內容	時數	上課人次	參與人數	金額
船員教育訓練	1. 依海勤員工不同階段的職務需求，統整分類為共6類，包含輪機/甲板培訓、專案性培訓、新船接船前培訓、新進/儲備主管晉升培訓、上船前的熟悉訓練、新進船員培訓。 2. 除專業職能外，公司持續關心並開設船員衛教健康課程，包含數位學習資源，及不定期辦理線上健康講座。	49170.3	76,884	3,432	64,030

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失

本公司最近年度及截至年報刊印日止，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，將依法追訴賠償。
- (4) 本公司員工應尊重並愛護公司信譽，凡個人意見涉及本公司者，非經許可，不得對外發表；除辦理公司指定任務外，不得擅用本公司名義。
- (5) 本公司員工應有誠懇，主動及負責之工作態度，並積極去發現問題，主動提出解決辦法。

2. 工作態度與品德操守之績效評鑑指標

- (1) 品德操守：正直不循私；不利用不正當之途徑獲得個人之利益；不會有個人之偏差行為影響公司名譽。
- (2) 敬業投入度：熱愛工作；願意額外付出時間與投入心力，使工作能順利完成。
- (3) 積極負責任：努力做好職責範圍內的工作；對於上層主管交辦工作會盡心盡力完成。
- (4) 公司整體利益：瞭解自己的工作職責與職權，懂得如何評估與維護公司整體利益。

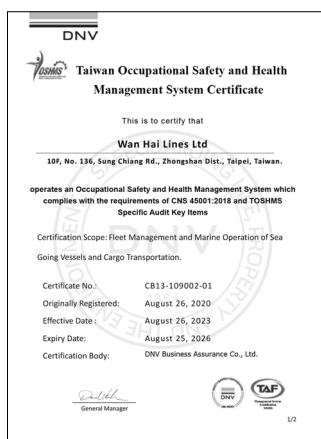
(四) 工作環境與員工人身安全的保護措施

維護工作場所安全與降低員工職業災害，是萬海航運公司長期以來所奉行的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，透過實體課程及線上遠距等方式，持續進行安全衛生宣導，同時提供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。本公司於109年依循ISO 45001及TOSHMS(臺灣職業安全衛生管理系統)標準，開始建置職業安全衛生管理系統，並於第三季獲得驗證通過，以提升職業安全衛生績效。



2. 協調工作場所安全衛生管理規章及工作守則：

除了修訂工作場所安全衛生管理規章及工作守則並公告之外，並依法要求自動設備之定期檢修及維護，推動職業安全衛生管理系統並落實工作者及工作者代表諮商及參與，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。本公司高雄港專用碼頭及台中港專用碼頭於103年依循OHSAS18001標準，開始建置職業安全衛生管理系統；在109年改以ISO 45001及TOSHMS（臺灣職業安全衛生管理系統）標準，建置職業安全衛生管理系統，持續獲得驗證通過。同時推動健康職場與AED安心場所，建構整體的作業安全。

六、資通安全管理

(一) 敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

本公司資訊安全防護重點如下：

- (1) 電腦資訊安全政策制定與修訂。
- (2) 規劃資訊安全架構。
- (3) 重大資訊安全事件應變處理。
- (4) 資訊安全防禦機制與緊急應變計畫檢視。
- (5) 監督資訊安全整體執行情形。
- (6) 資訊安全宣導與教育訓練。

本公司按資訊安全政策並依據資訊安全管理辦法，執行各項資訊管理制度，維護重要資訊系統之機密性、完整性、可用性，以確保資訊系統，網路設備等安全穩定運行，達到永續經營的目的並承諾以下責任。

- (1) 帳號管理－人員帳號、權限管理與系統操作行為之管理，防止不當存取。
- (2) 存取管控－人員存取內外部系統及資料傳輸管道之控制措施。
- (3) 外部威脅－主動偵測內外部潛在弱點，中毒告警與防護措施，提昇即時預警能力。
- (4) 系統可用性－系統可用狀態與服務中斷時之處置措施與備份還原。
- (5) 通訊系統安全－阻絕與避免非必要連線，提昇存取控制安全。
- (6) 資訊系統之開發與維護－制定系統開發安全規範與必要之保護。

(二) 資安治理

- (1) 公司資訊安全政策 - 訂定資訊安全政策並根據資訊安全管理辦法內之程序確保本公司資訊安全管理範圍並推動相關資訊安全業務運作。
- (2) 制定公司內部資訊安全作業程序 - 根據此範疇訂定詳細資訊安全管理作業程序或辦法，以確保整體資訊安全及運作順暢，我司並於 105 年取得 AEO(安全認證優質企業) 認證，提供企業夥伴一個安全與穩定的優質服務。
- (3) 我司已投保資安險，保額 500 萬美金。
- (4) 持續強化資訊安全並導入多項資安防護。
- (5) 我司於 2023/10 通過 ISO 年度外稽，維持 ISO 證書有效性，證書有效期為 2023/01/13 至 2025/10/31。

(三) 112年資安防護成效與回顧

資安專責人員培訓時數	128 小時	供應商簽署資安條款、保密切結簽署率	100%
每年由資安委員會召開資安例行性會議	2 次	年度社交工程演練信件寄發	7,000 封
建立、編修資安相關規範、政策	2 份	資安人員取得專業資安證照	8 張
資安圖文宣導 (中 / 英文)	4 次	社交工程演練不合格人員教育訓練、宣導完成率	100%
年度資安線上教育訓練	110 小時	新進人員資安教育訓練堂數 / 達成率	2 堂 100%
112 年度資安專案建制 / 執行達成率	100%		

- (四) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：
截至年報刊印日止，本公司無因重大資通安全事件而遭受之損失。

七、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	EVERGREEN MARINE CORP. LTD. HAPAG-LLOYD AKTIENGESELLSCHAFT	95/4/30	-	90 天前通知	遠東至印度航線	無
聯營	BENGAL TIGER LINE PTE LTD. EVERGREEN MARINE CORP. LTD.	108/3/6	-	90 天前通知	東南亞至印度航線	無
聯營	EVERGREEN MARINE CORP. LTD. PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD. COSCO SHIPPING LINES CO., LTD.	102/5/3	-	90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
聯營	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE. LTD. INTERASIA LINES, LTD. ORIENT OVERSEAS CONTAINER LINE LTD. OCEAN NETWORK EXPRESS	108/4/23	-	60 天前通知	遠東至印度航線	無
聯營	OCEAN NETWORK EXPRESS HAPAG-LLOYD AKTIENGESELLSCHAFT YANG MING MARINE TRANSPORT CORP.	107/4/6	-	90 天前通知	遠東至紅海航線	無
聯營	INTERASIA LINES, LTD. ORIENT OVERSEAS CONTAINER LINE LTD.	108/4/11	-	90 天前通知	日本至東南亞航線	無
聯營	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE. LTD. ORIENT OVERSEAS CONTAINER LINE LTD.	107/10/12	-	90 天前通知	大陸至東南亞航線	無
聯營	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE.LTD. EVERGREEN MARINE CORP. LTD. OCEAN NETWORK EXPRESS INTERASIA LINES, LTD.	109/1/7	-	90 天前通知	遠東至印巴航線	無
聯營	INTERASIA LINES, LTD. SEALAND MAERSK ASIA PTE. LTD.	109/5/15	-	112/7/28	大陸至東南亞航線	無
聯營	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP. SEALAND MAERSK ASIA PTE. LTD.	109/12/8	-	60 天前通知	大陸至東南亞航線	無
聯營	INTERASIA LINES, LTD. KOREA MARINE TRANSPORT CORPORATION BENGAL TIGER LINE PTE LTD.	109/12/13	-	60 天前通知	大陸至東印度航線	無
聯營	INTERASIA LINES, LTD. FEEDERTECH PTE. LTD. SINOKOR MERCHANT MARINE CO.,LTD. HEUNG A LINE CO., LTD.	109/11/15	-	60 天前通知	大陸至西印度航線	無
聯營	OCEAN NETWORK EXPRESS APL CO. PTE LTD.	109/11/14	-	112/11/1	大陸至東南亞航線	無
聯營	APL CO. PTE LTD.	103/12/28	-	90 天前通知	台灣至東南亞航線	無
買賣艙	BENGAL TIGER LINE PTE LTD.	106/12/25	-	30 天前通知	東南亞區間航線	無
換艙	COSCO SHIPPING LINES CO., LTD.	102/5/3	-	90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
聯營	HAPAG-LLOYD AKTIENGESELLSCHAFT	112/4/27	-	90 天前通知	大陸至美東航線	無
買賣艙		112/3/23	-	90 天前通知	遠東至印度航線	無
聯營	KOREA MARINE TRANSPORT CORPORATION PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD. REGIONAL CONTAINER LINES CHINA UNITED LINES LTD."	111/3/30	-	90 天前通知	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		
聯營	PACIFIC INTERNATIONAL LINES (PTE) LTD. YANG MING MARINE TRANSPORT CORP.	111/7/13	-	90 天前通知	大陸至南美西航線	無
換艙	CHENG LIE NAVIGATION CO. LTD.	112/11/13	-	30 天前通知	東亞區間	無
聯營	EVERGREEN MARINE CORP. LTD.	91/9/1	-	120 天前通知	日本至華南航線	無
換艙		102/5/3	-	90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
換艙		106/1/22	-	45 天前通知	東亞區間	無
聯營		106/9/13	-	60 天前通知	日本至華南 / 越南航線	無
聯營		105/5/13	-	112/9/14	中東區間航線	無
換艙	GLOBAL FEEDER SHIPPING PTE LTD.	105/9/30	-	112/9/14	中東區間航線	無
買賣艙		109/3/30	-	112/7/7	中東區間航線	無
聯營		112/9/15	-	90 天前通知	中東區間航線	無
聯營	UNIFEEDER FZCO	112/7/31	-	90 天前通知	印度至中東航線	無
換艙		112/7/31	-	90 天前通知	中東區間航線	無
換艙		112/9/15	-	60 天前通知	中東區間航線	無
買賣艙		112/6/1	-	45 天前通知	日本至東南亞航線	無
聯營	INTERASIA LINES, LTD.	99/5/6	-	90 天前通知	日本 / 大陸至東南亞航線	無
聯營		100/9/11	-	90 天前通知	日本至東南亞航線	無
買賣艙		102/9/5	-	45 天前通知	日本至東南亞航線	無
買賣艙		102/9/22	-	45 天前通知	東南亞至印度航線	無
買賣艙		103/9/5	-	45 天前通知	韓國至東南亞航線	無
聯營		112/9/10	-	60 天前通知	大陸至東印度航線	無
買賣艙		104/10/30	-	112/4/30	大陸至東南亞航線	無
聯營		106/1/16	-	90 天前通知	日本至越南航線	無
聯營		108/4/10	-	60 天前通知	大陸至東南亞航線	無
買賣艙		106/11/27	-	45 天前通知	日本至東南亞航線	無
買賣艙		107/7/10	-	45 天前通知	日本至東南亞航線	無
買賣艙		107/9/1	-	112/7/1	東北亞至東南亞航線	無
買賣艙		108/4/11	-	112/9/4	日本至星馬航線	無
聯營		106/2/23	-	60 天前通知	遠東至印度航線	無
聯營		109/7/24	-	112/5/15	台灣至東南亞航線	無
買賣艙		108/9/11	-	112/12/13	東南亞至印度航線	無
買賣艙		108/10/24	-	45 天前通知	韓國至東南亞航線	無
買賣艙		108/12/3	-	90 天前通知	日本至東南亞航線	無
買賣艙		112/1/2	-	45 天前通知	東南亞區間	無
換艙		110/8/26	-	30 天前通知	華南至菲律賓航線	無
換艙	MINSHENG SHIPPING CO., LTD.	94/4/28	-	60 天前通知	兩岸航線	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		
換艙	NEW GOLDEN SEA SHIPPING PTE.LTD.	106/7/14	-	60 天前通知	大陸至東南亞航線	無
聯營		107/3/29	-	112/3/30	華南至東南亞航線	無
換艙		108/12/6	-	112/1/14	亞洲區間	無
買賣艙		109/12/9	-	112/4/5	亞洲區間	無
買賣艙	NEW PORT CYPRESS JOINT STOCK COMPANY	104/10/4	-	30 天前通知	東南亞航線	無
換艙	OCEAN NETWORK EXPRESS	107/8/5	-	112/3/24	東南亞區間	無
換艙		107/4/1	-	90 天前通知	日本至星馬航線	無
聯營	SINOTRANS CONTAINER LINES CO., LTD.	94/05/12	-	90 天前通知	兩岸航線	無
聯營		101/1/4	-	90 天前通知	兩岸航線	無
聯營		106/1/3	-	60 天前通知	華南至菲律賓航線	無
換艙		108/1/25	-	30 天前通知	兩岸航線	無
買賣艙		108/6/28	-	112/6/30	大陸至東南亞航線	無
買賣艙	SHANGHAI JINJIANG SHIPPING GROUP CO. LTD.	108/6/7	-	112/8/15	兩岸航線	無
買賣艙	SMART POINT SHIPPING LTD.	105/7/6	-	30 天前通知	兩岸航線	無
買賣艙	SITC CONTAINER LINES CO., LTD.	108/6/28	-	112/6/30	華南至東南亞航線	無
買賣艙		108/6/28	-	112/7/2	華南至東南亞航線	無
換艙		108/8/1	-	30 天前通知	華南至菲律賓航線	無
聯營	X-PRESS FEEDERS	109/11/3	-	60 天前通知	東南亞至孟加拉航線	無
換艙		109/11/3	-	60 天前通知	東南亞至孟加拉航線	無
換艙	KANWAY LINE CO., LTD.	112/4/22	-	30 天前通知	兩岸航線	無
買賣艙	YANG MING MARINE TRANSPORT CORP.	106/7/7	-	90 天前通知	亞洲至南美西航線	無
換艙		107/10/23	-	30 天前通知	亞洲至東南亞航線	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	臺灣土地銀行長安分行	109/10/08~129/10/08	每月平均還本， 共分 216 期	無
擔保銀行借款	臺灣土地銀行長安分行	110/05/04~130/05/04	每月平均還本， 共分 216 期	無
擔保銀行借款	彰化銀行吉林分行	111/06/24~131/06/24	每半年平均還本， 共分 40 期	無
免保證商業本票借款	中華票券金融股份有限公司	110/01/15~114/01/14	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	110/01/21~114/01/20	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	中華票券金融股份有限公司	111/03/28~115/03/27	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	大慶票券金融股份有限公司	111/09/08~114/09/08	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	112/05/29~115/05/28	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	萬通票券金融股份有限公司	112/05/29~115/05/28	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	大慶票券金融股份有限公司	112/06/29~115/06/28	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	112/06/29~115/06/28	到期一次還本	無
免保證商業本票借款	中華票券金融股份有限公司	112/06/29~115/06/28	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	渣打國際商業銀行	111/08/08~114/08/03	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	元大商業銀行	111/08/15~114/08/15	共分 4 期還本	無
無擔保銀行借款	臺灣土地銀行長安分行	111/08/15~114/08/15	每季平均還本， 共分 8 期	無
無擔保銀行借款	台北富邦銀行	111/09/20~114/09/19	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	中國信託商業銀行	112/05/29~115/03/28	到期一次還本	無

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
無擔保銀行借款	上海商業儲蓄銀行東台北分行	112/06/27~117/06/27	每季平均還本， 共分 20 期	無
無擔保銀行借款	彰化銀行吉林分行	112/06/29~117/06/29	每半年平均還本， 共分 6 期	無
無擔保銀行借款	臺灣土地銀行長安分行	112/07/21~115/07/21	每季平均還本， 共分 8 期	無
無擔保銀行借款	中國輸出入銀行	112/07/21~115/07/21	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	華南商業銀行城東分行	112/07/21~115/07/21	每半年平均還本， 共分 6 期	無
無擔保銀行借款	遠東國際商業銀行營業部	112/08/08~115/06/12	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	星展（台灣）商業銀行	112/12/14~114/10/04	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	凱基商業銀行	112/12/25~114/08/23	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	台新國際商業銀行	112/12/25~115/05/31	到期一次還本	無
無擔保銀行借款	玉山銀行	112/12/25~115/12/25	到期一次還本	無
擔保銀行借款	渣打國際商業銀行	112/07/21~122/07/21	每季平均還本， 共分 40 期	有
擔保銀行借款	國際協力銀行 / 花旗銀行	109/11/30~122/04/28	每半年平均還本， 共分 24 期	有
擔保銀行借款	國際協力銀行 / 花旗銀行 / 瑞穗銀行	112/03/27~124/04/30	每半年平均還本， 共分 24 期	有



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

單位：新台幣千元

項 目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 113年3月31日 財務資料(註2)
		112年度	111年度	110年度	109年度	108年度	
流 動 資 產		139,969,249	194,889,426	132,697,578	31,336,570	27,514,862	-
不動產、廠房及設備		153,973,543	114,914,338	82,634,574	54,166,521	43,728,724	-
使 用 權 資 產		9,917,984	18,207,190	18,245,877	7,727,240	5,097,810	-
無 形 資 產		52,901	40,351	75,808	81,857	77,322	-
其 他 資 產		28,662,494	37,051,993	24,026,988	15,285,430	11,185,534	-
資 產 總 額		332,576,171	365,103,298	257,680,825	108,597,618	87,604,252	-
流 動 負 債	分 配 前	34,667,134	48,366,437	48,060,731	24,749,262	16,722,195	-
	分 配 後	(註3)	62,397,168	73,682,067	26,967,560	18,496,833	-
非 流 動 負 債		91,544,963	90,765,787	65,047,654	39,676,014	34,533,592	-
負 債 總 額	分 配 前	126,212,097	139,132,224	113,108,385	64,425,276	51,255,787	-
	分 配 後	(註3)	153,162,955	138,729,721	66,643,574	53,030,425	-
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		205,998,474	225,602,942	144,275,026	43,902,409	36,104,182	-
股 本		28,061,464	28,061,464	24,401,273	22,182,975	22,182,975	-
資 本 公 積		1,271,775	1,271,775	1,271,775	1,271,775	1,271,775	-
保 留 盈 餘	分 配 前	166,625,351	186,524,058	122,589,473	23,687,262	14,169,113	-
	分 配 後	(註3)	172,493,327	96,968,137	21,468,964	12,394,475	-
其 他 權 益		10,039,884	9,745,645	(3,987,495)	(3,239,603)	(1,519,681)	-
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0	-
非 控 制 權 益		365,600	368,132	297,414	269,933	244,283	-
權 益 總 額	分 配 前	206,364,074	225,971,074	144,572,440	44,172,342	36,348,465	-
	分 配 後	(註3)	211,940,343	118,951,104	41,954,044	34,573,827	-

註1：108~112年度之財務資料經會計師查核。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師查核或核閱之113年第一季財務資料。

註3：盈餘經董事會決議，尚未經股東會決議分配。

(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(註1)					當年度截至 113年3月31日 財務資料(註2)
	112年度	111年度	110年度	109年度	108年度	
營業收入	100,220,040	258,953,171	228,005,453	81,880,182	72,951,183	-
營業毛利	(1,505,978)	126,429,981	134,652,600	17,581,367	7,230,018	-
營業損益	(6,302,558)	117,923,423	127,913,831	12,781,658	2,851,286	-
營業外收入及支出	3,808,051	6,055,956	1,280,909	1,468,337	1,703,907	-
稅前淨利	(2,494,507)	123,979,379	129,194,740	14,249,995	4,555,193	-
繼續營業單位 本期淨利	(5,783,195)	93,128,881	103,417,228	11,357,488	3,587,706	-
停業單位損失	0	0	0	0	0	-
本期淨利(損)	(5,783,195)	93,128,881	103,417,228	11,357,488	3,587,706	-
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	224,437	13,906,475	(769,977)	(1,748,561)	(706,100)	-
本期綜合損益總額	(5,558,758)	107,035,356	102,647,251	9,608,927	2,881,606	-
淨利歸屬於 母公司業主	(5,796,413)	93,072,097	103,342,908	11,316,981	3,573,703	-
淨利歸屬於 非控制權益	13,218	56,784	74,320	40,507	14,003	-
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	(5,573,737)	106,967,397	102,590,915	9,572,865	2,863,197	-
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	14,979	67,959	56,336	36,062	18,409	-
每股盈餘(註3)	(2.07)	33.17	36.83	4.03	1.27	-

註1：108~112年度之財務資料經會計師查核。

註2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師查核或核閱之113年第一季財務資料。

註3：採追溯調整計算。

(三) 簡明個體資產負債表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 113年3月31日 財務資料
		112年度	111年度	110年度	109年度	108年度	
流動資產		74,705,162	94,277,826	71,336,110	26,510,110	20,708,950	不適用
不動產、廠房及設備		48,652,613	50,738,133	33,657,439	20,976,137	17,953,542	
使用權資產		8,307,597	20,705,054	120,322,046	74,302,608	85,001,414	
無形資產		49,916	38,926	74,245	80,514	76,285	
其他資產		171,478,597	177,153,111	120,269,262	45,047,625	37,258,492	
資產總額		303,193,885	342,913,050	345,659,102	166,916,994	160,998,683	
流動負債	分配前	23,627,417	36,924,225	50,798,787	25,909,864	19,695,635	
	分配後	(註2)	50,954,956	76,420,123	28,128,162	21,470,273	
非流動負債		73,567,994	80,385,883	150,585,290	97,104,721	105,198,866	
負債總額	分配前	97,195,411	117,310,108	201,384,077	123,014,585	124,894,501	
	分配後	(註2)	131,340,839	227,005,413	125,232,883	126,669,139	
股本		28,061,464	28,061,464	24,401,273	22,182,975	22,182,975	
資本公積		1,271,775	1,271,775	1,271,775	1,271,775	1,271,775	
保留盈餘	分配前	166,625,351	186,524,058	122,589,473	23,687,262	14,169,113	
	分配後	(註2)	172,493,327	96,968,137	21,468,964	12,394,475	
其他權益		10,039,884	9,745,645	(3,987,495)	(3,239,603)	(1,519,681)	
庫藏股票		0	0	0	0	0	
權益總額	分配前	205,998,474	225,602,942	144,275,025	43,902,409	36,104,182	
	分配後	(註2)	211,572,211	118,653,690	41,684,111	34,329,544	

註1：108~112年度之財務資料經會計師查核。

註2：盈餘經董事會決議，尚未經股東會決議分配。

(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(註1)					當年度截至 113年3月31日 財務資料
	112年度	111年度	110年度	109年度	108年度	
營業收入	59,212,366	127,041,698	116,005,228	61,915,516	59,102,119	不適用
營業毛利	862,246	55,723,001	58,788,261	9,187,405	3,378,077	
營業損益	(430,134)	51,289,331	54,757,204	6,534,039	1,147,748	
營業外收入及支出	(2,748,340)	71,954,241	73,928,675	7,540,399	3,293,183	
稅前淨利	(3,178,474)	123,243,572	128,685,879	14,074,438	4,440,931	
繼續營業單位 本期淨利	(5,796,413)	93,072,097	103,342,908	11,316,981	3,573,703	
停業單位損失	0	0	0	0	0	
本期淨利(損)	(5,796,413)	93,072,097	103,342,908	11,316,981	3,573,703	
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	222,676	13,895,300	(751,993)	(1,744,116)	(710,506)	
本期綜合損益總額	(5,573,737)	106,967,397	102,590,915	9,572,865	2,863,197	
每股盈餘(註2)	(2.07)	33.17	36.83	4.03	1.27	

註1：108~112年度之財務資料經會計師查核。

註2：採追溯調整計算。

(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
108年度	陳宜君 江忠儀	無保留意見
109年度	郭柔蘭 江忠儀	無保留意見
110年度	郭柔蘭 陳俊光	無保留意見
111年度	郭柔蘭 陳俊光	無保留意見
112年度	郭柔蘭 陳俊光	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務報告

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 113年3月31日 (註2)
			112年度	111年度	110年度	109年度	108年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		37.95	38.11	43.89	59.32	58.51	-
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率		193.48	275.63	253.67	154.80	162.09	-
償債能力	流動比率(%)		403.75	402.94	276.10	126.62	164.54	-
	速動比率(%)		390.04	389.37	266.50	116.89	151.34	-
	利息保障倍數		(0.34)	84.09	178.00	28.02	7.58	-
經營能力	應收款項週轉率(次)		23.61	42.06	41.18	27.81	28.39	-
	平均收現日數		15.45	8.67	8.86	13.12	12.85	-
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	-
	應付款項週轉率(次)		9.36	11.21	9.45	7.79	8.34	-
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	-
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		0.75	2.62	3.33	1.67	1.67	-
	總資產週轉率(次)		0.29	0.83	1.24	0.83	0.89	-
獲利能力	資產報酬率(%)		(1.23)	30.29	56.79	12.01	5.03	-
	權益報酬率(%)		(2.68)	50.27	109.58	28.21	10.08	-
	稅前純益占實收 資本比率(%)		(8.89)	441.81	529.46	64.24	20.53	-
	純益率(%)		(5.77)	35.96	45.36	13.87	4.92	-
	每股盈餘(元)		(2.07)	33.17	36.83	4.03	1.27	-
現金流量 (%)	現金流量比率		(12.82)	279.39	275.91	70.98	47.97	-
	現金流量允當比率		166.98	224.30	224.09	96.63	99.52	-
	現金再投資比率		(5.26)	29.98	52.93	12.44	5.59	-
槓桿度	營運槓桿度		(3.20)	1.27	1.18	2.11	5.91	-
	財務槓桿度		0.77	1.01	1.01	1.04	1.32	-

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：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率減少，主因為不動產、廠房及設備增加。
2. 利息保障倍數減少，主因為稅前淨利減少。
3. 應收帳款週轉率減少，以及平均收現日數增加，主因為恢復疫情前的常態收款速度。
4. 不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率減少，主因為營業收入減少。
5. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少，主因為稅前淨利減少。
6. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少，主因為營業活動淨現金流量減少。
7. 營運槓桿度及財務槓桿度減少，主因為營業利益減少。

註 1：108~112 年度之財務資料經會計師查核。

註 2：截至年報刊印日止，尚未有經會計師查核或核閱之 113 年第一季財務資料。

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

分析項目		年度	最近五年度財務分析(註1)					當年度截至 113年3月31日
			112年度	111年度	110年度	109年度	108年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率		32.06	34.21	58.26	73.70	77.57	不適用
	長期資金占不動產、 廠房及設備比率		574.62	603.07	876.06	672.23	787.05	
償債能力	流動比率(%)		316.18	255.33	140.43	102.32	105.14	
	速動比率(%)		307.59	249.55	138.30	96.98	97.35	
	利息保障倍數		(2.05)	63.23	65.47	9.79	3.51	
經營能力	應收款項週轉率(次)		50.69	71.72	67.66	59.53	60.79	
	平均收現日數		7.20	5.08	5.39	6.13	6.00	
	存貨週轉率(次)		-	-	-	-	-	
	應付款項週轉率(次)		9.66	6.63	5.23	7.50	9.00	
	平均銷貨日數		-	-	-	-	-	
	不動產、廠房及設備 週轉率(次)		1.19	3.01	4.25	3.18	3.62	
	總資產週轉率(次)		0.18	0.37	0.45	0.38	0.52	
獲利能力	資產報酬率(%)		(1.54)	27.49	40.95	7.68	4.38	
	權益報酬率(%)		(2.69)	50.33	109.84	28.29	10.11	
	稅前純益占實收資本 比率(%)		(11.33)	439.19	527.37	63.45	20.02	
	純益率(%)		(9.79)	73.26	89.08	18.28	6.05	
	每股盈餘(元)		(2.07)	33.17	36.83	4.03	1.27	
現金流量 (%)	現金流量比率		(23.14)	157.20	126.46	54.27	51.29	
	現金流量允當比率		141.56	171.00	233.62	129.45	83.65	
	現金再投資比率		(6.68)	10.56	32.65	15.40	12.48	
槓桿度	營運槓桿度		(39.53)	1.47	1.28	2.83	11.54	
	財務槓桿度		0.29	1.04	1.04	1.32	(1.84)	

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：

1. 流動比率及速動比率增加，主因為當期流動負債減少。
2. 利息保障倍數減少，主因為稅前淨利減少。
3. 應收帳款週轉率減少，以及平均收現日數增加，主因為恢復疫情前的常態收款速度。
4. 應付帳款週轉率增加，主因為平均應付款項減少。
5. 不動產、廠房及設備週轉率及總資產週轉率減少，主因為營業收入減少。
6. 資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘減少，主因為稅前淨利減少。
7. 現金流量比率及現金再投資比率減少，主因為營業活動淨現金流量減少。
8. 營運槓桿度及財務槓桿度減少，主因為營業利益減少。

註1：108~112年度之財務資料經會計師查核。

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

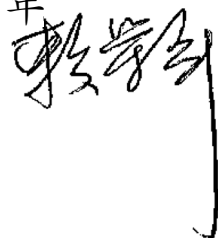
董事會造送本公司及子公司民國一一二年度合併財務報表及關係企業合併營業報告書，其中民國一一二年度合併財務報表嗣經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。經本審計委員會依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，審查完竣，尚無不符，繕具報告如上，敬請 鑒察。

此致

本公司一一三年股東常會

萬海航運股份有限公司

審計委員會召集人：賴榮年



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 三 日

審計委員會審查報告書

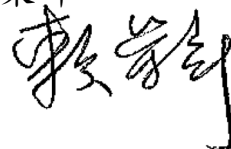
董事會造送本公司民國一一二年度財務報表、營業報告書及盈餘分派案，其中本公司民國一一二年度財務報表嗣經董事會委任安侯建業聯合會計師事務所查核完竣，並出具無保留意見查核報告。經本審計委員會依照證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條之規定，審查完竣，尚無不符，繕具報告如上，敬請 鑒察。

此致

本公司一一三年股東常會

萬海航運股份有限公司

審計委員會召集人：賴榮年



中 華 民 國 一 一 三 年 三 月 十 三 日

四、一一二年度合併財務報告

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)民國一一二年及一一一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一一二年及一一一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受託查核簽證財務報表規則及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，與萬海航運股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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，對萬海集團民國一一二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(一)；收入相關揭露請詳合併財務報告附註六(二十二)。

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會計政策請詳合併財務報告附註四(十二)及(十五)；不動產、廠房及設備之減損評估估計及假設不確定性，請詳合併財務報告附註五(二)；不動產、廠房及設備之相關揭露，請詳合併財務報告附註六(十)。

關鍵查核事項之說明：

萬海集團主要從事國際航運、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等業務，因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，瞭解萬海航運股份有限公司評估資產減損跡象所採用之現金產生單位；瞭解萬海集團對資產減損跡象所採用之各項指標，並針對各項指標進行減損跡象評估。若發現減損跡象，評估萬海航運股份有限公司所預測未來現金流量假設合理性；覆核所使用折現率之參數等之合理性。

其他事項

萬海航運股份有限公司已編製民國一一二年及一一一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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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、不實聲明或逾越內部控制，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一一二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：

王 勇 勇



陳佐光



證券主管機關：金管證審字第1070304941號

核准簽證文號：金管證審字第1020000737號

民 國 一 一 三 年 三 月 十 三 日

民國一二年及一十一年十二月三十一日

萬海航運股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一二年及一十一年十二月三十一日

負債及權益

流動負債：

應付帳款(附註六(二十七)及七)

其他應付款(附註六(二十七))及七
本期所得稅負債(附註六(十九))

租賃負債——流動(附註六(十七))、
一年或一營業週期內到期長期負債

(附註六(十五)、(十六)及八)
代理店往來(附註六(二十七)及七)

其他流動負債(附註六(二十二))、

非流動負債：

應付公司債(附註六(十六))

長期借款(附

遞延所得稅負債(附註六(十七))及
租賃負債—非流動(附註六(十七)、(二十七))及

淨確定福利負債－非流動(附註六)
存入保證金(附註六(二十七))

負債總計

附錄六(二) 業主之權益

股本：
普通股股本

資本公積
保留盈餘：

法定盈餘公積

村列盈餘公積
未分配盈餘

其他權益：

國外營運機構財務報表換算之兌換

避險工具之損益(附註六(五))

歸屬於母公司業主之權益合計

權益總計

總五權公債

（陸奥）

董事長：久福花園股份有限公司

代表人：陳柏廷

(請詳閱後附合併財務報告附註)

宜嘉慶：管主計會

請詳閱後附

經理人：謝福隆

花福久
園股份
有限公司

[illegible]

萬海航運股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十二)及七)	\$ 100,220,040	100	258,953,171	100
5000 營業成本(附註六(七)及七)	(101,726,018)	(102)	(132,523,190)	(51)
營業毛利	(1,505,978)	(2)	126,429,981	49
6000 營業費用	(6,592,940)	(6)	(8,612,289)	(3)
6500 其他收益及費損淨額(附註六(二十四))	1,796,360	2	105,731	-
營業淨利	(6,302,558)	(6)	117,923,423	46
營業外收入及支出(附註六(八)、(二十五)及七)：				
7100 利息收入	5,991,625	6	2,350,371	1
7010 其他收入	370,858	-	403,569	-
7020 其他利益及損失	(1,068,916)	-	4,473,270	2
7050 財務成本	(1,857,854)	(2)	(1,492,030)	(1)
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	372,338	-	320,776	-
營業外收入及支出合計	3,808,051	4	6,055,956	2
7900 稅前淨利	(2,494,507)	(2)	123,979,379	48
7950 減：所得稅費用(附註六(十九))	3,288,688	4	30,850,498	12
本期淨利	(5,783,195)	(6)	93,128,881	36
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(附註六(十八))	(70,312)	-	189,144	-
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	258,006	-	(274,625)	-
8349 減：與不重分類之項目相關之所得稅(附註六(十九))	(1,251)	-	(26,984)	-
不重分類至損益之項目合計	186,443	-	(112,465)	-
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	(69,979)	-	14,279,088	5
8367 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	6,049	-	-	-
8368 避險工具之損益(附註六(五))	94,031	-	(245,601)	-
8399 減：與可能重分類之項目相關之所得稅(附註六(十九))	7,893	-	(14,547)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	37,994	-	14,018,940	5
本期其他綜合損益(稅後淨額)	224,437	-	13,906,475	5
8500 本期綜合損益總額	\$ (5,558,758)	(6)	107,035,356	41
本期淨利歸屬於：				
8610 母公司業主	\$ (5,796,413)	(6)	93,072,097	36
8620 非控制權益	13,218	-	56,784	-
	\$ (5,783,195)	(6)	93,128,881	36
綜合損益總額歸屬於：				
8710 母公司業主	\$ (5,573,737)	(6)	106,967,397	41
8720 非控制權益	14,979	-	67,959	-
	\$ (5,558,758)	(6)	107,035,356	41
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十一))	\$ (2.07)		33.17	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十一))	\$ (2.07)		33.05	

(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司 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及子公司

合併權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

歸屬於母公司業主之權益

	其他權益項目											
	股 本	國外營運機構財務報表換算之兌換差										
		資本公積	保留盈餘		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	遞延工具之損益	歸屬於母公司業主權益總計	非控制權益	權益總額			
			法定盈餘公積	特別盈餘公積								
民國一一年一月一日餘額	普通股 \$ 24,401,273	1,271,775	8,354,970	3,239,603	110,994,900	(4,617,000)	445,677	183,828	144,275,026	297,414	144,572,440	
本期淨利	-	-	-	-	93,072,097	-	-	-	93,072,097	56,784	93,128,881	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	162,160	14,253,366	(274,625)	(245,601)	13,895,300	11,175	13,906,475	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	93,234,257	14,253,366	(274,625)	(245,601)	106,967,397	67,959	107,035,356	
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	10,333,881	-	(10,333,881)	-	-	-	-	-	-	
提列特別盈餘公積	-	-	-	747,891	(747,891)	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(25,621,336)	-	-	-	(25,621,336)	-	(25,621,336)	
普通股股票股利	3,660,191	-	-	-	(3,660,191)	-	-	-	-	-	-	
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(18,145)	-	-	-	(18,145)	10,508	(7,637)	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,749)	(7,749)	
民國一一年十二月三十一日餘額	28,061,464	1,271,775	18,688,851	3,987,494	163,847,713	9,636,366	171,052	(61,773)	225,602,942	368,132	225,971,074	
本期淨利	-	-	-	-	(5,796,413)	-	-	-	(5,796,413)	13,218	(5,783,195)	
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(71,563)	(63,847)	264,055	94,031	222,676	1,761	224,437	
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(5,867,976)	(63,847)	264,055	94,031	(5,573,737)	14,979	(5,558,758)	
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	9,321,611	-	(9,321,611)	-	-	-	-	-	-	
普通股現金股利	-	-	-	-	(14,030,731)	-	-	-	(14,030,731)	-	(14,030,731)	
特別盈餘公積迴轉	-	-	-	(3,987,494)	3,987,494	-	-	-	-	-	-	
非控制權益增減	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,511)	(17,511)	
民國一一年十二月三十一日餘額	\$ 28,061,464	1,271,775	28,010,462	-	138,614,889	9,572,519	435,107	32,258	205,998,474	365,600	206,364,074	

(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

董事長：久福花園股份有限公司

代表人：陳柏廷

萬海航運股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(淨損)淨利	\$ (2,494,507)	123,979,379
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	18,133,374	21,300,304
攤銷費用	31,403	51,689
透過損益按公允價值衡量金融資產之(利益)損失	(1,016,494)	687,672
利息費用	1,857,854	1,492,030
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具利益	(1,017)	-
利息收入	(5,991,625)	(2,350,371)
股利收入	(370,284)	(402,107)
採用權益法認列之關聯企業及合資利益之份額	(372,338)	(320,776)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(1,796,360)	(105,731)
非金融資產減損損失	2,602,404	-
未實現外幣兌換(利益)損失	(796,123)	1,386,895
其他項目	(3,199)	(6,070)
收益費損項目合計	12,277,595	21,733,535
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：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	301,304	(820,816)
合約資產	689,181	5,852,424
應收票據	6,200	30,126
應收帳款	1,267,470	2,519,843
其他應收款	(39,540)	(88,711)
存貨	948,828	(1,174,858)
代理店往來一借方	763,238	405,335
其他流動資產	281,826	(628,928)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	4,218,507	6,094,415
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(2,792,200)	876,701
其他應付款項	(2,448,505)	144,404
代理店往來一貸方	(32,891)	(50,335)
其他流動負債	(187,059)	(1,256,839)
淨確定福利負債	(102,036)	(43,844)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(5,562,691)	(329,913)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,344,184)	5,764,502
調整項目合計	10,933,411	27,498,037
營運產生之現金流入	8,438,904	151,477,416
支付之所得稅	(12,881,765)	(16,347,572)
營業活動之淨現金(流出)流入	(4,442,861)	135,129,844



(請詳閱後附合併財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司

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及其子公司

合併現金流量表(續)

民國一十二年及一十一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：

	112年度	111年度
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (791,540)	(62,855)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	31,816	-
取得採用權益法之投資	(27,292)	(2,418)
取得不動產、廠房及設備	(31,291,902)	(35,726,579)
處分不動產、廠房及設備	4,070,201	185,491
取得無形資產	(35,053)	(16,169)
取得投資性不動產	(34,495)	(4,565)
其他非流動資產	15,382	(146,765)
預付設備款	(12,649,702)	(13,426,143)
收取之利息	5,515,791	2,194,950
收取之股利	777,522	605,098
投資活動之淨現金流出	(34,419,272)	(46,399,955)

籌資活動之現金流量：

短期借款增加(減少)	-	(30,000)
償還公司債	-	(3,600,000)
舉借長期借款	40,839,553	26,278,985
償還長期借款	(29,722,479)	(11,737,095)
存入保證金	354,732	181,418
租賃本金償還	(8,258,687)	(12,872,232)
發放現金股利	(14,030,731)	(25,621,336)
取得子公司股權	-	(7,637)
支付之利息	(1,791,274)	(1,412,282)
非控制權益變動	(17,511)	(7,749)
籌資活動之淨現金流出	(12,626,397)	(28,827,928)

匯率變動對現金及約當現金之影響

本期現金及約當現金(減少)增加數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

	(623,999)	8,848,416
	(52,112,529)	68,750,377
	171,752,195	103,001,818
\$	<u>119,639,666</u>	<u>171,752,195</u>



(請詳閱後合併財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司

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及子公司
合併財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(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。本公司民國一一二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一一三年三月十三日經董事會通過發布。

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

合併公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

合併公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對合併財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

合併公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

合併公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對合併財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號「缺乏可兌換性」

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會計準則」)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)依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值金融資產；
- (3)依公允價值衡量之避險金融工具；及
- (4)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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

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
			112.12.31	111.12.31	
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	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	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 %	
本公司	Dawin Logistics (International) Limited (以下簡稱 Dawin)	貨運及倉儲業 務	100.00 %	100.00 %	Dawin原本由WHL Hongkong持有100%股 權，於民國一一年 七月因集團組織重組 出售全部股數予本公 司。

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
			112.12.31	111.12.31	
本公司	Wan Hai Lines (H.K.) Limited(以下簡稱WHL HongKong)	貨運及船務代理業務	100.00 %	100.00 %	WHL Hongkong原本由WHL Singapore持有100%股權，於民國一十一年十一月因集團組織重組出售全部股數予本公司。
本公司	Wan Hai Lines (Liberia) Ltd.(以下簡稱WHL Liberia)	船舶出租業務	100.00 %	100.00 %	
WHL Singapore	Wan Hai Lines Mexico, S. A. DE C. V. (以下簡稱WHL Mexico)	貨運及船務代理業務	80.00 %	- %	
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 (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 %	
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 %	
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 %	
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 %	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。

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
			112.12.31	111.12.31	
WHL Singapore、WHL INTL.	WanHai Lines Ecuador S. A. (以下簡稱WHL Ecuador)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	
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 %	
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. (WHL Shipping)	貨運及船務代 理業務	70.00 %	70.00 %	
WHL Singapore、WHL INTL.	Wan Hai Lines Peru S. A. C. (以下簡稱WHL Peru)	貨運及船務代 理業務	100.00 %	100.00 %	
WHL USA	Wan Hai Lines (Arizona) LLC (以下簡 稱 WHL Arizona)	房屋租賃及管 理業務	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 %	
WHL INTL.	Infinite Marine Investment Co., Ltd. (以下簡稱IM)	投資	100.00 %	100.00 %	
BI	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 %	
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 %	
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 %	

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
			112.12.31	111.12.31	
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 %	
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	100.00 %	100.00 %	本公司於民國一一年四月取得非控制權益，使權益由49%增加至100%。本公司以前年度雖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(以下簡稱深圳勇春)	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。於後續每一報導期間結束日(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。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1)指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；或
- (2)合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，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及子公司合併財務報告附註(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。

(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

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於合併公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

1. 金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，合併公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。合併公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1) 按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

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)。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產（例如，持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產），係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。合併公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4)經營模式評估

合併公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與合併公司繼續認列該資產之目的一致。

(5)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，合併公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，合併公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

- 提前還款及展延特性；及
- 合併公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(6)金融資產減損

合併公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額及應收帳款淨額、其他應收款、代理店往來—借方、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，合併公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據合併公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過三十天，合併公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過九十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，合併公司視為該金融資產發生違約。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，合併公司視為該債務證券之信用風險低。

合併公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

存續期間預期信用損失係指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。

十二個月預期信用損失係指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(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為合併公司暴露於信用風險之最長合約期間。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即合併公司依據合約可收取之現金流量與合併公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日合併公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，合併公司給予借款人原本不會考量之讓步；
- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當合併公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。合併公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。合併公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合合併公司回收逾期金額之程序。依據其經驗，365天後將無法自公司戶回收逾期金額。

(7) 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之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

合併公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(3)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

(4)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目前有法律上有可執行之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。

3.避險會計

合併公司指定部分避險工具(包括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公允價值或現金流量變動。

(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-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。

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權益之金額，將自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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

若避險關係不再符合避險會計之要件，或包括避險工具已到期、出售、解約或行使，則推延停止適用避險會計。停止適用現金流量避險時，已累計於其他權益之金額，將於被避險未來現金流量發生前繼續列報於權益，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，累計於其他權益之金額立即重分類至損益。

(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及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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，而非對資產具有權利且負債負有義務。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。有關權益法之會計處理，請參考附註四(九)。

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。於事實及情況改變時，合併公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。

(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。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入合併公司時始予以資本化。

3.折舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋	23~60年
(2)船舶設備	1~27.5年
(3)船舶設備主要組成部分：	2.5年
塢修資產	

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(4)貨櫃	5~10年
(5)碼頭設備	2~15年
(6)其他設備	3~17年

合併公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十三)租賃

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。

1.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。

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，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。

針對船舶設備、貨櫃、碼頭及其他設備租賃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。

合併公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓承租不動產，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2. 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。

若合併公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

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。

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)無形資產

1.認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入合併公司，及合併公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

合併公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2.後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。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

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|---------|-------|
| (1)電腦軟體 | 2~5年 |
| (2)商標 | 7~10年 |

合併公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五)非金融資產減損

合併公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

(十六)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。合併公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。合併公司依主要收入項目說明如下：

(1)勞務收入

合併公司提供船舶運輸服務，並依航程完成程度比例逐步認列收入。已認列收入金額若依勞務合約尚無請款權利，係認列合約資產，對於該對價有無條件之權利時，將合約資產轉列應收帳款；當支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

(2)租金收入

合併公司提供出租船舶及貨櫃之業務，以租賃期間隨時間逐步認列收入。

(3)財務組成部分

合併公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，合併公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十七)政府補助

合併公司係於可收到政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。針對其他與資產有關之補助，合併公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並於資產耐用年限內依有系統之基礎將該遞延收入認列為其他收益。補償合併公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十八)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服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

合併公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

確定福利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可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。

合併公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。合併公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使合併公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十九)所得稅

所得稅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。

合併公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)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或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於報導日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(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，合併公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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；或在變成很有可能有足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用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。

(二十)企業合併

合併公司對每一企業合併皆採用收購法處理，商譽係依收購日移轉對價之公允價值，包括歸屬於被收購者任何非控制權益之金額，減除所取得之可辨認資產及承擔之負債之淨額(通常為公允價值)進行衡量。若減除後之餘額為負數，則合併公司重新評估是否已正確辨認所有取得之資產及所有承擔之負債後，始將廉價購買利益認列於損益。

除與發行債務或權益工具相關者外，與企業合併相關之交易成本均應於發生時立即認列為合併公司之費用。

被收購者之非控制權益中，若屬現時所有權權益，且其持有者有權於清算發生時按比例份額享有企業淨資產者，合併公司係依逐筆交易基礎，選擇按收購日之公允價值或按現時所有權工具對被收購者可辨認淨資產之已認列金額所享有之比例份額衡量之。其他非控制權益則按其收購日之公允價值或依金管會認可之國際財務報導準則所規定之其他基礎衡量。

(二十一)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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十二)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。

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。

(一)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。

(二)不動產、廠房及設備之減損評估

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，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
現金	\$ 121,785	117,492
活期存款	38,232,026	69,925,416
定期存款	81,285,855	101,709,287
合併現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 119,639,666</u>	<u>171,752,195</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(二十七)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	112.12.31	111.12.31
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	\$ 7,109,410	6,382,530
國內興櫃公司股票	-	11,690
合 計	<u>\$ 7,109,410</u>	<u>6,394,220</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.續後按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(二十五)。

2.截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，合併公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具：		
公司債	\$ 733,536	-
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	3,918,230	3,630,772
國外上市(櫃)公司股票	702,080	682,312
國內非上市(櫃)公司股票	527,170	565,589
小計	5,147,480	4,878,673
合 計	<u>\$ 5,881,016</u>	<u>4,878,673</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

合併公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有債券投資，故列報於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

處分投資損益請詳附註(二十五)。

2.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。

合併公司民國一一二年度及一一一年度未處分策略性投資，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20.29%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對Da Nang Port Joint Stock Company不具重大影響力，因合併公司僅取得該公司七席董事中之一席次董事，且未參與該公司之日常營運及政策制訂過程。

3.截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，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)

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ -	70,790

按攤銷後成本衡量之金融資產係不符合約當現金定義之受限制銀行存款。

合併公司之按攤銷後成本衡量之金融資產未有質押擔保之情形。

合併公司金融資產之信用匯率之暴險資訊，請詳附註六(二十七)。

(五)避險之金融負債及避險會計

避險之金融負債明細如下：

	112.12.31	111.12.31
現金流量避險：		
避險之金融負債		
租賃負債－流動	\$ 152,727	628,486
租賃負債－非流動	477,627	1,370,731
合 計	\$ 630,354	1,999,217

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	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
		112.12.31	111.12.31		
美元運費收入	租賃負債	\$ -	1,140,432	-	-
日幣碼頭收入	租賃負債	630,354	858,785	民國一一二年至一一七年	民國一一二年至一一七年

項 目	112年度	111年度
當期認列於其他綜合損益之金額	94,031	(245,601)

民國一一二年度及一一一年度間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(二十)。

(六)應收票據及應收帳款

	112.12.31	111.12.31
應收票據	\$ 36,278	42,478
應收帳款	3,571,368	4,838,838
減：備抵損失	(1,683)	(1,683)
	\$ 3,605,963	4,879,633

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：

	112.12.31		
	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	\$ 2,902,108	0%~0.0302%	-
逾期30天以下	601,971	0%~0.147%	11
逾期31~120天	82,219	0%~1.2392%	24
逾期121~365天	16,481	0%~10.4371%	2
逾期365天以上	4,867	0%~100%	1,646
	<u>\$ 3,607,646</u>		<u>1,683</u>

	111.12.31		
	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	\$ 3,930,260	0%~0.0019%	-
逾期30天以下	860,488	0%~0.0242%	14
逾期31~120天	79,363	0%~0.1070%	17
逾期121~365天	7,254	0%~12.1763%	-
逾期365天以上	3,951	0%~100%	1,652
	<u>\$ 4,881,316</u>		<u>1,683</u>

合併公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	112年度	111年度
期末餘額(即等於期初餘額)	<u>\$ 1,683</u>	<u>1,683</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(二十七)。

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。

(七)存 貨

	112.12.31	111.12.31
輕柴油	\$ 485,134	742,439
重柴油	3,247,992	3,989,422
滑 油	443,514	427,627
小 計	4,176,640	5,159,488
減：備抵存貨跌價損失	(94,922)	(128,942)
合 計	<u>\$ 4,081,718</u>	<u>5,030,546</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

民國一一二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34,607千元，並已列報為營業成本。

民國一一一年度因存貨沖減至淨變現價值列存貨跌價損失為125,508千元，並已列報為營業成本。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，合併公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(八)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：

	112.12.31	111.12.31
關聯企業	\$ 1,173,776	1,257,120
合 資	226,074	195,608
	<u>\$ 1,399,850</u>	<u>1,452,728</u>

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 Internatioal 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：

	112.12.31	111.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	<u>\$ 1,173,776</u>	<u>1,257,120</u>
	112年度	111年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 313,156	283,563
綜合損益總額	<u>\$ 313,156</u>	<u>283,563</u>

2.合 資

合併公司於民國一一二年下半年度投資美金800千元，取得PT. Sinergi Bahtera Mitra(以下簡稱SBM)50%之股份。合併公司對該公司之淨資產具有剩餘權益，故合併公司對該聯合協議分類為合資並採用權益法處理。

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：

	112.12.31	111.12.31
個別不重大合資之權益之期末彙總帳面金額	<u>\$ 226,074</u>	<u>195,608</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	112年度	111年度
歸屬於合併公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 59,182	37,213
綜合損益總額	\$ 59,182	37,213

3. 擔保

民國一一二年及一一一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。

(九) 取得非控制權益

合併公司於民國一一一年四月取得上海聯駿之股權，使權益由49%增加至100%。合併公司於民國一一二年並未與非控制權益進行交易。

本公司民國一一一年四月前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，為列入合併財務報告之子公司。

合併公司對上海聯駿所有權權益之變動對歸屬於母公司業主權益之影響如下：

購入非控制權益之帳面金額	\$ (10,508)
支付予非控制權益之對價	(7,637)
實際取得子公司股權價格與帳面價值差額	\$ (18,145)

(十) 不動產、廠房及設備

合併公司民國一一二年度及一一一年度不動產、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112年1月1日餘額	\$ 2,234,265	2,247,467	131,506,664	43,622,819	2,861,669	3,006,538	185,479,422
增 添	4,350	26,451	30,067,981	1,688,668	306,708	18,703	32,112,861
重 分 類	-	-	22,026,205	-	12,084	-	22,038,289
處 分	-	-	(15,904,320)	(2,123,732)	(260,149)	(135,547)	(18,423,748)
匯率變動之影響	(45)	(15,326)	(168,066)	-	(12,690)	(1,905)	(198,032)
民國112年12月31日餘額	\$ 2,238,570	2,258,592	167,528,464	43,187,755	2,907,622	2,887,789	221,008,792
民國111年1月1日餘額	\$ 2,230,286	2,141,939	89,697,978	42,117,673	2,542,738	2,738,472	141,469,086
增 添	-	16,033	32,126,167	1,986,502	354,622	73,556	34,556,880
重 分 類	-	-	216,216	-	17,816	199,232	433,264
處 分	-	-	(348,965)	(481,356)	(110,930)	(7,071)	(948,322)
匯率變動之影響	3,979	89,495	9,815,268	-	57,423	2,349	9,968,514
民國111年12月31日餘額	\$ 2,234,265	2,247,467	131,506,664	43,622,819	2,861,669	3,006,538	185,479,422

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	土 地	房屋及 建 築	船舶設備	貨 櫃	其他設備	碼頭設備	總 計
折舊及減損損失：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	633,120	50,350,655	16,533,749	1,425,637	1,621,923	70,565,084
本年度折舊	-	53,069	6,941,983	2,922,468	315,251	178,271	10,411,042
減損損失	-	-	2,262,661	-	-	-	2,262,661
處 分	-	-	(13,991,498)	(1,777,814)	(248,866)	(112,950)	(16,131,128)
匯率變動之影響	-	(5,705)	(58,124)	-	(7,515)	(1,066)	(72,410)
民國112年12月31日餘額	\$ -	<u>680,484</u>	<u>45,505,677</u>	<u>17,678,403</u>	<u>1,484,507</u>	<u>1,686,178</u>	<u>67,035,249</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	546,242	41,644,263	13,970,736	1,219,633	1,453,638	58,834,512
本年度折舊	-	52,039	5,111,121	2,967,616	283,364	173,794	8,587,934
處 分	-	-	(348,365)	(404,603)	(105,211)	(6,624)	(864,803)
匯率變動之影響	-	34,839	3,943,636	-	27,851	1,115	4,007,441
民國111年12月31日餘額	\$ -	<u>633,120</u>	<u>50,350,655</u>	<u>16,533,749</u>	<u>1,425,637</u>	<u>1,621,923</u>	<u>70,565,084</u>
帳面價值：							
民國112年12月31日	\$ <u>2,238,570</u>	<u>1,578,108</u>	<u>122,022,787</u>	<u>25,509,352</u>	<u>1,423,115</u>	<u>1,201,611</u>	<u>153,973,543</u>
民國111年1月1日	\$ <u>2,230,286</u>	<u>1,595,697</u>	<u>48,053,715</u>	<u>28,146,937</u>	<u>1,323,105</u>	<u>1,284,834</u>	<u>82,634,574</u>
民國111年12月31日	\$ <u>2,234,265</u>	<u>1,614,347</u>	<u>81,156,009</u>	<u>27,089,070</u>	<u>1,436,032</u>	<u>1,384,615</u>	<u>114,914,338</u>

1.減損損失

民國一一二年度由於受到全球經濟情勢與海運市場競爭激烈影響，合併公司於民國一一二年十二月三十一日測試船舶設備之減損，並認列船舶設備之減損損失2,262,661千元。民國一一二年度估計使用價值係以稅前折現率6.95%~7.80%計算。

2.擔 保

於民國一一二年及一一一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。

(十一)使用權資產

合併公司承租碼頭、房屋及建築、貨櫃、船舶設備及其他設備等所認列之使用權資產，其成本、折舊及減損損失提列或迴轉情形，其變動明細如下：

	碼頭	房屋及建築	貨櫃	其他設備	船舶設備	總 計
使用權資產成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 4,895,627	381,227	4,188,942	87,788	24,335,084	33,888,668
增 添	99,098	56,163	1,757,420	10,983	-	1,923,664
減 少	(11,270)	(86,939)	(2,428,961)	(8,878)	(11,801,969)	(14,338,017)
重 衡 量	(28,620)	14,434	-	(4,040)	-	(18,226)
匯率變動之影響	(2,626)	(2,558)	(22,439)	(986)	131,883	103,274
民國112年12月31日餘額	\$ <u>4,952,209</u>	<u>362,327</u>	<u>3,494,962</u>	<u>84,867</u>	<u>12,664,998</u>	<u>21,559,363</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	碼頭	房屋及建築	貨櫃	其他設備	船舶設備	總計
民國111年1月1日餘額	\$ 4,899,550	334,437	3,970,746	77,759	18,295,343	27,577,835
增 添	11,169	15,935	1,751,100	33,871	7,762,177	9,574,252
減 少	(27,979)	(13,965)	(1,597,152)	(26,305)	(6,787,202)	(8,452,603)
重 衡 量	11,963	22,665	8,296	-	2,905,925	2,948,849
匯率變動之影響	924	22,155	55,952	2,463	2,158,841	2,240,335
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 4,895,627</u>	<u>381,227</u>	<u>4,188,942</u>	<u>87,788</u>	<u>24,335,084</u>	<u>33,888,668</u>

使用權資產之累計折舊及減損損失：

民國112年1月1日餘額	\$ 1,869,745	246,815	1,566,634	36,229	11,962,055	15,681,478
提列折舊	480,884	79,121	992,535	22,308	6,110,132	7,684,980
減損損失	-	-	-	-	339,743	339,743
減 少	(11,270)	(78,060)	(1,408,225)	(8,425)	(10,588,689)	(12,094,669)
匯率變動之影響	(264)	(1,453)	(11,883)	(572)	44,019	29,847
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 2,339,095</u>	<u>246,423</u>	<u>1,139,061</u>	<u>49,540</u>	<u>7,867,260</u>	<u>11,641,379</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 1,408,683	172,642	1,405,292	39,918	6,305,423	9,331,958
提列折舊	477,455	74,147	872,108	20,656	11,231,905	12,676,271
減 少	(16,709)	(12,611)	(716,738)	(25,424)	(6,433,339)	(7,204,821)
匯率變動之影響	316	12,637	5,972	1,079	858,066	878,070
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 1,869,745</u>	<u>246,815</u>	<u>1,566,634</u>	<u>36,229</u>	<u>11,962,055</u>	<u>15,681,478</u>

帳面價值：

民國112年12月31日	<u>\$ 2,613,114</u>	<u>115,904</u>	<u>2,355,901</u>	<u>35,327</u>	<u>4,797,738</u>	<u>9,917,984</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 3,490,867</u>	<u>161,795</u>	<u>2,565,454</u>	<u>37,841</u>	<u>11,989,920</u>	<u>18,245,877</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 3,025,882</u>	<u>134,412</u>	<u>2,622,308</u>	<u>51,559</u>	<u>12,373,029</u>	<u>18,207,190</u>

民國一一二年度由於受全球經濟情勢與海運市場競爭激烈影響，合併公司於民國一一二年十二月三十一日測試船舶設備使用權資產之減損，並認列船舶設備使用權資產之減損損失339,743千元。

(十二)投資性不動產

投資性不動產包含合併公司所持有之自有資產、以營業租賃出租予第三方之辦公大樓及表彰租賃權利之使用權資產。出租之投資性不動產其原始不可取消期間為二到十年，部分租賃合約約定承租人於屆滿時具有延長期間選擇權。

已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

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之明細如下：

	自有資產		總 計
	土地及改良物	房屋及建築	
成本或認定成本：			
民國112年1月1日餘額	\$ 2,971,592	913,568	3,885,160
購置增添	4,265	30,230	34,495
重分類	-	857	857
匯率變動之影響	(112)	(294)	(406)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 2,975,745</u>	<u>944,361</u>	<u>3,920,106</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 2,957,267	887,958	3,845,225
購置增添	-	4,565	4,565
匯率變動之影響	14,325	21,045	35,370
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,971,592</u>	<u>913,568</u>	<u>3,885,160</u>
折舊及減損損失：			
民國112年1月1日餘額	\$ -	104,003	104,003
本年度折舊	-	37,352	37,352
匯率變動之影響	-	(113)	(113)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>141,242</u>	<u>141,242</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	65,431	65,431
本年度折舊	-	36,099	36,099
匯率變動之影響	-	2,473	2,473
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>104,003</u>	<u>104,003</u>
帳面金額：			
民國112年12月31日	<u>\$ 2,975,745</u>	<u>803,119</u>	<u>3,778,864</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 2,957,267</u>	<u>822,527</u>	<u>3,779,794</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 2,971,592</u>	<u>809,565</u>	<u>3,781,157</u>
公允價值：			
民國112年12月31日			<u>\$ 4,577,377</u>
民國111年12月31日			<u>\$ 4,436,925</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

美國地區民國一一二年及一一一年十二月三十一日之公允價值之評價係以收益法下之折現現金流量分析法及比較法進行，收益法之折現現金流量分析法係以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予以折現，以決定該不動產之價值。其公允價值評價技術所使用之輸入值係屬第三等級。

台灣地區民國一一二年及一一一年十二月三十一日之公允價值之評價係以獨立評價人員(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。

公允價值之評價以收益法下之折現現金流量分析法進行。收益法之折現現金流量分析法係以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。

秘魯地區民國一一二年十二月三十一日之公允價值之評價係以獨立評價人員(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比較法進行。評估方法為收集和分析該地區類似之不動產資訊，以相似物件之市場價格，並參考其分區、位置、環境和規模做出合理之估算，以決定該不動產之價值。

民國一一二年及一一一年所採用之收益率區間如下：

地 區	112年度	111年度
美國	7%~7.5%	6.5%~7.25%
台灣	1.93%~2.845%	1.73%~2.22%

投資性不動產分別為民國一一二年、一〇九年、一〇八及一〇六年合併公司因營運規劃而購入之商用不動產，地區分別為台灣、美國及秘魯，目前轉出租賺取租金，且未收取或有租金。民國一一二年度及一一一年度產生之租金收入分別為71,163千元及71,612千元。

於民國一一二年及一一一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子公司合併財務報告附註(續)

(十三)無形資產

合併公司民國一一二年度及一一一年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

成 本：	電腦軟體	商 標	其 他	總 計
民國112年1月1日餘額	\$ 146,239	4,026	-	150,265
單獨取得	34,400	158	495	35,053
重 分 類	8,757	154	-	8,911
處 分	(94,112)	(204)	-	(94,316)
匯率變動影響數	(173)	-	-	(173)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 95,111</u>	<u>4,134</u>	<u>495</u>	<u>99,740</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 161,886	4,043	-	165,929
單獨取得	16,169	-	-	16,169
處 分	(32,236)	(17)	-	(32,253)
匯率變動影響數	420	-	-	420
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 146,239</u>	<u>4,026</u>	<u>-</u>	<u>150,265</u>
攤銷及減損損失：				
民國112年1月1日餘額	\$ 107,760	2,154	-	109,914
本期攤銷	30,783	620	-	31,403
處 分	(94,112)	(202)	-	(94,314)
匯率變動影響數	(164)	-	-	(164)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 44,267</u>	<u>2,572</u>	<u>-</u>	<u>46,839</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 88,352	1,769	-	90,121
本期攤銷	51,286	403	-	51,689
處 分	(32,235)	(18)	-	(32,253)
匯率變動影響數	357	-	-	357
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 107,760</u>	<u>2,154</u>	<u>-</u>	<u>109,914</u>
帳面價值：				
民國112年12月31日	<u>\$ 50,844</u>	<u>1,562</u>	<u>495</u>	<u>52,901</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 38,479</u>	<u>1,872</u>	<u>-</u>	<u>40,351</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 73,534</u>	<u>2,274</u>	<u>-</u>	<u>75,808</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.認列之攤銷及減損

民國一一二年度及一一一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：

	112年度	111年度
營業成本	\$ <u>19,675</u>	<u>34,385</u>
營業費用	\$ <u>11,728</u>	<u>17,304</u>

(十四)短期借款

	112.12.31	111.12.31
尚未使用額度	\$ <u>5,657,822</u>	<u>5,945,048</u>

1.借款之發行及償還

民國一一二年度及一一一年度新增金額分別為17,220,000千元及2,540,000千元；償還之金額分別為17,220,000千元及2,570,000千元。

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。

(十五)長期借款

合併公司長期借款之明細如下：

	到期日	112.12.31	111.12.31
無擔保銀行借款－美金	-	\$ -	276,525
無擔保銀行借款－台幣	114/08/03~117/06/29	22,130,000	8,500,000
擔保銀行借款－美金	123/10/31-124/04/30	12,748,444	23,886,376
擔保銀行借款－台幣	122/07/21-131/06/24	6,883,323	4,156,741
擔保銀行借款－日幣	122/04/28	5,019,940	5,932,224
應付商業本票	114/01/14-115/06/28	10,000,000	4,500,000
減：應付商業本票折價		(12,265)	(2,089)
一年內到期部分		<u>(5,598,693)</u>	<u>(6,491,887)</u>
合計		\$ <u>51,170,749</u>	<u>40,757,890</u>
尚未使用額度		\$ <u>10,548,050</u>	<u>17,326,438</u>
利率區間		0.83%~6.33%	0.28%~5.95%

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(二十七)。

1.借款之發行及償還

合併公司長期借款於民國一一二年度及一一一年度發行之金額分別為40,839,553千元及26,278,985千元，償還之金額分別為29,722,479千元及11,737,095千元。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。合併公司向銀行申請借款額度，但尚未設定抵押，待實際借款動撥時將設定抵押供銀行借款擔保。截至民國一一二年該等情形之尚未使用額度為1,835,250千元。

3. 財務比率限制條款

本公司及合併子公司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，合併公司之年度及半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，該金融機構得視協商結果要求予以清償。截至一一二年十二月三十一日未違反合約條款。

(十六) 應付公司債

112.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
無擔保債券一一〇八年第一期	TWD	1.05%	113/06/18	\$ 3,300,000
無擔保債券一一〇八年第二期	TWD	0.97%~1.07%	113/10/07- 115/10/07	3,200,000
無擔保債券一一〇九年第一期	TWD	0.97%	114/10/23	2,500,000
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>
流 動				\$ 4,500,000
非 流 動				<u>4,500,000</u>
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>

111.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
無擔保債券一一〇八年第一期	TWD	1.05%	113/06/18	\$ 3,300,000
無擔保債券一一〇八年第二期	TWD	0.97%~1.07%	113/10/07- 115/10/07	3,200,000
無擔保債券一一〇九年第一期	TWD	0.97%	114/10/23	2,500,000
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>
流 動				\$ -
非 流 動				<u>9,000,000</u>
合 計				<u>\$ 9,000,000</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——一〇八年第一期

本公司於民國一〇八年六月發行國內一〇八年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇八年六月六日申報生效。發行條件如下：

- (1) 發行總額：本公司債發行總額為新台幣肆拾捌億元整，依發行條件之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾伍億元整；乙券發行總額為新台幣參拾參億元整。
- (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一〇八年六月十八日，其中甲券發行期限為三年期，乙券發行期限為五年期。
- (4) 發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5) 票面利率：本公司債各券票面利率如下：
甲券：票面利率為0.95%。
乙券：票面利率為1.05%。
- (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：本公司債由台北富邦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：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司世貿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，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)

2. 無擔保債券——一〇八年第二期

本公司於民國一〇八年十月發行國內一〇八年度第二期無擔保普通公司債，自民國一〇八年九月二十七日申報生效。發行條件如下：

- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣參拾貳億元整，依發行條件之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾貳億元整；乙券發行總額為新台幣貳拾億元整。
- (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：本公司債發行日期為民國一〇八年十月七日，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0.97%。
乙券：票面利率為1.07%。
- (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：本公司債由台北富邦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：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司世貿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。

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——一〇九年度第一期

本公司於民國一〇九年十月發行國內一〇九年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇九年十月十五日申報生效。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：本公司債發行期限為五年期，自民國一〇九年十月二十三日至民國一十四年十月二十三日到期。
- (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0.97%。
- (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：本公司債由台北富邦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：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司世貿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。

(十七)租賃負債

合併公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ <u>5,269,542</u>	<u>9,595,321</u>
非流動	\$ <u>4,560,695</u>	<u>8,811,049</u>

到期分析請詳附註六(二十七)金融工具。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

上述租賃款項於民國一一二年及一一一年十二月三十一日分別帳列避險之金融負債－流動152,727千元及628,486千元；避險之金融負債－非流動477,627千元及1,370,731千元；租賃負債－流動5,116,815千元及8,966,835千元；租賃負債－非流動4,083,068千元及7,440,318千元。

認列於損益之金額如下：

	112年度	111年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>451,443</u>	<u>509,964</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ <u>11,183</u>	<u>9,775</u>
短期租賃之費用	\$ <u>351,255</u>	<u>4,000,367</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>1,823</u>	<u>509,649</u>

認列於現金流量表之金額如下：

	112年度	111年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>9,074,391</u>	<u>17,901,987</u>

1.碼頭、貨櫃之租賃

合併公司因營運所需承租碼頭及貨櫃。碼頭之合約通常為三到二十年，貨櫃則為一年到十一年。

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年到十八年。部分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；另部分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

合併公司因營運所需承租船舶，船舶之合約通常為二年到三年半。部分合約租賃給付取決於租金市場價格及匯率波動；部分合約屬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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

4.其他租賃

合併公司承租機器設備之租賃期間通常為一年至十二年，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。

(十八)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：

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務現值	\$ 1,259,735	1,260,813
計畫資產之公允價值	(886,068)	(855,422)
淨確定福利負債	<u>\$ 373,667</u>	<u>405,391</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886,068千元。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

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	112年度	111年度
1月1日確定福利義務	\$ 1,260,813	1,414,464
當期服務成本及利息	64,486	59,548
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
一因財務假設變動所產生之精算損益	75,400	(129,973)
計畫支付之福利	(140,964)	(83,226)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 1,259,735</u>	<u>1,260,813</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)計畫資產公允價值之變動

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	112年度	111年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 855,422	776,085
利息收入	12,929	4,089
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)	5,088	59,171
已提撥至計畫之金額	64,489	65,954
計畫已支付之福利	(51,860)	(49,877)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 886,068</u>	<u>855,422</u>

(4)認為損益之費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期服務成本	\$ 46,658	52,553
淨確定福利負債(資產)之淨利息	4,899	2,906
	<u>\$ 51,557</u>	<u>55,459</u>
營業成本	\$ 51,939	54,141
營業費用	(382)	1,318
	<u>\$ 51,557</u>	<u>55,459</u>

(5)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：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.31 %	1.48 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

合併公司預計於民國一一二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63,815千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為1~18年。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(6) 敏感度分析

民國一一二年度及一一一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%
112年12月31日		
折現率	\$ (58,037)	62,762
未來薪資增加	55,247	(51,772)
111年12月31日		
折現率	\$ (54,656)	58,778
未來薪資增加	51,468	(48,495)

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

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。

合併公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為68,235千元及67,180千元，已提撥至勞工保險局。

國外合併公司民國一一二年度及一一一年度依當地法令提撥之退休金費用分別為64,818千元及63,698千元。

(十九) 所得稅

1. 所得稅費用

合併公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 4,524,212	19,253,120
調整前期之當期所得稅	(43,265)	44,211
	4,480,947	19,297,331
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(1,192,259)	11,553,167
	<u>\$ 3,288,688</u>	<u>30,850,498</u>

合併公司民國一一二年度及一一一年度皆無列於權益之所得稅。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司民國一一二年度及一一一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：

	112年度	111年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>1,251</u>	<u>26,984</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>(7,893)</u>	<u>14,547</u>

合併公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	\$ <u>(2,494,507)</u>	<u>123,979,379</u>
依所在地稅率計算之所得稅	\$ (2,037,361)	39,425,178
所得稅稅率變動	(3,016)	(2,181)
永久性差異	55,264	2,965,116
免稅所得	1,792,030	(14,261,661)
租稅獎勵	2,987	3,354
認列前期未認列之課稅損失	(367)	(255)
未認列遞延所得稅資產之當期課稅損失	3,806	1,968
未認列暫時性差異之變動	2,875	1,955
前期低(高)估	(43,265)	44,129
未分配盈餘加徵	3,515,735	2,672,224
其他	-	671
合 計	\$ <u>3,288,688</u>	<u>30,850,498</u>

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

民國一一二年度及一一一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112年1月1日餘額	\$ 28,210,986	1,634,206	628,464	30,473,656
借記(貸記)損益表	(1,355,498)	207,875	(44,998)	(1,192,621)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	(474)	5	(469)
民國112年12月31日餘額	\$ <u>26,855,488</u>	<u>1,841,607</u>	<u>583,471</u>	<u>29,280,566</u>

萬海航運股份有限公司及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111年1月1日餘額	\$ 17,770,922	1,292,907	1,947	19,065,776
借記(貸記)損益表	10,440,064	339,711	626,378	11,406,153
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	1,588	139	1,727
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 28,210,986</u>	<u>1,634,206</u>	<u>628,464</u>	<u>30,473,656</u>
遞延所得稅資產：				
		確定福 利計畫	其 他	合 計
民國112年1月1日餘額		\$ 26,454	40,319	66,773
(借記)貸記損益表		(9,641)	9,279	(362)
(借記)貸記其他綜合損益		(1,251)	7,893	6,642
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		153	(155)	(2)
民國112年12月31日餘額		<u>\$ 15,715</u>	<u>57,336</u>	<u>73,051</u>
民國111年1月1日餘額		\$ 65,822	188,217	254,039
(借記)貸記損益表		(12,928)	(134,086)	(147,014)
(借記)貸記其他綜合損益		(26,984)	(14,547)	(41,531)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額		544	735	1,279
民國111年12月31日餘額		<u>\$ 26,454</u>	<u>40,319</u>	<u>66,773</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一一〇年度。

(二十) 資本及其他權益

民國一一二年及一一一年十二月三十一日本公司額定股本總額均為36,000,000千元，每股面額10元，均為3,600,000千股。已發行股份均為普通股2,806,146千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一二年度及一一一年度流通在外股數調節表如下：

(以千股表達)	普 通 股	
	112年度	111年度
1月1日期初餘額	2,806,146	2,440,127
股票股利	-	366,019
12月31日期末餘額	<u>2,806,146</u>	<u>2,806,146</u>

1. 普通股之發行

本公司民國一一一年五月二十六日經股東會決議通過，以未分配盈餘3,660,191千元辦理增資發行新股366,019千股。民國一一一年六月三十日經金管會申報生效該項增資案，增資基準日為民國一一一年七月二十六日，相關法定登記程序已辦理完竣。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	<u>112.12.31</u>	<u>111.12.31</u>
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
實際處分子公司股權與帳面價值差額	10,094	10,094
採權益法認列子公司股權淨值之變動數	<u>16,055</u>	<u>16,055</u>
	<u>\$ 1,271,775</u>	<u>1,271,775</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。

3. 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、加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額，提列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，提撥百分之十以上，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。

前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

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

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子公司合併財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

本公司於可分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，民國一一二年度及一一一年度分別分配民國一一一年度及一一〇年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一二年五月三十日及民國一一一年五月二十六日經股東會決議民國一一一年度及一一〇年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111年度		110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	\$ 5.00	14,030,731	10.50	25,621,336
股 票	-	-	1.50	3,660,191
合 計		<u>\$ 14,030,731</u>		<u>29,281,527</u>

4.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	避險工具 之損益	非控制權益
民國112年1月1日餘額	\$ 9,636,366	171,052	(61,773)	368,132
本年度淨利	-	-	-	13,218
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(63,847)	-	-	1,761
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	-	265,072	-	-
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具累計損益	-	(1,017)	-	-
重分類至損益				
避險工具公允價值變動損益：				
- 匯率風險-預期交易	-	-	53,099	-
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	-	-	40,932	-
取得子公司所增加之非控制權益	-	-	-	1,371
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	(18,882)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 9,572,519</u>	<u>435,107</u>	<u>32,258</u>	<u>365,600</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 允價值衡量 之金融資產 未實現損益	避險工具 之損益	非控制權益
民國111年1月1日餘額	\$ (4,617,000)	445,677	183,828	297,414
本年度淨利	-	-	-	56,784
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	14,253,366	-	-	11,175
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	-	(274,625)	-	-
避險工具公允價值變動損益：				
- 匯率風險-預期交易	-	-	(198,261)	-
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	-	-	(47,340)	-
子公司發放現金股利予非控制權益	-	-	-	(7,749)
子公司買回非控制權益股權	-	-	-	10,508
民國111年12月31日餘額	\$ <u>9,636,366</u>	<u>171,052</u>	<u>(61,773)</u>	<u>368,132</u>

(二十一)每股盈餘

合併公司民國一一二年度及一一一年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	112年度	111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>(5,796,413)</u>	<u>93,072,097</u>
普通股加權平均流通在外股數(追溯調整)	<u>2,806,146</u>	<u>2,806,146</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>(2.07)</u>	<u>33.17</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	\$ <u>(5,796,413)</u>	<u>93,072,097</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)(追溯調整)	2,806,146	2,806,146
員工股票酬勞之影響	-	10,163
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>2,806,146</u>	<u>2,816,309</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	\$ <u>(2.07)</u>	<u>33.05</u>

本公司因民國一一二年度為淨損，員工股票酬勞具反稀釋效果，故無計入稀釋每股盈餘計算。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十二)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年度	111年度
主要地區市場：		
亞洲	\$ 45,339,546	76,002,756
中東、印度、紅海	21,106,340	37,755,372
美國、南美	33,774,154	145,195,043
	<u>\$ 100,220,040</u>	<u>258,953,171</u>
主要產品/服務線：		
運費收入	\$ 98,733,820	254,476,947
租金收入	6,974	1,959,101
專用碼頭收入	878,034	852,764
其他勞務收入	601,212	1,664,359
	<u>\$ 100,220,040</u>	<u>258,953,171</u>

2.合約餘額

	112.12.31	111.12.31	111.1.1
應收票據	\$ 36,278	42,478	72,604
應收帳款	3,571,368	4,838,838	7,358,681
減：備抵損失	(1,683)	(1,683)	(1,683)
合計	<u>\$ 3,605,963</u>	<u>4,879,633</u>	<u>7,429,602</u>
合約資產	<u>\$ 1,293,917</u>	<u>1,983,098</u>	<u>7,835,522</u>
合約負債(帳列其他流動負債)	<u>\$ 383,868</u>	<u>625,808</u>	<u>305,976</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(六)。

民國一一二年度及一一一年度一月一日合約負債期初餘額於民國一一二年度及一一一年度認列為收入之金額分別為264,757千元及243,895千元。

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。

(二十三)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於0.6%為員工酬勞及不高於1%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一一二年度為虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。本公司民國一一一年度員工酬勞估列金額為744,674千元，董事酬勞估列金額為124,112千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年度之營業費用，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酬勞金額與本公司民國一一一年度合併財務報告估列金額並無差異。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二十四)其他收益及費損淨額

	112年度	111年度
處分不動產、廠房及設備淨利益	\$ <u>1,796,360</u>	<u>105,731</u>

(二十五)營業外收入及支出

1.利息收入

合併公司民國一一二年度及一一一年度之利息收入明細如下：

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 5,987,678	2,350,060
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產利息收入	3,621	-
其他利息收入	326	311
	\$ <u>5,991,625</u>	<u>2,350,371</u>

2.其他收入

合併公司民國一一二年度及一一一年度之其他收入明細如下：

	112年度	111年度
股利收入	\$ 370,284	402,107
其他收入	574	1,462
	\$ <u>370,858</u>	<u>403,569</u>

3.其他利益及損失

合併公司民國一一二年度及一一一年度之其他利益及損失明細如下：

	112年度	111年度
外幣兌換利益	\$ 239,713	4,908,819
非金融資產減損損失	(2,602,404)	-
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益(損失)	1,016,494	(687,672)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具利益	1,017	-
其他利益(損失)	276,264	252,123
	\$ <u>(1,068,916)</u>	<u>4,473,270</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.財務成本

合併公司民國一一二年度及一一一年度之財務成本明細如下：

	112年度	111年度
利息費用		
銀行借款	\$ 1,224,634	825,305
公司債	91,940	114,003
商業本票	89,837	42,758
租賃負債	451,443	509,964
	<u>\$ 1,857,854</u>	<u>1,492,030</u>

(二十六)其他綜合損益組成部分之重分類調整

合併公司民國一一二年度及一一一年度之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	112年度	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資		
當年度產生之公允價值淨變動數	\$ 7,066	-
公允價值變動數重分類至損益	(1,017)	-
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動數	<u>\$ 6,049</u>	<u>-</u>

(二十七)金融工具

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)應收款項及債務證券之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(六)。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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資包含政府公債、上市及非上市之債務證券等。

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附註四(七))。經評估其他應收款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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
112年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 24,651,707	29,822,416	1,504,355	1,488,820	2,923,627	8,362,462	15,543,152
無擔保銀行借款	22,130,000	22,842,705	1,786,301	2,021,140	11,635,925	7,399,339	-
應付商業本票	9,987,735	10,273,413	57,696	64,857	3,109,911	7,040,949	-
應付帳款(含關係人)	9,463,110	9,463,110	9,463,110	-	-	-	-
其他應付款	3,477,904	3,477,904	3,477,904	-	-	-	-
代理店往來	54,911	54,911	54,911	-	-	-	-
應付公司債	9,000,000	9,158,990	3,334,650	1,257,290	2,545,650	2,021,400	-
租賃負債(部分帳列避險之金融 負債)	9,830,237	10,392,617	3,000,647	2,350,518	2,246,564	1,746,145	1,048,743
存入保證金(帳列其他流動負債 及存入保證金—非流動)	1,769,674	1,769,674	1,769,674	-	-	-	-
	<u>\$ 90,365,278</u>	<u>97,255,740</u>	<u>24,449,248</u>	<u>7,182,625</u>	<u>22,461,677</u>	<u>26,570,295</u>	<u>16,591,895</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 33,975,341	38,384,665	3,393,713	3,886,461	7,932,330	15,360,661	7,811,500
無擔保銀行借款	8,776,525	9,038,992	160,953	408,527	4,684,723	3,784,789	-
應付商業本票	4,497,911	4,611,762	19,499	21,674	43,348	4,527,241	-
應付帳款(含關係人)	12,269,193	12,269,193	12,269,193	-	-	-	-
其他應付款	5,028,694	5,028,694	5,028,694	-	-	-	-
代理店往來	87,802	87,802	87,802	-	-	-	-
應付公司債	9,000,000	9,250,930	34,650	57,290	4,591,940	4,567,050	-
租賃負債(部分帳列避險之金融 負債)	18,406,370	19,240,436	6,140,036	3,569,620	5,057,994	3,203,728	1,269,058
存入保證金(帳列其他流動負債 及存入保證金—非流動)	1,414,942	1,414,942	1,414,942	-	-	-	-
	<u>\$ 93,456,778</u>	<u>99,327,416</u>	<u>28,549,482</u>	<u>7,943,572</u>	<u>22,310,335</u>	<u>31,443,469</u>	<u>9,080,558</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子公司合併財務報告附註(續)

3. 匯率風險

(1) 匯率風險之暴險

			112.12.31	
功能性貨幣	匯 率	外幣幣別	外幣(千元)	帳面金額 台幣(千元)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.71	美 金	\$ 1,934,160	59,388,392
人 民 幣	7.10	美 金	32,838	1,008,277
港 幣	7.81	美 金	23,389	718,168
台 幣	0.22	日 幣	15,639,947	3,395,253
台 幣	4.33	人 民 幣	201,103	870,288
港 幣	0.91	人 民 幣	257,397	1,113,906
台 幣	0.37	印度盧比	698,223	257,773
台 幣	0.90	泰 幣	273,205	244,927
<u>非貨幣性項目</u>				
美 金	0.00004	越 南 幣	554,484,000	702,080
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	0.22	日 幣	5,712,466	1,240,111
美 金	0.01	日 幣	23,126,404	5,020,477
台 幣	30.71	美 金	100,013	3,070,898
人 民 幣	7.10	美 金	16,853	517,465
台 幣	4.33	人 民 幣	185,001	800,605
港 幣	0.91	人 民 幣	227,850	986,038
台 幣	3.93	港 幣	110,825	435,531

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

			111.12.31	
功能性貨幣	匯 率	外幣幣別	外幣(千元)	帳面金額 台幣(千元)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.73	美 金	\$ 2,520,017	77,427,511
人 民 幣	6.95	美 金	34,941	1,073,557
港 幣	7.80	美 金	23,833	732,274
越 南 幣	23,590	美 金	7,978	245,125
台 幣	0.23	日 幣	11,732,449	2,727,806
美 金	0.01	日 幣	10,429,888	2,424,959
台 幣	4.42	人 民 幣	493,979	2,182,621
港 幣	1.12	人 民 幣	280,660	1,240,082
台 幣	0.89	泰 銖	328,548	292,259
台 幣	6.97	林 吉 特	30,189	210,334
<u>非貨幣性項目</u>				
美 金	0.00004	越 南 幣	532,385,000	693,410
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.73	美 金	669,118	20,558,640
人 民 幣	6.95	美 金	16,606	510,226
台 幣	0.23	日 幣	7,326,243	1,703,358
美 金	0.01	日 幣	25,514,737	5,932,200
台 幣	4.42	人 民 幣	161,563	713,857
港 幣	1.12	人 民 幣	280,290	1,238,445
台 幣	3.94	港 幣	188,728	743,677
台 幣	0.89	泰 銖	459,489	408,737

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。於民國一一二年及一一一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，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將增加或減少550,037千元及587,023千元；權益將因現金流量避險而減少或增加6,304千元及19,992千元。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，民國一一二年度及一一一年度外幣兌換利益(含已實現及未實現)分別為239,713千元及4,908,819千元。

4. 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。

若利率增加或減少1%，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將減少或增加418,875千元及378,196千元，主因係合併公司之變動利率借款。

5. 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：

	112年度		111年度	
	其他綜合(損) 益稅後金額		其他綜合(損) 益稅後金額	
價格	益稅後金額	稅後(損)益	益稅後金額	稅後(損)益
上漲1%	\$ 46,203	56,875	43,131	51,154
下跌1%	(46,203)	(56,875)	(43,131)	(51,154)

6. 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，租賃負債依規定無須揭露公允價值資訊)列示如下：

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

		112.12.31				
		公允價值				
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計	
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	\$ 7,109,410	7,109,410	-	-	7,109,410	
小 計	7,109,410	7,109,410	-	-	7,109,410	
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	3,918,230	3,918,230	-	-	3,918,230	
國外上市(櫃)股票	702,080	702,080	-	-	702,080	
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	527,170	-	-	527,170	527,170	
公司債	733,536	-	733,536	-	733,536	
小 計	5,881,016	4,620,310	733,536	527,170	5,881,016	
按攤銷後成本衡量之金融資產						
現金及約當現金	119,639,666	-	-	-	-	
應收票據	36,278	-	-	-	-	
應收帳款	3,569,685	-	-	-	-	
其他應收款	1,794,496	-	-	-	-	
代理店往來－借方	705,001	-	-	-	-	
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	356,943	-	-	-	-	
小 計	126,102,069	-	-	-	-	
合 計	\$ 139,092,495	11,729,720	733,536	527,170	12,990,426	
按攤銷後成本衡量之金融負債						
應付帳款	\$ 9,463,110	-	-	-	-	
其他應付款	3,477,904	-	-	-	-	
租賃負債(包含避險之金融負債)	9,830,237	-	-	-	-	
代理店往來－貸方	54,911	-	-	-	-	
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	9,000,000	-	-	-	-	
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	56,769,442	-	-	-	-	
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金－非流動)	1,769,674	-	-	-	-	
合 計	\$ 90,365,278	-	-	-	-	

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
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	\$ 6,382,530	6,382,530	-	-	6,382,530
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產-國內興櫃公司股票	11,690	11,690	-	-	11,690
小 計	6,394,220	6,394,220	-	-	6,394,220
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	3,630,772	3,630,772	-	-	3,630,772
國外上市(櫃)股票	682,312	682,312	-	-	682,312
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	565,589	-	-	565,589	565,589
小 計	4,878,673	4,313,084	-	565,589	4,878,673
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	171,752,195	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產-流動	70,790	-	-	-	-
應收票據	42,478	-	-	-	-
應收帳款	4,837,155	-	-	-	-
其他應收款	1,252,991	-	-	-	-
代理店往來-借方	1,468,239	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他流動資產及其他非流動資產)	370,615	-	-	-	-
小 計	179,794,463	-	-	-	-
合 計	\$ 191,067,356	10,707,304	-	565,589	11,272,893
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付帳款	\$ 12,269,193	-	-	-	-
其他應付款	5,028,694	-	-	-	-
租賃負債(包含避險之金融負債)	18,406,370	-	-	-	-
代理店往來-貸方	87,802	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	9,000,000	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	47,249,777	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金-非流動)	1,414,942	-	-	-	-
合 計	\$ 93,456,778	-	-	-	-

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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。

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)公司股票及興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第三方機構提供之公開市場報價及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。

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：

- 債務工具：係使用第三方機構提供之公開市場報價作為衡量。
- 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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(3)民國一一二年度及一一一年度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

	透過其他 綜合損益按 公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國112年1月1日	\$ 565,589
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(38,419)
民國112年12月31日	\$ 527,170
民國111年1月1日	\$ 479,305
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	86,284
民國111年12月31日	\$ 565,589

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」。其中與民國一一二年度及一一一年度仍持有之資產相關者如下：

	112年度	111年度
總利益或損失		
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」)	\$ (38,419)	86,284

(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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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 (112.12.31及111.12.31折價比率皆為28%) • 股權淨值比 (112.12.31及111.12.31為0.68及0.77) • 稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數(112.12.31及111.12.31為10.49、及8.22)	• 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：

	輸入值	向上或下 變動	公允價值變動 反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
民國112年12月31日				
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%	\$ 7,322	(7,322)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比 乘數	1%	5,122	(5,122)
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折 舊攤銷前盈 餘乘數	1%	130	(130)
			<u>\$ 12,574</u>	<u>(12,574)</u>

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 反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
111年12月31日				
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%	\$ 7,855	(7,855)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比 乘數	1%	5,557	(5,557)
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折 舊攤銷前盈 餘乘數	1%	104	(104)
			<u>\$ 13,516</u>	<u>(13,516)</u>

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。

(二十八)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

本公司一一〇年五月經審計委員會及董事會通過訂立「風險管理政策與程序」，作為本公司風險管理之最高指導原則及管理程序。明確規範本公司管理的目的、組織架構與權責、管理流程，以有效辨識、衡量及控制本公司之各項風險，將因業務活動所產生的風險控制在可接受的範圍，以確保營運不中斷，保障利害關係人的權益。

依循上述政策於同年成立由各權責部門組成之風險管理小組，以各部門主管為首，負責風險管理之日常執行與運作，並由總經理室策略研究處作為小組召集人，統籌並檢視各權責部門應對業務風險之管理機制之妥適性，並每年一次向審計委員會及董事會提出當年度風險管理運作情形報告。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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。

(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，合併公司於民國一一二年及一一一年十二月三十一日未使用之借款額度共計16,205,872千元及23,271,486千元。

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(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36.31%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。

(二十九) 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。

報導日之負債資本比率如下：

	112.12.31	111.12.31
負債總額	\$ 126,212,097	139,132,224
減：現金及約當現金	(119,639,666)	(171,752,195)
淨負債	<u>\$ 6,572,431</u>	<u>(32,619,971)</u>
權益總額	\$ 206,364,074	225,971,074
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	(32,258)	61,773
調整後資本	<u>\$ 206,331,816</u>	<u>226,032,847</u>
負債資本比率	<u>3.19 %</u>	<u>(14.43)%</u>

(三十) 非現金交易之投資及籌資活動

合併公司於民國一一二年度及一一一年度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(十一)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	112.1.1	現金流量	非現金之變動		112.12.31
			其 他	匯率變動	
長期借款	\$ 47,249,777	11,106,898	-	(1,587,233)	56,769,442
公司債	9,000,000	-	-	-	9,000,000
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	18,406,370	(8,258,687)	(317,446)	-	9,830,237
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 74,656,147</u>	<u>2,848,211</u>	<u>(317,446)</u>	<u>(1,587,233)</u>	<u>75,599,679</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

	111.1.1	現金流量	非現金之變動		111.12.31
			其 他	匯率變動	
長期借款	\$ 30,721,378	14,540,749	-	1,987,650	47,249,777
短期借款	30,000	(30,000)	-	-	-
公司債	12,600,000	(3,600,000)	-	-	9,000,000
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	18,266,954	(12,872,232)	13,011,648	-	18,406,370
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 61,618,332</u>	<u>(1,961,483)</u>	<u>13,011,648</u>	<u>1,987,650</u>	<u>74,656,147</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
Alpha Total Solution Pte. Ltd. (以下簡稱 Alpha)	為亞太公司之子公司
HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED (以下簡稱 HAI PHONG)	合併公司之關聯企業
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
Interasia Lines (M) SDN. BHD. (以下簡稱 IAL (M))	實質關係人
Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (以下簡稱 IAL (S))	實質關係人
PHU HUNG MARITIME SERVICE COMPANY LIMITED(以下簡稱 PHU HUNG)	合併公司為聯合協議下之合資者之合資
PHUC XUAN MARITIME SERVICE CO., LTD. (以下簡稱Phuc Xuan)	合併公司為聯合協議下之合資者之合資
Transtotal Agencia Maritima S.A. (以下簡稱TAM S.A.)	實質關係人
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
Wan Hai Lines (UAE) LLC. (以下簡稱 WHL UAE)	合併公司之關聯企業
PT. SINERGI BAHTERA MITRA (以下簡稱 SBM 櫃場)	合併公司為聯合協議下之合資者之合資
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
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
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
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
巨光能源科技有限公司(以下簡稱巨光能源)	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
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
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
亞柏國際旅行社股份有限公司(以下簡稱亞柏國際)	為亞太公司之子公司
宗正理貨股份有限公司(以下簡稱宗正理貨)	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

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)	合併公司為聯合協議下之合資者之合資
建來企業股份有限公司(以下簡稱建來企業)	實質關係人
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
陽光士林開發股份有限公司(以下簡稱陽光士林)	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
新盛通運股份有限公司(以下簡稱新盛公司)	實質關係人
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
新實運輸股份有限公司(以下簡稱新實公司)	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
運達航運股份有限公司(以下簡稱運達航運)	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
財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會(以下簡稱萬海慈善基金會)	實質關係人
太報文化股份有限公司(以下簡稱太報公司)	為亞太公司之子公司
臺全投資股份有限公司(以下簡稱臺全公司)	實質關係人
日和士林股份有限公司(以下簡稱日和士林)	實質關係人
士林紙業股份有限公司(以下簡稱士林紙業)	實質關係人
吉春裝卸承攬股份有限公司(以下簡稱吉春裝卸)	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

	112年度	111年度
其他關係人	\$ 1,990,472	3,549,718
合併公司為聯合協議下之合資者之合資	38,972	23,503
	<u>\$ 2,029,444</u>	<u>3,573,221</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

	112年度	111年度
關聯企業	\$ 373,586	575,373
合併公司為聯合協議下之合資者之合資	7,046	3,757
其他關係人	3,717,111	5,360,884
	<u>\$ 4,097,743</u>	<u>5,940,014</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	112.12.31	111.12.31
應收帳款	其他關係人	\$ 28,059	239,197
其他應收款	其他關係人	29,076	4,465
代理店往來	其他關係人-WHL Japan	412,423	833,926
其他流動資產	其他關係人	4,358	4,752

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	112.12.31	111.12.31
應付帳款	其他關係人	\$ 296,326	278,665
應付帳款	合併公司為聯合協議下之合資者之合資	6,397	5,712
其他應付款	其他關係人	7,244	6,272
代理店往來	關聯企業	1,847	7,508
其他流動負債	其他關係人	18,506	22

5.財產交易

(1)處分不動產、廠房及設備

合併公司出售不動產、廠房及設備予關係人明細彙總如下：

關係人類別	112年度		111年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
其他關係人	\$ 227,115	102,094	-	-

6.其他關係人交易

合併公司於民國一一二年度及一一一年度取得其他關係人理賠收入分別為1,256千元及3,639千元。

合併公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人理賠支出分別為1,581千元及61千元。

合併公司於民國一一二年度出售庫存燃油予其他關係人，出售價款為20,519千元。

合併公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人收取人力支援等收入分別為21,317千元及19,200千元。

合併公司於民國一一二年度及一一一年度向關聯企業收取人力支援收入分別為1,785千元及1,750千元。

合併公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人收取租金收入分別為648千元及620千元。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人雜項支出分別為40,446千元及27,171千元。

7.租 賃

合併公司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，租賃期間為十到十八年，民國一一二年及一一一年十二月三十一日合約總價值皆為18,465千元。於民國一一二年度及一一一年度分別認列利息支出為416千元及447千元，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為9,518千元及10,431千元。

合併公司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一年半到十一年，民國一一二年及一一一年十二月三十一日合約總價值皆為72,990千元。於民國一一二年度及一一一年度分別認列利息支出為867千元及1,009千元，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為39,475千元及46,384千元。

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 39,717	206,671
退職後福利	249	227
	<u>\$ 39,966</u>	<u>206,898</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	112.12.31	111.12.31
定期存單(帳列其他流動資產)	貨櫃集散登記及貨車租約	\$ 5,974	5,921
定期存單(帳列其他非流動資產)	港務局押金、碼頭租約	142,505	142,505
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	208,464	222,189
貨 櫃(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	-	16,009,271
船舶設備(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	25,644,793	25,395,776
土地及建築物(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	2,175,451	2,188,048
土地及建築物(帳列投資性不動產)	長期借款	2,877,814	2,897,544
		<u>\$ 31,055,001</u>	<u>46,861,254</u>

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)碼頭承租合約

為提升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55,526千元)，列於其他非流動資產項下。

合併公司於民國八十三年八月與高雄港務局合作承租高雄港第六十三及六十四號碼頭，並於民國一〇五年十二月更新合約，租期八年。合併公司已支付40,000千元保證金，列於其他非流動資產項下。

合併公司於民國一一一年一月與高雄港務局正式簽約，承租高雄港第七十九號、八十號及八十一號碼頭，租期自民國一一三年一月至民國一三二年十二月，租期共二十年，將認列6,149,996千元使用權資產。合併公司已支付38,000千元保證金，列於其他非流動資產項下。

合併公司於民國八十八年十二月與台中港務局合作承租台中港第三十四及三十五號碼頭，並於民國一〇七年八月更新合約，租期十五年。合併公司已支付33,400千元保證金，列於其他非流動資產項下。

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配置與長期發展計畫，民國一一〇年一月與JAPAN MARINE UNITED CORPORATION及NIHON SHIPYARD CO., LTD.簽約建造12艘3,013 TEU貨櫃船，總價約為美金565,200千元(折合新台幣約為15,786,000千元)，已於民國一一二年五月底全數完成移轉。

合併公司因應營運需求，民國一一〇年三月與HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO. LTD.簽約建造5艘13,200 TEU貨櫃船，總價約為美金562,034千元(折合新台幣約為16,034,817千元)，已於民國一一二年十二月底全數完成移轉。

合併公司因應營運需求，民國一一〇年五月與SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO., LTD.分別簽約建造4艘13,100 TEU貨櫃船及4艘13,100 TEU貨櫃船，總價分別為美金445,600千元(折合新台幣約為12,414,416千元)及美金474,000千元~500,000千元(折合新台幣約為13,082,400千元~13,800,000千元)，合併公司已依約預付設備款2,910,834千元，截至民國一一二年十二月三十一日止已完成移轉6艘13,100 TEU貨櫃船。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

合併公司因營運需求，民國一一〇年六月與NIHON SHIPYARD CO., LTD.和JAPAN MARINE UNITED CORPORATION簽約建造12艘3,055 TEU貨櫃船，總價約為日幣60,840,000千元～64,800,000千元(折合新台幣約為15,291,072千元～16,286,349千元)，合併公司已依約預付設備款3,212,790千元，截至民國一一二年十二月三十一日止已完成移轉4艘3,055 TEU貨櫃船。

合併公司因應營運需求，民國一一一年三月與SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO., LTD.簽約建造5艘13,100 TEU貨櫃輪，總價約美金659,000千元～700,000千元(折合新台幣約18,814,450千元～19,985,000千元)，合併公司已依約預付設備款8,093,838千元。

(三)船舶購買合約

合併公司因業務所需，民國一一一年度簽約預計購入8艘二手貨櫃船，總價金約美金462,500千元(折合新台幣約14,210,313千元)，截至民國一一二年十二月三十一日止已全數完成移轉。

(四)合併公司截至民國一一二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180,387千元，相關案件已進入協商或法院審理階段，部分訴訟已依據法院審理狀態估列入帳。

十、重大之災害損失：無。

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	112年度			111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	4,978,222	2,609,077	7,587,299	4,789,933	4,270,280	9,060,213
勞健保費用	32,066	368,118	400,184	32,436	327,280	359,716
退休金費用	69,408	115,202	184,610	72,524	113,813	186,337
董事酬金	-	12,458	12,458	-	144,869	144,869
其他員工福利費用	374,260	90,461	464,721	250,506	119,751	370,257
折舊費用	17,734,216	399,158	18,133,374	20,944,964	355,340	21,300,304
攤銷費用	19,675	11,728	31,403	34,386	17,303	51,689

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、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一二二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(註6)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	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	3,070,500	3,070,500	-	-	註1	-	註4	-	本票	3,070,500	82,399,390	82,399,390
0	本公司	WHL Liberia	其他應收款關係人	是	6,886,000	3,377,550	2,486,655	5.43~6.30%	註1	-	註3	-	本票	3,377,550	82,399,390	82,399,390
1	WHL Singapore	Yi Chun	其他應收款關係人	是	64,870	61,410	19,958	6.05~6.90%	註1	-	註4	-	本票	61,410	64,302,264	64,302,264

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金額為限，業務往來金額以最近一年實際進貨或銷貨金額，或已簽訂之進貨或銷貨合約金額孰高者。
- 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貸與公司淨值百分之四十為限。
- 3.本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，個別融通金額以不超過貸與公司淨值百分之四十為限。

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銷。

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	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	411,996,948	66,930,360	47,575,097	40,531,008	-	23.09 %	411,996,948	Y	N	N
1	WHL Singapore	本公司	3	321,511,318	3,000,000	2,925,000	2,925,000	2,925,000	1.82 %	321,511,318	N	Y	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度以不超過本公司淨值百分之貳百為限。
- 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貳百五十為限。
- 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貳百。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	13,462,880	787,578	1.50 %	787,578	1.56 %	
"	台 塑	-	"	376,288	29,802	0.01 %	29,802	0.01 %	
"	台 化	-	"	245,480	15,293	- %	15,293	- %	
"	南 紡	-	"	12,124,898	191,573	0.73 %	191,573	0.73 %	
"	台 鹽	-	"	1,108,000	37,894	0.55 %	37,894	0.55 %	
"	中 鋼	-	"	2,291,162	61,861	0.01 %	61,861	0.01 %	
"	台 達 電	-	"	4,484,000	1,405,734	0.17 %	1,405,734	0.19 %	
"	台 積 電	-	"	1,401,000	830,793	0.01 %	830,793	0.01 %	
"	創 見	-	"	89,111	7,182	0.02 %	7,182	0.02 %	
"	瑞 軒	-	"	920,611	11,968	0.12 %	11,968	0.13 %	
"	陽 明	-	"	687,526	35,270	0.02 %	35,270	0.03 %	
"	華 航	-	"	25,003,862	541,334	0.41 %	541,334	0.46 %	
"	中 航	-	"	435,050	22,101	0.22 %	22,101	0.22 %	
"	兆 豐 金	-	"	20,555,148	805,762	0.15 %	805,762	0.15 %	
"	台 新 金	-	"	16,847,780	304,945	0.14 %	304,945	0.15 %	
"	第 一 金	-	"	20,458,552	560,564	0.15 %	560,564	0.15 %	
"	誠品生活	-	"	1,078,000	69,962	2.27 %	69,962	2.27 %	
"	四 維 航	-	"	775,888	15,945	0.20 %	15,945	0.21 %	
"	合 庫 金	-	"	35,079,588	936,625	0.24 %	936,625	0.24 %	
"	中興保全	-	"	3,620,000	423,540	0.80 %	423,540	0.80 %	
"	台灣虎航	-	"	407,249	13,684	0.09 %	13,684	0.09 %	
"	國內上市櫃股票：								
	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	10,710,088	615,830	4.12 %	615,830	4.12 %	
"	中華電信	-	"	27,520,000	3,302,400	0.35 %	3,302,400	0.35 %	
"	國內未上市櫃股票：								
	台北港貨櫃碼頭(股)公司	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	79,315,476	512,199	15.25 %	512,199	15.25 %	
"	聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	-	"	781,250	14,971	15.63 %	14,971	15.63 %	
"	國外債券：								
	美國銀行	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	398,419	-	398,419	-	
"	渣打集團	-	"	-	120,201	-	120,201	-	
"	摩根大通銀行	-	"	-	30,419	-	30,419	-	
"	三菱UFJ金融集團公司	-	"	-	30,858	-	30,858	-	
"	花旗銀行國家協會	-	"	-	31,774	-	31,774	-	
"	瑞穗金融集團	-	"	-	31,316	-	31,316	-	
"	富國銀行	-	"	-	90,549	-	90,549	-	
WHL Singapore	國外上市櫃股票：								
	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	20,090,000	702,080	20.29 %	702,080	20.29 %	

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

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	826,100	1.42 %	約30天	-	-	(9)	- %	
本公司	蓋梅碼頭	本公司之關聯企業	裝卸費用、貨櫃費用、靠港費用	229,025	0.39 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	HAI PHONG	本公司之關聯企業	裝卸費用、貨櫃費用、靠港費用	124,938	0.21 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	WHL Singapore	母子公司	船舶租金收入、貨櫃租金收入、佣金收入、船舶代理費收入、聯營收入	(5,644,276)	9.53 %	約30天	-	-	122,304	2.99 %	註2
本公司	WHL Singapore	母子公司	船舶租金支出、油料費用、聯營支出	10,174,349	17.44 %	約30天	-	-	-	- %	註2
本公司	WHL Hongkong	母子公司	佣金費用	1,434,824	2.46 %	約30天	-	-	(290,739)	5.36 %	註2
本公司	WHL Malaysia	母子公司	佣金費用	134,604	0.23 %	約30天	-	-	-	- %	註2
本公司	台基物流	母子公司	貨櫃費用、勞務費用、吊櫃費用	107,599	0.18 %	約30天	-	-	(1,828)	0.03 %	註2
本公司	WHL India	母子公司	佣金費用	152,266	0.26 %	約30天	-	-	-	- %	註2
本公司	WHL Liberia	母子公司	船舶租金支出	963,687	1.65 %	約30天	-	-	(51,732)	0.95 %	註2
本公司	WHL (Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人	佣金費用	278,280	0.48 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	IAL 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	(1,042,241)	1.76 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	IAL Singapore	實質關係人	聯營支出、租櫃支出	756,601	1.30 %	約30天	-	-	(73,388)	13.35 %	
本公司	運達航運	實質關係人	裝卸收入	(135,027)	0.23 %	約30天	-	-	25,128	0.61 %	
本公司	新實公司	實質關係人	拖車費用	427,037	0.73 %	約30天	-	-	(43,805)	0.81 %	
本公司	亞太公司	實質關係人	貨櫃費用	334,355	0.57 %	約30天	-	-	(7,389)	0.13 %	
本公司	萬春公司	實質關係人	統包費、裝卸費用	173,071	0.30 %	約30天	-	-	(13,165)	0.24 %	
本公司	新安公司	實質關係人	拖車費用、貨櫃費用	119,205	0.20 %	約30天	-	-	(10,542)	0.19 %	
本公司	世新貨櫃	實質關係人	貨櫃費用	130,854	0.22 %	約30天	-	-	(11,621)	0.21 %	
本公司	宗正理貨	實質關係人	理貨費用	143,059	0.25 %	約30天	-	-	(11,532)	0.21 %	
WHL Singapore	本公司	母子公司	船舶租金費用、貨櫃租金費用、佣金費用、船舶代理費支出、聯營支出	5,644,244	8.98 %	約30天	-	-	(122,304)	2.72 %	註2
WHL Singapore	本公司	母子公司	油料收入、船舶租金收入、聯營收入	(10,363,010)	18.94 %	約30天	-	-	-	- %	註2

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)	
WHL Hongkong	本公司	母子公司	佣金收入	(1,434,824)	92.02 %	約30天	-	-	290,739	18.07 %	註2
WHL Malaysia	本公司	母子公司	佣金收入	(134,604)	99.90 %	約30天	-	-	-	- %	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	(107,599)	43.37 %	約30天	-	-	1,828	8.19 %	註2
WHL Liberia	本公司	母子公司	船舶租金收入	(984,961)	99.07 %	約30天	-	-	51,732	100.00 %	註2
WHL India	本公司	母子公司	佣金收入	(152,266)	100.00 %	約30天	-	-	-	- %	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(註2)	上海聯駿	母子公司	611,957	- %	-	-	611,957	-
本公司(註2)	WHL(USA)	母子公司	211,791	- %	-	-	148,856	-
本公司(註2)	WHL (Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人	412,423	- %	-	-	313,011	-
本公司(註2)	WHL India	母子公司	228,192	- %	-	-	228,192	-
本公司(註2)	WHL Singapore	母子公司	122,304	- %	-	-	82,480	-
本公司(註3)	WHL Singapore	母子公司	493,680	- %	-	-	493,680	-
本公司(註3)	WHL Liberia	母子公司	2,520,276	- %	-	-	28,906	-
WHL Hongkong(註2)	本公司	母子公司	290,739	- %	-	-	290,739	-
WHL Thailand(註2)	本公司	母子公司	151,820	- %	-	-	151,820	-
寶昇(註2)	本公司	母子公司	140,959	- %	-	-	124,545	-

註1：若為合併個體，已沖銷。

註2：包含應收票據、應收款項、合約資產及代理行往來。

註3：係其他應收款項。

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	112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	WHL Hongkong	1	佣金費用	1,434,824	與一般交易並無不同	1.43 %
0	萬海航運(股)公司	WHL Singapore	1	船舶租金收入、貨櫃租金收入、佣金收入、船舶代理費收入、聯營收入	(5,644,276)	與一般交易並無不同	5.63 %
0	萬海航運(股)公司	WHL Singapore	1	船舶租金費用、油料費用、聯營支出	10,174,349	與一般交易並無不同	10.15 %

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。

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一二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	21,983,099	21,983,099	979,399,234	100.00 %	156,075,580	100.00 %	(9,850,945)	(6,492,595)	本公司之子公司 (註2)(註3)
本公司	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 %	21,947	100.00 %	38	38	本公司之子公司 (註3)
本公司	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 %	366,230	21.33 %	391,841	83,580	本公司採權益法 評價之被投資公 司(註1)
本公司	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 %	156,439	55.00 %	12,809	7,129	本公司之子公司 (註2)(註3)
本公司	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 %	41,308	70.01 %	6,125	4,288	本公司之子公司 (註3)
本公司	HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED	越南	經營管理貨櫃碼頭	598,211	598,211	-	16.50 %	774,565	16.50 %	1,200,741	198,122	本公司採權益法 評價之被投資公 司(註1)
本公司	Dawin Logistics (International) Ltd.	香港	貨運及倉儲業務	850,746	850,746	144,640,000	100.00 %	920,292	100.00 %	66,143	66,143	本公司之子公司 (註3)(註4)
本公司	Wan Hai Lines (H.K.) Limited	香港	貨運及船務代理業 務	1,259,282	1,259,282	160,000,000	100.00 %	392,603	100.00 %	170,322	283,968	本公司之子公司 (註2)(註3)(註 5)
本公司	Wan Hai Lines (Liberia) Ltd.	賴比瑞 亞	船舶出租業務	1,222,000	1,222,000	500	100.00 %	968,904	100.00 %	(362,141)	(425,693)	本公司之子公司 (註2)(註3)
本公司	PT. SINERGI BAHTERA MITRA	印尼	貨櫃集散站經營業 與除許可業外，得 經營法令非禁止或 限制之業務	25,592	-	48,000	50.00 %	24,605	50.00 %	2,500	1,250	本公司採權益法 評價之被投資公 司
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 %	11,942	100.00 %	(2,106)	(2,106)	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 %	88,118	100.00 %	10,275	10,275	本公司之孫公司 (註3)
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 %	18,057	100.00 %	(3,839)	(3,839)	本公司之孫公司 (註3)
WHL- Singapore	Wan Hai Lines (Korea) Ltd.	韓國	貨運及船務代理業 務	11,019	11,019	80,000	100.00 %	30,492	100.00 %	(8,809)	(8,809)	本公司之孫公司 (註3)
WHL- Singapore	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 %	794,415	100.00 %	46,458	46,458	本公司之孫公司 (註3)
WHL- Singapore	Wan Hai Lines (Thailand) Limited	泰國	貨運及船務代理業 務	4,732	4,732	49,000	49.00 %	-	49.00 %	(2,456)	(2,456)	本公司之孫公司 (註3)
WHL- Singapore	WAN HAI (Vietnam) LTD.	越南	貨運及船務代理業 務	8,691	8,691	-	100.00 %	14,663	100.00 %	6,864	6,864	本公司之孫公司 (註1)(註3)
WHL- Singapore	HE CHUN LOGISTICS CO., LTD	越南	碼頭倉庫(ODD)營 運	60,857	60,857	-	100.00 %	109,704	100.00 %	52,833	52,833	本公司之孫公司 (註1)(註3)
WHL- Singapore	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理業 務	1,942	1,942	297,099	99.00 %	66,111	99.00 %	592	586	本公司之孫公司 (註3)
WHL- Singapore	WanHai Lines (Ecuador) SA.	厄瓜多	貨運及船務代理業 務	10,246	10,246	99,000	99.00 %	56,968	99.00 %	25,779	25,521	本公司之孫公司 (註3)
WHL- Singapore	Bravely International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及投資	625,026	625,026	28,262,221	100.00 %	65,596	100.00 %	(5,212)	(5,212)	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	437,514	437,514	284,381	100.00 %	527,935	100.00 %	17,960	17,960	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			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	PHUC XUAN MARITIME SERVICE CO.,LTD.	越南	貨櫃場業務	9,186	9,186	-	49.00 %	39,881	49.00 %	65,313	32,003	本公司之子公司 採權益法評價之 被投資公司(註 1)
WHL Singapore	WAN HAI SHIPPING LIMITED	緬甸	貨運及船務代理業 務	1,075	1,075	35,000	70.00 %	774	70.00 %	(57)	(40)	本公司之孫公司 (註3)
WHL Singapore	WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V.	墨西哥	貨運及船務代理業 務	5,484	-	3,196,288	80.00 %	32,203	80.00 %	31,986	25,588	本公司之孫公司 (註3)
WHL INTL.	WanHai Lines (Ecuador) SA.	厄瓜多	貨運及船務代理業 務	178	178	1,000	1.00 %	575	1.00 %	25,779	258	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 %	32,981	49.00 %	64,192	31,454	本公司之孫公司 採權益法評價之 被投資公司
WHL INTL.	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	開曼	投資	173,463	173,463	5,550,000	100.00 %	5,416	100.00 %	(72)	(72)	本公司之孫公司 (註3)
WHL INTL.	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	印度	貨運及船務代理業 務	69	69	10,000	100.00 %	527,808	100.00 %	47,689	47,689	本公司之孫公司 (註3)
WHL INTL.	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理業 務	20	20	3,001	1.00 %	668	1.00 %	592	6	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 %	58,316	80.00 %	(5,766)	(4,612)	本公司之孫公司 (註3)
Wan Hai Lines (USA) LTD.	Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	美國	房屋租賃及管理業 務	359,760	359,760	-	100.00 %	378,177	100.00 %	9,840	9,840	本公司之孫公司 (註1)(註3)
Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	WH LOGISTICS PRIVATE LIMITED	印度	貨運及倉儲業務	2,095	395	550,000	50.00 %	1,645	50.00 %	(529)	(264)	本公司之孫公司 採權益法評價之 被投資公司
HE CHUN	PHU HUNG MARITIME SERVICE COMPANY LIMITED	越南	貨櫃場業務	2,418	2,418	-	50.00 %	15,793	50.00 %	27,360	13,680	本公司之孫公司 採權益法評價之 被投資公司(註 1)

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：Dawin原本由WHL Hongkong持有100%股權，於民國一一年七月因集團組織重組出售全部股數予本公司。

註5：WHL Hongkong原本由WHL Singapore持有100%股權，於民國一一年十一月因集團組織重組出售全部股份予本公司。

(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	本期末初自 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)	-	-	-	-	(1,981)	100.00 %	100.00 %	(1,981)	21,517	-
深圳聯豐國際 貨運有限公司	承攬貨運及 業務代理	644,016	(一)	-	-	-	-	45,366	100.00 %	100.00 %	45,366	746,593	49,878
上海聯駿國際 船舶代理有限公司	國際船舶代 理業務	4,295	(一)	-	-	-	-	13,752	100.00 %	100.00 %	13,752	69,291	-
勁海物流(上 海)有限公司	貨櫃、倉儲 及運輸業務	32,596	(一)	-	-	-	-	4,395	100.00 %	100.00 %	4,395	120,331	-
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)	-	-	-	-	3,897	90.00 %	90.00 %	3,507	36,242	-

萬海航運股份有限公司及子公司合併財務報告附註(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	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							
萬航旅業(上海)有限公司	一般貿易、 休閒管理	287,330	(一)	-	-	-	-	(14,314)	50.00 %	50.00 %	(7,157)	94,212	-
青島港聯榮國際物流有限公司	貨櫃場站	50,188	(一)	-	-	-	-	39,340	50.00 %	50.00 %	19,670	49,938	12,079

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核閱之財務報表計算。

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	123,599,084

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：

合併公司民國一一二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。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
賴商怡春航運公司	360,821,378	12.85 %
亞太國際物流股份有限公司	223,720,812	7.97 %
台灣貨櫃通運公司	216,192,115	7.70 %
永豐商業銀行受託保管賴比瑞亞商中國貨櫃通運公司投資專戶	205,395,915	7.31 %

註1：本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

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

(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。

(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	112年度	111年度
來自外部客戶收入：		
亞洲	\$ 45,339,546	76,002,756
中東、印度、紅海	21,106,340	37,755,372
美國、南美	33,774,154	145,195,043
合 計	<u>\$ 100,220,040</u>	<u>258,953,171</u>
地 區 別	112.12.31	111.12.31
非流動資產：		
亞洲	\$ 184,332,602	162,903,862
印度	137,399	124,136
美國、南美	432,036	423,005
合 計	<u>\$ 184,902,037</u>	<u>163,451,003</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、使用權資產及其他資產，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%。

五、一一二年度財務報告

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一一二年及一一一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國一一二年及一一一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一一二年及一一一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師受託查核簽證財務報表規則及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一一二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(十六)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(一)；收入相關揭露請詳個體財務報告附註六(二十一)。

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、廠房及設備評估會計政策請詳個體財務報告附註四(九)、四(十二)及四(十五)；不動產、廠房及設備及採用權益法之投資減損評估估計及假設不確定性，請詳個體財務報告附註五(二)；不動產、廠房及設備及採用權益法之投資之相關揭露，請詳個體財務報告附註六(八)及六(九)。

關鍵查核事項之說明：

萬海航運股份有限公司及採用權益法之投資中直接持有100%子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.，其主要從事國際航運、船務代理、港口貨櫃集散站經營、船舶及貨櫃買賣、出租等業務，因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，瞭解萬海航運股份有限公司及採用權益法之投資中直接持有100%子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.評估資產減損跡象所採用之現金產生單位；瞭解萬海集團對資產減損跡象所採用之各項指標，並針對各項指標進行減損跡象評估。若發現減損跡象，評估萬海航運股份有限公司所預測未來現金流量假設合理性；覆核所使用折現率之參數等之合理性。

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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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一一二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：

王 勇 勇



陳佐光



證券主管機關：金管證審字第1070304941號

核准簽證文號：金管證審字第1020000737號

民 國 一 一 三 年 三 月 十 三 日

單位：新台幣千元

民國一十二年及一十一年十二月三十一日

萬海航運股份有限公司

資產負債表

		112.12.31		111.12.31	
		金 額	%	金 額	%
資產：					
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註六(一))	\$ 57,570,628	19	46,412,434	13
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動(附註六(二))	7,109,410	2	6,394,220	2
11137	按攤銷後成本衡量之金融資產－流動(附註六(四))	-	-	70,790	-
1150	應收票據淨額(附註六(六)及(二十一))	33,963	-	38,767	-
1170	應收帳款淨額(附註六(六)及(二十一))	821,017	-	1,439,173	-
1140	合約資產－流動(附註六(二十一))	1,261,140	1	1,957,093	1
1200	其他應收款(附註七)	3,822,079	1	32,774,530	10
1330	存貨(附註六(七))	1,591,985	1	1,495,150	-
1475	代理店往來(附註七)	1,980,438	1	2,951,729	1
1479	其他流動資產(附註八)	514,502	-	743,940	-
		<u>74,705,162</u>	<u>25</u>	<u>94,277,826</u>	<u>27</u>
非流動資產：					
1517	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動(附註六(三))	5,178,936	2	4,196,361	1
1550	採用權益法之投資(附註六(八))	159,742,473	52	166,526,145	49
1600	不動產、廠房及設備(附註六(九)、八及九)	48,652,613	16	50,738,133	15
1755	使用權資產(附註六(十))	8,307,597	3	20,705,054	6
1760	投資性不動產淨額(附註六(十一)及八)	3,425,902	1	3,453,809	1
1780	無形資產(附註六(十二))	49,916	-	38,926	-
1915	預付設備款	2,872,511	1	2,708,676	1
1900	其他非流動資產(附註六(十九)及附註七)	<u>258,775</u>	<u>-</u>	<u>268,120</u>	<u>-</u>
		228,488,723	75	248,635,224	73
負債及權益：					
流動負債：					
	遞險之金融負債－流動(附註六(五)及(十六))	152,727	-	628,486	-
	應付帳款(附註七)	4,836,097	2	7,242,768	2
	其他應付款(附註七)	1,419,434	1	2,354,308	1
	本期所得稅負債(附註六(十八))	4,383,924	2	13,007,874	4
	租賃負債－流動(附註六(十六)及七)	3,552,292	1	7,835,647	3
	一年或一營業週期內到期長期負債(附註六(十四)、六(十五)及八)	8,476,890	3	4,324,850	1
	代理店往來(附註七)	583,869	-	1,071,319	-
	其他流動負債(附註六(二十一)及七)	<u>222,184</u>	<u>-</u>	<u>458,973</u>	<u>-</u>
		23,627,417	8	36,924,225	11
非流動負債：					
	遞險之金融負債－非流動(附註六(五)及(十六))	477,627	-	1,370,731	-
	應付公司債(附註六(十五))	4,500,000	1	9,000,000	3
	長期借款(附註六(十四)及八)	35,024,168	12	27,996,481	8
	遞延所得稅負債(附註六(十八))	29,240,812	10	30,433,084	9
	租賃負債－非流動(附註六(十六)及七)	4,209,264	1	11,388,248	3
	淨確定福利負債－非流動(附註六(十七))	85,637	-	176,323	-
	存入保證金	<u>30,486</u>	<u>-</u>	<u>21,016</u>	<u>-</u>
		73,567,994	24	80,385,883	23
		<u>97,195,411</u>	<u>32</u>	<u>117,310,108</u>	<u>34</u>
負債總計					
	權益(附註六(十九)及(二十))：				
	股本	28,061,464	10	28,061,464	8
	資本公積	1,271,775	-	1,271,775	-
	保留盈餘：				
	法定盈餘公積	28,010,462	9	18,688,851	6
	特別盈餘公積	-	-	3,987,494	1
	未分配盈餘	<u>138,614,889</u>	<u>46</u>	<u>163,847,713</u>	<u>48</u>
		<u>166,625,351</u>	<u>55</u>	<u>186,524,058</u>	<u>55</u>
其他權益：					
	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	9,572,519	3	9,636,366	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	435,107	-	171,052	-
	避險工具之損益(附註六(五))	<u>32,258</u>	<u>-</u>	<u>(61,773)</u>	<u>-</u>
		10,039,884	3	9,745,645	3
		<u>205,998,474</u>	<u>68</u>	<u>225,602,942</u>	<u>66</u>
		\$ 303,193,885	100	342,913,050	100
權益總計					
	負債及權益總計				
		<u>\$ 303,193,885</u>	<u>100</u>	<u>342,913,050</u>	<u>100</u>

董事長：久福花園股份有限公司
代表人：陳柏廷

請詳閱後附個體財務報告附註)

紅
樓
夢
..
紅
樓
夢
金

經理人：謝福隆

萬海航運股份有限公司

綜合損益表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
4000 營業收入(附註六(二十一)及七)	\$ 59,212,366	100	127,041,698	100
5000 營業成本(附註六(七)及七)	58,350,120	99	71,318,697	56
營業毛利	862,246	1	55,723,001	44
6200 營業費用	2,325,508	4	4,522,191	4
6500 其他收益及費損淨額(附註六(二十三))	1,033,128	2	88,521	-
營業淨利	(430,134)	(1)	51,289,331	40
營業外收入及支出(附註六(八)及(二十四))：				
7100 利息收入	2,680,125	5	605,257	1
7010 其他收入	330,795	1	364,584	-
7020 其他利益及損失	1,555,122	3	5,561,646	4
7050 財務成本	(1,040,612)	(2)	(1,980,455)	(1)
7060 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	(6,273,770)	(11)	67,403,209	53
營業外收入及支出合計	(2,748,340)	(4)	71,954,241	57
7900 稅前淨利	(3,178,474)	(5)	123,243,572	97
7950 減：所得稅費用(附註六(十八))	2,617,939	5	30,171,475	24
本期淨利	(5,796,413)	(10)	93,072,097	73
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	6,253	-	134,921	-
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	237,795	-	(158,765)	-
8331 子公司、關聯企業及合資之確定福利計畫再衡量數	(76,565)	-	54,223	-
8336 子公司、關聯企業及合資之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	20,211	-	(115,860)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	(1,251)	-	(26,984)	-
不重分類至損益之項目合計	186,443	-	(112,465)	-
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	(71,740)	-	14,267,913	11
8367 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資未實現評價損益	6,049	-	-	-
8368 避險工具之損益	94,031	-	(245,601)	-
8399 與可能重分類之項目相關之所得稅	7,893	-	(14,547)	-
後續可能重分類至損益之項目合計	36,233	-	14,007,765	11
本期其他綜合損益(稅後淨額)	222,676	-	13,895,300	11
8500 本期綜合損益總額	\$ (5,573,737)	(10)	106,967,397	84
9750 基本每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))	\$ (2.07)		33.17	
9850 稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)(附註六(二十))	\$ (2.07)		33.05	



(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司
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

權益變動表

民國一一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

其他權益項目	其他權益項目				其他權益項目				其他權益項目			
	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	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	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差	國外營運機構財務報表換算之兌換差
股本	普通股	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	股本	資本公積
民國一一年一月一日餘額	\$ 24,401,273	1,271,775	8,354,970	3,239,603	110,994,900	\$ 24,401,273	1,271,775	8,354,970	3,239,603	110,994,900	\$ 24,401,273	1,271,775
本期淨利	-	-	-	-	93,072,097	-	-	-	-	93,072,097	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	162,160	-	-	-	-	162,160	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	93,234,257	-	-	-	-	93,234,257	-	-
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	10,333,881	-	(10,333,881)	-	-	10,333,881	-	(10,333,881)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	747,891	(747,891)	-	-	-	747,891	(747,891)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(25,621,336)	-	-	-	-	(25,621,336)	-	-
普通股股票股利	3,660,191	-	-	-	(3,660,191)	-	-	-	-	(3,660,191)	-	-
實際取得或處分子公司股權價格與帳面價值差額	-	-	-	-	(18,145)	-	-	-	-	(18,145)	-	-
民國一一年一月一日餘額	28,061,464	1,271,775	18,688,851	3,987,494	163,847,713	28,061,464	1,271,775	18,688,851	3,987,494	163,847,713	28,061,464	1,271,775
本期淨利	-	-	-	-	(5,796,413)	-	-	-	-	(5,796,413)	-	-
本期其他綜合損益	-	-	-	-	(71,563)	-	-	-	-	(71,563)	-	-
本期綜合損益總額	-	-	-	-	(5,867,976)	-	-	-	-	(5,867,976)	-	-
盈餘指撥及分配：												
提列法定盈餘公積	-	-	9,321,611	-	(9,321,611)	-	-	9,321,611	-	(9,321,611)	-	-
普通股現金股利	-	-	-	-	(14,030,731)	-	-	-	-	(14,030,731)	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	(3,987,494)	3,987,494	-	-	-	(3,987,494)	3,987,494	-	-
民國一一年一月一日餘額	\$ 28,061,464	1,271,775	28,010,462	-	138,614,889	\$ 28,061,464	1,271,775	28,010,462	-	138,614,889	\$ 28,061,464	1,271,775
					9,572,519					435,107		
					32,258					205,998,474		

(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

董事長：久福花園股份有限公司

代表人：陳柏廷

萬海航運股份有限公司

現金流量表

民國一十二年及一十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	112年度	111年度
營業活動之現金流量：		
本期稅前(淨損)淨利	\$ (3,178,474)	123,243,572
調整項目：		
收益費損項目		
折舊費用	10,486,503	16,867,967
攤銷費用	30,701	51,158
透過損益按公允價值衡量金融資產之(利益)損失	(1,016,494)	687,672
利息費用	1,040,612	1,980,455
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具利益	(1,017)	-
利息收入	(2,680,125)	(605,257)
股利收入	(330,483)	(363,502)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失(利益)之份額	6,273,770	(67,403,209)
處分及報廢不動產、廠房及設備利益	(1,033,128)	(88,521)
未實現外幣兌換(利益)損失	(796,123)	1,386,895
租約修改利益	(213,171)	(1,199,851)
其他項目	40,922	(53,487)
收益費損項目合計	11,801,967	(48,739,680)
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	695,953	5,878,429
應收票據	4,804	30,930
應收帳款	618,156	552,389
其他應收款	538,333	(37,741)
存貨	(96,835)	(695,011)
代理店往來-借方	971,291	1,751,915
其他流動資產	229,439	(117,019)
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產	301,304	(820,816)
與營業活動相關之資產之淨變動合計	3,262,445	6,543,076
與營業活動相關之負債之淨變動：		
應付帳款	(2,392,787)	(7,033,291)
其他應付款項	(1,705,008)	(4,036)
代理店往來-貸方	(487,450)	(316,106)
其他流動負債	(237,998)	258,303
淨確定福利負債	(84,433)	(67,827)
與營業活動相關之負債之淨變動合計	(4,907,676)	(7,162,957)
與營業活動相關之資產及負債之淨變動合計	(1,645,231)	(619,881)
調整項目合計	10,156,736	(49,359,561)
營運產生之現金流入	6,978,262	73,884,011
支付之所得稅	(12,445,727)	(15,838,647)
營業活動之淨現金(流出)流入	(5,467,465)	58,045,364

(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司
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

現金流量表(續)

民國一十二年及一十一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：

	112年度	111年度
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$ (791,540)	(62,855)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	31,816	-
取得採用權益法之投資	(25,592)	(3,332,027)
取得不動產、廠房及設備	(4,178,625)	(24,687,071)
處分不動產、廠房及設備	2,664,584	161,206
其他應收款-關係人	585,845	4,348,560
取得無形資產	(32,780)	(15,839)
取得投資性不動產	(776)	(554)
其他非流動資產	9,884	(71,868)
預付設備款	(1,406,281)	(928,524)
收取之利息	2,308,897	592,689
收取之股利	28,958,882	443,876
投資活動之淨現金流入(流出)	28,124,314	(23,552,407)

籌資活動之現金流量：

償還公司債	-	(3,600,000)
舉借長期借款	26,780,000	23,034,400
償還長期借款	(19,271,986)	(10,029,805)
存入保證金	10,678	800
發放現金股利	(14,030,731)	(25,621,336)
租賃本金償還	(3,885,048)	(10,058,461)
支付之利息	(1,101,568)	(1,919,709)
籌資活動之淨現金流出	(11,498,655)	(28,194,111)

本期現金及約當現金增加數

期初現金及約當現金餘額

期末現金及約當現金餘額

11,158,194	6,298,846
46,412,434	40,113,588
\$ 57,570,628	46,412,434



(請詳閱後附個體財務報告附註)

董事長：久福花園股份有限公司

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
個體財務報告附註
民國一一二年度及一一一年度
(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一一三年三月十三日經董事會通過發布。

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

本公司自民國一一二年一月一日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「會計政策之揭露」
- 國際會計準則第八號之修正「會計估計值之定義」
- 國際會計準則第十二號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」

本公司自民國一一二年五月二十三日起開始適用下列新修正之國際財務報導準則，且對個體財務報告未造成重大影響。

- 國際會計準則第十二號之修正「國際租稅變革-支柱二規則範本」

(二)尚未採用金管會認可之國際財務報導準則之影響

本公司評估適用下列自民國一一三年一月一日起生效之新修正之國際財務報導準則，將不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際會計準則第一號之修正「負債分類為流動或非流動」
- 國際會計準則第一號之修正「具合約條款之非流動負債」
- 國際會計準則第七號及國際財務報導準則第七號之修正「供應商融資安排」
- 國際財務報導準則第十六號之修正「售後租回中之租賃負債」

(三)金管會尚未認可之新發布及修訂準則及解釋

本公司預期下列尚未認可之新發布及修正準則不致對個體財務報告造成重大影響。

- 國際財務報導準則第十號及國際會計準則第二十八號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」
- 國際財務報導準則第十七號「保險合約」及國際財務報導準則第十七號之修正
- 國際財務報導準則第十七號之修正「初次適用IFRS 17及IFRS 9比較資訊」
- 國際會計準則第二十一號之修正「缺乏可兌換性」

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之金融資產；
- (2) 依公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產；
- (3) 依公允價值衡量之避險金融工具；及
- (4) 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

外幣交易之交易日之匯率換算為功能性貨幣。於後續每一報導期間結束日(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。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。

換算所產生之外幣兌換差異通常係認列於損益，惟以下情況係認列於其他綜合損益：

- (1) 指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具；或
- (2) 合格之現金流量避險於避險有效範圍內。

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臺幣；收益及費損項目則依當期平均匯率換算為新臺幣，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、聯合控制或重大影響時，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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

應收帳款及所發行之債務證券原始係於產生時認列。所有其他金融資產及金融負債原始係於本公司成為金融工具合約條款之一方時認列。非透過損益按公允價值衡量之金融資產(除不包含重大財務組成部分之應收帳款外)或金融負債原始係按公允價值加計直接可歸屬於該取得或發行之交易成本衡量。不包含重大財務組成部分之應收帳款原始係按交易價格衡量。

1.金融資產

金融資產之購買或出售符合慣例交易者，本公司對以相同方式分類之金融資產，其所有購買及出售一致地採交易日會計處理。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

原始認列時金融資產分類為：按攤銷後成本衡量之金融資產、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資、透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資或透過損益按公允價值衡量之金融資產。本公司僅於改變管理金融資產之經營模式時，始自下一個報導期間之首日起重分類所有受影響之金融資產。

(1)按攤銷後成本衡量之金融資產

金融資產同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係按攤銷後成本衡量：

- 係在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

該等資產後續以原始認列金額加減計採有效利息法計算之累積攤銷數，並調整任何備抵損失之攤銷後成本衡量。利息收入、外幣兌換損益及減損損失係認列於損益。除列時，將利益或損失列入損益。

(2)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

債務工具投資同時符合下列條件，且未指定為透過損益按公允價值衡量時，係透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- 係在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
- 該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資後續公允價值變動列報於其他綜合損益。前述選擇係按逐項工具基礎所作成。

屬債務工具投資者後續按公允價值衡量。按有效利息法計算之利息收入、外幣兌換損益及減損損失認列於損益，其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益。於除列時，累計之其他綜合損益金額重分類至損益。

屬權益工具投資者後續按公允價值衡量。股利收入(除非明顯代表部分投資成本之回收)係認列於損益。其餘淨利益或損失係認列為其他綜合損益且不重分類至損益。

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)。

(3)透過損益按公允價值衡量之金融資產

非屬上述按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產(例如，持有供交易及以公允價值基礎管理並評估績效之金融資產)，係透過損益按公允價值衡量，包括衍生性金融資產。本公司於原始認列時，為消除或重大減少會計配比不當，得不可撤銷地將符合按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量條件之金融資產，指定為透過損益按公允價值衡量之金融資產。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

該等資產後續按公允價值衡量，其淨利益或損失(包含任何股利及利息收入)係認列為損益。

(4)經營模式評估

本公司係以組合層級評估持有金融資產之經營模式之目的，此係最能反映經營管理方式及提供資料予管理階層之方式，考量資訊包括：

- 所述之投資組合政策及目標，及該等政策之運作。包括管理階層之策略是否係著重於賺得合約現金流量、維持特定利息收益率組合、使金融資產之存續期間與相關負債或預期現金流出之存續期間相配合或藉由出售金融資產實現現金流量。
- 經營模式之績效及該經營模式下持有之金融資產如何評估及如何對企業之主要管理人員報告；
- 影響經營模式績效(及該經營模式下持有之金融資產)之風險及該風險之管理方式；及
- 以前各期出售金融資產之頻率、金額及時點，以及該等出售之理由及對未來出售活動之預期。

依上述經營目的，移轉金融資產予第三方之交易若不符合除列條件，則非屬上述所指之出售，此與本公司繼續認列該資產之目的一致。

(5)評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

依評估目的，本金係金融資產於原始認列時之公允價值，利息係由下列對價組成：貨幣時間價值、與特定期內流通在外本金金額相關之信用風險、其他基本放款風險與成本及利潤邊際。

評估合約現金流量是否完全為支付本金及流通在外本金金額之利息，本公司考量金融工具合約條款，包括評估金融資產是否包含一項可改變合約現金流量時點或金額之合約條款，導致其不符合此條件。於評估時，本公司考量：

- 任何會改變合約現金流量時點或金額之或有事項；
- 可能調整合約票面利率之條款，包括變動利率之特性；
- 提前還款及展延特性；及
- 本公司之請求權僅限於源自特定資產之現金流量之條款(例如無追索權特性)。

(6)金融資產減損

本公司針對按攤銷後成本衡量之金融資產(包括現金及約當現金、按攤銷後成本衡量之金融資產、應收票據淨額及應收帳款淨額、其他應收款、代理店往來一借方、存出保證金及其他金融資產等)、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及合約資產之預期信用損失認列備抵損失。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

下列金融資產係按十二個月預期信用損失金額衡量備抵損失，其餘係按存續期間預期信用損失金額衡量：

- 判定債務證券於報導日之信用風險低；及
- 其他債務證券及銀行存款之信用風險(即金融工具之預期存續期間發生違約之風險)自原始認列後未顯著增加。

應收帳款及合約資產之備抵損失係按存續期間預期信用損失金額衡量。

於判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加時，本公司考量合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得)，包括質性及量化資訊，及根據本公司之歷史經驗、信用評估及前瞻性資訊所作之分析。

若合約款項逾期超過三十天，本公司假設金融資產之信用風險已顯著增加。

若合約款項逾期超過六十天，或借款人不太可能履行其信用義務支付全額款項予合併公司時，本公司視為該金融資產發生違約。

若金融工具之信用風險評等相當於全球所定義之「投資等級」(為標準普爾之投資等級BBB-、穆迪之投資等級Baa3或中華信評之投資等級twA，或高於該等級者)，本公司視為該債務證券之信用風險低。

本公司持有之定期存款，交易對象及履約他方為具投資等級及以上之金融機構，故視為信用風險低。

存續期間預期信用損失係指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。

十二個月預期信用損失係指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(或較短期間，若金融工具之預期存續期間短於十二個月時)。

衡量預期信用損失之最長期間為本公司暴露於信用風險之最長合約期間。

預期信用損失為金融工具預期存續期間信用損失之機率加權估計值。信用損失係按所有現金短收之現值衡量，亦即本公司依據合約可收取之現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額。預期信用損失係按金融資產之有效利率折現。

於每一報導日本公司評估按攤銷後成本衡量金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務證券是否有信用減損。對金融資產之估計未來現金流量具有不利影響之一項或多項事項已發生時，該金融資產已信用減損。金融資產已信用減損之證據包括有關下列事項之可觀察資料：

- 借款人或發行人之重大財務困難；
- 違約，諸如延滯或逾期超過九十天；
- 因與借款人之財務困難相關之經濟或合約理由，本公司給予借款人原本不會考量之讓步；

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

- 借款人很有可能會聲請破產或進行其他財務重整；或
- 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失。

按攤銷後成本衡量之金融資產之備抵損失係自資產之帳面金額中扣除。透過其他綜合損益按公允價值衡量債務工具投資之備抵損失係調整損益及認列於其他綜合損益(而不減少資產之帳面金額)。

當本公司對回收金融資產整體或部分無法合理預期時，係直接減少其金融資產總帳面金額。本公司係以是否合理預期可回收之基礎個別分析沖銷之時點及金額。本公司預期已沖銷金額將不會重大迴轉。然而，已沖銷之金融資產仍可強制執行，以符合本公司回收逾期金額之程序。依據其經驗，365天後將無法自公司戶回收逾期金額。

(7)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之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業，或既未移轉亦未保留所有權之幾乎所有風險及報酬且未保留該金融資產之控制時，始將金融資產除列。

本公司簽訂移轉金融資產之交易，若保留已移轉資產所有權之所有或幾乎所有風險及報酬，則仍持續認列於資產負債表。

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。

(2)金融負債

金融負債係分類為攤銷後成本或透過損益按公允價值衡量。金融負債若屬持有供交易、衍生工具或於原始認列時指定，則分類為透過損益按公允價值衡量。透過損益按公允價值衡量之金融負債係以公允價值衡量，且相關淨利益及損失，包括任何利息費用，係認列於損益。

其他金融負債後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。利息費用及兌換損益係認列於損益。除列時之任何利益或損失亦係認列於損益。

(3)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。當金融負債條款修改且修改後負債之現金流量有重大差異，則除列原金融負債，並以修改後條款為基礎按公允價值認列新金融負債。

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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(4)金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於本公司目前有法律上有可執行之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。

3.避險會計

本公司指定部分避險工具(包括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，本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公允價值或現金流量變動。

(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-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。

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權益之金額，將自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，若本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。

若避險關係不再符合避險會計之要件，或包括避險工具已到期、出售、解約或行使，則推延停止適用避險會計。停止適用現金流量避險時，已累計於其他權益之金額，將於被避險未來現金流量發生前繼續列報於權益，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，累計於其他權益之金額立即重分類至損益。

(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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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及損失，僅在與投資者對關聯企業之權益無關之範圍內，認列於企業財務報表。

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。

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)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，而非對資產具有權利且負債負有義務。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。有關權益法之會計處理，請參考附註四(八)。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本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。於事實及情況改變時，本公司將重新評估所參與之聯合協議類型是否改變。

(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。投資性不動產原始以成本衡量，後續以成本減累計折舊及累計減損衡量，其折舊方法、耐用年限及殘值比照不動產、廠房及設備規定處理。

投資性不動產處分利益或損失(以淨處分價款與該項目之帳面金額間之差額計算)係認列於損益。

投資性不動產之租金收益係於租賃期間按直線法認列於其他收益。給與之租賃誘因係於租賃期間認列為租賃收益之一部分。

(十二)不動產、廠房及設備

1.認列與衡量

不動產、廠房及設備項目係依成本(包括資本化之借款成本)減累計折舊及任何累計減損衡量。

不動產、廠房及設備之重大組成部分耐用年限不同時，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、廠房及設備之處分利益或損失係認列於損益。

2.後續成本

後續支出僅於其未來經濟效益很有可能流入本公司時始予以資本化。

3.折 舊

折舊係依資產成本減除殘值計算，並採直線法於每一組成部分之估計耐用年限內認列於損益。

土地不予提列折舊。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

(1)房屋	23～56年
(2)船舶設備	1～22年
(3)船舶設備主要組成部分：塢修資產	1～2.5年
(4)貨櫃	5～10年
(5)碼頭設備	2～15年
(6)其他設備	3～15年

本公司於每一年度報導日檢視折舊方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)租 賃

本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。

1.承租人

本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，本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，則使用本公司之增額借款利率。一般而言，本公司係採用其增額借款利率為折現率。

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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

本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。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本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，本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。

針對船舶設備、貨櫃及其他設備租賃之短期租賃及低價值標的資產租賃，本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。

本公司針對所有符合下列所有條件之租金減讓承租不動產，選擇採用實務權宜作法，不評估其是否係租賃修改：

- (1)作為新型冠狀病毒肺炎大流行之直接結果而發生之租金減讓；
- (2)租賃給付之變動導致租賃之修正後對價與該變動前租賃之對價幾乎相同或較小；
- (3)租賃給付之任何減少僅影響原於民國一一一年六月三十日以前到期之給付；且
- (4)該租賃之其他條款及條件並無實質變動。

於實務權宜作法下，租金減讓導致租賃給付變動時，係於啟動租金減讓之事件或情況發生時將變動數認列於損益。

2. 出租人

本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，本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。

若本公司為轉租出租人，則係分別處理主租賃及轉租交易，並以主租賃所產生之使用權資產評估轉租交易之分類。若主租賃為短期租賃並適用認列豁免，則應將其轉租交易分類為營業租賃。

若協議包含租賃及非租賃組成部分，本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。

(十四) 無形資產

1. 認列及衡量

收購子公司產生之商譽係以成本減累計減損予以衡量。

研究活動相關支出於發生時認列為損益。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

發展支出僅於其能可靠衡量、產品或流程之技術或商業可行性已達成、未來經濟效益很有可能流入本公司，及本公司意圖且具充足資源以完成該發展且加以使用或出售該資產時，始予以資本化。其他發展支出則於發生時認列於損益。原始認列後，資本化之發展支出以其成本減除累計攤銷及累計減損後之金額衡量。

本公司取得其他有限耐用年限之無形資產，包括電腦軟體及商標權等，係以成本減除累計攤銷與累計減損後之金額衡量。

2. 後續支出

後續支出僅於可增加相關特定資產之未來經濟效益時始予以資本化。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

除商譽外，攤銷係依資產成本減除估計殘值計算，並自無形資產達可供使用狀態起，採直線法於其估計耐用年限內認列為損益。

當期及比較期間之估計耐用年限如下：

- | | |
|----------|-------|
| (1) 電腦軟體 | 2~5年 |
| (2) 商標 | 7~10年 |

本公司於每一年度報導日檢視無形資產之攤銷方法、耐用年限及殘值，並於必要時適當調整。

(十五) 非金融資產減損

本公司於每一報導日評估是否有跡象顯示非金融資產(除存貨、合約資產及遞延所得稅資產外)之帳面金額可能有減損。若有任一跡象存在，則估計該資產之可回收金額。商譽係每年定期進行減損測試。

為減損測試之目的，係將現金流入大部分獨立於其他個別資產或資產群組之現金流入之一組資產作為最小可辨認資產群組。企業合併取得之商譽係分攤至預期可自合併綜效受益之各現金產生單位或現金產生單位群組。

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。於評估使用價值時，估計未來現金流量係以稅前折現率折算至現值，該折現率應反映現時市場對貨幣時間價值及對該資產或現金產生單位特定風險之評估。

個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於帳面金額，則認列減損損失。

減損損失係立即認列於損益，且係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。

商譽減損損失不予迴轉。商譽以外之非金融資產則僅在不超過該資產若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額(減除折舊或攤銷)之範圍內迴轉。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十六)收入之認列

1.客戶合約之收入

收入係按移轉商品或勞務而預期有權取得之對價衡量。本公司係於對商品或勞務之控制移轉予客戶而滿足履約義務時認列收入。本公司依主要收入項目說明如下：

(1)勞務收入

本公司提供船舶運輸服務，並依航程完成程度比例逐步認列收入。已認列收入金額若依勞務合約尚無請款權利，係認列合約資產，對於該對價有無條件之權利時，將合約資產轉列應收帳款；當支付款超過已提供之勞務，則認列合約負債。

(2)租金收入

本公司提供出租船舶及貨櫃之業務，以租賃期間隨時間逐步認列收入。

(3)財務組成部分

本公司預期所有客戶合約移轉商品或勞務予客戶之時間與客戶為該商品或勞務付款之時間間隔皆不超過一年，因此，本公司不調整交易價格之貨幣時間價值。

(十七)政府補助

本公司係於可收到政府補助時，將該未附帶條件之補助認列為其他收益。針對其他與資產有關之補助，本公司係於可合理確信將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列於遞延收入，並於資產耐用年限內依有系統之基礎將該遞延收入認列為其他收益。補償本公司所發生費用或損失之政府補助，係依有系統之基礎與相關之費用同期認列於損益。

(十八)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服務期間內認列為費用。

2.確定福利計畫

本公司對確定福利計畫之淨義務係分別針對各項福利計畫以員工當期或以前期間服務所賺得之未來福利金額折算為現值計算，並減除任何計畫資產之公允價值。

確定福利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可能有利時，認列資產係以從該計畫退還提撥金或對該計畫減少未來提撥金之形式可得之任何經濟效益之現值為限。計算經濟效益現值時，係考量任何最低資金提撥要求。

淨確定福利負債之再衡量數，包含精算損益、計畫資產報酬(不包括利息)，及資產上限影響數之任何變動(不包括利息)係立即認列於其他綜合損益，並累計於保留盈餘。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司決定淨確定福利負債(資產)之淨利息費用(收入)，係使用年度報導期間開始時所決定之淨確定福利負債(資產)及折現率。確定福利計畫之淨利息費用及其他費用係認列於損益。

計畫修正或縮減時，所產生與前期服務成本或縮減利益或損失相關之福利變動數，係立即認列為損益。本公司於清償發生時，認列確定福利計畫之清償損益。

3.短期員工福利

短期員工福利義務係於服務提供時認列為費用。若係因員工過去提供服務而使本公司負有現時之法定或推定支付義務，且該義務能可靠估計時，將該金額認列為負債。

(十九)所得稅

所得稅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。

本公司判斷與所得稅相關之利息或罰款(包括不確定之稅務處理)不符合所得稅之定義，因此係適用國際會計準則第三十七號之會計處理。

當期所得稅包括依據當年度課稅所得(損失)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或應收退稅款之調整。其金額係反映所得稅相關不確定性(若有)後，按報導日之法定稅率或實質性立法之稅率衡量預期將支付或收取款項之最佳估計值。

遞延所得稅係就資產及負債於報導日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(i)不影響會計利潤及課稅所得(損失)且(ii)並未產生相等之應課稅及可減除暫時性差異者；
- 2.因投資子公司、關聯企業及合資權益所產生之暫時性差異，本公司可控制暫時性差異迴轉之時點且很有可能於可預見之未來不會迴轉者；以及
- 3.商譽原始認列所產生之應課稅暫時性差異。

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；或在變成很有可能足夠課稅所得之範圍內迴轉原已減少之金額。

遞延所得稅係以預期暫時性差異迴轉時之稅率衡量，採用報導日之法定稅率或實質性立法稅率為基礎。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

(二十)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。

(二十一)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。

(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。

(二)不動產、廠房及設備之減損評估

本公司及子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.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，任何由於經濟狀況之變遷或公司策略所帶來之估計改變均可能在未來造成重大減損或迴轉已認列之減損損失。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	112.12.31	111.12.31
現金	\$ 104,351	105,528
活期存款	26,158,555	40,573,949
定期存款	31,307,722	5,732,957
現金流量表所列之現金及約當現金	<u>\$ 57,570,628</u>	<u>46,412,434</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(二十六)。

(二)透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債

	112.12.31	111.12.31
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	\$ 7,109,410	6,382,530
國內興櫃公司股票	-	11,690
合 計	<u>\$ 7,109,410</u>	<u>6,394,220</u>

1.按公允價值再衡量認列於損益之金額請詳附註六(二十四)。

2.截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(三)透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具：		
公司債	\$ 733,536	-
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	3,918,230	3,630,772
國內非上市(櫃)公司股票	527,170	565,589
小 計	<u>4,445,400</u>	<u>4,196,361</u>
合 計	<u>\$ 5,178,936</u>	<u>4,196,361</u>

1.透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資

本公司評估係藉由收取合約現金流量及出售金融資產達成目的之經營模式持有債券投資，故列報於透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。

(1)處分投資損益請詳附註六(二十四)。

2.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司民國一一二年度及一一一年度未處分策略性投資，於該期間累積利益及損失未在權益內作任何移轉。

本公司因上列指定為透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，於民國一一二年度及一一一年度認列之股利收入分別為130,519千元及127,828千元。

3.截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司之金融資產未有提供作質押擔保之情形。

(四)按攤銷後成本衡量之金融資產

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ -	70,790

按攤銷後成本衡量之金融資產係不符合約當現金定義之受限制銀行存款。

本公司之按攤銷後成本衡量之金融資產未有質押擔保之情形。

本公司金融資產之信用匯率之暴險資訊，請詳附註六(二十六)。

(五)避險之金融負債及避險會計

避險之金融負債明細如下：

	112.12.31	111.12.31
現金流量避險：		
避險之金融負債		
租賃負債－流動	\$ 152,727	628,486
租賃負債－非流動	477,627	1,370,731
合 計	\$ 630,354	1,999,217

本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	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
		112.12.31	111.12.31		
美元運費收入	租賃負債	\$ -	1,140,432	-	-
日幣碼頭收入	租賃負債	630,354	858,785	民國一一二年至一一七年	民國一一二年至一一七年

項 目	112年度	111年度
當期認列於其他綜合損益之金額	\$ 94,031	(245,601)

民國一一二年度及一一一年度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)。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(六)應收票據及應收帳款

	112.12.31	111.12.31
應收票據	\$ 33,963	38,767
應收帳款	822,700	1,440,856
減：備抵損失	(1,683)	(1,683)
	<u>\$ 854,980</u>	<u>1,477,940</u>

本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。本公司應收票據及應收帳款之預期信用損失分析如下：

	112.12.31		
	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	\$ 789,150	0%~0.0302%	1,339
逾期30天以下	53,038	0%~0.1470%	11
逾期31~120天	14,071	0%~1.2392%	24
逾期121~365天	97	0%~10.4371%	2
逾期365天以上	307	0%~100%	307
	<u>\$ 856,663</u>		<u>1,683</u>

	111.12.31		
	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	\$ 1,405,257	0%~0.0019%	1,417
逾期30天以下	57,624	0%~0.0242%	14
逾期31~120天	16,507	0%~0.1070%	17
逾期365天以上	235	0%~100%	235
	<u>\$ 1,479,623</u>		<u>1,683</u>

本公司應收票據及應收帳款之備抵損失變動表如下：

	112年度	111年度
期末餘額(即等於期初餘額)	<u>\$ 1,683</u>	<u>1,683</u>

本公司應收票據及應收帳款之信用與匯率風險，請詳附註六(二十六)。
本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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(七)存 貨

	112.12.31	111.12.31
輕柴油	\$ 215,422	229,210
重柴油	1,371,113	1,216,549
滑 油	44,616	70,709
小 計	1,631,151	1,516,468
減：備抵存貨跌價損失	(39,166)	(21,318)
合 計	<u>\$ 1,591,985</u>	<u>1,495,150</u>

民國一一二年度及一一一年度因存貨沖減至淨變現價值認列存貨跌價損失分別為17,848千元及21,318千元，並已列報為營業成本。

截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司之存貨均未有提供作質押擔保之情形。

(八)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：

	112.12.31	111.12.31
子公司	\$ 158,577,073	165,302,797
關聯企業	1,140,795	1,223,348
合 資	24,605	-
	<u>\$ 159,742,473</u>	<u>166,526,145</u>

1.子公司

請參閱民國一一二年度合併財務報告。

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，本公司取得董事席次，並參與HICT公司財務及營運政策之決定，故本公司對該公司具有重大影響力，並採用權益法處理。

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：

	112.12.31	111.12.31
對個別不重大關聯企業之權益之期末彙總帳面金額	<u>\$ 1,140,795</u>	<u>1,223,348</u>
	112年度	111年度
歸屬於本公司之份額：		
繼續營業單位本期淨利	\$ 281,702	252,726
綜合損益總額	<u>\$ 281,702</u>	<u>252,726</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

3. 合 資

本公司於民國一一二年下半年度投資美金800千元，取得PT. Sinergi Bahtera Mitra(以下簡稱SBM)50%之股份。本公司對該公司之淨資產具有剩餘權益，故本公司對該聯合協議分類為合資並採用權益法處理。

本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，該等財務資訊係於本公司之個體財務報告中所包含之金額：

	112.12.31	111.12.31
個別不重大合資之權益之期末彙總帳面金額	\$ <u>24,605</u>	<u>-</u>
歸屬於合併公司之份額：	112年度	111年度
繼續營業單位本期淨利	\$ <u>1,250</u>	<u>-</u>
綜合損益總額	\$ <u>1,250</u>	<u>-</u>

4. 擔 保

民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本公司之採用權益法之投資均未有提供作質押擔保之情形。

5. 減損損失

民國一一二年度由於受到全球經濟情勢與海運市場競爭激烈影響，本公司之子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd. 於民國一一二年十二月三十一日測試船舶設備及船舶設備使用權資產之減損，並認列相關之減損損失。

(九) 不動產、廠房及設備

本公司民國一一二年度及一一一年度不動產、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112年1月1日餘額	\$ 2,194,439	766,164	25,522,658	43,622,738	1,384,680	2,607,189	76,097,868
增 添	-	-	3,267,544	1,688,668	43,326	-	4,999,538
重 分 類	-	-	1,291,384	-	12,084	-	1,303,468
處 分	-	-	(7,361,953)	(2,123,732)	(183,608)	(135,344)	(9,804,637)
民國112年12月31日餘額	\$ <u>2,194,439</u>	<u>766,164</u>	<u>22,719,633</u>	<u>43,187,674</u>	<u>1,256,482</u>	<u>2,471,845</u>	<u>72,596,237</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 2,194,439	766,164	3,967,253	42,117,592	1,260,632	2,349,866	52,655,946
增 添	-	-	21,339,189	1,986,502	128,682	63,002	23,517,375
重 分 類	-	-	216,216	-	17,816	199,232	433,264
處 分	-	-	-	(481,356)	(22,450)	(4,911)	(508,717)
民國111年12月31日餘額	\$ <u>2,194,439</u>	<u>766,164</u>	<u>25,522,658</u>	<u>43,622,738</u>	<u>1,384,680</u>	<u>2,607,189</u>	<u>76,097,868</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
折舊及減損損失：							
民國112年1月1日餘額	\$ -	108,587	6,756,958	16,533,675	644,817	1,315,698	25,359,735
本年度折舊	-	15,323	3,502,754	2,922,466	146,662	152,161	6,739,366
處 分	-	-	(6,081,268)	(1,777,814)	(183,608)	(112,787)	(8,155,477)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>123,910</u>	<u>4,178,444</u>	<u>17,678,327</u>	<u>607,871</u>	<u>1,355,072</u>	<u>23,943,624</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	93,265	3,240,816	13,970,664	519,894	1,173,868	18,998,507
本年度折舊	-	15,322	3,516,142	2,967,616	147,373	146,295	6,792,748
處 分	-	-	-	(404,605)	(22,450)	(4,465)	(431,520)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>108,587</u>	<u>6,756,958</u>	<u>16,533,675</u>	<u>644,817</u>	<u>1,315,698</u>	<u>25,359,735</u>
帳面價值：							
民國112年12月31日	<u>\$ 2,194,439</u>	<u>642,254</u>	<u>18,541,189</u>	<u>25,509,347</u>	<u>648,611</u>	<u>1,116,773</u>	<u>48,652,613</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 2,194,439</u>	<u>672,899</u>	<u>726,437</u>	<u>28,146,928</u>	<u>740,738</u>	<u>1,175,998</u>	<u>33,657,439</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 2,194,439</u>	<u>657,577</u>	<u>18,765,700</u>	<u>27,089,063</u>	<u>739,863</u>	<u>1,291,491</u>	<u>50,738,133</u>

截至民國一一二年及一一一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。

民國一一二年度由於受到全球經濟情勢與海運市場競爭激烈影響，本公司於民國一一二年十二月三十一日針對船舶設備進行減損測試，測試結果顯示船舶設備之使用價值大於帳面價值，船舶設備未有減損發生。

(十)使用權資產

本公司承租碼頭、船舶設備、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：

	房屋及建築	碼 頭	船舶設備	貨 櫃	其他設備	總 計
使用權資產成本：						
民國112年1月1日餘額	\$ 6,817	4,241,324	21,727,307	2,434,736	29,791	28,439,975
增 添	-	-	4,806,700	-	-	4,806,700
減 少	-	-	(5,652,381)	(2,372,973)	(1,826)	(8,027,180)
重 衡 量	-	(28,621)	(10,231,479)	-	(4,040)	(10,264,140)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 6,817</u>	<u>4,212,703</u>	<u>10,650,147</u>	<u>61,763</u>	<u>23,925</u>	<u>14,955,355</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	4,229,361	129,361,477	3,970,746	25,507	137,587,091
增 添	6,817	-	32,166,636	52,846	17,002	32,243,301
減 少	-	-	(103,502,361)	(1,597,152)	(12,718)	(105,112,231)
重 衡 量	-	11,963	(36,298,445)	8,296	-	(36,278,186)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 6,817</u>	<u>4,241,324</u>	<u>21,727,307</u>	<u>2,434,736</u>	<u>29,791</u>	<u>28,439,975</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	房屋及建築	碼頭	船舶設備	貨櫃	其他設備	總計
使用權資產之累計折舊及減損損失：						
民國112年1月1日餘額	\$ 57	1,742,544	4,602,135	1,379,407	10,778	7,734,921
提列折舊	682	433,983	3,269,325	7,073	6,534	3,717,597
減少	-	-	(3,440,518)	(1,362,417)	(1,825)	(4,804,760)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 739</u>	<u>2,176,527</u>	<u>4,430,942</u>	<u>24,063</u>	<u>15,487</u>	<u>6,647,758</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	1,305,475	14,537,335	1,405,292	16,943	17,265,045
提列折舊	57	437,069	8,911,288	690,853	6,553	10,045,820
減少	-	-	(18,846,488)	(716,738)	(12,718)	(19,575,944)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 57</u>	<u>1,742,544</u>	<u>4,602,135</u>	<u>1,379,407</u>	<u>10,778</u>	<u>7,734,921</u>
帳面價值：						
民國112年12月31日	<u>\$ 6,078</u>	<u>2,036,176</u>	<u>6,219,205</u>	<u>37,700</u>	<u>8,438</u>	<u>8,307,597</u>
民國111年1月1日	<u>\$ -</u>	<u>2,923,886</u>	<u>114,824,142</u>	<u>2,565,454</u>	<u>8,564</u>	<u>120,322,046</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 6,760</u>	<u>2,498,780</u>	<u>17,125,172</u>	<u>1,055,329</u>	<u>19,013</u>	<u>20,705,054</u>

(十一)投資性不動產

投資性不動產包含本公司所持有之自有資產、以營業租賃出租予第三方之辦公大樓及表彰租賃權利之使用權資產。出租之投資性不動產其原始不可取消期間為二到三年，部分租賃合約約定承租人於屆滿時具有延長期間選擇權。

已出租之投資性不動產其租金收益均為固定金額。

本公司投資性不動產之明細如下：

	自有資產		總計
	土地及改良物	房屋及建築	
成本或認定成本：			
民國112年1月1日餘額	\$ 2,828,223	700,124	3,528,347
購置增添	-	776	776
重分類	-	857	857
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 2,828,223</u>	<u>701,757</u>	<u>3,529,980</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 2,828,223	699,570	3,527,793
購置增添	-	554	554
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 2,828,223</u>	<u>700,124</u>	<u>3,528,347</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

	自有資產		總計
	土地及改良物	房屋及建築	
折舊及減損損失：			
民國112年1月1日餘額	\$ -	74,538	74,538
本年度折舊	-	29,540	29,540
民國112年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>104,078</u>	<u>104,078</u>
民國111年1月1日餘額	\$ -	45,139	45,139
本年度折舊	-	29,399	29,399
民國111年12月31日餘額	<u>\$ -</u>	<u>74,538</u>	<u>74,538</u>
帳面金額：			
民國112年12月31日	<u>\$ 2,828,223</u>	<u>597,679</u>	<u>3,425,902</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 2,828,223</u>	<u>654,431</u>	<u>3,482,654</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 2,828,223</u>	<u>625,586</u>	<u>3,453,809</u>
公允價值：			
民國112年12月31日			<u>\$ 4,174,964</u>
民國111年12月31日			<u>\$ 4,053,049</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。

公允價值之評價以收益法下之折現現金流量分析法進行。收益法之折現現金流量分析法係以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。民國一一二年及一一一年所採用之收益率區間如下：

地 區	112年度	111年度
台灣	1.93%-2.845%	1.73%-2.22%

投資性不動產分別為民國一〇九年及一〇八年本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。民國一一二年度及一一一年度產生之租金收入分別為48,147千元及46,146千元。

於民國一一二年及一一一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個體財務報告附註(續)

(十二)無形資產

本公司民國一一二年度及一一一年度無形資產之成本及攤銷明細如下：

成 本：	電腦軟體	商 標	其 他	總 計
民國112年1月1日餘額	\$ 136,416	4,026	-	140,442
單獨取得	32,127	158	495	32,780
重 分 類	8,757	154	-	8,911
處 分	(93,060)	(204)	-	(93,264)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 84,240</u>	<u>4,134</u>	<u>495</u>	<u>88,869</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 152,122	4,043	-	156,165
單獨取得	15,839	-	-	15,839
處 分	(31,545)	(17)	-	(31,562)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 136,416</u>	<u>4,026</u>	<u>-</u>	<u>140,442</u>
攤銷及減損損失：				
民國112年1月1日餘額	\$ 99,360	2,156	-	101,516
本期攤銷	30,081	620	-	30,701
處 分	(93,060)	(204)	-	(93,264)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 36,381</u>	<u>2,572</u>	<u>-</u>	<u>38,953</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 80,151	1,769	-	81,920
本期攤銷	50,754	404	-	51,158
處 分	(31,545)	(17)	-	(31,562)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 99,360</u>	<u>2,156</u>	<u>-</u>	<u>101,516</u>
帳面價值：				
民國112年12月31日	<u>\$ 47,859</u>	<u>1,562</u>	<u>495</u>	<u>49,916</u>
民國111年12月31日	<u>\$ 37,056</u>	<u>1,870</u>	<u>-</u>	<u>38,926</u>
民國111年1月1日	<u>\$ 71,971</u>	<u>2,274</u>	<u>-</u>	<u>74,245</u>

1. 認列之攤銷及減損

民國一一二年度及一一一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：

	112年度	111年度
營業成本	<u>\$ 19,675</u>	<u>34,386</u>
營業費用	<u>\$ 11,026</u>	<u>16,772</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十三)短期借款

	112.12.31	111.12.31
尚未使用額度	\$ <u>5,501,613</u>	<u>5,786,511</u>

1.借款之發行及償還

民國一一二年度及一一一年度新增金額分別為17,220,000千元及2,500,000千元；償還之金額分別為17,220,000千元及2,500,000千元。

2.銀行借款之擔保品

本公司並無以資產設定抵押供短期借款擔保之情形。

(十四)長期借款

本公司長期借款之明細如下：

	到期日	112.12.31	111.12.31
無擔保銀行借款－美金	-	\$ -	276,525
無擔保銀行借款－台幣	114/08/03-117/06/29	22,130,000	8,500,000
擔保銀行借款－美金	-	-	14,890,154
擔保銀行借款－台幣	122/07/21-131/06/24	6,883,323	4,156,741
應付商業本票	114/01/14-115/06/28	10,000,000	4,500,000
減：應付商業本票折價		(12,265)	(2,089)
一年內到期部分		<u>(3,976,890)</u>	<u>(4,324,850)</u>
合計		\$ <u>35,024,168</u>	<u>27,996,481</u>
尚未使用額度		\$ <u>10,548,050</u>	<u>17,326,438</u>
利率區間		0.83%~5.95%	0.28%~5.95%

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(二十六)。

1.借款之發行及償還

本公司長期借款於民國一一二年度及一一一年度發行之金額分別為26,780,000千元及23,034,400千元，償還之金額分別為19,271,986千元及10,029,805千元。

2.銀行借款之擔保品

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。本公司向銀行申請借款額度，但尚未設定抵押，待實際借款動撥時將設定抵押供銀行借款擔保。截至民國一一二年十二月三十一日該等情形之尚未使用額度為1,835,250千元。

3.財務比率限制條款

本公司與金融機構簽訂授信合約，依授信合約規定於借款期間內，本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，該金融機構得視協商結果要求予以清償。截至一一二年十二月三十一日未違反合約條款。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十五)應付公司債

112.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
無擔保債券——一〇八年第一期	TWD	1.05%	113/06/18	\$ 3,300,000
無擔保債券——一〇八年第二期	TWD	0.97%~1.07%	113/10/07~115/10/07	3,200,000
無擔保債券——一〇九年第一期	TWD	0.97%	114/10/23	2,500,000
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>
流 動				\$ 4,500,000
非 流 動				<u>4,500,000</u>
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>

111.12.31				
	幣別	利率區間	到期日	金額
無擔保債券——一〇八年第一期	TWD	1.05%	113/06/18	\$ 3,300,000
無擔保債券——一〇八年第二期	TWD	0.97%~1.07%	113/10/07~115/10/07	3,200,000
無擔保債券——一〇九年第一期	TWD	0.97%	114/10/23	2,500,000
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>
流 動				\$ -
非 流 動				<u>9,000,000</u>
合 計				<u>\$ 9,000,000</u>

1. 無擔保債券——一〇八年第一期

本公司於民國一〇八年六月發行國內一〇八年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇八年六月六日申報生效。發行條件如下：

- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣肆拾捌億元整，依發行條件之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾伍億元整；乙券發行總額為新台幣參拾參億元整。
- (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一〇八年六月十八日，其中甲券發行期限為三年期，乙券發行期限為五年期。
- (4)發行價格：本公司債依票面金額十足發行。
- (5)票面利率：本公司債各券票面利率如下：
 - 甲券：票面利率為0.95%。
 - 乙券：票面利率為1.05%。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (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：本公司債由台北富邦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：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司世貿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，均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——一〇八年第二期

本公司於民國一〇八年十月發行國內一〇八年度第二期無擔保普通公司債，自民國一〇八年九月二十七日申報生效。發行條件如下：

- (1)發行總額：本公司債發行總額為新台幣參拾貳億元整，依發行條件之不同分為甲、乙兩類券，其中甲券發行總額為新台幣壹拾貳億元整；乙券發行總額為新台幣貳拾億元整。
- (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：本公司債發行日期為民國一〇八年十月七日，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0.97%。
- 乙券：票面利率為1.07%。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

- (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：本公司債由台北富邦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：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司世貿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。
- 3.無擔保債券——一〇九年第一期
- 本公司於民國一〇九年十月發行國內一〇九年度第一期無擔保普通公司債，自民國一〇九年十月十五日申報生效。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：本公司債發行期限為五年期，自民國一〇九年十月二十三日至民國一十四年十月二十三日到期。
- (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0.97%。
- (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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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：本公司債由台北富邦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：本公司債委託台北富邦商業銀行股份有限公司世貿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。

(十六)租賃負債

本公司租賃負債之帳面金額如下：

	112.12.31	111.12.31
流動	\$ <u>3,705,019</u>	<u>8,464,133</u>
非流動	\$ <u>4,686,891</u>	<u>12,758,979</u>

到期分析請詳附註六(二十六)金融工具。

上述租賃款項於民國一一二年及一一一年十二月三十一日分別帳列避險之金融負債—流動152,727千元及628,486千元、避險之金融負債—非流動477,627千元及1,370,731千元、租賃負債—流動3,552,292千元及7,835,647千元及租賃負債—非流動4,209,264千元及11,388,248千元。

認列於損益之金額如下：

	112年度	111年度
租賃負債之利息費用	\$ <u>264,431</u>	<u>1,322,841</u>
不計入租賃負債衡量之變動租賃給付	\$ <u>10,934</u>	<u>9,138</u>
短期租賃之費用	\$ <u>4,225,832</u>	<u>4,659,829</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>510</u>	<u>508,289</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

認列於現金流量表之金額如下：

	112年度	111年度
租賃之現金流出總額	\$ <u>8,386,755</u>	<u>16,558,558</u>

1.碼頭、貨櫃之租賃

本公司因營運所需承租碼頭及貨櫃。碼頭之合約通常為四年到十五年，貨櫃則為一年到十一年。

本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租賃，本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

本公司承租房屋及建築作為倉庫，倉庫之租賃期間為十年。

3.船舶設備之租賃

本公司因營運所需承租船舶，船舶之合約通常為一至三年。部份合約租賃給付取決於租金市場價格及匯率波動；部分合約屬該等租賃為短期租賃，本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

本公司承租機器設備之租賃期間通常為一至五年間，部分租賃為短期或低價值標的租賃，本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。

(十七)員工福利

1.確定福利計畫

	112.12.31	111.12.31
確定福利義務現值	\$ 971,705	1,031,745
計畫資產之公允價值	(886,068)	(855,422)
淨確定福利負債	\$ <u>85,637</u>	<u>176,323</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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

截至報導日，本公司之退休準備金專戶餘額計886,068千元。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

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利義務現值變動如下：

	112年度	111年度
1月1日確定福利義務	\$ 1,031,745	1,155,156
當期服務成本及利息	20,715	13,408
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
一因財務假設變動所產生之精算損益	(1,165)	(75,749)
計畫支付之福利	(79,590)	(61,070)
12月31日確定福利義務	<u>\$ 971,705</u>	<u>1,031,745</u>

(3)計畫資產公允價值之變動

本公司民國一一二年度及一一一年度確定福利計畫資產公允價值之變動如下：

	112年度	111年度
1月1日計畫資產之公允價值	\$ 855,422	776,085
利息收入	12,929	4,089
淨確定福利負債(資產)再衡量數		
一計畫資產報酬(不含當期利息)	5,088	59,171
已提撥至計畫之金額	64,489	65,954
計畫已支付之福利	(51,860)	(49,877)
12月31日計畫資產之公允價值	<u>\$ 886,068</u>	<u>855,422</u>

(4)認列為損益之費用

本公司民國一一二年度及一一一年度列報為費用之明細如下：

	112年度	111年度
當期服務成本	\$ 5,668	7,557
淨確定福利負債(資產)之淨利息	2,118	1,762
	<u>\$ 7,786</u>	<u>9,319</u>
營業成本	\$ 8,168	8,001
營業費用	(382)	1,318
	<u>\$ 7,786</u>	<u>9,319</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(5)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：

	112.12.31	111.12.31
折現率	1.31 %	1.48 %
未來薪資增加	3.00 %	3.00 %

本公司預計於民國一一二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63,815千元。

確定福利計畫之加權平均存續期間為1~18年。

(6)敏感度分析

民國一一二年及一一一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%
112年12月31日		
折現率	\$ (39,741)	42,318
未來薪資增加	36,506	(34,750)
111年12月31日		
折現率	\$ (43,153)	46,014
未來薪資增加	39,896	(37,923)

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。

本公司民國一一二年度及一一一年度確定提撥退休金辦法下之退休金費用分別為63,688千元及62,830千元，已提撥至勞工保險局。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(十八)所得稅

1.所得稅費用

本公司民國一一二年度及一一一年度所得稅費用明細如下：

	112年度	111年度
當期所得稅費用		
當期產生	\$ 3,845,508	18,595,184
調整前期之當期所得稅	(41,400)	33,409
	<u>3,804,108</u>	<u>18,628,593</u>
遞延所得稅費用(利益)		
暫時性差異之發生及迴轉	(1,186,169)	11,542,882
所得稅費用	<u>\$ 2,617,939</u>	<u>30,171,475</u>

本公司民國一一二年度及一一一年度皆無列於權益之所得稅。

本公司民國一一二年度及一一一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：

	112年度	111年度
不重分類至損益之項目：		
確定福利計畫之再衡量數	\$ <u>1,251</u>	<u>26,984</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>(7,893)</u>	<u>14,547</u>

本公司民國一一二年度及一一一年度之所得稅費用與稅前淨利之關係調節如下：

	112年度	111年度
稅前淨利	<u>\$ (3,178,474)</u>	<u>123,243,572</u>
依本公司所在地國內稅率計算之所得稅	\$ (635,695)	24,648,714
永久性差異	51,171	2,899,149
免稅所得	(271,872)	(82,021)
前期低(高)估	(41,400)	33,409
未分配盈餘加徵	<u>3,515,735</u>	<u>2,672,224</u>
合 計	<u>\$ 2,617,939</u>	<u>30,171,475</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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

民國一一二年度及一一一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112年1月1日餘額	\$ 28,210,985	1,595,530	626,569	30,433,084
借記(貸記)損益表	(1,355,497)	207,474	(44,249)	(1,192,272)
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 26,855,488</u>	<u>1,803,004</u>	<u>582,320</u>	<u>29,240,812</u>
民國111年1月1日餘額	\$ 17,770,922	1,261,651	-	19,032,573
借記(貸記)損益表	10,440,063	333,879	626,569	11,400,511
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 28,210,985</u>	<u>1,595,530</u>	<u>626,569</u>	<u>30,433,084</u>
遞延所得稅資產：				
		確定福 利計畫	其 他	合 計
民國112年1月1日餘額		\$ 17,735	29,864	47,599
(借記)貸記損益表		(9,119)	3,016	(6,103)
(借記)貸記其他綜合損益		(1,251)	7,893	6,642
民國112年12月31日餘額		<u>\$ 7,365</u>	<u>40,773</u>	<u>48,138</u>
民國111年1月1日餘額		\$ 58,285	173,216	231,501
(借記)貸記損益表		(13,566)	(128,805)	(142,371)
(借記)貸記其他綜合損益		(26,984)	(14,547)	(41,531)
民國111年12月31日餘額		<u>\$ 17,735</u>	<u>29,864</u>	<u>47,599</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一一〇年度。

(十九) 資本及其他權益

民國一一二年及一一一年十二月三十一日本公司額定股本總額均為36,000,000千元，每股面額10元，均為3,600,000千股。已發行股份均為普通股2,806,146千股，所有已發行股份之股款均已收取。

本公司民國一一二年度及一一一年度流通在外股數調節表如下：

	普 通 股	
(以千股表達)	112年度	111年度
1月1日期初餘額	2,806,146	2,440,127
股票股利	-	366,019
12月31日期末餘額	<u>2,806,146</u>	<u>2,806,146</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

1. 普通股之發行

本公司民國一一一年五月二十六日經股東會決議通過，以未分配盈餘3,660,191千元辦理增資發行新股366,019千股。民國一一一年六月三十日經金管會申報生效該項增資案，增資基準日為民國一一一年七月二十日，相關法定登記程序已辦理完竣。

2. 資本公積

本公司資本公積餘額內容如下：

	112.12.31	111.12.31
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
實際處分子公司股權與帳面價值差額	10,094	10,094
採權益法認列子公司股權淨值之變動數	16,055	16,055
	<u>\$ 1,271,775</u>	<u>1,271,775</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。

3. 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、加計本期稅後淨利以外項目計入當年度未分配盈餘之數額，提列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，提撥百分之十以上，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。

前期累積之其他權益減項淨額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如仍有不足，再自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額提列。

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

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個體財務報告附註(續)

(2)特別盈餘公積

本公司於可分派可分配盈餘時，就當年度發生之帳列其他股東權益減項淨額，自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，民國一一二年度及一一一年度分別分配民國一一一年度及一一〇年度盈餘時自當期稅後淨利加計當期稅後淨利以外項目計入當期末分配盈餘之數額與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積。屬前期累積之其他股東權益減項金額，則自前期未分配盈餘補提列特別盈餘公積不得分派。嗣後其他股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

(3)盈餘分配

本公司分別於民國一一二年五月三十日及民國一一一年五月二十六日經股東會決議民國一一一年度及一一〇年度盈餘分配案，有關分派予業主股利之金額如下：

	111年度		110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	\$ 5.00	14,030,731	10.50	25,621,336
股 票	-	-	1.50	3,660,191
合 計		<u>\$14,030,731</u>		<u>29,281,527</u>

4.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	避險工具 之損益
民國112年1月1日餘額	\$ 9,636,366	171,052	(61,773)
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	(63,847)	-	-
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	-	265,072	-
處分透過損其他綜合益按公允價值衡量之債務工具累計損益	-	(1,017)	-
重分類至損益			
避險工具公允價值變動損益：			
一匯率風險－預期交易	-	-	53,099
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益：			
一匯率風險－預期交易	-	-	40,932
民國112年12月31日餘額	<u>\$ 9,572,519</u>	<u>435,107</u>	<u>32,258</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(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 允價值衡量 之金融資產 未實現損益	避險工具 之損益
民國111年1月1日餘額	\$ (4,617,000)	445,677	183,828
換算國外營運機構淨資產所產生之兌換差額	14,253,366	-	-
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	-	(274,625)	-
處分透過損益按公允價值衡量之債務工具累計損益重分類至 損益			
避險工具公允價值變動損益：			
一 匯率風險－預期交易	-	-	(198,261)
重分類至損益之避險工具公允價值變動損益：			
一 匯率風險－預期交易	-	-	(47,340)
民國111年12月31日餘額	<u>\$ 9,636,366</u>	<u>171,052</u>	<u>(61,773)</u>

(二十)每股盈餘

本公司民國一一二年度及一一一年度基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	112年度	111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>\$ (5,796,413)</u>	<u>93,072,097</u>
普通股加權平均流通在外股數(追溯調整)	<u>2,806,146</u>	<u>2,806,146</u>
基本每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ (2.07)</u>	<u>33.17</u>
稀釋每股盈餘		
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(稀釋)	<u>\$ (5,796,413)</u>	<u>93,072,097</u>
普通股加權平均流通在外股數(基本)(追溯調整)	2,806,146	2,806,146
員工股票酬勞之影響	-	10,163
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>2,806,146</u>	<u>2,816,309</u>
稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	<u>\$ (2.07)</u>	<u>33.05</u>

本公司因民國一一二年度為淨損，員工股票酬勞具反稀釋效果，故無計入稀釋每股盈餘計算。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十一)客戶合約之收入

1.收入之細分

	112年度	111年度
主要地區市場：		
亞洲	\$ 43,619,951	77,607,969
中東、印度、紅海	14,014,758	34,119,284
美國、南美	<u>1,577,657</u>	<u>15,314,445</u>
	<u>\$ 59,212,366</u>	<u>127,041,698</u>
主要產品/服務線：		
運費收入	\$ 56,247,798	121,822,477
租金收入	2,291,895	4,515,526
專用碼頭收入	629,090	619,120
其他勞務收入	<u>43,583</u>	<u>84,575</u>
	<u>\$ 59,212,366</u>	<u>127,041,698</u>

2.合約餘額

	112.12.31	111.12.31	111.1.1
應收票據	\$ 33,963	38,767	69,697
應收帳款	822,700	1,440,856	1,993,245
減：備抵損失	<u>(1,683)</u>	<u>(1,683)</u>	<u>(1,683)</u>
合計	<u>\$ 854,980</u>	<u>1,477,940</u>	<u>2,061,259</u>
合約資產	<u>\$ 1,261,140</u>	<u>1,957,093</u>	<u>7,835,522</u>
合約負債(帳列其他流動負債)	<u>\$ 21,552</u>	<u>311,590</u>	<u>131,321</u>

應收帳款及其減損之揭露請詳附註六(六)。

民國一一二年及一一一年一月一日合約負債期初餘額於民國一一二年度及一一一年度認列為收入之金額分別為205,265千元及110,135千元。

合約資產及合約負債之變動主要係源自本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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十二)員工及董事酬勞

依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥不低於0.6%為員工酬勞及不高於1%為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

本公司民國一一二年度為虧損，故未估列員工酬勞及董事酬勞。本公司民國一一一年度員工酬勞估列金額為744,674千元，董事酬勞估列金額為124,112千元，係以本公司各該段期間之稅前淨利扣除員工及董事酬勞前之金額乘上本公司章程所訂之員工酬勞及董事酬勞分派成數為估計基礎，並列報為民國一一一年度之營業費用，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酬勞金額與本公司民國一一一年度個體財務報告估列金額並無差異。

(二十三)其他收益及費損淨額

	112年度	111年度
處份不動產、廠房及設備淨利益	\$ <u>1,033,128</u>	<u>88,521</u>

(二十四)營業外收入及支出

1.利息收入

本公司民國一一二年度及一一一年度之利息收入明細如下：

	112年度	111年度
銀行存款利息	\$ 2,502,696	600,693
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產利息	3,621	-
收入		
其他利息收入	173,808	4,564
	\$ <u>2,680,125</u>	<u>605,257</u>

2.其他收入

本公司民國一一二年度及一一一年度之其他收入明細如下：

	112年度	111年度
股利收入	\$ 330,483	363,502
其他收入	312	1,082
	\$ <u>330,795</u>	<u>364,584</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

3.其他利益及損失

本公司民國一一二年度及一一一年度之其他利益及損失明細如下：

	112年度	111年度
外幣兌換利益	\$ (36,967)	4,575,585
透過損益按公允價值衡量之金融資產利益	1,016,494	(687,672)
處分透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具利益	1,017	-
租約修改利益	213,171	1,199,851
其他利益	361,407	473,882
	<u>\$ 1,555,122</u>	<u>5,561,646</u>

4.財務成本

本公司民國一一二年度及一一一年度之財務成本明細如下：

	112年度	111年度
利息費用		
銀行借款	\$ 594,404	500,853
公司債	91,940	114,003
商業本票	89,837	42,758
租賃負債	264,431	1,322,841
	<u>\$ 1,040,612</u>	<u>1,980,455</u>

(二十五)其他綜合損益組成部分之重分類調整

本公司民國一一二年度及一一一年度之其他綜合損益組成部分之重分類調整明細如下：

	112年度	111年度
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資		
當年度產生之公允價值淨變動數	\$ 7,066	-
公允價值淨變動數重分類至損益	(1,017)	-
認列於其他綜合損益之公允價值淨變動數	<u>\$ 6,049</u>	<u>-</u>

(二十六)金融工具

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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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，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。

(3)應收款項及債務證券之信用風險

應收票據及應收帳款之信用風險暴險資訊請詳附註六(六)。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。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資包含政府公債、上市及非上市之債務證券等。

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(本公司如何判定信用風險低之說明請詳附註四(六))。經評估其他應收款、透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資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
112年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 6,883,323	7,825,810	327,788	325,846	644,012	1,871,818	4,656,346
無擔保銀行借款	22,130,000	22,842,705	1,786,301	2,021,140	11,635,925	7,399,339	-
應付商業本票	9,987,735	10,273,413	57,696	64,857	3,109,911	7,040,949	-
應付帳款(含關係人)	4,836,097	4,836,097	4,836,097	-	-	-	-
其他應付款	1,419,434	1,419,434	1,419,434	-	-	-	-
代理店往來	583,869	583,869	583,869	-	-	-	-
應付公司債	9,000,000	9,158,990	3,334,650	1,257,290	2,545,650	2,021,400	-
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	8,391,910	8,762,275	1,870,490	1,890,149	2,826,402	1,524,970	650,264
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金—非流動)	33,318	33,318	33,318	-	-	-	-
	<u>\$ 63,265,686</u>	<u>65,735,911</u>	<u>14,249,643</u>	<u>5,559,282</u>	<u>20,761,900</u>	<u>19,858,476</u>	<u>5,306,610</u>
111年12月31日							
非衍生金融負債							
擔保銀行借款	\$ 19,046,895	21,538,397	2,183,935	2,547,086	5,246,763	8,140,006	3,420,607
無擔保銀行借款	8,776,525	9,038,993	160,953	408,528	4,684,723	3,784,789	-
應付商業本票	4,497,911	4,611,763	19,499	21,674	43,349	4,527,241	-
應付帳款(含關係人)	7,242,768	7,242,768	7,242,768	-	-	-	-
其他應付款	2,354,308	2,354,308	2,354,308	-	-	-	-
代理店往來	1,071,319	1,071,319	1,071,319	-	-	-	-
應付公司債	9,000,000	9,250,930	34,650	57,290	4,591,940	4,567,050	-
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	21,223,112	22,123,883	4,275,774	4,313,231	7,271,187	5,429,914	833,777
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金—非流動)	22,640	22,640	22,640	-	-	-	-
	<u>\$ 73,235,478</u>	<u>77,255,001</u>	<u>17,365,846</u>	<u>7,347,809</u>	<u>21,837,962</u>	<u>26,449,000</u>	<u>4,254,384</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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。

3. 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：

			112.12.31	
功能性貨幣	匯 率	外幣幣別	外幣(千元)	帳面金額 台幣(千元)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.71	美 金	\$ 1,934,160	59,388,392
台 幣	0.22	日 幣	15,639,947	3,395,253
台 幣	4.33	人 民 幣	201,103	870,288
台 幣	0.37	印度盧比	698,223	257,773
台 幣	0.90	泰 銖	273,205	244,927
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.71	美 金	100,013	3,070,898
台 幣	0.22	日 幣	5,712,466	1,240,111
台 幣	4.33	人 民 幣	185,001	800,605
台 幣	3.93	港 幣	110,825	435,531
			111.12.31	
功能性貨幣	匯 率	外幣幣別	外幣(千元)	帳面金額 台幣(千元)
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.73	美 金	\$ 2,520,017	77,427,511
台 幣	0.23	日 幣	11,732,449	2,727,806
台 幣	4.42	人 民 幣	493,979	2,182,621
台 幣	0.89	泰 銖	328,548	292,259
台 幣	6.97	林 吉 特	30,189	210,334
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
台 幣	30.73	美 金	669,118	20,558,640
台 幣	0.23	日 幣	7,326,243	1,703,358
台 幣	3.94	港 幣	188,728	743,677
台 幣	4.42	人 民 幣	161,563	713,857
台 幣	0.89	泰 銖	459,489	408,737

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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、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。於民國一一二年及一一一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，民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將分別增加或減少586,632千元及605,264千元；權益將因現金流量避險而分別減少或增加6,304千元及19,992千元。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：

台 幣	112年度		111年度	
	兌換損益	平均匯率	兌換損益	平均匯率
	\$ (36,967)	-	4,575,585	-

4. 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，本公司民國一一二年度及一一一年度之稅前淨利將減少或增加355,133千元及288,234千元，主因係本公司之變動利率借款。

5. 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	112年度		111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%	\$ 39,182	56,875	36,308	51,154
下跌1%	(39,182)	(56,875)	(36,308)	(51,154)

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，及租賃負債依規定無須揭露公允價值資訊）列示如下：

	112.12.31				
		公允價值			
	帳面金額	第一級	第二級	第三級	合 計
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	\$ 7,109,410	7,109,410	-	-	7,109,410
小 計	7,109,410	7,109,410	-	-	7,109,410
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	3,918,230	3,918,230	-	-	3,918,230
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	527,170	-	-	527,170	527,170
公司債	733,536	-	733,536	-	733,536
小 計	5,178,936	3,918,230	733,536	527,170	5,178,936
按攤銷後成本衡量之金融資產					
現金及約當現金	57,570,628	-	-	-	-
應收票據	33,963	-	-	-	-
應收帳款	821,017	-	-	-	-
其他應收款	3,822,079	-	-	-	-
代理店往來－借方	1,980,438	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他非流動資產)	209,754	-	-	-	-
小 計	64,437,879	-	-	-	-
合 計	\$ 76,726,225	11,027,640	733,536	527,170	12,288,346

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

112.12.31					
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	
應付帳款	\$ 4,836,097	-	-	-	-
其他應付款	1,419,434	-	-	-	-
租賃負債(包含避險之金融負債)	8,391,910	-	-	-	-
代理店往來－貸方	583,869	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	9,000,000	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	39,001,058	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金－非流動)	33,318	-	-	-	-
合 計	<u>\$ 63,265,686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
111.12.31					
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	\$ 6,382,530	6,382,530	-	-	6,382,530
強制透過損益按公允價值衡量之非衍生金融資產－國內興櫃公司股票	11,690	11,690	-	-	11,690
小 計	<u>6,394,220</u>	<u>6,394,220</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,394,220</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	3,630,772	3,630,772	-	-	3,630,772
按公允價值衡量之無公開報價權益工具	565,589	-	-	565,589	565,589
小 計	<u>4,196,361</u>	<u>3,630,772</u>	<u>-</u>	<u>565,589</u>	<u>4,196,361</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

		111.12.31			
		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	46,412,434	-	-	-	-
按攤銷後成本衡量之金融資產－流動	70,790	-	-	-	-
應收票據	38,767	-	-	-	-
應收帳款	1,439,173	-	-	-	-
其他應收款	32,774,530	-	-	-	-
代理店往來－借方	2,951,729	-	-	-	-
存出保證金(帳列其他非流動資產)	219,638	-	-	-	-
小 計	83,907,061	-	-	-	-
合 計	\$ 94,497,642	10,024,992	-	565,589	10,590,581
按攤銷後成本衡量之金融負債					
應付帳款	\$ 7,242,768	-	-	-	-
其他應付款	2,354,308	-	-	-	-
租賃負債(包含避險之金融負債)	21,223,112	-	-	-	-
代理店往來－貸方	1,071,319	-	-	-	-
應付公司債(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	9,000,000	-	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期長期負債)	32,321,331	-	-	-	-
存入保證金(帳列其他流動負債及存入保證金－非流動)	22,640	-	-	-	-
合 計	\$ 73,235,478	-	-	-	-

(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個體財務報告附註(續)

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(櫃)公司股票及興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第三方機構提供之公開市場報價及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。

本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：

- 債務工具：係使用第三方機構提供之公開市場報價作為衡量。
- 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。

(3)民國一二二年度及一一一年度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

	透過其他 綜合損益按 公允價值衡量 無公開報價 之權益工具
民國112年1月1日	\$ 565,589
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	(38,419)
民國112年12月31日	\$ 527,170
民國111年1月1日	\$ 479,305
總利益或損失	
認列於其他綜合損益	86,284
民國111年12月31日	\$ 565,589

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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」。其中與民國一一二年度及一一一年度仍持有之資產相關者如下：

	112年度	111年度
總利益或損失		
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」)	(38,419)	86,284

(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

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有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。

本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(112.12.31及111.12.31折價比率皆為28%) - 股權淨值比(112.12.31及111.12.31為0.68及0.77) - 稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數(112.12.31及111.12.31為10.49及8.22)	- 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

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(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

本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		
		向上或下 變動	反應於其他綜合損益	
			有利變動	不利變動
民國112年12月31日				
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%	\$ 7,322	(7,322)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比乘數	1%	5,122	(5,122)
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數	1%	130	(130)
			<u>\$ 12,574</u>	<u>(12,574)</u>
111年12月31日				
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%	\$ 7,855	(7,855)
非上市櫃之權益工具投資	股權淨值比乘數	1%	5,557	(5,557)
非上市櫃之權益工具投資	稅前息前折舊攤銷前盈餘乘數	1%	104	(104)
			<u>\$ 13,516</u>	<u>(13,516)</u>

本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。

(二十七)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個體財務報告各該附註。

2.風險管理架構

本公司一一〇年五月經審計委員會及董事會通過訂立「風險管理政策與程序」，作為本公司風險管理之最高指導原則及管理程序。明確規範本公司管理的目的、組織架構與權責、管理流程，以有效辨識、衡量及控制本公司之各項風險，將因業務活動所產生的風險控制在可接受的範圍，以確保營運不中斷，保障利害關係人的權益。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

依循上述政策於同年成立由各權責部門組成之風險管理小組，以各部門主管為首，負責風險管理之日常執行與運作，並由總經理室策略研究處作為小組召集人，統籌並檢視各權責部門應對業務風險之管理機制之妥適性，並每年一次向審計委員會及董事會提出當年度風險管理運作情形報告。

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。

(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，本公司於民國一二年及一一年十二月三十一日未使用之借款額度共計16,049,663千元及23,112,949千元。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

5.市場風險

市場風險係指因市場價格變動，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26.02%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。

(二十八)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：

	112.12.31	111.12.31
負債總額	\$ 97,195,411	117,310,108
減：現金及約當現金	(57,570,628)	(46,412,434)
淨負債	<u>\$ 39,624,783</u>	<u>70,897,674</u>
權益總額	\$ 205,998,474	225,602,942
減：與現金流量避險相關之權益累積金額	(32,258)	61,773
調整後資本	<u>\$ 205,966,216</u>	<u>225,664,715</u>
負債資本比率	<u>19.24 %</u>	<u>31.42 %</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二十九)非現金交易之投資及籌資活動

本公司於民國一一二年度及一一一年度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(十)。

來自籌資活動之負債之調節如下表：

	112.1.1	現金流量	非現金之變動		112.12.31
			其 他	匯率變動	
長期借款	\$ 32,321,331	7,508,014	-	(828,287)	39,001,058
公司債	9,000,000	-	-	-	9,000,000
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	21,223,112	(3,885,048)	(8,946,154)	-	8,391,910
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 62,544,443</u>	<u>3,622,966</u>	<u>(8,946,154)</u>	<u>(828,287)</u>	<u>56,392,968</u>

	111.1.1	現金流量	非現金之變動		111.12.31
			其 他	匯率變動	
長期借款	\$ 17,921,855	13,003,454	-	1,396,022	32,321,331
公司債	12,600,000	(3,600,000)	-	-	9,000,000
租賃負債(部分帳列避險之金融負債)	121,856,386	(10,058,461)	(90,574,813)	-	21,223,112
來自籌資活動之負債總額	<u>\$ 152,378,241</u>	<u>(655,007)</u>	<u>(90,574,813)</u>	<u>1,396,022</u>	<u>62,544,443</u>

七、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd. (以下簡稱 WHL Singapore)	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
寶昇船務代理(股)公司(以下簡稱寶昇)	本公司之子公司
Dawin Logistics (International) Ltd.(以下簡稱 Dawin)	本公司之子公司(註1)
Wan Hai Lines (Hong Kong) Limited (以下簡稱 WHL Hongkong)	本公司之子公司(註2)
Wan Hai Lines (Liberia) Limited (以下簡稱 WHL Liberia)	本公司之子公司
Wan Hai Lines (Phils.), Inc. (以下簡稱 WHL Phils.)	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	與本公司之關係
Wan Hai Lines (Korea) Ltd. (以下簡稱 WHL Korea)	本公司之孫公司
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. (以下簡稱 WHL Ecuador)	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
Wan Hai Lines (Malaysia) Sdn. Bhd. (以下簡稱 WHL Malaysia)	本公司之孫公司
Infinite Marine Investment Co., Ltd. (以下簡稱 IM)	本公司之孫公司
BRAVELY (MYANMAR) TRANSPORT AND LOGISTICS COMPANY LIMITED (以下簡稱 Bravely (Mynamar))	本公司之孫公司
BRAVELY INTERNATIONAL PTE. LTD. (以下簡稱 BI)	本公司之孫公司
WAN HAI LINES (ARIZONA) LLC. (以下簡稱 WHL Arizona)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines Mexico, S.A. DE C.V. (以下簡稱 WHL Mexico)	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
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

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
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(以下簡稱深圳勇春)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines (USA) LTD. (以下簡稱 WHL USA)	本公司之孫公司
HE CHUN LOGISTICS COMPANY LIMITED (以下簡稱 HE CHUN)	本公司之孫公司
Wan Hai Shipping Limited (以下簡稱 WHL Shipping)	本公司之孫公司
Wan Hai Lines Peru S. A. C. (以下簡稱 WHL Peru)	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
HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED (以下簡稱 HAI PHONG)	本公司之關聯企業
Wan Hai Lines (UAE) LLC. (以下簡稱 WHL UAE)	本公司之孫公司之關聯企業
PHUC XUAN MARITIME SERVICE CO., LTD. (以下簡稱 Phuc Xuan)	本公司之子公司為聯合協議下之合資者之合資
PHU HUNG MARITIME SERVICE COMPANY LIMITED(以下簡稱PHU HUNG)	本公司之孫公司為聯合協議下之合資者之合資
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
Hyaline Shipping (HK) Co., Ltd. (以下簡稱 Hyaline)	其董事為本公司之法人董事長代表人
Wan Hai Lines (Japan), Ltd. (以下簡稱 WHL Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人
Interasia Lines Singapore Pte. Ltd. (以下簡稱 IAL (S))	實質關係人
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

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
士林紙業股份有限公司(以下簡稱士林紙業)	實質關係人
日和士林股份有限公司(以下簡稱日和士林)	實質關係人
巨光能源科技有限公司(以下簡稱巨光能源)	實質關係人
宗正理貨股份有限公司(以下簡稱宗正理貨)	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
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
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
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
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
亞柏國際旅行社股份有限公司(以下簡稱亞柏國際)	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
太報文化股份有限公司(以下簡稱太報公司)	為亞太公司之子公司
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
財團法人萬海航運社會福利慈善事業基金會(以下簡稱萬海慈善基金會)	實質關係人
新盛通運股份有限公司(以下簡稱新盛公司)	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

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

關係人名稱	與本公司之關係
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
環春理貨股份有限公司(以下簡稱環春理貨)	實質關係人
陽光士林開發股份有限公司(以下簡稱陽光士林)	實質關係人
建來企業股份有限公司(以下簡稱建來企業)	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
臺全投資股份有限公司(以下簡稱臺全公司)	實質關係人
吉春裝卸承攬股份有限公司(以下簡稱吉春裝卸)	實質關係人

註1：Dawin原本由WHL Hongkong持有100%股權，於民國一一一年七月因集團組織重組出售全部股數予本公司，故與本公司之關係變更為本公司之子公司。

註2：WHL Hongkong原本由WHL Singapore持有100%股權，於民國一一一年十一月因集團組織重組出售全部股數予本公司，故與本公司之關係變更為本公司之子公司。

(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

	112年度	111年度
子公司	\$ 5,653,124	7,506,890
為聯合協議下之合資者之合資	33,157	23,503
其他關係人	1,181,757	2,052,214
	<u>\$ 6,868,038</u>	<u>9,582,607</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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

2. 本公司向關係人購買勞務

	112年度	111年度
子公司：		
WHL Singapore	\$ 10,174,349	19,432,634
其他子公司	3,311,932	4,112,936
關聯企業	373,586	575,373
其他關係人	3,472,425	5,059,368
為聯合協議下之合資者之合資	5,676	2,957
	<u>\$ 17,337,968</u>	<u>29,183,268</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。

3. 應收關係人款項及其他資產

本公司應收關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應收帳款	其他關係人	\$ 25,162	148,308
	子公司：		
應收帳款	WHL Singapore	122,304	-
	子公司：		
其他應收款	WHL Singapore(註)	493,680	29,189,955
其他應收款	WHL Liberia(註)	2,520,276	3,077,072
其他應收款	其他	21,683	65,145
其他應收款	其他關係人	23,342	3,359
	子公司：		
代理店往來(借方)	上海聯駿	611,957	729,538
代理店往來(借方)	WHL India	228,192	75,503
代理店往來(借方)	WHL USA	211,791	257,882
代理店往來(借方)	其他	253,742	491,912
	其他關係人：		
代理店往來(借方)	WHL Japan	412,423	833,926
其他流動資產	子公司	12,119	14,806
其他流動資產	其他關係人	4,358	4,752

註：含資金貸與、應收股利等款項。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

4.應付關係人款項及其他負債

本公司應付關係人款項明細如下：

帳列項目	關係人類別	112.12.31	111.12.31
應付帳款	子公司	\$ 194,834	670,813
應付帳款	其他關係人	191,086	136,701
其他應付款	子公司	38	67
其他應付款	其他關係人	5,788	6,209
	子公司：		
代理店往來(貸方)	WHL Hong Kong	290,739	439,157
代理店往來(貸方)	WHL Thailand	151,820	333,380
代理店往來(貸方)	WHL Vietnam	65,360	177,957
代理店往來(貸方)	其他	21,040	33,023
代理店往來(貸方)	關聯企業	1,847	7,508
	子公司：		
其他流動負債	WHL USA	-	170,411
其他流動負債	其他	5,687	22,584
其他流動負債	其他關係人	14,394	22

5.財產交易

(1)取得不動產、廠房及設備—船舶設備

本公司於民國一一一年間向子公司—WHL Hongkong購入二艘船舶設備，並參酌鑑價報告擬定價款，其總價款為美金51,800千元(約為新台幣1,503,935千元)，產生出售利益1,132,958千元，惟因出售利益尚未完全實現，民國一一二年及一一一年十二月三十一日之未實現利益分別為934,491千元及1,048,002千元，帳列為採用權益法之減項。

本公司於民國一一一年間向子公司—WHL Singapore購入二十三艘船舶設備，並參酌鑑價報告擬定價款，其總價款為美金492,030千元(約為新台幣14,803,584千元)，產生出售利益8,551,868千元，惟因出售利益尚未完全實現，民國一一二年及一一一年十二月三十一日之未實現利益分別為3,041,137千元及5,875,091千元，帳列為採用權益法之減項。

本公司於民國一〇五年間向子公司—WHL Singapore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)，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攤銷，民國一一二年及一一一年十二月三十一日之未實現損失分別為54,608千元及60,064千元，帳列為採用權益法之投資加項。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(2)本公司出售不動產、廠房及設備予關係人明細彙總如下：

關係人類別	112年度		111年度	
	處分價款	處分損益	處分價款	處分損益
其他關係人	\$ <u>70</u>	<u>47</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

6.其他關係人交易

本公司於民國一一二年度及一一一年度取得其他關係人理賠收入分別為1,256千元及3,639千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度支付其他關係人理賠支出分別為1,581千元及61千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度出售庫存燃油予子公司，出售價款分別為772,410千元及784,333千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度向子公司收取人力支援等收入分別為18,177千元及22,848千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人收取人力支援等收入分別為21,317千元及19,200千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度向關聯企業收取人力支援收入分別為1,785千元及1,750千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人收取租金收入分別為648千元及620千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度向子公司雜項支出分別為14,838千元及936千元。

本公司於民國一一二年度及一一一年度向其他關係人雜項支出分別為40,437千元及27,171千元。

7.對關係人放款

本公司資金貸與關係人實際動支情形如下(帳列其他應收款)：

	112.12.31	111.12.31
子公司		
WHL Liberia	\$ <u>2,486,655</u>	<u>3,072,500</u>

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，經評估後無須提列減損損失(呆帳費用)。

民國一一二年度及一一一年度向子公司收取利息收入分別為173,808千元及4,563千元。

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餘額如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司	\$ <u>47,575,097</u>	<u>69,598,327</u>

本公司為關係人背書保證係依之平均利率計息，民國一一二年度及一一一年度向子公司收取背書保證收入分別為251,557千元及342,066千元。

關係人為本公司背書保證餘額如下：

	112.12.31	111.12.31
子公司	\$ <u>2,925,000</u>	<u>-</u>

子公司為本公司背書保證係依之平均利率計息，民國一一二年度向子公司支付背書保證支出為6,687千元。

9. 租賃

本公司向其他關係人承租貨櫃並參考市場行情簽訂租賃合約，租賃期間為一年半到十二年，民國一一二年及一一一年十二月三十一日總價值皆為72,990千元。於民國一一二年度及一一一年度認列利息支出分別為867千元及1,009千元，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為39,475千元及46,384千元。

本公司向子公司—WHL Singapore承租船舶設備並參考市場行情簽訂租賃合約，可合理預估租賃期間為一年至三年，民國一一二年及一一一年十二月三十一日總價值分別為9,344,318千元及16,488,131千元。於民國一一二年度及一一一年度認列利息支出分別為150,414千元及1,209,468千元。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為5,257,220千元及11,387,006千元。

本公司於民國一一一年度向子公司—WHL Liberia承租船舶設備並參考市場行情簽訂租賃合約，可合理預估租賃期間為三年，民國一一二年及一一一年十二月三十一日總價值分別為1,862,625千元及6,555,644千元。於民國一一二年度及一一一年度認列利息支出分別為70,207千元及15,300千元。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為1,126,394千元及6,195,482千元。

本公司於民國一一一年度向子公司—台基物流承租辦公室並參考市場行情簽訂租賃合約，可合理預估租賃期間為十年，民國一一二年及一一一年十二月三十一日總價值皆為7,800千元。於民國一一二年度及一一一年度認列利息支出分別為183千元及16千元。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止租賃負債餘額分別為5,845千元及6,442千元。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(三)主要管理人員報酬

主要管理人員報酬包括：

	112年度	111年度
短期員工福利	\$ 29,434	187,166
退職後福利	106	91
	<u>\$ 29,540</u>	<u>187,257</u>

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	112.12.31	111.12.31
定期存單(帳列其他非流動資產)	碼頭租約	\$ 122,455	122,455
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	87,299	97,183
貨櫃(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	-	16,009,271
土地及建築物(帳列不動產、廠房及設備)	長期借款	2,175,451	2,188,048
土地及建築物(帳列投資性不動產)	長期借款	2,877,814	2,897,544
		<u>\$ 5,263,019</u>	<u>21,314,501</u>

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)碼頭承租合約

為提升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。本公司業已支付日幣255,775,000圓保證金(折合新台幣約為55,526千元)，列於其他非流動資產項下。

本公司於民國八十三年八月與高雄港務局合作承租高雄港第六十三及六十四號碼頭，並於民國一〇五年十二月更新合約，租期八年。本公司已支付40,000千元保證金，列於其他非流動資產項下。

本公司於民國一一一年一月與高雄港務局正式簽約，承租高雄港第七十九號、八十號及八十一號碼頭，租期自民國一一三年一月至一三二年十二月，租期共二十年，將認列6,149,996千元使用權資產。本公司已支付38,000千元保證金，列於其他非流動資產項下。

本公司於民國八十八年十二月與台中港務局合作承租台中港第三十四及三十五號碼頭，並於民國一〇七年八月更新合約，租期十五年。本公司已支付33,400千元保證金，列於其他非流動資產項下。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)船舶建造合約

本公司因營運需求，民國一一〇年六月與NIHON SHIPYARD CO., LTD.和JAPAN MARINE UNITED CORPORATION簽約建造12艘3,055 TEU貨櫃船，總價約為日幣60,840,000千元~64,800,000千元(折合新台幣約為15,291,072千元~16,286,349千元)，截至民國一一二年十二月三十一日止已完成移轉4艘3,055 TEU貨櫃船，餘8艘3,055 TEU貨櫃船，基於航線配置及集團綜效，將由子公司Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.取得，截至民國一一二年十二月三十一日止，皆尚未建造完成。

(三)本公司截至民國一一二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166,607千元，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。

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	112年度			111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	1,332,338	1,034,976	2,367,314	1,250,946	2,430,300	3,681,246
勞健保費用	27,733	126,842	154,575	28,261	125,931	154,192
退休金費用	23,646	47,828	71,474	24,402	47,747	72,149
董事酬金	-	12,458	12,458	-	144,869	144,869
其他員工福利費用	94,614	57,767	152,381	53,259	90,457	143,716
折舊費用	10,365,312	121,191	10,486,503	16,748,460	119,507	16,867,967
攤銷費用	19,675	11,026	30,701	34,386	16,772	51,158

本公司民國一一二年度及一一一年度員工人數及員工福利費用額外資訊如下：

	112年度	111年度
員工人數	<u>1,797</u>	<u>1,222</u>
未兼任員工之董事人數	<u>5</u>	<u>5</u>
平均員工福利費用	<u>\$ 1,532</u>	<u>3,329</u>
平均員工薪資費用	<u>\$ 1,321</u>	<u>3,025</u>
平均員工薪資費用調整情形	<u>(56.33)%</u>	<u>18.67 %</u>
監察人酬金	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

本公司薪資報酬政策(包括董事、經理人及員工)資訊如下：

1. 員工薪酬政策：

- (1) 本公司員工係依據其學經歷、專業知識、技能、年資經驗及職務貢獻度核定薪資水準，標準起薪皆優於當地勞動法令規定，不因性別、種族、宗教、政治立場、婚姻狀況、隸屬工會社團等有所不同，並依公司當年度營運狀況及個人績效表現發放獎金，以期員工付出與所得成正比，確定員工薪酬具有競爭力及達到留才、激勵之目標。
- (2) 本公司年度如有獲利，則應依章程第11條提撥不低於0.6%為員工酬勞。

2. 董事(不含獨董)與經理人薪酬政策：

- (1) 為落實公司治理及健全本公司董事及經理人薪資報酬透明化、制度化，已依循證券交易法令規定於民國一〇〇年九月二十三日設置「薪資報酬委員會」及訂定《薪資報酬委員會組織規程》。薪資報酬委員會成員由董事會委任，其中過半數成員為本公司獨立董事。其職司協助訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構；並定期評估和訂定董事及經理人之薪資報酬；以善良管理人之注意，作成建議，提交董事會討論與決議。
- (2) 本公司董事(不含獨立董事)與經理人之薪酬政策如下：
 - A. 董事及經理人之績效評估及薪資報酬，應參考同業通常水準支給情形，並考量與個人表現、公司經營績效及未來風險之關連合理性。
 - B. 不應引導董事及經理人為追求薪資報酬而從事逾越公司風險胃納之行為。
 - C. 針對董事及高階經理人短期績效發放紅利之比例及部份變動薪資報酬支付時間，應考量行業特性及公司業務性質予以決定。
- (3) 薪酬政策所稱之薪資報酬，包括現金報酬、認股權、分紅入股、退休福利或離職給付、各項津貼及其他具有實質獎勵之措施；其範疇應與公開發行公司年報應行記載事項準則中有關董事及經理人酬金一致。

3. 獨立董事酬金給付政策：

- (1) 依本公司之公司章程第11條規定，本公司獨立董事不參與盈餘分配，其酬金由董事會決定之。
- (2) 本公司獨立董事報酬審酌獨立董事執行業務範圍除董事會事務外，尚且包含審計委員會及薪資報酬委員會事務，依市場調查結果並參酌同業水準，經薪資報酬委員會提出建議案，並由董事會通過後施行。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國一一二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(註6)	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵損失金額	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	3,070,500	3,070,500	-	-	註1	-	註4	-	本票	3,070,500	82,399,390	82,399,390
0	本公司	WHL Liberia	其他應收款關係人	是	6,886,000	3,377,550	2,486,655	5.43~6.30%	註1	-	註3	-	本票	3,377,550	82,399,390	82,399,390
1	WHL Singapore	Yi Chun	其他應收款關係人	是	64,870	61,410	19,958	6.05~6.90%	註1	-	註4	-	本票	61,410	64,302,264	64,302,264

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金額為限，業務往來金額以最近一年實際進貨或銷貨金額，或已簽訂之進貨或銷貨合約金額孰高者。

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貸與公司淨值百分之四十為限。

3. 本公司直接及間接持有表決權百分之百之國外公司間從事資金貸與，或本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司對本公司從事資金貸與，個別融通金額以不超過貸與公司淨值百分之四十為限。

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	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	411,996,948	66,930,360	47,575,097	40,531,008	-	23.09 %	411,996,948	Y	N	N
1	WHL Singapore	本公司	3	321,511,318	3,000,000	2,925,000	2,925,000	2,925,000	1.82 %	321,511,318	N	Y	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度以不超過本公司淨值百分之貳百為限。

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貳百五十為限。

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貳佰。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：							
	大成	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	13,462,880	787,578	1.50 %	787,578	
"	台 塑	-	"	376,288	29,802	0.01 %	29,802	
"	台 化	-	"	245,480	15,293	- %	15,293	
"	南 紡	-	"	12,124,898	191,573	0.73 %	191,573	
"	台 鹽	-	"	1,108,000	37,894	0.55 %	37,894	
"	中 鋼	-	"	2,291,162	61,861	0.01 %	61,861	
"	台 達 電	-	"	4,484,000	1,405,734	0.17 %	1,405,734	
"	台 積 電	-	"	1,401,000	830,793	0.01 %	830,793	
"	創 見	-	"	89,111	7,182	0.02 %	7,182	
"	瑞 軒	-	"	920,611	11,968	0.12 %	11,968	
"	陽 明	-	"	687,526	35,270	0.02 %	35,270	
"	華 航	-	"	25,003,862	541,334	0.41 %	541,334	
"	中 航	-	"	435,050	22,101	0.22 %	22,101	
"	兆 豐 金	-	"	20,555,148	805,762	0.15 %	805,762	
"	台 新 金	-	"	16,847,780	304,945	0.14 %	304,945	
"	第 一 金	-	"	20,458,552	560,564	0.15 %	560,564	
"	誠品生活	-	"	1,078,000	69,962	2.27 %	69,962	
"	四 維 航	-	"	775,888	15,945	0.20 %	15,945	
"	合 庫 金	-	"	35,079,588	936,625	0.24 %	936,625	
"	中興保全	-	"	3,620,000	423,540	0.80 %	423,540	
"	台灣虎航	-	"	407,249	13,684	0.09 %	13,684	
	國內上市櫃股票：							
"	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	10,710,088	615,830	4.12 %	615,830	
"	中華電信	-	"	27,520,000	3,302,400	0.35 %	3,302,400	
	國內未上市櫃股票：							
"	台北港貨櫃碼頭(股)公司	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	79,315,476	512,199	15.25 %	512,199	
"	聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	-	"	781,250	14,971	15.63 %	14,971	
	國外債券：							
"	美國銀行	-	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	-	398,419	-	398,419	
"	渣打集團	-	"	-	120,201	-	120,201	
"	摩根大通銀行	-	"	-	30,419	-	30,419	
"	三菱UFJ金融集團公司	-	"	-	30,858	-	30,858	
"	花旗銀行國家協會	-	"	-	31,774	-	31,774	
"	瑞穗金融集團	-	"	-	31,316	-	31,316	
"	富國銀行	-	"	-	90,549	-	90,549	
	國外上市櫃股票：							
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	20,090,000	702,080	20.29 %	702,080	

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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：

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	826,100	1.42 %	約30天	-	-	(9)	- %	
本公司	蓋梅碼頭	本公司之關聯企業	裝卸費用、貨櫃費用、靠港費用	229,025	0.39 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	HAI PHONG	本公司之關聯企業	裝卸費用、貨櫃費用、靠港費用	124,938	0.21 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	WHL Singapore	母子公司	船舶租金收入、貨櫃租金收入、佣金收入、船舶代理費收入、聯營收入	(5,644,276)	9.53 %	約30天	-	-	122,304	2.99 %	註2
本公司	WHL Singapore	母子公司	船舶租金支出、油料費用、聯營支出	10,174,349	17.44 %	約30天	-	-	-	- %	註2
本公司	WHL Hongkong	母子公司	佣金費用	1,434,824	2.46 %	約30天	-	-	(290,739)	5.36 %	註2
本公司	WHL Malaysia	母子公司	佣金費用	134,604	0.23 %	約30天	-	-	-	- %	註2
本公司	台基物流	母子公司	貨櫃費用、勞務費用、吊櫃費用	107,599	0.18 %	約30天	-	-	(1,828)	0.03 %	註2
本公司	WHL India	母子公司	佣金費用	152,266	0.26 %	約30天	-	-	-	- %	註2
本公司	WHL Liberia	母子公司	船舶租金支出	963,687	1.65 %	約30天	-	-	(51,732)	0.95 %	註2
本公司	WHL (Japan)	其董事為本公司之法人董事長代表人	佣金費用	278,280	0.48 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	IAL 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	(1,042,241)	1.76 %	約30天	-	-	-	- %	
本公司	IAL Singapore	實質關係人	聯營支出、租櫃支出	756,601	1.30 %	約30天	-	-	(73,388)	13.35 %	
本公司	運達航運	實質關係人	裝卸收入	(135,027)	0.23 %	約30天	-	-	25,128	0.61 %	
本公司	新實公司	實質關係人	拖車費用	427,037	0.73 %	約30天	-	-	(43,805)	0.81 %	
本公司	亞太公司	實質關係人	貨櫃費用	334,355	0.57 %	約30天	-	-	(7,389)	0.13 %	
本公司	萬春公司	實質關係人	統包費、裝卸費用	173,071	0.30 %	約30天	-	-	(13,165)	0.24 %	

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(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	新安公司	實質關係人	拖車費用、 貨櫃費用	119,205	0.20 %	約30天	-	-	(10,542)	0.19 %	
本公司	世新貨櫃	實質關係人	貨櫃費用	130,854	0.22 %	約30天	-	-	(11,621)	0.21 %	
本公司	宗正理貨	實質關係人	理貨費用	143,059	0.25 %	約30天	-	-	(11,532)	0.21 %	
WHL Singapore	本公司	母子公司	船舶租金費 用、貨櫃租 金費用、佣 金費用、船 舶代理費支 出、聯營支 出	5,644,244	8.98 %	約30天	-	-	(122,304)	2.72 %	註2
WHL Singapore	本公司	母子公司	油料收入、 船舶租金收 入、聯營收 入	(10,363,010)	18.94 %	約30天	-	-	-	- %	註2
WHL Hongkong	本公司	母子公司	佣金收入	(1,434,824)	92.02 %	約30天	-	-	290,739	18.07 %	註2
WHL Malaysia	本公司	母子公司	佣金收入	(134,604)	99.90 %	約30天	-	-	-	- %	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	(107,599)	43.37 %	約30天	-	-	1,828	8.19 %	註2
WHL Liberia	本公司	母子公司	船舶租金收 入	(984,961)	99.07 %	約30天	-	-	51,732	100.00 %	註2
WHL India	本公司	母子公司	佣金收入	(152,266)	100.00 %	約30天	-	-	-	- %	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1)	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(註2)	上海聯駿	母子公司	611,957	- %	-	-	611,957	-
本公司(註2)	WHL(USA)	母子公司	211,791	- %	-	-	148,856	-
本公司(註2)	WHL (Japan)	其董事為本公司之 法人董事長代表人	412,423	- %	-	-	313,011	-
本公司(註2)	WHL India	母子公司	228,192	- %	-	-	228,192	-
本公司(註2)	WHL Singapore	母子公司	122,304	- %	-	-	82,480	-
本公司(註3)	WHL Singapore	母子公司	493,680	- %	-	-	493,680	-
本公司(註3)	WHL Liberia	母子公司	2,520,276	- %	-	-	28,906	-
WHL Hongkong(註2)	本公司	母子公司	290,739	- %	-	-	290,739	-
WHL Thailand(註2)	本公司	母子公司	151,820	- %	-	-	151,820	-
寶昇(註2)	本公司	母子公司	140,959	- %	-	-	124,545	-

註1：若為合併個體，已沖銷。
註2：包含應收票據、應收款項、合約資產及代理行往來。
註3：係其他應收款項。

9.從事衍生工具交易：無。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

民國一一二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）：

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	21,983,099	21,983,099	979,399,234	100.00 %	156,075,580	(9,850,945)	(6,492,595)	本公司之子公司(註2)(註3)
本公司	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 %	21,947	38	38	本公司之子公司(註3)
本公司	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 %	366,230	391,841	83,580	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
本公司	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 %	156,439	12,809	7,129	本公司之子公司(註2)(註3)
本公司	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 %	41,308	6,125	4,288	本公司之子公司(註3)
本公司	HAI PHONG INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL COMPANY LIMITED	越南	經營管理貨櫃碼頭	598,211	598,211	-	16.50 %	774,565	1,200,741	198,122	本公司採權益法評價之被投資公司(註1)
本公司	Dawin Logistics (International) Ltd.	香港	貨運及倉儲業務	850,746	850,746	144,640,000	100.00 %	920,292	66,143	66,143	本公司之子公司(註3)(註4)
本公司	Wan Hai Lines (H.K.) Limited	香港	貨運及船務代理業務	1,259,282	1,259,282	160,000,000	100.00 %	392,603	170,322	283,968	本公司之子公司(註2)(註3)(註5)
本公司	Wan Hai Lines (Liberia) Ltd.	賴比瑞亞	船舶出租業務	1,222,000	1,222,000	500	100.00 %	968,904	(362,141)	(425,693)	本公司之子公司(註2)(註3)
本公司	PT. SINERGI BAHTERA MITRA	印尼	貨櫃集散站經營與除許可業務外，得經營業法令非禁止或限制之業務	25,592	-	48,000	50.00 %	24,605	2,500	1,250	本公司採權益法評價之被投資公司
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 %	11,942	(2,106)	(2,106)	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 %	88,118	10,275	10,275	本公司之孫公司(註3)
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 %	18,057	(3,839)	(3,839)	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	Wan Hai Lines (Korea) Ltd.	韓國	貨運及船務代理業務	11,019	11,019	80,000	100.00 %	30,492	(8,809)	(8,809)	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	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 %	794,415	46,458	46,458	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	Wan Hai Lines (Thailand) Limited	泰國	貨運及船務代理業務	4,732	4,732	49,000	49.00 %	-	(2,456)	(2,456)	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	WAN HAI (Vietnam) LTD.	越南	貨運及船務代理業務	8,691	8,691	-	100.00 %	14,663	6,864	6,864	本公司之孫公司(註1)(註3)
WHL-Singapore	HE CHUN LOGISTICS CO., LTD	越南	碼頭倉庫(ODD)營運	60,857	60,857	-	100.00 %	109,704	52,833	52,833	本公司之孫公司(註1)(註3)
WHL-Singapore	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代理業務	1,942	1,942	297,099	99.00 %	66,111	592	586	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	Wan Hai Lines (Ecuador) SA.	厄瓜多	貨運及船務代理業務	10,246	10,246	99,000	99.00 %	56,968	25,779	25,521	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	Bravely International Pte. Ltd.	新加坡	貨運及投資	625,026	625,026	28,262,221	100.00 %	65,596	(5,212)	(5,212)	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	437,514	437,514	284,381	100.00 %	527,935	17,960	17,960	本公司之孫公司(註3)
WHL-Singapore	PHUC XUAN MARITIME SERVICE CO.,LTD.	越南	貨櫃場業務	9,186	9,186	-	49.00 %	39,881	65,313	32,003	本公司之子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	WAN HAI SHIPPING LIMITED	緬甸	貨運及船務代 理業務	1,075	1,075	35,000	70.00 %	774	(57)	(40)	本公司之孫公司 (註3)
WHL Singapore	WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V.	墨西哥	貨運及船務代 理業務	5,484	-	3,196,288	80.00 %	32,203	31,986	25,588	本公司之孫公司 (註3)
WHL INTL.	WanHai Lines (Ecuador) SA.	厄瓜多	貨運及船務代 理業務	178	178	1,000	1.00 %	575	25,779	258	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 %	32,981	64,192	31,454	本公司之孫公司 採權益法評價之 被投資公司
WHL INTL.	Infinite Marine Investment Co., Ltd.	開曼	投資	173,463	173,463	5,550,000	100.00 %	5,416	(72)	(72)	本公司之孫公司 (註3)
WHL INTL.	Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	印度	貨運及船務代 理業務	69	69	10,000	100.00 %	527,808	47,689	47,689	本公司之孫公司 (註3)
WHL INTL.	Wan Hai Lines Peru S.A.C.	秘魯	貨運及船務代 理業務	20	20	3,001	1.00 %	668	592	6	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 %	58,316	(5,766)	(4,612)	本公司之孫公司 (註3)
Wan Hai Lines (USA) LTD.	Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	美國	房屋租賃及管 理業務	359,760	359,760	-	100.00 %	378,177	9,840	9,840	本公司之孫公司 (註1) (註3)
Wan Hai Lines (India) PVT Ltd.	WH LOGISTICS PRIVATE LIMITED	印度	貨運及倉儲業 務	2,095	395	550,000	50.00 %	1,645	(529)	(264)	本公司之孫公司 採權益法評價之 被投資公司
HE CHUN	PHU HUNG MARITIME SERVICE COMPANY LIMITED	越南	貨櫃場業務	2,418	2,418	-	50.00 %	15,793	27,360	13,680	本公司之孫公司 採權益法評價之 被投資公司(註1)

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：Dawin原本由WHL Hongkong持有100%股權，於民國一一年七月因集團組織重組出售全部股數予本公司。
註5：WHL Hongkong原本由WHL Singapore持有100%股權，於民國一一年十一月因集團組織重組出售全部股份予本公司。

(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)	-	-	-	-	(1,981)	100.00 %	(1,981)	21,517	-
深圳聯豐國際 貨運有限公司	承攬貨運及 業務代理	644,016	(一)	-	-	-	-	45,366	100.00 %	45,366	746,593	49,878
上海聯駿國際 船舶代理有限公司	國際船舶代 理業務	4,295	(一)	-	-	-	-	13,752	100.00 %	13,752	69,291	-
勁海物流(上 海)有限公司	貨櫃、倉儲 及運輸業務	32,596	(一)	-	-	-	-	4,395	100.00 %	4,395	120,331	-
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)	-	-	-	-	3,897	90.00 %	3,507	36,242	-
萬航旅業(上 海)有限公司	一般貿易、 休閒管理	287,330	(一)	-	-	-	-	(14,314)	50.00 %	(7,157)	94,212	-
青島港聯榮國 際物流有限公司	貨櫃場站	50,188	(一)	-	-	-	-	39,340	50.00 %	19,670	49,938	12,079

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。

萬海航運股份有限公司個體財務報告附註(續)

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	123,599,084

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：

本公司民國一一二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。

(四)主要股東資訊：

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
賴商怡春航運公司		360,821,378	12.85 %
亞太國際物流股份有限公司		223,720,812	7.97 %
台灣貨櫃通運公司		216,192,115	7.70 %
永豐商業銀行受託保管賴比瑞亞商中國貨櫃通運公司投資專戶		205,395,915	7.31 %

註：(1)本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付(含庫藏股)之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

(2)上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

十四、部門資訊

請詳民國一一二年度合併財務報告。

萬海航運股份有限公司
現金及約當現金明細表
民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
現 金		\$ 104,351
活期存款—台幣		253,809
活期存款—外幣	美 金 730,421千元 匯率 30.71	25,904,746
	歐 元 138千元 匯率 33.97	
	泰 銖 248,782千元 匯率 0.90	
	韓 元 101,602千元 匯率 0.02	
	人 民 幣 48,717千元 匯率 4.33	
	日 圓 13,303,831千元 匯率 0.22	
	新加坡幣 1,940千元 匯率 23.28	
	港 幣 26,200千元 匯率 3.93	
定期存款—台幣(註)		45,000
定期存款—外幣(註)	美 金 1,018,164千元 匯率 30.71	31,262,722
合 計		<u>\$ 57,570,628</u>

註：定期存款之期間1~12個月，本利率區間1.16%~5.90%。

萬海航運股份有限公司

透過損益按公允價值衡量之金融資產一流動明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

金融工具	摘要	股數 (千股)	面 值	總 額	利 率	取得成本	公允價值		歸屬於信用 風險變動之 公允價值變動	備註
							單 價	總 額		
大成	國內上市股票	13,463	\$ -	-	-	360,428	58.50	787,578	-	
台塑	"	376	-	-	-	29,619	79.20	29,802	-	
台化	"	245	-	-	-	17,917	62.30	15,293	-	
南紡	"	12,125	-	-	-	228,310	15.80	191,573	-	
台鹽	"	1,108	-	-	-	34,262	34.20	37,894	-	
中鋼	"	2,291	-	-	-	57,287	27.00	61,861	-	
台達電	"	4,484	-	-	-	722,470	313.50	1,405,734	-	
台積電	"	1,401	-	-	-	683,642	593.00	830,793	-	
創見	"	89	-	-	-	9,530	80.60	7,182	-	
瑞軒	"	921	-	-	-	34,545	13.00	11,968	-	
陽明	"	688	-	-	-	27,961	51.30	35,270	-	
華航	"	25,004	-	-	-	503,967	21.65	541,334	-	
中航	"	435	-	-	-	51,519	50.80	22,101	-	
兆豐金	"	20,555	-	-	-	522,003	39.20	805,762	-	
台新金	"	16,848	-	-	-	173,383	18.10	304,945	-	
第一金	"	20,459	-	-	-	316,153	27.40	560,564	-	
四維航	"	776	-	-	-	63,795	20.55	15,945	-	
合庫金	"	35,080	-	-	-	465,280	26.70	936,625	-	
中興保全	"	3,620	-	-	-	318,070	117.00	423,540	-	
台灣虎航	"	407	-	-	-	13,470	33.60	13,684	-	
誠品生活	國內上櫃股票	1,078	-	-	-	136,106	64.90	69,962	-	
				-		4,769,717		7,109,410	-	

註：係透過損益按公允價值衡量之金融資產中屬國內上市櫃公司股票之部份。

萬海航運股份有限公司

應收票據明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
應收票據：			
非關係人：			
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		\$ <u>33,963</u>	

應收帳款明細表

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
應收聯營收入款：			
非關係人：			
YANG MING(SINGAPORE) PTE. LTD.		\$ 44,023	
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		23,863	
應收運費、附加費用及聯營裝卸收入：			
關係人：			
Wan Hai Lines (Singapore) Pte. Ltd.		122,304	
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		25,162	
非關係人：			
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)	運費及附加費用 收入	607,348	
小 計		822,700	
減：備抵呆帳		(1,683)	
合 計		\$ <u>821,017</u>	

萬海航運股份有限公司

其他應收款明細表

民國一十二年十二月三十一日

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	\$ 22,703	
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	256,045	
應收借款	係資金貸與賴比瑞亞子公司之借款	2,486,655	
其 他		293,578	
小 計		<u>3,058,981</u>	
非關係人：			
應 收 款	係應收裝卸費之折扣款	96,594	
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	36,811	
應收賠償收入款	係保險給付相關賠償款	154,522	
應收利息	係定存及債券投資利息	380,239	
其 他		94,932	
小 計		<u>763,098</u>	
合 計		<u>\$ 3,822,079</u>	

存貨明細表

項 目	金 額		備 註
	成 本	淨變現價值	
輕 柴 油	\$ 215,422	192,460	
重 柴 油	1,371,113	1,354,909	
滑 油	44,616	44,616	
減：備抵存貨跌價損失	(39,166)	-	
	<u>\$ 1,591,985</u>	<u>1,591,985</u>	

萬海航運股份有限公司
其他流動資產明細表
民國一十二年十二月三十一日
單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付費用：			
關係人：			
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)	係預付手續費及差旅費等	\$ 16,477	
非關係人：			
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	26,228	
預付費用—代理行	係預付過境費等	173,850	
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		220,014	
小 計		<u>436,569</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	18,487	
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		59,446	
小 計		<u>77,933</u>	
合 計		<u>\$ 514,502</u>	

萬海航運股份有限公司

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動變動明細表

民國一一二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
	股 數 (千股)	公平價值	股 數 (千股)	金 額	股 數 (千股)	金 額	股 數 (千股)	公平價值		
士 紙	10,462	\$ 521,012	248	94,818	-	-	10,710	615,830	無	
中華電信	27,520	3,109,760	-	192,640	-	-	27,520	3,302,400	"	
台北港貨櫃碼頭(股)公司	79,315	555,677	-	-	-	43,478	79,315	512,199	"	
聯合碼頭裝卸承攬(股)公司	781	9,912	-	5,059	-	-	781	14,971	"	
美國銀行	-	-	-	398,419	-	-	-	398,419	"	
渣打集團	-	-	-	120,201	-	-	-	120,201	"	
摩根大通銀行	-	-	-	30,419	-	-	-	30,419	"	
三菱UFJ金融集團公司	-	-	-	30,858	-	-	-	30,858	"	
花旗銀行國家協會	-	-	-	31,774	-	-	-	31,774	"	
瑞穗金融集團	-	-	-	31,316	-	-	-	31,316	"	
富國銀行	-	-	-	90,549	-	-	-	90,549	"	
	\$	4,196,361		1,026,053		43,478		5,178,936		

萬海航運股份有限公司

採用權益法之投資變動明細表

民國一二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	
	股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額	單價	總價	無	備註
Wan Hai Lines (Singapore) Pte Ltd	979,399,234	\$ 162,632,156	-	-	-	6,556,576	979,399,234	156,075,580	159.36	156,075,580		
K.K. WH Corporation	500	23,466	-	-	-	1,519	500	21,947	43,894.00	21,947		
新港蓋梅國際碼頭有限公司	註	456,232	-	-	-	90,002	註	366,230	-	366,230		
台基國際物流(股)公司	14,300,000	170,166	-	-	-	13,727	14,300,000	156,439	10.94	156,439		
寶昇船務代理(股)公司	3,000,000	40,196	-	1,112	-	-	3,000,000	41,308	13.77	41,308		
Hai Phong International Container Terminal Co Ltd.	註	767,116	-	7,449	-	-	註	774,565	-	774,565		
Dawin Logistics (International) Limited	144,640,000	929,887	-	-	-	9,595	144,640,000	920,292	6.36	920,292		
Wan Hai Line (HK) Ltd.	160,000,000	115,769	-	276,834	-	-	160,000,000	392,603	2.45	392,603		
Wan Hai Line (Liberia) Ltd.	500	1,391,157	-	-	-	422,253	500	968,904	1,937,808.00	968,904		
PT.SINERGI BAHTERA MITRA	-	-	24,000	24,605	-	-	24,000	24,605	1,025.21	24,605		
		\$ 166,526,145		310,000		7,093,672		159,742,473		159,742,473		

註：係有限公司，並無發行股票。

萬海航運股份有限公司
預付設備款及其他非流動資產明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
預付設備款：			
上海振華重工	高雄碼頭機具款	\$ 1,514,085	
金攀工程	大井碼頭機具款	643,522	
東丕營造	高雄碼頭改建工程	400,000	
其他		314,904	
遞延所得稅資產－非流動		48,138	
存出保證金		209,754	
其 他		883	
小 計		258,775	
合 計		\$ 3,131,286	

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(個別金額未超過該科目餘額5%者)		\$ 385,920	
非關係人：			
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		4,365,009	
應付在途船務代理費		15,057	
應付貨櫃費用		5,687	
應付帳款－租船		48,042	
應付帳款－聯營款		16,352	
應付帳款－租賃款		30	
合 計		\$ 4,836,097	

萬海航運股份有限公司

其他應付款明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額
應付費用：		
關係人：		
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		\$ 5,826
非關係人：		
應付獎金	係估列年終獎金	89,308
應付利息	係估列利息	78,789
其 他		157,448
小 計		325,545
應付設備款：		
非關係人：		
Dong Fang International Container (Hong Kong) Ltd.		856,670
其 他		976
小 計		857,646
其 他		230,417
合 計		\$ 1,419,434

租賃負債明細表

項 目	租賃期間	折現率	帳面金額	備 註
碼頭機具設備	4~15年	1.82%~2.2%	\$ 1,955,168	
船舶設備	3年	2.56%~3.20%	6,383,614	
貨櫃	12年	2%	39,475	
房屋建築	10年	2.93%	5,845	
其他設備	3~5年	2.20%~2.70%	7,808	
合 計			\$ 8,391,910	

萬海航運股份有限公司

其他流動負債明細表

民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
合約負債：			
關係人：			
WHL Thailand	預收運費	\$ 5,687	
非關係人：			
PKT GLOBAL LOGISTICS (LABUAN) LTD	預收運費	1,581	
其他	預收運費	14,284	
		<u>21,552</u>	
其他預收款項：			
關係人：			
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		374	
非關係人：			
大瀚國際開發		7,884	
FAST TRACK INTERNATIONAL		21,744	
MUWON CORPORATION		5,445	
Yon-Su Trading Co., Ltd.		7,166	
TAEWOONG LOGISTICS CO., LTD.		5,313	
CONTA COMPANY LIMITED		6,113	
其他(個別金額未超過該科目餘額5%者)		<u>29,564</u>	
小 計		<u>83,603</u>	
代收 款			
關係人：			
泰安產險	代收子公司理賠款	14,020	
非關係人：			
其他		<u>100,177</u>	
		<u>114,197</u>	
存入保證金	押金	<u>2,832</u>	
合 計		<u>\$ 222,184</u>	

萬海航運股份有限公司

長期借款明細表

民國一一二年十二月三十一日

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
臺灣土地銀行長安分行	〃	1,667,434			建物、土地	
彰化銀行吉林分行	〃	1,190,139			建物、土地	
渣打國際商業銀行	〃	1,100,750			建物、土地	
大慶票券金融股份有限公司	〃	2,925,000			子公司船舶	
中華票券金融股份有限公司	〃	1,000,000			-	
〃	〃	1,000,000			-	
〃	〃	600,000			-	
〃	〃	1,500,000			-	
〃	〃	500,000			-	
兆豐票券金融股份有限公司	〃	1,400,000			-	
〃	〃	1,000,000			-	
〃	〃	1,000,000			-	
萬通票券金融股份有限公司	〃	1,400,000			-	
〃	〃	600,000			-	
臺灣土地銀行長安分行	〃	1,750,000			-	
〃	〃	2,000,000			-	
〃	〃	3,000,000			-	
元大商業銀行	〃	1,900,000			-	
渣打國際商業銀行	〃	900,000			-	
上海商業儲蓄銀行東北分行	〃	480,000			-	
中國信託商業銀行	〃	500,000			-	
玉山銀行	〃	700,000			-	
台新國際商業銀行	〃	300,000			-	
〃	〃	400,000			-	
星展(台灣)商業銀行	〃	1,300,000			-	
〃	〃	1,300,000			-	
華南商業銀行城東分行	〃	3,000,000			-	
彰化銀行吉林分行	〃	2,000,000			-	
凱基商業銀行	〃	600,000			-	
遠東國際商業銀行營業部	〃	750,000			-	
〃	〃	200,000			-	
〃	〃	50,000			-	
台北富邦銀行	〃	1,000,000			-	
〃	〃	39,013,323	109.10.08-131.06.24	0.83%~5.95%		
〃	〃	(3,976,890)				
〃	〃	(12,265)				
〃	〃	35,024,168				
〃	〃	\$				

減：一年內到期部份
應付商業本票折價

萬海航運股份有限公司

營業收入明細表

民國一十二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		\$ 56,807,525	
租金收入		2,291,895	
專用碼頭收入		629,349	
其他勞務收入		43,583	
		59,772,352	
減：營業收入折讓與退回		(559,986)	
營業收入淨額		<u>\$ 59,212,366</u>	

營業成本明細表

項 目	金 額
船務代理費	\$ 1,774,640
船舶進出港費用	2,838,917
裝卸船費用	18,978,664
貨櫃費用	6,516,850
船舶費用	9,582,404
燃料成本	12,223,134
存貨跌價損失	17,848
船舶租金支出	4,158,607
專用碼頭支出	2,259,056
	<u>\$ 58,350,120</u>

萬海航運股份有限公司

費用明細表

民國一十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘 要	金 額	備 註
薪資支出		\$ 1,034,976	
交 際 費		92,107	
稅 捐		201,208	
折 舊		121,191	
勞 務 費		29,302	
其他費用		846,724	單一金額未超過5%
合 計		<u>\$ 2,325,508</u>	

註：1.避險之金融負債請詳附註六(五)。

2.不動產、廠房及設備變動明細表請詳附註六(九)。

3.不動產、廠房及設備累計折舊變動明細表請詳附註六(九)。

4.使用權資產變動明細表請詳附註六(十)。

5.使用權資產累計折舊變動明細表請詳附註六(十)。

6.投資性不動產變動明細表請詳附註六(十一)。

7.投資性不動產累計折舊變動明細表請詳附註六(十一)。

8.無形資產變動明細表請詳附註六(十二)。

9.應付公司債明細表請詳附註六(十五)。

10.淨確定福利負債—非流動明細表請詳附註六(十七)。

11.遞延所得稅資產及負債明細表請詳附註六(十八)。

12.利息收入明細表請詳附註六(二十四)。

13.其他收入明細表請詳附註六(二十四)。

14.其他利益及損失明細表請詳附註六(二十四)。

15.財務成本明細表請詳附註六(二十四)。

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

柒

檢討與分析

一、財務狀況

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一一二年度	一一一年度	差異	
			金 額	%
流 動 資 產	139,969,249	194,889,426	(54,920,177)	(28.18)
不 動 產、廠 房 及 設 備	153,973,543	114,914,338	39,059,205	33.99
使 用 權 資 產	9,917,984	18,207,190	(8,289,206)	(45.53)
無 形 資 產	52,901	40,351	12,550	31.10
其 他 資 產	28,662,494	37,051,993	(8,389,499)	(22.64)
資 產 總 額	332,576,171	365,103,298	(32,527,127)	(8.91)
流 動 負 債	34,667,134	48,366,437	(13,699,303)	(28.32)
非 流 動 負 債	91,544,963	90,765,787	779,176	0.86
負 債 總 額	126,212,097	139,132,224	(12,920,127)	(9.29)
歸屬於母公司業主之權益	205,998,474	225,602,942	(19,604,468)	(8.69)
股 本	28,061,464	28,061,464	0	0.00
資 本 公 積	1,271,775	1,271,775	0	0.00
保 留 盈 餘	166,625,351	186,524,058	(19,898,707)	(10.67)
其 他 權 益	10,039,884	9,745,645	24,239	3.02
庫 藏 股 票	0	0	0	0.00
非 控 制 權 益	365,600	368,132	(2,532)	(0.69)
權 益 總 額	206,364,074	225,971,074	(19,607,000)	(8.68)

重大變動項目說明：

- (一) 流動資產減少，主因現金及約當現金減少。
- (二) 不動產、廠房及設備增加，主因船舶設備增加。
- (三) 使用權資產減少，主因租船減少。
- (四) 無形資產增加，主因電腦軟體增加。
- (五) 其他資產減少，主因預付設備款減少。
- (六) 流動負債減少，主因所得稅負債減少。

二、經營結果

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	一一二年度	一一一年度	差異	
			金 額	%
營 業 收 入	100,220,040	258,953,171	(158,733,131)	(61.30)
營 業 成 本	101,726,018	132,523,190	(30,797,172)	(23.24)
營 業 毛 利	(1,505,978)	126,429,981	(127,935,959)	(101.19)
營 業 費 用	6,592,940	8,612,289	(2,019,349)	(23.45)
其 他 收 益 及 費 損 淨 額	1,796,360	105,731	1,690,629	1,598.99
營 業 淨 利	(6,302,558)	117,923,423	(124,225,981)	(105.34)
營 業 外 收 入 及 支 出	3,808,051	6,055,956	(2,247,905)	(37.12)
繼 續 營 業 部 門 稅 前 淨 利	(2,494,507)	123,979,379	(126,473,886)	(102.01)
所 得 稅 費 用	3,288,688	30,850,498	(27,561,810)	(89.34)
本 期 淨 利	(5,783,195)	93,128,881	(98,912,076)	(106.21)
其 他 綜 合 損 益 (稅 後 淨 額)	224,437	13,906,475	(13,682,038)	(98.39)
本 期 綜 合 損 益 總 額	(5,558,758)	107,035,356	(112,594,114)	(105.19)
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(5,796,413)	93,072,097	(98,868,510)	(106.23)
淨 利 歸 屬 於 非 控 制 權 益	13,218	56,784	(43,566)	(76.72)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 母 公 司 業 主	(5,573,737)	106,967,397	(112,541,134)	(105.21)
綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於 非 控 制 權 益	14,979	67,959	(52,980)	(77.96)

重大變動項目說明：

- (一) 營業收入減少，主因為運價下跌。
- (二) 營業成本減少，主因為船舶燃料與裝卸支出減少。
- (三) 營業費用減少，主因為薪津費用及海外運費稅減少。
- (四) 其他收益及費損淨額增加，主因為處分不動產、廠房及設備淨利益增加。
- (五) 營業外收入及支出減少，主因為外幣兌換利益減少。
- (六) 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	112年度	111年度	增(減)比例 (%)
現金流量比率 (%)	-12.82	279.39	-104.59
現金流量允當比率 (%)	166.98	224.30	-25.56
現金再投資比率 (%)	-5.26	29.98	-117.55
增減比例變動分析說明： 現金流量比率，現金流量允當比率、現金再投資比率減少，主因為營業活動淨現金流量減少。			

(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)	全年現金流出量 (3)	現金剩餘 (不足) 數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
119,639,667	23,730,697	(22,542,958)	120,827,406	-	-

1. 本年度現金流量情形分析：

- (1) 營業活動：未來一年預期來自營業活動現金流入新台幣 23,730,697 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 16,423,200 千元。
- (3) 理財活動：未來一年預計動撥長期借款，於扣除償還貸款等支出後，共流出約新台幣 6,119,758 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)				
				112年度	113年度	114年度	115年度	116年度
碼頭投資 購置貨櫃/船舶	銀行貸款 自有資金 資本市場籌資	112年：碼頭投資、購置貨櫃、船舶 113年~116年：碼頭投資、購置貨櫃、船舶	73,688,668	41,687,398	21,451,385	9,509,055	1,040,830	0

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：

可優化船隊及櫃隊結構，降低公司營運成本，提升服務品質及營運效益。

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372,338千元，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。

近年美金利率明顯變動，本公司透過調整債務結構，降低利率上升對長短期借款成本的影響。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，公司亦持續留意及時因應。

（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113年度預計共投入新台幣9.81億元相關研發支出於下列項目之研發與建置：

1. 符合減排，增加綠能船舶入之比例
2. 因應供應鏈變化，彈性調整航線布局
3. 強化與拓展聯營合作
4. 提升電子商務平台服務品質及新項目開發與強化
5. 優化船隊設備與管理績效，提升航安及智能化管理，達到綠色節能航運的目標
6. 強化排艙系統，提高作業效率
7. 推動學習冷鏈物流新技術與專業度
8. 加強資訊安全防護與管理

（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(包括資通安全風險)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，優化軟體設施，在兼顧效率與安全防護之考量下，持續強化資通安全風險的投資，提升財務控管能力與協助財務工作之推展及擘劃。

(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) 擴充船隊及產能之預期效益、可能風險及因應措施

本公司近年除因應法規要求外，更積極擴充船隊、櫃隊與執行汰舊換新，設計與調度合宜船型、櫃種因應航線佈局，妥善運用船隊資源、降低營銷開支，發展利基市場以提升營運績效。惟海運市場進入後疫情時代之供需失衡、全球經濟景氣低迷以及地緣政經引發之一連串影響，海運市場變化難以預料，公司會緊密監控市場動態，謹慎評估營運績效，執行彈性調度與配置，避免供過於求衍生之風險。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無

(十) 董事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、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扣除自負額後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

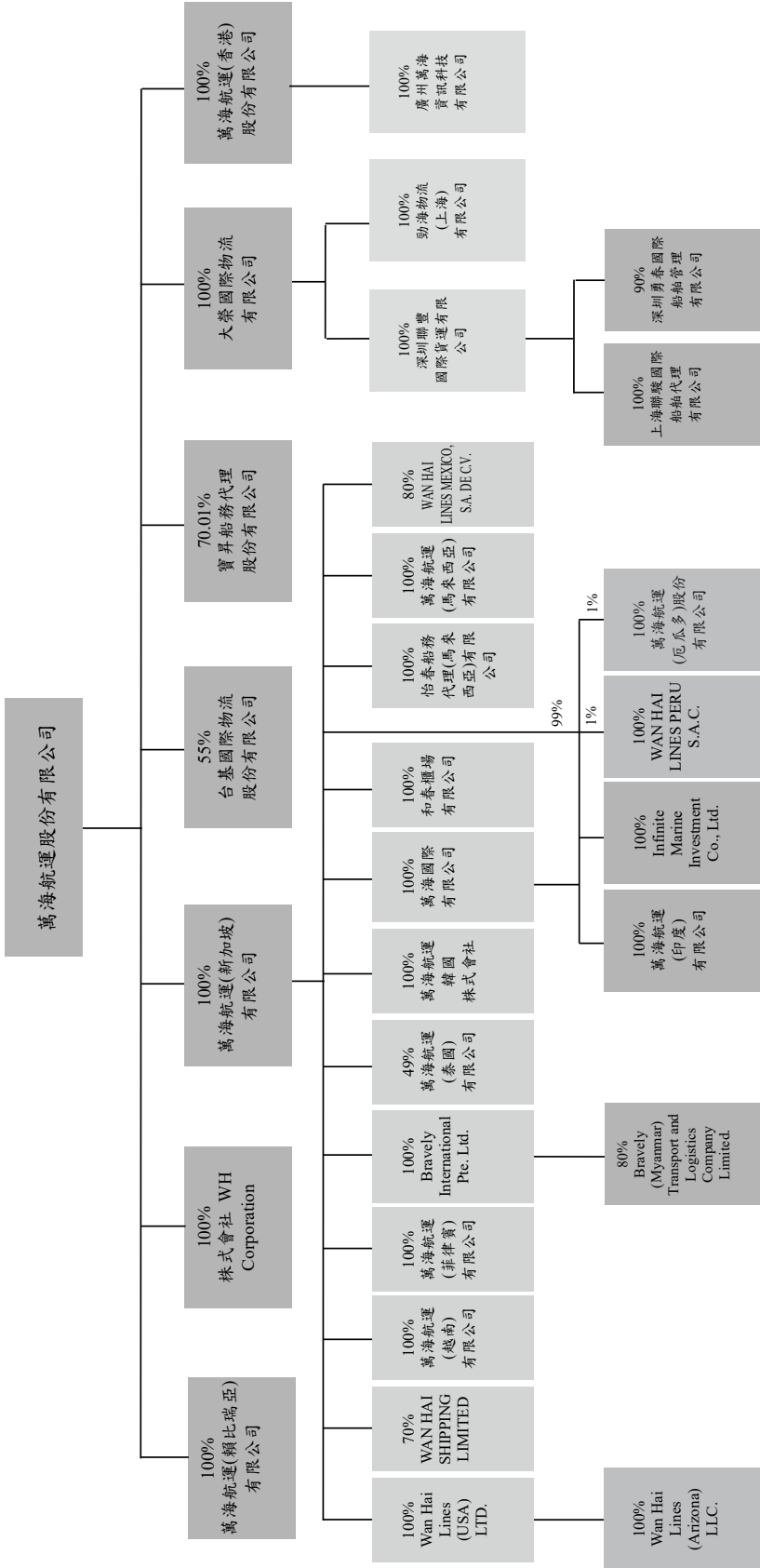


特別記載

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112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(新加坡)有限公司	1991/5/9	79, Anson Road #10-01 Singapore 079906	714,259,854.86(USD) 兌換率：30.705	貨運及船務代理、船舶出租、船舶管理及國際運輸業務
株式會社WH Corporation	2002/11/27	OI New NO.5 Terminal Bldg. 4F 4-9, Yashio 2-Chome, Shinagawa-Ku, Tokyo 140-0003, Japan	25,000,000(JPY) 兌換率：141.44/30.705	貨櫃場之營運與管理，船舶租賃業務
萬海航運(香港)股份有限公司	1986/10/17	香港干諾道西，144-151 號，成基商業中心 3 樓	160,000,000(HKD) 兌換率：7.8132/30.705	貨運及船務代理業務
大榮國際物流有限公司	1980/11/18	香港干諾道西，144-151 號，成基商業中心 2 樓	144,640,000(HKD) 兌換率：7.8132/30.705	貨櫃、倉儲及投資業務
台基國際物流股份有限公司	2005/9/26	基隆市中山區中山四路 28 號	260,000,000(TWD)	貨櫃集散站、船舶貨物裝卸承攬及倉儲業務
寶昇船務代理股份有限公司	2010/3/18	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
萬海航運(賴比瑞亞)有限公司	2022/11/16	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	40,000,000(USD) 兌換率：30.705	船舶出租業務
萬海航運韓國株式會社	1991/8/12	15F, 43, Dadong-Gil, Jung-Gu, Seoul, Korea, 04521	400,000,000(KRW) 兌換率：1296.47/30.705	貨運及船務代理業務
萬海航運(馬來西亞)有限公司	1992/2/28	K-2-06, Jalan PJU 1A/41B, Pusat Dagangan NZX, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	500,000(MYR) 兌換率：4.593/30.705	貨運及船務代理業務
怡春船務代理(馬來西亞)有限公司	1992/10/30	K-2-06, Jalan PJU 1A/41B, Pusat Dagangan NZX, Ara Jaya, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	200,000(MYR) 兌換率：4.593/30.705	碼頭倉庫 (ODD) 營運
萬海航運(菲律賓)有限公司	2000/10/5	10th Floor Rufino Pacific Tower #6784 Ayala Avenue corner V.A. Rufino Street, 1223 Makati City	9,015,400(PHP) 兌換率：55.40/30.705	貨運及船務代理業務
萬海國際有限公司	2002/7/22	79, Anson Road #10-01 Singapore 079906	10,312,460(SGD) 兌換率：1.3192/30.705	貨運及船務代理業務
萬海航運(泰國)有限公司	2006/5/1	21F, Lumpini Tower, 1168/56, 61 Rama 4 Road, Thungmahamek, Sathorn, Bangkok 10120, Thailand	10,000,000(THB) 兌換率：34.25/30.705	貨運及船務代理業務
萬海航運(越南)有限公司	2012/7/2	Mezz Floor & 9th Floor, MB Sunny Tower, 259 Tran Hung Dao st, 1st Dist, HCM City, S.R Vietnam	6,300,000,000(VND) 兌換率：24250/30.705	貨運及船務代理業務
Bravely International Pte. Ltd.	2014/5/26	79, Anson Road #10-01 Singapore 079906	20,395,987.42(USD) 兌換率：30.705	貨運及投資

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(厄瓜多)股份有限公司	2016/10/26	Av. Joaquin Orrantia. Agora Building XXI Floor 7 Office 707. 090513 Guayaquil, Ecuador	100,000(USD) 兌換率：30.705	貨運及船務代理業務
Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	2017/10/16	17200 N Perimeter Dr., STE200,Scottsdale AZ 85255	12,000,000(USD) 兌換率：30.705	房屋租賃及管理業務
Wan Hai Lines (USA) LTD.	2018/5/17	17200 N Perimeter Dr., STE200,Scottsdale AZ 85255	14,219,059.77(USD) 兌換率：30.705	貨運及船務代理業務
和春櫃場有限公司	2018/10/5	Behind berth 04, under Tan Vu terminal, Dinh Vu-Cat Hai economic zone, Dong Hai 2 ward, Hai An district, Haiphong city, Vietnam	46,000,000,000(VND) 兌換率：24250/30.705	碼頭倉庫 (ODD) 營運
WAN HAI LINES PERU S.A.C.	2015/5/14	Calle Bolognesi No 180, Office 604, Miraflores 15074, Lima. Peru	300,100(PEN) 兌換率：3.7102/30.705	貨運及船務代理業務
WAN HAI SHIPPING LIMITED	2019/1/16	Room(6), No.(30/A) , Yaw Min Gyi Street, Yaw Min Gyi Ward, Dagon Township, Yangon, Myanmar	76,170,000(MMK) 兌換率：2106/30.705	貨運及船務代理業務
廣州萬海資訊科技有限公司	2000/7/13	中國廣州市天河區華穗路 406 號保利中景大廈 20 樓	2,125,450(CNY) 兌換率：7.0952/30.705	生產、設計計算機軟件、信息技術服務
萬海航運(印度)有限公司	2002/5/28	A-102 and 103, The Qube, Near To International Airport, Marol Village, Andheri (East), Mumbai-400 059	100,000(INR) 兌換率：83.1700/30.705	貨運及船務代理業務
Infinite Marine Investment Co., Ltd.	2016/6/17	P.O. Box 10008, Willow House, Cricket Square/ Grand Cayman, KY1-1001, Cayman Islands	5,550,000(USD) 兌換率：30.705	投資
Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited.	2015/5/29	No.235-B, Shukhinthar Mayopat Road ,Thaketa Township, Yangon	6,773,500,000(MMK) 兌換率：2106/30.705	貨運、倉儲及物流業務
深圳聯豐國際貨運有限公司	2002/6/14	中國深圳市福田區皇崗路與深南中路交界田面城市大廈 25 樓 C,D 單元	132,615,268(CNY) 兌換率：7.0952/30.705	承攬貨物及業務代理
勁海物流(上海)有限公司	2006/9/21	上海市虹口區東寶興路 118 號誼華大廈 9 樓	7,824,000(CNY) 兌換率：7.0952/30.705	貨物、倉儲及國際運輸業務等
上海聯駿國際船舶代理有限公司	2004/12/30	上海市廣東路 689 號海通證券大廈 2205 室	1,000,000(CNY) 兌換率：7.0952/30.705	國際船舶代理業務
深圳勇春國際船舶管理有限公司	2010/7/20	中國深圳市福田區華富街道田面社區深南中路 4028 號田面城市大廈 26 層 AB	6,000,000(CNY) 兌換率：7.0952/30.705	國際船舶管理業務
WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V.	2022/9/28	Bldv Manuel Avila Camacho 191 int 501, Col Los Morales, 11510, Miguel Hidalgo, CDMX	3,995,360(MXN) 兌換率：16.96/30.705	貨運及船務代理業務

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(新加坡)有限公司	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳力	979,399,234	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：莊斐斐		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：柯力誠		
株式會社 WH Corporation	代表取締役社長	萬海航運(股)公司 代表人：陳清治	500	100%
	代表取締役副社長	萬海航運(股)公司 代表人：吳仁凱		
	取締役	萬海航運(股)公司 代表人：謝福隆		
	取締役	萬海航運(股)公司 代表人：陳朝亨		
	監察役	萬海航運(股)公司 代表人：伊藤充		
萬海航運(香港)股份有限公司	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳清治	160,000,000	100%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳致超		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳慧容		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：葉文超		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：朱坤華		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：黃才容		
大榮國際物流有限公司	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳清治	144,640,000	100%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳致超		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳慧容		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：葉文超		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：朱坤華		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：黃才容		
萬海航運(賴比瑞亞)有限公司	董事	萬海航運(股)公司 代表人：葉文超	500	100%
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：陳俊杰		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：黃鐘平		
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：林德明	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：廖貞貞		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：林秋芬		
	董事	萬海航運(股)公司 代表人：劉宜婷		
	監察人	馬學季	-	-
	監察人	莊維謙	-	-
	總經理	莊壯志	-	-

企業名稱	職稱	姓名	現在持有股份	
			股數	持股比率 %
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：莊維謙		
	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：廖貞貞		
	董事	莊錚中	1,285,000	29.99%
	監察人	馬學季	-	-
	總經理	凌爭取	-	-
萬海航運韓國株式會社	董事長	萬海航運(新)公司 代表人：吳仁凱	80,000	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：許中承		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：張萌娟		
	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：陳致遠	500,000	100%
	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：林群杰		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：詹大平		
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：陳致遠	200,000	100%
	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：林群杰		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：詹大平		
萬海航運(菲律賓) 有限公司	董事長	萬海航運(新)公司 代表人：陳力	901,540	100%
	董事兼 總經理	萬海航運(新)公司 代表人：羅勝興		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：翁偉翔		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：洪崧瑀		
	董事	萬海航運(新)公司 Valeriano S. del Rosario		
萬海國際有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳致遠	10,312,460	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：莊斐斐		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：柯力誠		
萬海航運(泰國)有限公司	董事	萬海航運(新)公司 代表人：謝福隆	49,000	49%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：莊斐斐		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：郭洸銘		
	董事	Sumate Lopinich	30,000	30%
	董事	Thanapol Thitipichetkul	1,000	1%
萬海航運(越南)有限公司	董事長	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		
	董事兼 總經理	萬海航運(新)公司 代表人：何仁傑		
	監察人	萬海航運(新)公司 代表人：陳志先		

企業名稱	職稱	姓名	現在持有股份	
			股數	持股比率 %
Bravely International Pte. Ltd.	董事	萬海航運(新)公司 代表人：羅志豪	28,262,221	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：汪榮發		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：鄭榮興		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：邱儀馨		
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：陳力	100,000	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：張萌娟		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：呂乾榮		
Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	董事	Wan Hai Lines (USA) LTD. 代表人：陳力	未發行股份	100%
	董事	Wan Hai Lines (USA) LTD. 代表人：陳致超		
	董事	Wan Hai Lines (USA) LTD. 代表人：謝福隆		
	董事	Wan Hai Lines (USA) LTD. 代表人：羅勝興		
Wan Hai Lines (USA) LTD.	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳力	284,381	100%
	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：謝福隆		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：羅勝興		
和春櫃場有限公司	董事長	萬海航運(新)公司 代表人：何仁傑	未發行股份	100%
	總經理	萬海航運(新)公司 代表人：陳孟彥		
	監察人	萬海航運(新)公司 代表人：吳在熹		
WAN HAI LINES PERU S.A.C.	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳力	300,100	100%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：張萌娟		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：呂乾榮		
Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited.	Chair	Dr. Kyaw Win	1,000,000	20%
	Managing Director	Bravely International Pte. Ltd. 代表人：羅志豪	4,000,000	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		
WAN HAI SHIPPING LIMITED	董事長	Dr. Kyaw Win	15,000	30%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：謝福隆	35,000	70%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：蘇麗梅		
	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：柯力誠		
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：曹志強		
	董事	萬海航運(香港)股份有限公司 代表人：劉宜婷		

企業名稱	職稱	姓名	現在持有股份	
			股數	持股比率 %
萬海航運(印度)有限公司	董事	萬海國際有限公司 代表人：謝福隆	10,000	100%
	董事	萬海國際有限公司 代表人：王韻中		
	董事	萬海國際有限公司 代表人：Prasad Bapat		
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		
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：吳仁凱		
	董事	大榮國際物流有限公司 代表人：吳建豐		
	監事	大榮國際物流有限公司 代表人：劉宜婷		
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%
	董事兼總經理	大榮國際物流有限公司 代表人：任萬里		
	董事	大榮國際物流有限公司 代表人：江文淵		
	監事	大榮國際物流有限公司 代表人：陳志先		
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：江文淵	未發行股份	100%
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：馬學季		
	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：劉宜婷		
深圳勇春國際船舶管理有限公司	董事長	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：朱坤華	未發行股份	90%
	董事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：葉文超		
	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：陳善得		
	監事	深圳聯豐國際貨運有限公司 代表人：劉宜婷		
	副董事長	中聯運通控股集團有限公司 代表人：黃健		10%
WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V.	董事	萬海航運(新)公司 代表人：陳力	3,196,288	80%
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：張萌娟		
	董事	萬海航運(新)公司 代表人：呂乾榮		
	董事	AGUNSA 代表人：Sebastian Santa Cruz Holmes	799,072	20%

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

112 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 (新加坡) 有限公司	21,983,099 (USD 714,259,854.86)	197,081,349 (USD 6,418,542,555.09)	35,274,423 (USD 1,148,816,907.87)	161,806,926 (USD 5,269,725,647.23)	56,022,769 (USD 1,801,711,221.51)	-9,173,277 (USD 295,015,704.37)	-9,850,945 (USD 316,809,740.37)	N/A
株式會社 WH Corporation	7,141 (JPY 25,000,000)	39,083 (JPY 180,030,646)	17,135 (JPY 78,930,813)	21,948 (JPY 101,099,883)	57,465 (JPY 259,200,000)	144 (JPY 648,731)	38 (JPY 170,843)	76 (JPY 342)
萬海航運(香港) 股份有限公司	656,951 (HKD 160,000,000.00)	2,569,907 (HKD 653,937,084.16)	1,248,761 (HKD 317,758,081.96)	1,321,146 (HKD 336,179,002.21)	1,019,213 (HKD 256,599,413.45)	119,296 (HKD 30,034,266.55)	170,322 (HKD 42,880,648.95)	1 (HKD 0.27)
大榮國際物流 有限公司	547,220 (HKD 144,640,000.00)	3,550,349 (HKD 903,419,711.32)	2,626,027 (HKD 668,217,234.26)	924,322 (HKD 235,202,477.10)	1,337,777 (HKD 336,801,968.66)	17,136 (HKD 4,314,311.50)	66,144 (HKD 16,652,465.81)	0 (HKD 0.12)
萬海航運 (賴比瑞亞) 有限公司	1,222,000 (USD 40,000,000.00)	3,488,360 (USD 113,608,851.83)	2,565,153 (USD 83,541,865.23)	923,207 (USD 30,066,986.60)	994,182 (USD 31,973,233.18)	-196,480 (USD 6,318,874.08)	-362,141 (USD 11,646,587.15)	N/A
台基國際物流 股份有限公司	260,000	838,595	554,328	284,267	248,117	23,325	12,809	0.49
寶昇船務代理 股份有限公司	42,850	124,461	65,459	59,002	65,838	7,954	6,125	1.43
萬海航運韓國 株式會社	11,019 (KRW 400,000,000)	131,184 (KRW 5,539,031,773)	100,692 (KRW 4,251,551,973)	30,492 (KRW 1,287,479,800)	83,615 (KRW 3,361,372,261)	-10,705 (KRW 430,359,850)	-8,809 (KRW 354,124,095)	N/A
萬海航運 (馬來西亞) 有限公司	4,613 (MYR 500,000.00)	583,619 (MYR 87,300,459.02)	495,501 (MYR 74,119,280.05)	88,118 (MYR 13,181,178.97)	134,743 (MYR 19,760,129.28)	1,984 (MYR 290,989.35)	10,275 (MYR 1,506,790.20)	20 (MYR 3.01)
怡春船務代理 (馬來西亞) 有限公司	1,845 (MYR 200,000.00)	74,196 (MYR 11,098,629.64)	56,139 (MYR 8,397,624.35)	18,057 (MYR 2,701,005.29)	99,329 (MYR 14,566,582.55)	-1,915 (MYR 280,816.11)	-3,839 (MYR 562,970.67)	N/A
萬海航運 (菲律賓) 有限公司	5,991 (PHP 9,015,400.00)	376,677 (PHP 679,624,933)	364,735 (PHP 658,077,509)	11,942 (PHP 21,547,424)	57,675 (PHP 103,047,851)	-4,294 (PHP 7,672,819)	-2,106 (PHP 3,763,368)	N/A
萬海國際 有限公司	239,979 (SGD 10,312,460.00)	1,813,478 (SGD 77,913,721.31)	1,019,063 (SGD 43,782,709.36)	794,415 (SGD 34,131,012.08)	359,600 (SGD 15,533,723.01)	4,735 (SGD 204,533.95)	46,458 (SGD 2,006,845.99)	5 (SGD 0.19)
萬海航運 (泰國) 有限公司	9,657 (THB 10,000,000)	368,294 (THB 410,814,811)	290,301 (THB 323,817,290)	77,993 (THB 86,997,521)	98,755 (THB 110,662,376)	365 (THB 408,506)	-2,456 (THB 2,752,323)	N/A
萬海航運 (越南) 有限公司	8,691 (VND 6,300,000,000)	181,457 (VND 143,309,527,463)	166,794 (VND 131,729,340,902)	14,663 (VND 11,580,186,561)	78,230 (VND 60,176,918,642)	-32,484 (VND 24,987,397,814)	6,864 (VND 5,280,186,561)	N/A
Bravely International Pte. Ltd.	625,026 (USD 20,395,987.42)	80,845 (USD 2,632,945.60)	670 (USD 21,816.68)	80,175 (USD 2,611,128.91)	6,609 (USD 212,532.50)	-6,213 (USD 199,805.06)	-5,212 (USD 167,611.76)	N/A
萬海航運 (厄瓜多) 股份有限公司	3,191 (USD 100,000.00)	221,055 (USD 7,199,312.32)	163,512 (USD 5,325,247.64)	57,543 (USD 1,874,064.68)	165,358 (USD 5,317,973.24)	31,252 (USD 1,005,077)	25,779 (USD 829,063.15)	258 (USD 8.29)

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
Wan Hai Lines (Arizona) LLC.	359,760 (USD 12,000,000.00)	380,847 (USD 12,403,417.96)	2,670 (USD 86,965.39)	378,177 (USD 12,316,452.57)	32,433 (USD 1,043,065.82)	8,510 (USD 273,698.27)	9,840 (USD 316,452.57)	N/A
Wan Hai Lines (USA) LTD..	437,514 (USD 14,219,059.77)	1,021,387 (USD 33,264,521.68)	493,452 (USD 16,070,726.99)	527,935 (USD 17,193,794.69)	298,504 (USD 9,600,000)	-11,276 (USD 362,644.42)	17,960 (USD 577,611.31)	63 (USD 2.03)
和春櫃場有限公司	60,857 (VND 46,000,000,000)	176,063 (VND 139,049,688,622)	66,359 (VND 52,408,697,399)	109,704 (VND 86,640,991,223)	109,931 (VND 84,562,513,306)	48,212 (VND 37,086,339,961)	52,833 (VND 40,640,991,223)	N/A
WAN HAI LINES PERU S.A.C.	2,682 (PEN 300,100.00)	177,704 (PEN 21,472,614.78)	110,926 (PEN 13,403,545.04)	66,778 (PEN 8,069,069.74)	156,315 (PEN 18,807,106.75)	5,993 (PEN 721,072.83)	592 (PEN 71,240.80)	2 (PEN 0.24)
WAN HAI SHIPPING LIMITED	1,536 (MMK 76,170,000)	1,106 (MMK 75,880,586.00)	0 (MMK 0)	1,106 (MMK 75,880,586.00)	0 (MMK 0)	-57 (MMK 3,673,000.00)	-57 (MMK 3,673,000.00)	N/A
廣州萬海資訊科技有限公司	7,922 (CNY 2,125,450.00)	32,672 (CNY 7,549,582.71)	11,155 (CNY 2,577,620.16)	21,517 (CNY 4,971,962.55)	93,245 (CNY 21,183,446.00)	-1,177 (CNY 267,485.45)	-1,981 (CNY 450,006.16)	N/A
萬海航運(印度)有限公司	69 (INR 100,000.00)	1,194,388 (INR 3,172,345,869.45)	656,120 (INR 1,742,682,618.05)	490,546 (INR 1,302,911,044.94)	152,371 (INR 404,705,084)	40,406 (INR 107,321,357.99)	47,722 (INR 126,752,204.98)	4,772 (INR 12,675,220.49)
Infinite Marine Investment Co., Ltd.	173,463 (USD 5,550,000.00)	5,416 (USD 176,374.71)	0 (USD 0.00)	5,416 (USD 176,374.71)	0 (USD 0.00)	-71 (USD 2,292.48)	-72 (USD 2,314.67)	N/A
Bravely (Myanmar) Transport and Logistics Company Limited.	159,480 (MMK 6,773,500,000)	73,565 (MMK 5,045,712,878.17)	670 (MMK 45,945,935.00)	72,895 (MMK 4,999,766,943.17)	6,609 (MMK 425,065,000.00)	-5,617 (MMK 361,258,999.57)	-5,766 (MMK 370,841,486.57)	N/A
深圳聯豐國際貨運有限公司	644,016 (CNY 132,615,268.00)	3,366,927 (CNY 778,013,771.93)	2,616,308 (CNY 604,564,123.78)	750,619 (CNY 173,449,648.15)	980,975 (CNY 222,859,265.72)	20,808 (CNY 4,727,256.20)	45,366 (CNY 10,306,293.90)	N/A
勁海物流(上海)有限公司	32,596 (CNY 7,824,000.00)	160,924 (CNY 37,185,459.46)	40,593 (CNY 9,379,896.29)	120,331 (CNY 27,805,563.17)	335,115 (CNY 76,131,862.38)	-403 (CNY 91,661.70)	4,395 (CNY 998,349.57)	N/A
上海聯駿國際船舶代理有限公司	4,295 (CNY 1,000,000.00)	2,651,579 (CNY 612,714,595.65)	2,582,288 (CNY 596,703,053.07)	69,291 (CNY 16,011,542.58)	571,222 (CNY 129,771,032.97)	-554 (CNY 125,838.44)	13,752 (CNY 3,124,106.34)	N/A
深圳勇春國際船舶管理有限公司	29,068 (CNY 6,000,000.00)	69,954 (CNY 16,164,617.91)	29,685 (CNY 6,859,531.57)	40,269 (CNY 9,305,086.34)	81,364 (CNY 18,484,272.56)	4,178 (CNY 949,209.50)	3,897 (CNY 885,367.48)	N/A
WAN HAI LINES MEXICO, S.A. DE C.V.	6,855 (MXN 3,995,360.00)	752,241 (MXN 415,502,606.36)	711,988 (MXN 393,268,495.83)	40,253 (MXN 22,234,110.53)	100,411 (MXN 57,256,467.38)	25,330 (MXN 14,443,365.62)	31,986 (MXN 18,238,750.55)	8 (MXN 4.56)

(1) 20231231 CLOSE RATE

USD/TWD: 30.7050 JPY/TWD: 0.2171 HKD/TWD: 3.92995 USD/SGD: 1.3192 USD/KRW: 1296.4700 USD/MYR: 4.5930 USD/PHP: 55.4000
USD/THB: 34.2500 USD/VND: 24250.0020 USD/PEN: 3.7102 USD/MMK: 2106.0000 USD/MXN: 16.9600 HKD/CNY: 0.9081 SGD/INR: 63.0458

(2) 2023 AVERAGE RATE

USD/TWD: 31.0942 JPY/TWD: 0.2217 HKD/TWD: 3.9720 USD/SGD: 1.3432 USD/KRW: 1250.0000 USD/MYR: 4.5600 USD/PHP: 55.5556
USD/THB: 34.8432 USD/VND: 23918.5926 USD/PEN: 3.7411 USD/MMK: 2000.0000 USD/MXN: 17.7305 HKD/CNY: 0.9024 SGD/INR: 61.5289

(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

本公司民國一一二年度（自一一二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：久福花園股份有限公司

代表人：陳柏廷



日期：民國一一三年三月十三日

(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三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

萬海航運股份有限公司



負責人 久福花園股份有限公司



代表人 陳柏廷



因為萬海，世界很近

📍 台北市中山區松江路136號10樓

☎ 886-2-2567-7961

📞 886-2-2521-6000