

股票代碼: 2637



WISDOM GROUP

慧洋海運股份有限公司 Wisdom Marine Lines Co., Limited



2020年度年報

2021年3月26日刊印

查詢年報網址: <http://mops.twse.com.tw>

公司網址: <http://www.wisdomlines.com.tw>

本公司發言人

發言人：薛亦駿

職稱：財務長

聯絡電話：886-2-27552637

電子郵件信箱：adm@wisdomlines.com.tw

代理發言人：趙子隆

職稱：營運長

聯絡電話：886-2-27552637

電子郵件信箱：adm@wisdomlines.com.tw

總公司、分公司、子公司之地址及電話

慧洋海運股份有限公司

Wisdom Marine Lines Co., Limited

註冊地址：Clifton House, 75 Fort Street, PO

Box1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands

電話：886-2-27552637

子公司：慧洋國際企業股份有限公司

地址：台北市復興南路二段 237 號 7 樓 711 室

電話：886-2-27552637

慧洋海運股份有限公司(新加坡分公司)

Wisdom Marine Lines Co., Limited (Singapore Branch)

地址：8 Eu Tong Sen Street, #15-98 The Central,

Singapore 059818

電話：(+65) 6536-0377

子公司：Wisdom Marine Lines S.A. (Panama)

地址：Paseo del Mar and Pacific Avenues, Costa del

Este, MMG Tower, 23rd Floor, Panama City, Republic

of Panama

電話：886-2-27552637

中華民國境內訴訟、非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

姓名：藍俊昇

職稱：董事長

電話：886-2-27552637

電子郵件信箱：adm@wisdomlines.com.tw

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司 股務代理部

地址：台北市中正區博愛路 17 號 3 樓

網址：<http://www.sinotrade.com.tw/stocktransfer>

電話：886-2-23816288 (代表號)

最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：林麗凰會計師、呂倩雯會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓

網址：<http://www.ey.com/TW>

電話：886-2-27578888

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

海外存託憑證

交易場所名稱：倫敦證券交易所

查詢資訊方式：<http://www.londonstockexchange.com>

公司網址：<http://www.wisdomlines.com.tw>

本公司董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經（學）歷
董事長	藍俊昇	台灣	淡江大學企管系 四維航業總經理 益航公司總經理
董事	福井正幸	日本	美國查普曼學院企管系 Yoko Co., Ltd.創辦人兼董事長 Yoko Senpaku Co.合夥人、 Tokyo Freighting, Ltd.船舶經紀人
董事	趙子隆	台灣	美國馬里蘭大學生物系及經濟系 慧洋海運董事兼業務部副總 William Tan & Associates, CPA
董事	金洲投資有限公司	台灣	文化大學東方語文學系 健航船務代理董事長 英商怡和有限公司業務經理
	代表人：陳明上		
獨立董事	陳博志	台灣	台灣大學經濟學博士 台灣智庫榮譽董事長 總統府國策顧問 總統府經濟顧問 行政院經建會主任委員 中央銀行理事 台灣大學經濟系主任及經濟研究院所長
獨立董事	塗能謀	台灣	加州大學柏克萊分校法學院博士及碩士 台灣大學法律系學士 金杜律師事務所國際合夥人 圓方法律事務所創辦人暨合夥律師 聯發科技法律顧問、鴻海精密工業法律顧問
獨立董事	林則君	台灣	阿姆斯特丹大學財務金融博士 廷貝亨研究所經濟碩士 政治大學國際經營與貿易學系碩士 台灣大學經濟學學士 香港大學工商管理學院金融學教授
獨立董事	邱永和	台灣	美國密西西比大學經濟博士 東吳大學經濟碩士 逢甲大學經濟學士 公平交易委員會副主委暨發言人、東吳大學教務長、 第一商業銀行董事、東元電機股份有限公司薪酬報酬委員會委員 千附實業股份有限公司獨立董事
獨立董事	劉彩卿	台灣	美國北卡羅來納大學經濟學博士 中興法商經濟學系學士 台北大學特聘教授 臺灣證券交易所董事、財團法人保險安定基金董事 全國工業總會賦稅與金融政策委員會副召集人

目錄

1. 致股東報告書	5
2. 公司概況	7
2.1 公司及集團簡介	7
2.2 集團架構	8
3. 公司治理報告	13
3.1 組織系統	13
3.2 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	15
3.3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金	19
3.4 公司治理運作情形	23
3.5 會計師公費資訊	48
3.6 更換會計師資訊	49
3.7 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：無。	49
3.8 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形	50
3.9 持股比例佔前十名之股東相互間關係資料	51
3.10 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例	52
4. 募資情形	56
4.1 資本及股本	56
4.2 公司債（含海外公司債）辦理情形	62
4.3 特別股辦理情形	66
4.4 海外存託憑證辦理情形	66
4.5 員工認股權憑證辦理情形	67
4.6 限制員工權利新股辦理情形	67
4.7 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	67
4.8 資金運用計畫執行情形	67
5. 營運概況	68
5.1 業務內容	68
5.2 市場及產銷概況	71
5.3 員工概況	74
5.4 環保支出資訊	76
5.5 勞資關係	77
5.6 重要契約	77
6. 財務概況	84
6.1 最近五年度簡明財務資料	84
6.2 最近五年度財務分析	86
6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告	88
6.4 最近年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	88
6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告	88
6.6 公司及其關係企業最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事	88
7. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	89
7.1 財務狀況	89

7.2 財務績效.....	89
7.3 現金流量.....	90
7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	91
7.5 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.....	91
7.6 最近年度及截至年報刊印日止風險事項評估	91
7.7 其他重要事項.....	96
8. 特別記載事項	97
8.1 關係企業相關資料.....	97
8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	107
8.3 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	107
8.4 其他必要補充說明事項.....	107
8.5 股東權益保障重大差異之說明	107
8.6 最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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，亦應逐項載明。	109
內部控制聲明書.....	110
審計委員會審查報告書	111
合併財務報告暨會計師查核報告	112

1. 致股東報告書

各位股東女士、先生：

外部經營環境

2020 年因新型冠狀病毒肆虐全球，對於運輸供給及需求都有重大影響。在疫情尚未明朗時，各國政府為防疫限制交通，貿易商及船商也大多採取觀望態度，散裝航運需求受到較大衝擊。因此上半年散裝航運市場低迷，對租約及船舶買賣亦有所影響。但在全球經濟緊縮時，低油價亦使船舶用油得以相對平穩地轉換至低硫油。

至下半年因各國已較能有效因應疫情對經濟活動之衝擊，原暫緩之產業投資生產等活動亦逐漸恢復。因此下半年散裝航運市場逐步回穩，定期租約及運費期貨市場也較為回溫。BDI 整體尚未回到 2019 年水準，但緩步加溫的市場動能對散裝航運業者仍是正面的訊號。第四季對貨櫃運輸的需求上升，也可視為經濟活動從疫情衝擊回復的徵兆。船舶買賣交易也慢慢回到市場。

雖然 2020 年下半年散裝市場已較回溫，但對於新船的投資仍是偏低，各船型新船訂單總數比 2019 年更為下降，考慮船齡 20 年以上舊船的淘汰壓力，未來散裝船舶市場供給不足的可能性仍存在。且聯合國對航運相關環保法規的進程並未因疫情減緩，減碳相關規定可能造成未來三至五年老舊船舶的營運成本更加提高。因此散裝航運在中期的供需情形仍然對運費水準有基本面的支持。

2020 年營業結果

本公司於 2020 年共有 8 艘新造船、減少 1 艘管理船舶，全年本公司營運船隊淨增加船數為 7 艘，年底船舶總數為 136 艘。

2020 年本公司原擬掌握供需失衡機會提升獲利，故第一季換約及租金連結指數之船舶較往年增加。不料因新冠肺炎疫情，而承受較大市場波動，上半年營收及獲利皆不佳。所幸新船平均毛利仍接近四成，對整體獲利有一定助益。下半年隨景氣回溫，且公司採取較保守營運策略，故獲利情形較為回升，毛利率從上半年 7.64% 提升至下半年 19.07%。全年毛利率 13.88%、總營收 405.1 百萬美元，較去年減少 9.47%。

在業外損益方面，2020 年較無業外收入，但利息費用較前一年降低 16.1 百萬美元，匯兌損失則因日幣升值而認列 8.3 百萬美元。全年營業淨利約 51 百萬美元，稅後淨利約 4 百萬美元。

且 2020 年為因應新冠肺炎之不確定性，以及暫緩資產處分所帶來的現金流壓力，本公司亦蒙多家主要往來銀行支持，寬緩還款金額、調整利率，又於年中辦理現金增資，以加強公司因應市場變化之財務穩定性。

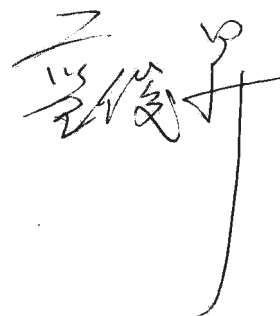
2021 年營業計畫

本公司於 2021 年預計尚有 7 艘新船交船，其中包括 2 艘卡姆薩極限型、1 艘超級極限型、3 艘輕便型及一艘液化石油氣運輸船，皆為日本一流船廠如今治、JMU、名村、常石、尾道、村上秀所建造。其中包括 3 艘符合第三期氮氧化物排放標準之環保船舶。

因目前市場情勢已較回穩，期租仍多能確保合理利潤空間，本公司仍會漸次為新船及換約船舶尋求與長期客戶合作之機會，期待能於市場逐漸好轉的環境下逐步提升獲利。並於適當時機鎖定指數連結合約之租金，以確保穩定現金流。

2020 年因疫情而暫緩之船舶處分計畫，亦可望在 2021 年繼續執行，以提升整體船隊營運效率並持續改善財務結構。本公司同時將密切關注法規變化，據以評估資本支出計畫，確保具有良好競爭力之環保節能船隊。

董事長：



2. 公司概況

2.1 公司及集團簡介

2.1.1 設立日期

慧洋海運股份有限公司(Wisdom Marine Lines Co., Limited，以下簡稱「本公司」)為慧洋集團(以下簡稱「本集團」)母公司，2008年10月21日成立於開曼群島之投資控股公司，本公司控有 Wisdom Marine Lines S.A. (慧洋巴拿馬)、慧洋國際企業股份有限公司及惠航船舶管理有限公司，其中營運主體慧洋巴拿馬自1999年3月15日成立以來即為專業國際航運公司。集團之主要營業活動為海上運輸、船舶管理維護及船舶出租等，並藉由多樣化的船隊及靈活的經營模式降低市場風險。

本集團為藍俊昇董事長(以下簡稱「藍董事長」)所創辦，藍董事長出身海運世家，經歷過合夥船東、專業經理人及獨立船東等，且擔任挪威暨德國驗船協會台灣委員會主席，累積三十年之海運實務經驗，對於船舶購置、營運以及財務管理各方面皆有豐富歷練；在藍董事長領導下，經營團隊以靈活的營運策略在市場波動中保持競爭優勢，集團聲譽、營收、獲利皆隨船隊規模穩健成長。

2.1.2 總公司、分公司及工廠之地址及電話

2.1.2.1 總公司 Wisdom Marine Lines Co., Limited

地址：Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands

電話：(+886 2) 2755-2637

2.1.2.2 新加坡分公司 Wisdom Marine Lines Co., Limited (Singapore Branch)

地址：8 Eu Tong Sen Street, #15-98 The Central, Singapore 059818

電話：(+65) 6536-0377

2.1.2.3 巴拿馬子公司 Wisdom Marine Lines S.A.

地址：Paseo del Mar and Pacific Avenues, Costa del Este, MMG Tower, 23rd Floor, Panama City, Republic of Panama

電話：(+886 2) 2755-2637

2.1.2.4 臺灣子公司 慧洋國際企業股份有限公司

地址：臺北市復興南路二段 237 號 7 樓之 11

電話：(+886 2) 2755-2637

2.1.2.5 歐洲孫公司 Wisdom Lines Europe B.V.

地址：Blaak 34, Tribes Rotterdam Blaak, 3011TA Rotterdam

電話：(+886 2) 2755-2637

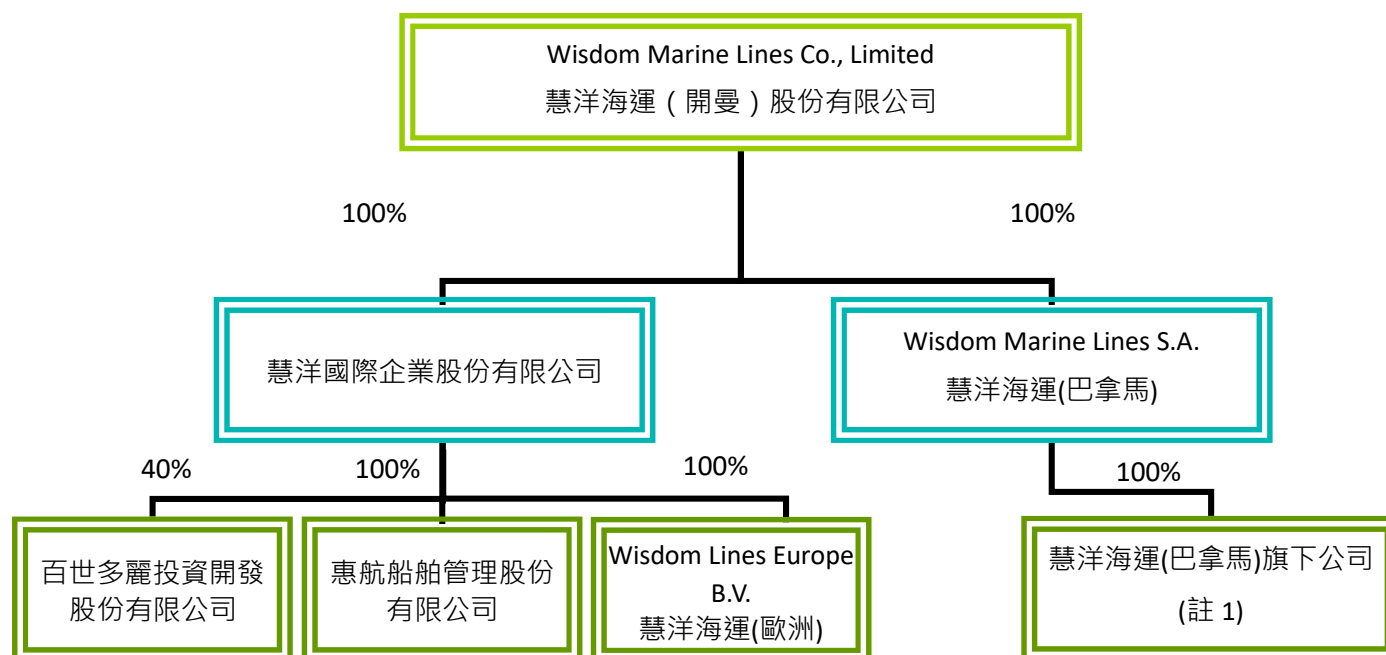
2.1.2.6 臺灣孫公司 惠航船舶管理股份有限公司

地址：臺北市復興南路二段 237 號 12 樓之 3

電話：(+886 2) 2700-1158

2.2 集團架構

2.2.1 集團架構



註 1：慧洋海運 (巴拿馬) 旗下公司：

AMIS WISDOM S.A. (100%)、AMIS NAVIGATION S.A. (100%)、AMIS STAR S.A. (100%)、AMIS INTERNATIONAL S.A. (100%)、AMIS MARINER S.A. (100%)、AMIS CARRIERS S.A. (100%)、AMIS ELEGANCE S.A. (100%)、AMIS FORTUNE S.A. (100%)、AMIS HERO S.A. (100%)、AMIS JUSTICE S.A. (100%)、AMIS MIRACLE S.A. (100%)、AMIS NATURE INC. (100%)、AMIS VICTORY S.A. (100%)、ARIKUN WISDOM S.A. (100%)、ATAYAL WISDOM S.A. (100%)、ATAYAL STAR S.A. (100%)、ATAYAL MARINER S.A. (100%)、ATAYAL BRAVE S.A. (100%)、ADIXI WISDOM S.A. (100%)、BABUZA WISDOM S.A. (100%)、BEAGLE MARINE S.A. (100%)、BEAGLE WISDOM S.A. (100%)、BUNUN BRAVE S.A. (100%)、BUNUN CHAMPION S.A. (100%)、BUNUN DYNASTY S.A. (100%)、BUNUN ELEGANCE S.A. (100%)、BUNUN FORTUNE S.A. (100%)、BUNUN HERO S.A. (100%)、BUNUN INFINITY S.A. (100%)、BUNUN JUSTICE S.A. (100%)、BUNUN MARINE SA(100%)、BUNUN NAVIGATION S.A. (100%)、BUNUN NOBLE INC. (100%)、BUNUN WISDOM S.A. (100%)、COSMIC WISDOM S.A. (100%)、DUMUN MARINE S.A. (100%)、DUMUN NAVIGATION S.A. (100%)、DAIWAN CHAMPION S.A. (100%)、DAIWAN DOLPHIN S.A. (100%)、DAIWAN ELEGANCE S.A. (100%)、DAIWAN FORTUNE S.A. (100%)、DAIWAN GLORY S.A. (100%)、DAIWAN HERO S.A. (100%)、DAIWAN INFINITY S.A. (100%)、DAIWAN JUSTICE S.A. (100%)、DAIWAN KALON S.A. (100%)、DAIWAN LEADER S.A. (100%)、DAIWAN MIRACLE S.A. (100%)、ELITE STEAMSHIP S.A. (100%)、EUROASIA INVESTMENT S.A. (100%)、FAVORAN WISDOM S.A. (100%)、FOURSEAS MARITIME S.A. PANAMA (100%)、FRATERNITY MARINE S.A. (100%)、FRATERNITY SHIP INVESTMENT S.A. (100%)、GENIUS MARINE S.A. (100%)、GENIUS PRINCE S.A. (100%)、GENIUS STAR CARRIERS S.A. (100%)、GENIUS STAR NAVIGATION S.A. (100%)、GSX MARITIME S.A. (100%)、GUMA MARINE S.A. (100%)、GUMA NAVIGATION S.A. (100%)、GS NAVIGATION S.A. (100%)、GS GLOBAL S.A. (100%)、HARMONY PESCADORES S.A. (100%)、HARMONY SUCCESS S.A. (100%)、HARMONY TRANSPORT S.A. (100%)、HOANYA WISDOM S.A. (100%)、INFINITE WISDOM S.A. (100%)、KATAGALAN WISDOM S.A. (100%)、KATAGALAN MARINE S.A. (100%)、KATAGALAN LINE S.A. (100%)、KATAGALAN NAVIGATION S.A. (100%)、KATAGALAN STAR S.A. (100%)、KATAGALAN CARRIERS S.A. (100%)、KAVALAN WISDOM S.A. (100%)、LOG WISDOM S.A. (100%)、LUILANG WISDOM S.A. (100%)、LLOA WISDOM S.A. (100%)、LIGULAO WISDOM S.A. (100%)、MAGNATE MARITIME S.A. (100%)、MAKATAO WISDOM S.A. (100%)、MERCY MARINE LINE S.A. (100%)、MIGHTY MARITIME S.A. (100%)、MOUNT WISDOM S.A. (100%)、MIMASAKA INVESTMENT S.A. (100%)、PAIWAN WISDOM S.A. (100%)、PAPORA WISDOM S.A. (100%)、PAZEH WISDOM S.A. (100%)、PESCADORES INTERNATIONAL LINE S.A. (100%)、POAVOSA WISDOM S.A. (100%)、POAVOSA INTERNATIONAL S.A. (100%)、POAVOSA MARITIME S.A. (100%)、POAVOSA NAVIGATION S.A. (100%)、RUKAI MARITIME S.A. (100%)、SAKIZAYA DIAMOND S.A. (100%)、SAKIZAYA FORTUNE S.A. (100%)、SAKIZAYA GLORY S.A. (100%)、SAKIZAYA HERO S.A. (100%)、SAKIZAYA INTEGRITY S.A. (100%)、SAKIZAYA JUSTICE S.A. (100%)、SAKIZAYA KALON S.A. (100%)、SAKIZAYA LEADER S.A. (100%)、SAKIZAYA LINE S.A. (100%)、SAKIZAYA MARINE S.A. (100%)、SAKIZAYA MIRACLE S.A. (100%)、SAKIZAYA NAVIGATION S.A. (100%)、SAKIZAYA ORCHID S.A. (100%)、SAKIZAYA POWER S.A. (100%)、SAKIZAYA QUEEN S.A. (100%)、SAKIZAYA RESPECT S.A. (100%)、SAKIZAYA UNICORN S.A. (100%)、SAKIZAYA VICTORY S.A. (100%)、SAKIZAYA WISDOM S.A. (100%)、SAYSIAT WISDOM S.A. (100%)、SIRAYA WISDOM S.A. (100%)、SAO WISDOM S.A. (100%)、TAIVAN WISDOM S.A. (100%)、TAO BRAVE S.A. (100%)、TAO MARINER S.A. (100%)、TAO STAR S.A. (100%)、TAO ACE S.A. (100%)、TAO TREASURE S.A. (100%)、TAOKAS WISDOM S.A. (100%)、TAROKO MARITIME S.A. (100%)、TAROKO WISDOM S.A. (100%)、TROBIAN WISDOM S.A. (100%)、TAOKAS NAVIGATION S.A. (100%)、TAOKAS MARINE S.A. (100%)、TRIUMPH WISDOM S.A. (100%)、UNICORN BRAVO S.A. (100%)、UNICORN FORTUNE S.A. (100%)、UNICORN LOGGER S.A. (100%)、UNICORN LOGISTICS S.A. (100%)、UNICORN MARINE S.A. (100%)、UNICORN PESCADORES S.A. (100%)、UNICORN SUCCESSOR S.A. (100%)、VAYI WISDOM S.A. (100%)、WINSOME WISDOM S.A. (100%)、WISDOM ACE S.A. (100%)

註 2：上述集團架構及子公司截至 2021 年 3 月 26 日止。

2.2.2 集團沿革

年度	公司及集團沿革之重要記事
1999 年	3 月於巴拿馬設立 Wisdom Marine Lines S.A.，登記資本額美金 10,000 元。 5 月購進 M/V『Global Wisdom』航行亞洲線，承載鋼材與原木。
2000 年	- 新建『Fraternity Wisdom』、『Mount Wisdom』（後改名為『Genius Mariner』）。 - 購進『Tien Wei』、『Unicorn No.1』、『Ever Elite』（後改名為『Genius Trader』）、『Kitty』、『Blue Seaway』。 - 總計自有船舶數為 8 艘。
2001 年	- Wisdom Marine Lines S.A. 3 月出售『Global Wisdom』，10 月向荷蘭富通銀行租購 3 艘貨櫃輪『Unicorn Joy』、『Unicorn Express』、『Unicorn Mariner』。新建『Mega Wisdom』、『Winsome Wisdom』。購進『Jaw Wei』。出售『Tien Wei』。 - 總計船舶數為 12 艘。 9 月於中華民國設立『惠航船舶管理有限公司』，資本額新臺幣 3,000,000 元。
2002 年	- 購進『Benefit Wisdom』、『Asia 21st Century』。租購『Asia Crusader』。出售『Blue Seaway』、『Jaw Wei』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 13 艘。
2003 年	- 新建『Infinite Wisdom』、『Mercy Wisdom』。購進『Tanjung Priok』、『New Lucky VI』。租購『Unicorn Brave』。出售『Kitty』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 17 艘。 - 惠航船舶管理有限公司通過法國驗船協會 Panama DOC（Document of Compliance）認證。
2004 年	- 租購『Genius Star I』。新建『Genius Star』、『Magnate』。出售『Unicorn Joy』、『Unicorn Mariner』、『Genius Trader』、『Asia Crusader』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 16 艘。
2005 年	- Wisdom Marine Lines S.A.租購『Genius Star II』，轉投資 40% Harmony Success S.A.，『Golden Kiku』取得管理。 - 新建『Beagle I』。購進『Pacific Venus』。出售『Unicorn Express』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 19 艘。
2006 年	- Wisdom Marine Lines S.A.盈餘轉增資，6 月份登記資本額為美金 16,260,000 元。 - Wisdom Marine Lines S.A.盈餘轉增資，8 月底登記資本額為美金 30,000,000 元。 - 新建『Genius Star III』。購進『Beagle VI』、『Mol Grace』、『Unicorn Ace』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 23 艘。
2007 年	- 新建『Beagle VII』、『Beagle II』、『Genius Stra VII』、『Siraya Wisdom』、『Genius Star VIII』、『Unicorn Bravo』、『Arikun』、『Bingo』。購進『Izumo』、『Dumai Express』。出售『Mega Wisdom』、『Tanjung Priok』、『New Lucky VI』、『Benefit Wisdom』。 3 月 20 日菲律賓外海沉船『Unicorn Ace』。管理『Indian Challenger』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 29 艘。
2008 年	- Wisdom Marine Lines S.A.盈餘轉增資，登記資本額為美金 60,000,000 元。 - 轉投資 50% Rich Containership S.A.，『Ital Massima』取得管理。 - 新建『Taokas Wisdom』、『Hoanya Wisdom』、『Unicorn Logger』。出售『Winsome Wisdom』。購進『Iris』。 - 總計營運（含自有、租購、管理）船舶數為 33 艘。 10 月 21 日於英屬開曼群島設立控股公司 Wisdom Marine Lines Co., Limited（慧洋海運股份有限公司）。 12 月於中華民國設立『慧洋國際企業股份有限公司』，資本額新臺幣 10,000,000 元。

年度	公司及集團沿革之重要記事
2009 年	1. 6 月 15 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 實收資本額新臺幣 2,200,000,000 元。 2. 惠航船舶管理有限公司通過法國驗船協會 H.K DOC (Document of Compliance) 認證。 3. 取得管理『Ital Melodia』，論時租船『Mermaid Star』，並於同年底還船。 4. 2 月新建『Pazeh Wisdom』，新購『Bizen』。3 月新建『Beagle III』、『Papora Wisodm』，新購『Rukai』。5 月新購『Luilang Wisdom』、『Itami』。6 月新建『Babuza Wisdom』、『Poavosa Wisdom』，新購『Taroko』。7 月新購『Meta』，論時租船『African Challenger』、『Strait Challenger』。8 月新建『Genius Star IX』，出售『Rukai』。10 月新購『Mino』、『Jasmine Ace』。11 月新購『Tao Triumph』，出售轉投資公司 Rich Containership S.A.全部 50%之持股，出售後回租購『Meta』、『Luilang』。12 月新購『Coral Hero』。 5. 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 51 艘。
2010 年	1. 12 月 1 日慧洋海運正式於台灣證交所掛牌上市，股票代碼 2637。 2. 1 月新購『Mimasaka』。2 月新購『Global Faith』，出售後回租購『MOL Grace』、『Taroko』。3 月合併 100%自有公司 Pescadores Navigation S.A.與 Taroko Wisdom S.A.，Pescadores Navigation S.A.為消滅公司，並以 Taroko Wisdom S.A.為續存公司。4 月新建『Paiwan Wisdom』。5 月新購『Unicorn Dolphin』。6 月新建『Daiwan Wisdom』。7 月新建『Genius Star X』。8 月新建『Amis Wisdom I』，新購『Unicorn Emerald』，租購『Tao Star』。9 月新建『Amis Wisdom II』，出售後回租購『Unicorn Emerald』。10 月新建『Tao Mariner』、『Naluhu』、『Frontier Bonanza』。11 月新建『Ligulao』、『Guma』。12 月新建『Dumun』。 3. 代為管理『Alaw』。 4. 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 67 艘。
2011 年	1. 8 月 31 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 辦理資本公積轉增資，實收資本額新臺幣 3,355,000,000 元。 2. 11 月 1 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 辦理現金增資，實收資本額新臺幣 3,580,000,000 元。 3. 1 月新建『AMIS WISDOM III』、『Tao Brave』，出售『Iris』。3 月光船租賃『Del Sol』，出售『Unicorn No.1』。4 月新建『Poavosa Wisdom III』。6 月出售後回租購『Fraternity Wisdom』。7 月出售『Unicorn Brave』，光船租賃『Ocean Victory』。9 月新建『Amis Wisdom VI』、『Sakizaya Wisdom』。10 月新建『Poavosa Wisdom VI』、『LBC Energy』。11 月購進『Taikli』、『Hibiscus』。 4. 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 75 艘。
2012 年	1. 3 月 29 日發行第一次無擔保外國轉換公司債，發行總額新臺幣 600,000,000 元。 2. 8 月 31 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 辦理資本公積轉增資，實收資本額新臺幣 3,938,000,000 元。 3. 1 月新建『Katagalan Wisdom』。2 月新建『Atayal Star』。3 月出售『Strait Challenger』。4 月新建『Atayal Mariner』，出售『Genius Star』，出售後回租購『Mercy Wisdom』。5 月新建『Katagalan Wisdom III』。6 月新購『Blue Horizon』，新建『Atayal Brave』。7 月新購『Clear Horizon』。9 月新建『Genius Star XI』。10 月新建『Bunun Wisdom』。11 月新建『Poavosa Wisdom VII』，終止『Indian Fortune』至代管合約。12 月新購『Bering ID』，光船租入『ID North Sea』。 4. 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 84 艘。

年度	公司及集團沿革之重要記事
2013 年	9 月 11 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 辦理資本公積轉增資，實收資本額新臺幣 4,149,624,640 元。 11 月 12 日以現金增資參與發行海外存託憑證，發行總額美金 39,312,000 元。 11 月 12 日發行海外第一次無擔保轉換公司債，發行總額美金 60,000,000 元。 1 月出售『Infinite Wisdom』、新建『Poavosa Wisdom VIII』、新建『Atayal Ace』。2 月出售後回租購『Genius Mariner』。3 月新建『Genius Star XII』。4 月新建『Sakizaya Ace』。5 月新建『Tao Ace』、光船租入『Caribbean ID』。6 月新建『Sakizaya Brave』。7 月出售『Meta』。8 月新建『Amis Ace』、『Tao Treasure』。9 月出售『Luilang Wisdom』、新建『Poavosa Ace』。10 月『Bingo』於印度海域遭遇颱風失聯。11 月新建『Copanship Wisdom』、『Bunun Ace』。 - 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 92 艘。
2014 年	1 月出售『Dumai Express』、『Tao Triumph』。3 月出售『Fraternity Wisdom』、『Beagle III』在日本東京灣外海與韓籍貨輪 Pegasus Prime 碰撞沉船。4 月新建『Sakizaya Champion』、『Daiwan Ace』、『Daiwan Brave』、『Scarlet Falcon』、出售『Taroko』。6 月出售『Asia 21st Century』。7 月新建『Bunun Brave』。8 月出售『Bering ID』、新建『Amis Champion』。9 月新建『Bunun Champion』及『Scarlet Eagle』。10 月新建『Bunun Dynasty』。11 月新建『Bunun Elegance』。12 月出售『Genius Mariner』。 - 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 94 艘。
2015 年	1 月新建『Bunun Fortune』、『Amis Dolphin』、『Amis Elegance』及『Daiwan Elegance』、新建『Imabari 1680』並轉賣。二月新建『Daiwan Champion』。三月新建『Daiwan Dolphin』。四月新建『Scarlet Rosella』、『Bunun Glory』、『Daiwan Fortune』、『Sakizaya Diamond』。六月新建『Daiwan Glory』、『Amis Fortune』。七月出售『Unicorn Emerald』、新建『Bunun Hero』、新增『Pescadores』。八月新建『Imabari 1681』並轉賣。九月新建『Tsuneishi 164』並轉賣。十月新建『Sakizaya Elegance』、終止『Alaw』之代管合約。十二月出售『Coral Hero』。 4 月 10 日發行海外第二次無擔保轉換公司債，發行總額美金 60,000,000 元，並於 5 月執行美金 20,000,000 元之 upsize option。 - 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 106 艘。
2016 年	1 月新建『Sakizaya Future』。3 月新建『Daiwan Justice』、『Daiwan Kalon』、『Sakizaya Glory』、『Amis Glory』。5 月出售『Itami』。6 月出售『Mercy Wisdom』。7 月購入『Ocean Victory』。8 月新建『Daiwan Hero』、『Sakizaya Hero』、『Daiwan Infinity』。9 月新建『Bunun Infinity』、出售並光船租入『Jasmine Ace』、出售並光船租入『Wisdom Grace』。10 月新建『Sakizaya Integrity』。 11 月 2 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 辦理現金增資，發行總額新臺幣 400,000,000 元，實收資本額新臺幣 5,549,706,300 元。 - 慧洋國際企業股份有限公司於 4 月轉投資百世多麗投資開發股份有限公司。 - 總計營運 (含自有、租購、管理) 船舶數為 114 艘
2017 年	2 月出售『Poavosa Champion』。3 月新建『Sakizaya Justice』。4 月新建『Sakizaya Miracle』、『Bunun Justice』。5 月新建『Amis Hero』、出售『Unicorn Dolphin』、出售『Golden Kiku』40%之股權並轉為管理船舶。6 月新建『Sakizaya Kalon』。7 月新建『Sakizaya Leader』、『Amis Integrity』、光船租購『Amis Orchid』。9 月新建『Sakizaya Power』。10 月新建『Sakizaya Noble』、『Sakizaya Orchid』、『Amis Justice』。 9 月 30 日發行國內第二次有擔保可轉換公司債，發行總額新台幣 400,000,000 元。 10 月 2 日發行國內第三次無擔保可轉換公司債，發行總額新台幣 800,000,000 元。 11 月 8 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司) 辦理現金增資，發行總額新台幣 320,000,000 元，實收資本額新臺幣 6,167,075,660 元。 - 總計營運(含自有、租購、管理) 船舶數為 124 艘

年度	公司及集團沿革之重要記事
2018 年	1 月新建『Amis Miracle』、『Bunun Kalon』、『Sakizaya Queen』，新增管理船舶『Mega Benefit』。 4 月新建『Sakizaya Respect』、終止『Jasmine Ace』營業租賃。 6 月新建『Joseph Wisdom』 8 月新建『Amis Nature』 9 月新建『Amis Power』、新增代管『Saysiat Benefit』、出售『Genius Star II』 11 月終止代管『Del Sol』、新建『Daiwan Leader』 12 月終止代管『Golden Kiku』 - 總計營運(含自有、租購、管理) 船舶數為 130 艘
2019 年	1 月『Mega Benefit』由代管改為光船租購 3 月出售『Genius Star I』 4 月新建『Daiwan Miracle』、租入『Amis Queen』、新增代管『Rukai Benefit』 5 月 7 日發行國內第一次有擔保普通公司債，發行總額新台幣 1,385,000 仟元 5 月出售『Beagle VI』 7 月新建『Bunun Leader』 8 月新增代管『Bunun Benefit』 10 月出售『Pacific Venus』、『Mino』 10 月 3 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司)辦理現金增資，發行總額新台幣 400,000,000 元，實收資本額新臺幣 6,886,559,030 元。 11 月出售『Daiwan Ace』、『Daiwan Brave』 12 月新建『Amis Star』 - 總計營運(含自有、租購、管理) 船舶數為 129 艘
2020 年	1 月新建『Amis Treasure』 3 月新建『Sakizaya Star』、『Amis Unicorn』 4 月新建『Amis Respect』 6 月新建『Bunun Miracle』、『Sakizaya Treasure』 6 月 8 日 Wisdom Marine Lines Co., Limited (慧洋海運股份有限公司)辦理現金增資，發行總額新台幣 400,000,000 元，實收資本額新臺幣 7,291,558,940 元。 9 月新建『Bunun Noble』 11 月新建『Amis Victory』、終止代管『Ital Massima』 - 總計營運(含自有、租購、管理) 船舶數為 136 艘
2021 年	2 月終止代管『Ital Melodia』 3 月新建『Bunun Orchid』、『Amis Wealth』、『Sakizaya Unicorn』 - 總計營運(含自有、租購、管理) 船舶數為 137 艘

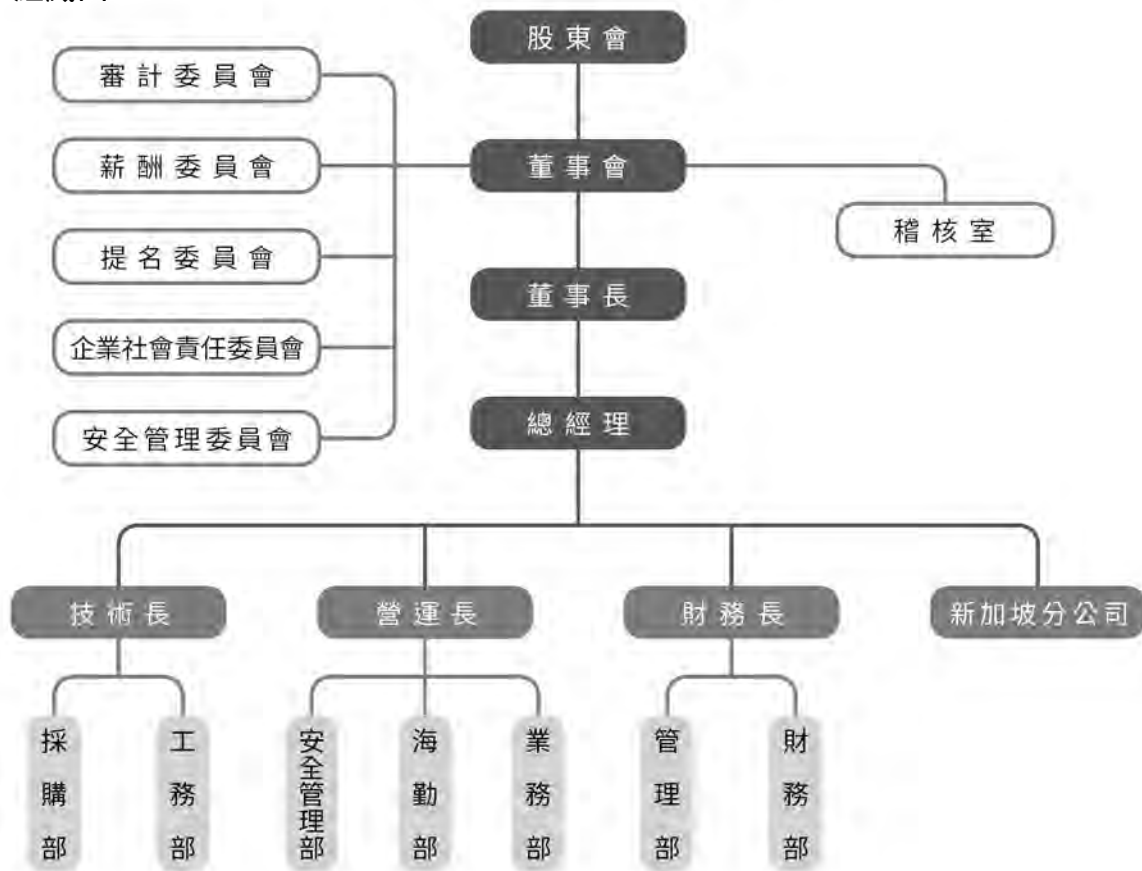
2.2.3 風險事項

風險事項及因應措施之執行情形請參閱本公司年報 7.6 風險事項評估說明。

3. 公司治理報告

3.1 組織系統

3.1.1 組織圖



3.1.2 組織系統

公司	部門	工作職掌
慧洋海運(開曼)	董事會	集團營運財務業務策略訂定 集團公司內部控制及營運成果稽核 集團公司重大交易、投資核定 針對子公司借款提供背書保證 集團公司重要人事安排核定 在台灣上市之籌資及法令遵循事宜
	董事長	主持董事會 監督集團公司運作
	總經理	重要營運及業務計劃之核定 跨部門管理及協調
	發言人	公司重要訊息之公告、媒體及投資人關係
	稽核室	內控制度及營運之稽核督導及修訂建議
	新加坡分公司	集團營運及業務之執行

公司	部門	工作職掌
慧洋海運(巴拿馬)	董事會	集團公司財務調度 重大資產(船舶)取得與處分 長期租約簽訂 針對子公司借款提供背書保證
	稽核室	內控制度及營運之稽核督導及修訂建議

公司	部門	工作職掌
慧洋國際企業	管理部	集團公司文件之保存、管理 集團公司股務管理、公司登記 集團公司在台人力資源之管理 資訊軟硬體管理 各項總務事宜
	海勤部	為管理船舶安排海勤人員的任用、考核與招募
	財務部	為集團公司執行會計、財務、稅務、預算及帳務處理作業， 並提供正確與即時財務資訊
	業務部	管理船舶之日常營運及保險理賠事務，安排船舶出租及買賣業務

公司	部門	工作職掌
惠航船舶管理	安全管理部	為管理船舶進行安全管理之訓練及督導
	工務部	為管理船舶安排船舶維修、檢驗
	採購部	為管理船舶進行物料、配件、滑油等之採購、補給

公司	部門	工作職掌
慧洋海運(歐洲)	-	船務代理及客戶溝通

3.2 董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

3.2.1 董事

3.2.1.1 董事基本資料

單位：仟股；%；截至 2021 年 3 月 26 日止

職稱	姓 名	國籍	性別	初次選任日期	選任日期	任期	選 任 時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成 年子女現在 持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經（學）歷	目前兼任本公司及其 他公司之職務	具配偶 或二親 等以內 關係之 其他主 管、董 事或監 察人			備 註 (註 1)
							股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係	
董事長	藍俊昇	台灣	男	2008.12.25	2018.05.25	三年	197,793	32.07	202,478	27.13	3,416	0.46	-	-	淡江大學企管系 四維航業總經理 益航公司總經理	澎湖第一信用合作社理事主席 慧洋海運董事長 慧洋船務代理股份有限公司董事長 百麗航運董事長 DNV GL(台灣)董事長	-	-	-	無此情事。
董事	福井正幸	日本	男	2008.12.25	2018.05.25	三年	1,471	0.24	1,667	0.22	-	-	-	-	美國 Chapman University 企管系 Tokyo Freighting, Ltd shipbroker Yoko Senpaku Co. Partner	Yoko Co., Ltd. Founder and President	-	-	-	無此情事。
董事	趙子隆	台灣	男	2008.12.25	2018.05.25	三年	604	0.10	618	0.08	741	0.10	-	-	美國馬里蘭大學生物系及經濟系 William Tan & Associates, CPA	慧洋海運營運長	-	-	-	無此情事。
董事	金洲投資有限公司	台灣	男	2012.06.29	2018.05.25	三年	1,473	0.24	1,508	0.20	-	-	-	-	文化大學東方語文學系 英商怡和有限公司業務經理	健航船務代理董事長	-	-	-	無此情事。
	代表人：陳明上						558	0.09	711	0.10	-	-	-	-			-	-	-	
獨立董事	陳博志	台灣	男	2015.05.29	2018.05.25	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學經濟學博士 總統府國策顧問 總統府經濟顧問 行政院經建會主任委員 中央銀行理事 台灣大學經濟系主任 及經濟研究院所長	台灣智庫榮譽董事長	-	-	-	無此情事。
獨立董事	塗能謀	台灣	男	2012.06.29	2018.05.25	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	加州大學柏克萊分校法學碩士及博士 台灣大學法律系學士 圓方法律事務所創辦人暨合夥律師 台北市政府國際事務委員會顧問 聯發科技股份有限公司法律顧問 鴻海精密工業股份有限公司亞太區法務理律法律事務所公司投資部律師	金杜律師事務所國際合夥人 旅和旅行社(股)公司董事 高知(股)有限公司董事 東哥企業(股)有限公司獨立董事	-	-	-	無此情事。

職稱	姓名	國籍	性別	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註 (註1)
							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	
獨立董事	林則君	台灣	男	2018.05.25	2018.05.25	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	阿姆斯特丹大學財務金融博士 廷貝亨研究所經濟碩士 政治大學國際經營與貿易學系碩士 台灣大學經濟學學士 香港大學工商管理學院金融學副教授 香港大學工商管理學院金融學助理教授	香港大學工商管理學院金融學學術領域主任 香港大學工商管理學院金融學教授	-	-	-	無此情事。
獨立董事	邱永和	台灣	男	2018.05.25	2018.05.25	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國密西西比大學經濟學博士 東吳大學經濟學碩士 逢甲大學經濟學士 公平交易委員會副主任暨發言人 東吳大學教務長 第一商業銀行董事長 東元電機股份有限公司薪酬報酬委員會委員 千附實業股份有限公司獨立董事	東吳大學經濟系特聘教授 財團法人多層次傳銷保護基金會董事長	-	-	-	無此情事。
獨立董事	劉彩卿	台灣	女	2018.05.25	2018.05.25	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國北卡羅來納大學經濟學博士 中興法商經濟學系學士 財團法人保險安定基金董事 國際通證券股份有限公司董事 台北大學財政系系主任及所長 台北大學財政暨金融研究中心主任 考試院考選部特考召集人、典試委員 中興大學財政學系副教授 淡江大學經濟學系副教授	台北大學特聘教授 臺灣證券交易所股份有限公司董事 全國工業總會賦稅與金融政策委員會副召集人	-	-	-	無此情事。

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、互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

3.2.1.2 監察人：本公司由獨立董事依章程規定組成審計委員會，故未設置監察人。

3.2.1.3 法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
金洲投資有限公司	藍美洲（90%）、藍威智（10%）

3.2.1.4 董事所具專業知識及獨立性之情形

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
藍俊昇			✓				✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	-
福井正幸			✓			✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	-
趙子隆		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
金洲投資有限公司代表人-陳明上			✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳博志	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
塗能謀	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
林則君	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
邱永和	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
劉彩卿	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註 1：打「✓」為各董事符合下述各條件者：

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5%以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

3.2.2 主要經理人

3.2.2.1 主要經理人基本資料

單位：股；%；截至 2021 年 3 月 26 日止

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期 (註 1)	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 2)
					股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)	股數	持股比率 (%)			職稱	姓名	關係	
總經理	台灣	鄭俊聲	男	1999.12.01	271,638	0.04	126,721	0.02	-	-	基隆水產職校船長 信榮實業經理 慧洋海運副總經理	-	-	-	-	無此情事。
營運長	台灣	趙子隆	男	2005.08.01	617,974	0.08	741,396	0.10	-	-	美國馬里蘭大學生物系及經濟系 William Tan & Associates, CPA	-	-	-	-	無此情事。
財務長	台灣	薛亦駿	男	2007.04.02	346,357	0.05	84,671	0.01	-	-	台灣大學經濟系 加州大學柏克萊分校碩士	-	-	-	-	無此情事。
技術長	台灣	曹祥超	男	2013.08.01	-	-	-	-	-	-	基隆海事航海科 信榮海陸	-	-	-	-	無此情事。
安全管理部協理	台灣	張祐瑄	男	2009.07.01	64,509	0.01	-	-	-	-	元智大學企管所碩士 中興大學應用數學系	-	-	-	-	無此情事。
工務部協理	台灣	陳春樹	男	2009.04.06	42,348	0.01	-	-	-	-	台灣大學機械所碩士 雲林科技大學機械系 4M Technologies SA Taiwan Branch	-	-	-	-	無此情事。
採購部協理	台灣	許智翔	男	2009.05.25	30,708	0.00	-	-	-	-	高雄海洋技術學院五專-輪機工程科 台北港貨櫃碼頭助理工程師	-	-	-	-	無此情事。
財務部協理	台灣	洪儷娜	女	1999.08.01	307,717	0.04	-	-	-	-	東吳大學經濟系 國航船務會計	-	-	-	-	無此情事。

職稱	國籍	姓名	性別	就任日期 (註 1)	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 2)
					股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)			職稱	姓名	關係	
																。
稽核主管	台灣	丁怡芬 (註 3)	女	2017.02.13	15,354	0.00	-	-	-	-	淡江大學資管系 資誠聯合會計師事務所	-	-	-	-	無此情事。
稽核主管	台灣	林思璇 (註 3)	女	2017.03.06	6,307	0.00	-	-	-	-	東吳大學會計系 安侯建業聯合會計師事務所	-	-	-	-	無此情事。

註 1：此就任日期為加入慧洋海運之日期。

註 2：公司董事長與總經理或相當職務者（最高經理人）為同一人、互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

註 3：丁怡芬於 2020 年 3 月 20 日辭職。林思璇於 2020 年 3 月 20 日就任。

3.3 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

3.3.1 董事（含獨立董事）酬金

單位：新臺幣仟元；

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%) (註 8)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(%) (註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 1)		
		報酬 (A) (註 2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註 3)		業務執行費用 (D) (註 4)				薪資、獎金及特支費等 (E) (註 5)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G) (註 6)								
		本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	本公司	財務報告內所有公司 (註 7)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司 (註 7)
董事長	藍俊昇	500	500	0	0	111	111	62	62	0.60	0.60	4,763	4,763	0	0	0	0	0	0	0	0	4.88	4.88	無
董事	福井正幸	500	500	0	0	0	0	65	65	0.51	0.51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.51	0.51	無
董事	趙子隆	500	500	0	0	0	0	67	67	0.51	0.51	0	3,330	0	0	0	0	0	0	0	0	0.51	3.50	無
董事	金洲投資有限公司 代表人：陳明上	500	500	0	0	0	0	55	55	0.50	0.50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.50	0.50	無

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註8)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%) (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註1)		
		報酬 (A) (註2)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C) (註3)		業務執行費用 (D) (註4)				薪資、獎金及特支費等 (E) (註5)		退職退休金 (F)		員工酬勞 (G) (註6)								
		本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	本公司	財務報告內所有公司 (註7)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額		本公司	財務報告內所有公司 (註7)
獨立董事	塗能謀	500	500	0	0	0	0	66	66	0.51	0.51	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.51	0.51	無
獨立董事	陳博志	500	500	0	0	0	0	82	82	0.52	0.52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.52	0.52	無
獨立董事	林則君	500	500	0	0	0	0	74	74	0.52	0.52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.52	0.52	無
獨立董事	邱永和	500	500	0	0	0	0	82	82	0.52	0.52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.52	0.52	無
獨立董事	劉彩卿	500	500	0	0	0	0	82	82	0.52	0.52	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.52	0.52	無

註1：公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額。。

註2：係指最近年度董事之報酬（包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等）。

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用（包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等）。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額。。

註7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別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。

3.3.2 監察人之酬金：本公司並未設置監察人，故不適用。

3.3.3 總經理及副總經理之個別酬金

單位：新臺幣仟元

職稱 (註 1)	姓名	薪資 (A) (註 2)		退職退休金 (B) (註 10)		獎金及特支費 等等 (C) (註 3)		員工酬勞金額 (D) (註 4)				A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例 (%) (註 8)		有無 領取 來自 子公司 以外轉 投資 事業 酬金 (註 9)
		本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	本 公 司	財 務 報 告 內 所 有 公 司(註 5)	本公司		財務報告內所有 公司 (註 5)		本公司	財 務 報 告 內 所 有 公 司 (註 5)	
								現 金 金 額	股 票 金 額	現 金 金 額	股 票 金 額			
慧洋國際 總經理	鄭俊聲	0	2,946	0	0	0	1,473	0	0	0	0	0	3.966	無
慧洋國際 營運長	趙子隆	0	2,221	0	0	0	1,109	0	0	0	0	0	2.989	無
慧洋國際 技術長	曹祥超	0	1,762	0	0	0	859	0	0	0	0	0	2.352	無
慧洋國際 財務長	薛亦駿	0	1,832	0	0	0	914	0	0	0	0	0	2.464	無

* 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...等等），均應予揭露。

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金）。

註 5：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 7：應揭露合併報告內所有公司（包括本公司）給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註 8：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 9：公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

註 10：係提撥數。

* 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。

3.3.4 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：無。

3.3.5 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：新臺幣仟元

職稱	2018 年度				2019 年度				2020 年度			
	酬金總額		占稅後純益比例 (%)		酬金總額		占稅後純益比例 (%)		酬金總額		占稅後純益比例 (%)	
	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	本公司	財務報告內所有公司
董監事	14,060	16,929	0.78	0.94	15,856	19,163	0.72	0.87	10,009	13,339	8.98	11.97
總經理、副總經理	0	11,134	0	0.62	0	12,992	0	0.62	0	13,115	0	11.77

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：

根據本公司章程及董事酬金發放辦法，董事之年度酬金以新臺幣50萬元為基準，並由董事會評估當年度之經營績效及董事績效評估結果決議調整之，其上限為新臺幣100萬元。本公司董事去年度之酬金已於2021年1月29日及2021年3月26日通過董事會決議，於第一季付予董事長及各董事50萬元基準酬金，並待股東會過後，將付予董事長美金3,945元之經營績效酬金。本公司總經理及副總經理之酬金參照同業市場中的薪資水準、該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付每月月薪，外加年終獎金。除參考公司整體的營運績效、產業未來經營風險及發展趨勢，亦參考個人的績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理報酬，相關績效考核及薪酬合理性均經薪酬委員會及董事會審核，並隨時視實際經營狀況及相關法令適時檢討酬金制度，以謀公司永續經營與風險控管之平衡。

3.4 公司治理運作情形

3.4.1 董事會運作情形

最近年度（2020 年）董事會開會 13 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率（%）	備註
董事長	藍俊昇	12	1	92.31%	無
董事	福井正幸	13	0	100%	無
董事	趙子隆	13	0	100%	無
董事	金洲投資有限公司	11	1	84.62%	無
	代表人：陳明上				
獨立董事	塗能謀	11	2	84.62%	無
獨立董事	陳博志	13	0	100%	無
獨立董事	林則君	12	1	92.31%	無
獨立董事	邱永和	13	0	100%	無
獨立董事	劉彩卿	13	0	100%	無

其他應記載事項：

- 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、所有獨立董事之意見及公司對獨立董事意見之處理：
證交法第 14 條之 3 所列事項。
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。

董事會日期	期別	議案內容及後續處理	證交法第 §14-3 之情事	獨董持反對或保留意見
2020.02.21	第五屆第 23 次董事會	2019 年財務報告承認、修訂公司章程、修訂資金貸與他人作業程序、修訂背書保證作業程序、通過集團間借貸案	V	
2020.03.20	第五屆第 24 次董事會	審閱 2019 年度內控制度聲明書、修訂內部控制制度、Wisdom Lines Europe B.V.(慧洋歐洲)設立、通過 Wisdom Lines Europe B.V.(慧洋歐洲)之增資案、通過對慧洋國際企業及百世多麗投資開發之增資案、通過稽核主管辭職及指派案、通過集團間借貸案	V	
2020.04.24	第五屆第 25 次董事會	2020 年度第一季財報承認、通過集團間借貸案	V	
2020.05.22	第五屆第 26 次董事會	通過內部稽核人事指派案、通過集團間借貸案	V	
2020.06.19	第五屆第 27 次董事會	通過慧洋海運(巴拿馬)之增資案、修訂內部控制制度	V	
2020.07.24	第五屆第 29 次董事會	2020 年度第二季財報承認、通過集團間借貸案	V	

2020.08.28	第五屆第 30 次董事會	修訂慧洋巴拿馬及其子公司之背書保證作業程序案、修訂內部控制制度、通過集團間借貸案	V	
2020.09.25	第五屆第 31 次董事會	修訂內部控制制度	V	
2020.10.30	第五屆第 32 次董事會	2020 年度第三季財報承認、會計師事務所內部調整更換一位簽證會計師、修訂內部控制制度、決議購置一艘 5000CBM 液化石油氣船	V	
2020.11.27	第五屆第 33 次董事會	向關係人取得或處分不動產或其使用權資產評估、通過 Sakizaya Noble 船舶出售案	V	
2020.12.18	第五屆第 34 次董事會	通過集團間借貸案	V	

獨立董事意見：

- (1) 第五屆第 23 次董事會全體獨立董事同意 2019 年度財報。
- (2) 第五屆第 25 次董事會全體獨立董事同意 2020 年度第一季財報。
- (3) 第五屆第 29 次董事會全體獨立董事同意 2020 年度第二季財報。
- (4) 第五屆第 32 次董事會全體獨立董事同意 2020 年度第三季財報。
- (5) 除上述外之議案，獨立董事無其他意見。

2. 董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

3. 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：

- (1) 本公司除提供董事相關法規外，會於每次董事會召開時報告公司財務業務現況，供董事知悉。
- (2) 提供各類進修課程資訊給董事，鼓勵董事踴躍參加公司治理課程，以加強董事會成員職能。2020 年度董事進修請參考本年報章節 3.4.4。
- (3) 由董事會通過指派公司治理主管，且已完成初任進修，有助於提升公司治理及董事會職能。
- (4) 本公司每三年委託外部機構執行外部董事會績效評估，最近一次於 2019 年 3 月 22 日取得安永企業管理諮詢服務股份有限公司之外部董事會績效評估報告，並依其評估建議改善，以強化董事會職能。

4. 2020 年度各次董事會獨立董事出席狀況：

○：親自出席；△：委託出席；X：未出席

董事會日期	期別	塗能謀	陳博志	林則君	邱永和	劉彩卿
2020.01.20	第五屆第 22 次董事會	○	○	○	○	○
2020.02.21	第五屆第 23 次董事會	○	○	○	○	○
2020.03.20	第五屆第 24 次董事會	○	○	○	○	○
2020.04.24	第五屆第 25 次董事會	○	○	○	○	○
2020.05.22	第五屆第 26 次董事會	△	○	○	○	○
2020.06.19	第五屆第 27 次董事會	○	○	○	○	○
2020.06.23	第五屆第 28 次董事會	○	○	△	○	○
2020.07.24	第五屆第 29 次董事會	○	○	○	○	○
2020.08.28	第五屆第 30 次董事會	○	○	○	○	○
2020.09.25	第五屆第 31 次董事會	○	○	○	○	○
2020.10.30	第五屆第 32 次董事會	△	○	○	○	○
2020.11.27	第五屆第 33 次董事會	○	○	○	○	○
2020.12.18	第五屆第 34 次董事會	○	○	○	○	○

3.4.2 董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容														
每三年執行一次	對董事會 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日之 績效進行評估。 最近一次評估報告:2019 年 3 月。	董事會	委任外部專業機構 - 安永企業管理諮詢服務(股)公司	安永自 2019 年 1 月 31 日至 2019 年 3 月 15 日進行慧洋海運董事會績效評估，透過安永的八大評估面向協助鑑別關鍵元素加以評估慧洋海運董事會績效，分別包含：董事會架構與流程、董事會組成成員、法人與組織架構、角色與權責、行為與文化、董事培訓與發展、風險控制的監督、申報/揭露與績效的監督。藉由文件查閱與邀請董事長及兩位獨立董事進行個別訪談，以及 9 位董事績效自評問卷調查，並且經安永綜合評估，將觀察與建議整理於評估報告。														
每年執行一次	對董事會 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之績效進行評估。	董事會	董事成員填寫問卷自評	<table><tr><th>評估項目</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>董事參與情形</td><td>4.5 分 / 5 分</td></tr><tr><td>會議討論及決策品質</td><td>4.9 分 / 5 分</td></tr><tr><td>董事會組成與結構</td><td>4.9 分 / 5 分</td></tr><tr><td>董事持續進修</td><td>4.3 分 / 5 分</td></tr><tr><td>公司治理及文化</td><td>4.8 分 / 5 分</td></tr><tr><td>整體評分</td><td>4.7 分 / 5 分</td></tr></table>	評估項目	得分 / 滿分	董事參與情形	4.5 分 / 5 分	會議討論及決策品質	4.9 分 / 5 分	董事會組成與結構	4.9 分 / 5 分	董事持續進修	4.3 分 / 5 分	公司治理及文化	4.8 分 / 5 分	整體評分	4.7 分 / 5 分
評估項目	得分 / 滿分																	
董事參與情形	4.5 分 / 5 分																	
會議討論及決策品質	4.9 分 / 5 分																	
董事會組成與結構	4.9 分 / 5 分																	
董事持續進修	4.3 分 / 5 分																	
公司治理及文化	4.8 分 / 5 分																	
整體評分	4.7 分 / 5 分																	
每年執行一次	對審計委員會 20 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之績效進行評估。	審計委員會	董事成員填寫問卷自評	<table><tr><th>評估面向</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>董事參與情形</td><td>4.9 分 / 5 分</td></tr><tr><td>會議討論及決策品質</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>審計委員會組成與結構</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>公司治理及文化</td><td>4.8 分 / 5 分</td></tr><tr><td>整體評分</td><td>4.9 分 / 5 分</td></tr></table>	評估面向	得分 / 滿分	董事參與情形	4.9 分 / 5 分	會議討論及決策品質	5.0 分 / 5 分	審計委員會組成與結構	5.0 分 / 5 分	公司治理及文化	4.8 分 / 5 分	整體評分	4.9 分 / 5 分		
評估面向	得分 / 滿分																	
董事參與情形	4.9 分 / 5 分																	
會議討論及決策品質	5.0 分 / 5 分																	
審計委員會組成與結構	5.0 分 / 5 分																	
公司治理及文化	4.8 分 / 5 分																	
整體評分	4.9 分 / 5 分																	
每年執行一次	對薪酬委員會 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之績效進行評估。	薪酬委員會	董事成員填寫問卷自評	<table><tr><th>評估面向</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>董事參與情形</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>會議討論及決策品質</td><td>4.5 分 / 5 分</td></tr><tr><td>薪資報酬委員會組成與結構</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>公司治理及文化</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>整體評分</td><td>4.9 分 / 5 分</td></tr></table>	評估面向	得分 / 滿分	董事參與情形	5.0 分 / 5 分	會議討論及決策品質	4.5 分 / 5 分	薪資報酬委員會組成與結構	5.0 分 / 5 分	公司治理及文化	5.0 分 / 5 分	整體評分	4.9 分 / 5 分		
評估面向	得分 / 滿分																	
董事參與情形	5.0 分 / 5 分																	
會議討論及決策品質	4.5 分 / 5 分																	
薪資報酬委員會組成與結構	5.0 分 / 5 分																	
公司治理及文化	5.0 分 / 5 分																	
整體評分	4.9 分 / 5 分																	
每年執行一次	對提名委員會 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日之績效進行評估。	提名委員會	董事成員填寫問卷自評	<table><tr><th>評估面向</th><th>得分 / 滿分</th></tr><tr><td>董事參與情形</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>會議討論及決策品質</td><td>4.3 分 / 5 分</td></tr><tr><td>提名委員會組成與結構</td><td>5.0 分 / 5 分</td></tr><tr><td>公司治理及文化</td><td>4.8 分 / 5 分</td></tr><tr><td>整體評分</td><td>4.8 分 / 5 分</td></tr></table>	評估面向	得分 / 滿分	董事參與情形	5.0 分 / 5 分	會議討論及決策品質	4.3 分 / 5 分	提名委員會組成與結構	5.0 分 / 5 分	公司治理及文化	4.8 分 / 5 分	整體評分	4.8 分 / 5 分		
評估面向	得分 / 滿分																	
董事參與情形	5.0 分 / 5 分																	
會議討論及決策品質	4.3 分 / 5 分																	
提名委員會組成與結構	5.0 分 / 5 分																	
公司治理及文化	4.8 分 / 5 分																	
整體評分	4.8 分 / 5 分																	

3.4.3 審計委員會運作情形

最近年度（2020 年）審計委員會開會 13 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率（%）	備註
獨立董事	塗能謀	10	3	76.92%	無
獨立董事	陳博志	13	0	100%	無
獨立董事	林則君	12	1	92.31%	無
獨立董事	邱永和	13	0	100%	無
獨立董事	劉彩卿	13	0	100%	無

其他應記載事項：

- 審計委員會主要職責係協助董事會履行其監督公司在執行有關會計、稽核、財務報導流程及財務控制的品質。審計委員會審議的事項主要包括：

- 公司財務報表之允當表達
- 內部控制之有效實施
- 會計政策是否允當
- 存在或潛在風險之管控
- 重大資產或衍生性商品交易
- 重大資金貸與或背書保證
- 財務、會計或內部稽核主管之任免
- 簽證會計師之選(解)任及審核其獨立性與績效
- 審計委員會職責履行情形
- 審計委員會績效評量自評問卷
- 募集或發行有價證券
- 遵循相關法令及規則

審閱財務報告：

董事會造具本公司 2020 年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中 2020 年度財務報表業經委託安永聯合會計事務所查核完竣，並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及盈餘分派議案經本審計委員會查核，認為尚無不合。

評估內部控制系統之有效性：

審計委員會評估公司內部控制系統的政策和程序(包括財務、營運、風險管理、資訊安全、外包、法令遵循等控制措施)的有效性，並審查了公司稽核部門和簽證會計師，以及管理層的定期報告，包括風險管理與法令遵循。

委任簽證會計師：

審計委員會被賦予監督簽證會計師事務所獨立性之職責，以確保財務報表的公正性。一般而言，除稅務相關服務或特別核准的項目外，簽證會計師事務所不得提供本公司其他服務。簽證會計師事務所提供的所有服務必需得到審計委員會的核准。

為確保簽證會計師事務所的獨立性，審計委員會係參照會計師法第 47 條及會計師職業道德規範公報第 10 號「正直、公正客觀及獨立性」之內容制定獨立性評估表，就會計師之獨立性、專業性及適任性評估，評估是否與本公司互為關係人、互有業務或財務利益關係等項目。2020 年 11 月 27 日第五屆第 33 次審計委員會及 2020 年 11 月 27 日第五屆第 33 次董事會審議並通過安永聯合會計事務所財務簽證會計師均符合獨立性評估標準。

- 審計委員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、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) 證交法第 14 條之 5 所列事項。
- (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。

審計委員會日期	期別	議案內容及後續處理	證交法第 14-5 之情事	未經審計委員會通過，而經全體董事 2/3 以上同意之議決事項
2020.01.20	第五屆第 22 次審計委員會	通過 2019 年第四季稽核追蹤報告	V	

2020.02.21	第五屆第 23 次審計委員會	2019 年財務報告承認、修訂公司章程、修訂資金貸與他人作業程序、修訂背書保證作業程序、通過集團間借貸案	V	
2020.03.20	第五屆第 24 次審計委員會	審閱 2019 年度內控制度聲明書、修訂內部控制制度、Wisdom Lines Europe B.V.(慧洋歐洲)設立、通過 Wisdom Lines Europe B.V.(慧洋歐洲)之增資案、通過對慧洋國際企業及百世多麗投資開發之增資案、通過稽核主管辭職及指派案、通過集團間借貸案	V	
2020.04.24	第五屆第 25 次審計委員會	2020 年度第一季財報承認、通過 2020 年度第一季稽核追蹤報告、通過集團間借貸案	V	
2020.05.22	第五屆第 26 次審計委員會	通過內部稽核人事指派案、通過集團間借貸案	V	
2020.06.19	第五屆第 27 次審計委員會	通過慧洋海運(巴拿馬)之增資案、修訂內部控制制度	V	
2020.07.24	第五屆第 29 次審計委員會	2020 年度第二季財報承認、2020 年度第二季稽核追蹤報告、通過集團間借貸案	V	
2020.08.28	第五屆第 30 次審計委員會	修訂慧洋巴拿馬及其子公司之背書保證作業程序案、修訂內部控制制度、通過集團間借貸案	V	
2020.09.25	第五屆第 31 次審計委員會	修訂內部控制制度	V	
2020.10.30	第五屆第 32 次審計委員會	2020 年度第三季財報承認、通過 2020 年度第三季稽核追蹤報告、會計師事務所內部調整更換一位簽證會計師、修訂內部控制制度、決議購置一艘 5000CBM 液化石油氣船	V	
2020.11.27	第五屆第 33 次審計委員會	向關係人取得或處分不動產或其使用權資產評估、通過 Sakizaya Noble 船舶出售案	V	
2020.12.18	第五屆第 34 次審計委員會	通過集團間借貸案	V	

3. 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
4. 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）：
 為讓本公司獨立董事能及時瞭解公司運作風險及改善情形，本集團已建立符合「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規範之內部控制制度及相關管理辦法，為合理確保內控制度之有效執行，本公司設置直接隸屬於董事會之稽核單位並依主管機關規定訂定稽核計劃，內部稽核主管於每月稽核作業完成後提交稽核報告及稽核缺失改善情形報告予各獨立董事並列席董事會報告執行情形。
 會計師查核後，將財務報告及其他相關報告交送獨立董事審查，會計師於 2021 年 2 月 26 日列席與獨立董事溝通 2020 年度財務報告之重大查核事項。

3.4.4 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	
1. 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？	√		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並於公司網站及公開資訊觀測站揭露「公司治理守則」。	無重大差異
2. 公司股權結構及股東權益 (1) 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？ (2) 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？ (3) 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？ (4) 公司是否制定內控規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	√		(1) 本公司在台已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有專人及電子郵件信箱，及時回覆並處理股東建議或糾紛事項。 (2) 本公司設有股務單位及委託股務代理，定期掌握實際控制公司之主要股東及主要股東最終控制者名單，並依法令規定辦理公告、申報。 (3) 本公司明定「關係企業相互間財務業務相關作業規範」、「對子公司之監督與管理作業」與「資金貸與及背書保證作業程序」等相關管理規範，針對本公司與關係企業間之業務往來，建立嚴謹且有效的風險控管及防火牆機制。 (4) 本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，要求本公司人員遵守防止內線交易相關法定，如掌握重要未公開資訊時，不得從事相關證券交易。 本公司對新任董事於上任後提供法規宣導手冊，對員工則於不定期舉辦之教育訓練時予以教育宣導，最近一次新進員工教育訓練為 2019 年 12 月至 2020 年 1 月，其中課程內容包括重大訊息之保密作業，以及內線交易形成原因，並將課程簡報與影音檔案置於內部員工共用磁碟槽系統，提供給當日未出席者參考。另每年至少一次以電子公告方式提醒員工防範內線交易其相關法令之宣導，最近已於 2021 年 1 月 18 日發布【有關防範內線交易教育宣導】之公告。	無重大差異
3. 董事會之組成及職責 (1) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？ (2) 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？ (3) 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？ (4) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	√		(1) 董事會之組成 a. 本公司於 2016 年 12 月 16 日第四屆董事會第 20 次會議通過訂定「公司治理守則」，在第三章「強化董事會職能」即擬訂有多元化方針。本公司董事會成員之提名與遴選係遵照公司章程之規定，採用候選人提名制，除評估各候選人之學經歷資格外，並參考利害關係人的意見，遵守「董事選任程序」及「公司治理守則」，以確保董事成員之多元性及獨立性。 b. 董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準： i. 基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。 ii. 專業知識技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經驗等。 c. 董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養，其整體應具備之能力如下： i. 營運判斷能力。 ii. 會計及財務分析能力。 iii. 經營管理能力。 iv. 危機處理能力。 v. 產業知識。 vi. 國際市場觀。	無重大差異

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	
			vii. 領導能力。 viii. 決策能力。 d. 衡諸本公司第五屆九席董事成員，整體董事會所具備之能力符合本公司未來發展所需並落實本公司董事會成員多元化政策。此外，本公司亦注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率目標為 10% 以上，預計有一位女性董事，已達成目標。現有本公司落實董事會成員多元化政策之情形，請參閱本年報第 34 頁(註 1)。 e. 董事會就成員組成擬訂多元化的政策揭露於公司網站及公開資訊觀測站。 (2) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，目前亦有設置提名委員會，以提升公司治理理念之落實。 (3) 本公司已於 2017 年 4 月 28 日董事會通過「董事會及功能性委員會績效評估辦法」，並應於年度結束後三個月內完成董事會之自我評估。 本公司董事會整體績效自評涵蓋以下五大構面： a. 董事參與情形 b. 會議討論及決策品質 c. 董事會組成與結構 d. 董事持續進修 e. 公司治理及文化 功能性委員會整體績效自評涵蓋以下四大構面： a. 成員參與情形 b. 會議討論及決策品質 c. 委員會組成與結構 d. 公司治理及文化 每年問卷悉數回收後，本公司公司治理評鑑專案小組將依前開辦法進行分析，並納入量化指標後將結果提報董事會，並針對可加強處提出改善建議。前開辦法及評鑑結果亦於本公司官方網站揭露之。 最近一次(2020 年度)評估結果如下(滿分 5.00 分)： a. 董事會績效自評整體平均分數為 4.70 分。 b. 審計委員會自評整體平均分數為 4.90 分。 c. 薪酬委員會自評整體平均分數為 4.90 分。 d. 提名委員會自評整體平均分數為 4.80 分。 改善建議：建議進修之課程內容，由提名委員會先行討論，考量各董事背景、新修法規及行業特性等因素後決定課程內容。 本次董事會及其成員績效評估結果報告，於 2021 年 03 月 26 日董事會議通過。 本公司每三年委託外部機構執行外部董事會績效評估，最近一次於 2019 年 2 月 11 日委由安永企業管理諮詢服務股份有限公司執行 2017 年 07 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日外部董事會績效評估，安永委派專家就董事會架構(Structure)、成員(People)、以及流程與資訊(Process and Information)等三大構面，以文件查閱、董事自評問卷及實地訪談三位董事的方式評估，涵蓋董事會架構與流程、董事會組成成員、法人與組織架構、角色與權責、行為與文化、董事培訓與發展、風險控制的監督，以及申報、揭露與績效監督等八個項目。	

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	
			安永於 2019 年 3 月 22 日提出評估報告，對於質化衡量指標，安永進一步以三階段進行評估，包含基礎、進階及標竿。經綜合評估，本公司在三大構面表現為<u>進階</u>。安永並對本公司董事會提供精進建議，本公司在 2019 年 3 月 29 日提董事會報告並將根據此評估結果做為持續加強董事會職能之參考。 安永建議事項如下： - 建議慧洋海運建立常規化董事會及審計委員會提案原則，依據現行狀況得將公司重大營運計畫納入審計委員會議案。 - 建議透過提名委員會或相關單位逐步建立董事成員人才庫，以持續在未來不同階段組建具備符合公司發展策略目標所需專業與實務經驗之董事會。 - 建議董事會教育訓練得於未來提供外部專業董事航運業相關的訓練課程，並持續延攬外部專家提供董事團體進修課程，課程主題除與公司治理相關外，亦可延伸至具前瞻性之新興議題，如貿易戰、節能減排、碳中和船等面向，協助董事會成員進行策略性意見交流，建立多元溝通平台。 - 建議公司鑑別中、長期永續經營可能面臨之外部風險、營運風險、財務及非財務風險，考量發生可能性與其對於慧洋海運的經營管理將造成的潛在影響，建立對應的風險管理機制；必要時亦可委託外部單位進行第三方評鑑，以持續優化公司治理及內部控制制度。 本公司擬將參考安永之建議事項訂定改善計畫，以持續加強董事會之職能。 (4) 本公司每年至少評估一次簽證會計師之獨立性與適任性，針對會計師事務所規模與聲譽、連續提供審計服務年數、提供非審計服務之性質及程度、審計簽證公費、同業評鑑、是否無任何法律訴訟案件或主管機關糾正、調查之案件、審計服務品質、是否有定期進修、與管理階層及內部稽核主管之互動等指標，由會計部加以評估，最近二年度評估結果分別於 2019 年 12 月 13 日及 2020 年 11 月 27 日向董事會報告。	
4. 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)？	V		本公司設置「公司治理評鑑專案小組」，經 2019 年 3 月 29 日董事會通過，由財務長兼任公司治理主管，並為董事之直接對應窗口，其已具備公開發行公司從事財務等管理工作經驗達三年以上，另有成員 4 人，係公司治理及誠信經營的規劃單位，保障股東權益並強化董事會職能，主要職責為提供董事、獨立董事執行業務所需之資料、與經營公司有關之最新法規發展，以協助董事、獨立董事遵循法令。 2020 年度業務推展情形如下，並提報至 2021 年 3 月 26 日董事會： (1) 提昇董事會職能 甲、辦理董事進修課程： 2020年08月28日【會計、審計、證管相關法令更新暨「公司法修正」最新議題解析】三小時。 2020年10月30日【集團治理】三小時。	無重大差異

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	
			乙、購買保額美金五百萬元之「董事責任保險」，保險期間2019/12/25-2020/12/25之「董事責任保險」，並於2020年01月20日提報董事會。 丙、2020年02月21日及10月30日召集會計師、獨立董事、稽核主管及財會主管之溝通會議。 丁、對董事會及功能性委員會進行內部績效評核，評估報告於2020年03月20日提報董事會。 戊、公司治理主管除參與董事進修課程外，亦完成其他進修： i. 2020年02月07日【公司治理人員的公司治理觀與董事會運籌觀】三小時 ii. 2020年02月13日【企業財務危機預警與類型分析】三小時 iii. 2020年08月28日【會計、審計、證管相關法令更新暨「公司法修正」最新議題解析】三小時 iv. 2020年10月30日【集團治理】三小時 (2) 提昇透明度 甲、辦理法人說明會： i. 2020年09月18日參加華南永昌證券舉辦之法人說明會 ii. 2020年12月08日參加臺灣證券交易所之財務業務說明會 乙、設置投資人服務團隊，與投資人建立多元性溝通管道。 丙、於每月月初(約第三營業日)自願公告前一個月之自結營業利益及淨利。 丁、於2021年02月26日提前上傳公告2020年度中文及英文版財務報告書。 (3) 加強法規遵循 a. 因應法規新訂規章如下： i. 2020年08月28日新訂「慧洋海運(巴拿馬)及子公司背書保證作業程序」。 b. 因應法規修改規章如下： i. 2020年02月21日修訂「資金貸與他人作業程序」。 ii. 2020年02月21日修訂「背書保證作業程序」。 iii. 2020年02月21日修訂「董事會議事規範」。 iv. 2020年02月21日修訂「股東會議事規則」。 v. 2020年02月21日修訂「審計委員會組織規程」。 vi. 2020年02月21日修訂「薪酬委員會組織規程」。 上述第1~4項業經2020年5月22日股東常會決議通過。 (4) 其他 a. 於2020年06月23日出版2019年企業社會責任報告書。 b. 本公司2019年度於公司治理中心每年度發佈之「公司治理評鑑指標」得分95.83分，落於6%-20%。	

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	
5. 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切之重要企業社會責任議題?	V		本於尊重利害關係人權益,辨識公司之利害關係人並透過適當溝通方式及利害關係人之參與,瞭解其合理期望及需求,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題,由各部門分工負責利害關係人之溝通並定期向董事會報告: (1) 股東/投資人 關注議題: 節能船舶採購/經濟績效/航運安全/船隊管理與規劃/法規遵循/公司治理 a. 每年五月底前召開股東會,議案採逐案表決,股東亦可透過電子方式行使表決權,充分參與議案表決過程。 b. 每年發行股東會年報與經營報告,供投資人參閱。 c. 每月於公開資訊觀測站與公司網站公告前月營收及自結盈餘。 d. 上傳法人說明會之簡報至公開資訊觀測站及公司網站,供投資人參閱。 e. 聯絡窗口: 管理部企劃課-牟先生 Email: ir@wisdomlines.com.tw (2) 員工 關注議題: 經濟績效/航運安全/人才招募與留才/勞雇關係/人員起薪標準 a. 公司每月召開主管會議,由各部門之主管於會議上討論及彙報工作情形、人才招募與留才等事宜,並於會後轉知各部門員工。 b. 每季召開勞資會議協調勞資關係、促進勞資合作、提高工作效率。 c. 聯絡窗口: 管理部人力資源課-邱先生 job@wisdomlines.com.tw 船員: 海勤部-王先生 sma@wisdomlines.com.tw (3) 供應商 關注議題: 航運安全/風險控管/船隊管理與規劃/法規遵循/運輸品質 a. 除不定期之拜會與互訪外,亦以電子郵件及電話方式直接連絡,進行相關處理與改善。 b. 依採購項目設置各專人與各廠商以郵件或電話方式直接連絡。 c. 聯絡窗口: 採購部許先生: supply@wisdomlines.com.tw 工務部黨小姐: tech04@wisdomlines.com.tw (4) 客戶 關注議題: 經濟績效/風險控管/公司治理/洩漏/客戶滿意度 a. 每周甚至每日透過電子郵件與電話保持與客戶的即時溝通。 b. 每年至少一次的拜訪或互訪。 c. 聯絡窗口: 業務部張先生: op04@wisdomlines.com.tw 除了上述利害關係人溝通管道外,公司網站設有利害關係人專區,並標明利害關係人之聯絡管道,希望藉以加強可及性、透明性、及時性、完整性及互動性,有利本公司瞭解利害關係人所關切的議題並能適度回應,參考各界的回饋意見作為持續改善的依據。	無重大差異

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	
			本公司於 2020 年 6 月出版 2019 年企業社會責任報告書，更進一步揭露企業社會責任資訊。	
6. 公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	V		本公司委任永豐金證券股份有限公司辦理股東會相關事務。	無重大差異
7. 資訊公開 (1) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (2) 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、落實發言人制度法說明會過程放置公司網站等）？ (3) 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？	V		(1) 本公司設有中英文網站揭露業務、財務及公司治理資訊。 (2) 與公司有關問題由發言人或代理發言人回答，並由發言人、代理發言人及投資人關係部門負責公司資訊之蒐集與揭露。另於公司網站揭露歷年已召開或受邀之法人說明會相關資訊。 (3) 本公司 2019 年年度財務報告於 2020 年 2 月 21 日公告並申報；2020 年年度財務報告於 2021 年 2 月 26 日公告並申報；第一、二、三季財務報告於每季結束後 45 日內公告並申報；每月於第三個營業日前申報並自願公告前一個月之自結營業利益及淨利。	無重大差異
8. 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）？	V		(1) 員工權益與僱員關懷：本公司及各地方子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，由管理部專責處理員工權利，並定期或不定期安排員工訓練，本公司亦設有職工福利委員會，提供員工節慶禮品、禮金等福利；每季召開勞資會議，確保勞資溝通管道暢通。 (2) 投資者關係：慧洋以穩健的經營模式為投資人創造長期價值，本公司設有投資人服務專區，提供投資人關於營運及財務面之參考資訊。 (3) 供應商關係：本公司與供應商一向維繫良好的關係，依採購項目設置各專人與各廠商以郵件或電話方式直接連絡。 (4) 利害關係人之權利：本公司利害關係人均可依相關法條規定，查閱或抄錄公司登記資料。本公司網站設有利害關係人聯絡管道。 (5) 董事進修之情形：本公司不定期為董事安排適當之進修課程，且 2020 年度董事進修時數均已達要求應進修之時數，進修內容已揭露於公開資訊觀測站。 (6) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：請參閱年報第七章風險事項說明。 (7) 客戶政策之執行情形：本公司致力於提供客戶最好的服務，與客戶建立長期夥伴關係。 (8) 公司為董事購買責任保險之情形：本公司已為董事投保責任險，並提董事會報告。	無重大差異
9. 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： 本公司正視公司治理對企業經營的影響，透明的資訊揭露，重視股東權益及股東平等對待，落實企業社會責任。未來本公司仍將持續落實公司治理，為公司及股東創造最大價值。 (1) 業已參考國際通用之報告書編製指引編製企業社會責任報告書，並將報告書上傳至公開資訊觀測站及公司網站，積極規劃未來將取得第三方單位驗證。 (2) 業已設置企業社會責任委員會，並將其運作及執行情形揭露於公司網站及年報。 (3) 本公司積極建立反貪腐政策，避免使用不道德的手段進行營運，使社會等許多利害相關人蒙受損失。 (4) 本公司計畫推動設置企業誠信經營專（兼）職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行。				

註 1：本公司落實董事會成員多元化政策之情形

多元化 核心 項目 董事 姓名	性 別	國 籍	兼 任 本 公 司 員 工	年 齡				獨立董事任期 年資			營 運 判 斷 能 力	會 計 及 財 務 分 析 能 力	經 營 管 理 能 力	危 機 處 理 能 力	產 業 知 識	國 際 市 場 觀	領 導 能 力	決 策 能 力	法 律
				50 歲 以 下	51 至 60 歲	61 至 70 歲	71 至 75 歲	3 年 以 下	3 至 9 年	9 年 以 上									
藍俊昇	男	台灣				✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
福井正幸	男	日本					✓				✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
趙子隆	男	台灣	✓		✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
陳明上	男	台灣				✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
塗能謀	男	台灣		✓					✓					✓		✓		✓	✓
陳博志	男	台灣					✓		✓			✓		✓		✓	✓	✓	
林則君	男	台灣		✓				✓				✓		✓		✓		✓	
邱永和	男	台灣				✓		✓				✓		✓		✓		✓	
劉彩卿	女	台灣			✓			✓				✓		✓		✓		✓	

3.4.5 薪酬委員會運作情形

3.4.5.1 薪資報酬委員會成員資料：

身分別 (註 1)	條 件 姓 名	是否具有五年以上工作經驗及下列 專業資格			符合獨立性情形 (註 2)										兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數
		商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所需相 關料系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及格領有 證書之專 門職業及 技術人員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業務 所需之 工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
獨立董事	陳博志	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
獨立董事	塗能謀	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
獨立董事	林則君	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
獨立董事	邱永和	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
獨立董事	劉彩卿	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註 1：身分別請填列為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依 本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第 30 條各款情事之一。

3.4.5.2 薪酬委員會運作情形

本公司薪酬委員會以全體獨立董事為委員會成員，截至年報刊印日成員共 5 人，本屆屆期 2018 年 5 月 25 日至 2021 年 5 月 24 日。最近年度(2020 年)，薪酬委員會開會 2 次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	陳博志	2	0	100%	無
委員	塗能謀	1	1	50%	無
委員	林則君	2	0	100%	無
委員	邱永和	2	0	100%	無
委員	劉彩卿	2	0	100%	無

其他應記載事項：

1. 薪酬委員會主要職責：

- 訂定並定期檢討董事及經理人年度及長期之績效目標與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- 定期評估董事及經理人之績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

2. 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。

3. 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。

薪酬委員會日期	期別	議案內容及後續處理	決議情形
2020.1.20	第四屆第 5 次薪酬委員會	2019 年董事報酬發放、擬議員工調薪幅度、2019 年年終獎金發放	薪酬委員會全體成員無異議通過。
2020.3.20	第四屆第 6 次薪酬委員會	2019 年董事酬勞發放	薪酬委員會全體成員無異議通過。

3.4.6 提名委員會運作情形

3.4.6.1 提名委員會成員所具專業知識及獨立性之情形：

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)												兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
	商務、法 務、財 務、會計 或公司業 務所須相 關科系之 公私立大 專院校講 師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、 法務、 財務、 會計或 公司業 務所須 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
藍俊昇			✓				✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	-
趙子隆		✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
陳博志	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
邱永和	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
劉彩卿	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註 1：打「✓」為各董事符合下述各條件者：

1. 非為公司或其關係企業之受僱人。
2. 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國 法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
3. 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
4. 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
5. 非直接持有公司已發行股份總數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
6. 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
7. 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
8. 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事 (理事)、監察人 (監事)、經理人或持股 5%以上股東 (但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
9. 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事 (理事)、監察人 (監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
10. 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
11. 未有公司法第 30 條各款情事之一。
12. 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

3.4.6.2 提名委員會組成及運作情形：

本公司提名委員會截至年報刊印日成員共 5 人，本屆屆期 2018 年 6 月 22 日至 2021 年 5 月 24 日。最近年度（2020 年）提名委員會開會 2 次，成員組成及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率（%）	備註
董事長	藍俊昇	2	0	100%	無
董事	趙子隆	2	0	100%	無
獨立董事	陳博志	2	0	100%	無
獨立董事	邱永和	2	0	100%	無
獨立董事	劉彩卿	2	0	100%	無

其他應記載事項：

依本公司提名委員會組織規程規定每年至少應召開一次，協助董事會辦理下列事項：

- 董事候選人之覓尋、審核及提名。
- 建構及發展董事會之組織架構，以確保董事會妥善組成。
- 檢討董事進修計畫及董事與高階經理人之繼任計畫
 - 依據本公司章程，董事會成員採候選人提名制，每屆任期三年，由提名委員會依本公司董事選任程序審查提名期間被提名之候選人名單，將候選人名單交付股東會決議。
 - 依本公司提名委員會組織規程規定，每年應至少開會一次，並依公司規模及業務性質，考量本公司董事及高階經理人所需之專業知識、技術及經驗暨獨立性，訂定並定期檢討董事及高階經理人之人數及應符合之條件，尋找適任高階經理人人選。高階經理人除了必須具備卓越的工作能力外，價值觀念要與公司相符，人格特質必須包括誠信正直、重承諾及勇於創新等，公司應進行事先審查，並將審查結果暨高階經理人建議參考名單提經董事會議定。

提名委員會日期	期別	議案內容及後續處理	決議情形
2020.03.20	第二屆第 2 次提名委員會	董事會績效評估、通過已達法定退休年齡經理人委任展期	提名委員會全體成員無異議通過。
2020.09.25	第二屆第 3 次提名委員會	指派企業社會責任委員會之召集人、指派安全管理委員會之召集人	提名委員會全體成員無異議通過

3.4.7 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因												
	是	否	摘要說明													
1. 公司是否依重大性原則(註 1)，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？	V		本公司就企業社會責任重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如下： <table><tr><th>重大議題</th><th>風險評估項目</th><th>風險管理政策或策略</th></tr><tr><td>環境</td><td>環境保護</td><td>本公司致力於恪遵相關國際法規，並透過對船隊耗能及排放的持續監測，淘汰能源效率較差的老舊船舶，同時投資於節能、環保之新型船舶。於日常營運則於不妨礙船期及安全之情形下，協調租方調節航速，以達節能目的。</td></tr><tr><td>社會</td><td>船員安全</td><td>本公司以船舶及船員安全為第一要務，由安全管理部門負責協助船員熟習各項安全規定。法規遵循為營運穩定之基礎，亦同時提升船隊競爭力。</td></tr><tr><td>公司治理</td><td>社會經濟與法令遵循</td><td>透過建立公司治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。</td></tr></table>	重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略	環境	環境保護	本公司致力於恪遵相關國際法規，並透過對船隊耗能及排放的持續監測，淘汰能源效率較差的老舊船舶，同時投資於節能、環保之新型船舶。於日常營運則於不妨礙船期及安全之情形下，協調租方調節航速，以達節能目的。	社會	船員安全	本公司以船舶及船員安全為第一要務，由安全管理部門負責協助船員熟習各項安全規定。法規遵循為營運穩定之基礎，亦同時提升船隊競爭力。	公司治理	社會經濟與法令遵循	透過建立公司治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。	無重大差異
重大議題	風險評估項目	風險管理政策或策略														
環境	環境保護	本公司致力於恪遵相關國際法規，並透過對船隊耗能及排放的持續監測，淘汰能源效率較差的老舊船舶，同時投資於節能、環保之新型船舶。於日常營運則於不妨礙船期及安全之情形下，協調租方調節航速，以達節能目的。														
社會	船員安全	本公司以船舶及船員安全為第一要務，由安全管理部門負責協助船員熟習各項安全規定。法規遵循為營運穩定之基礎，亦同時提升船隊競爭力。														
公司治理	社會經濟與法令遵循	透過建立公司治理組織及落實內部控制機制，確保本公司所有人員及作業確實遵守相關法令規範。														
2. 公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	V		本公司由管理部門負責推動企業社會責任專職單位，於 2017 年 10 月成立企業社會責任委員會，由董事會指派主任委員，這是落實社會責任、邁向永續之路的一個重要里程碑。 公司內部已逐漸成型一套有系統的資料蒐集方式，針對環境保護及客戶關係，定期檢視執行、追蹤與實施成效之檢討，相關執行情形每年向董事會報告。	無重大差異												

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因																
	是	否	摘要說明																	
3. 環境議題 (1) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？ (2) 公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？ (3) 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？ (4) 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？	V		(1) 本公司辦公大樓，配合政府政策將垃圾進行分類回收，並由管理部門負責環境管理事務，每日打掃辦公空間，以維護環境整潔。此外，本公司致力守護海洋環境，船隊營運時依循國際上各式公約、規範。 (2) 本公司推動檔案無紙化作業，大量將需歸檔之文件 e 化，降低用紙量以達環保目標。 (3) 本公司採取氣候相關議題之因應措施如下： a. 依季節的轉換對於空調進行適當溫度控制，減少不必要的資源浪費。 b. 新型節能船將陸續加入營運，預期新船可節省油耗達 15%~20%，以期落實節能減碳之目標。 c. 新增環保法規造成船舶資本支出增加之風險：將與船廠保持密切聯繫，進行技術合作以降低設備成本。 d. 潮汐/季風異常變化之風險：密切注意氣象資訊，保持船岸間的溝通順暢，並請港口代理提供即時資訊。 (4) 本公司本公司過去兩年之統計資料如下： a. 溫室氣體排放量及政策：本公司溫室氣體主要來自船隻航行燃料燃燒所造成的排放，本公司在新船採購上，積極採用新型的設計及設備裝置，以達到減排溫室氣體及提高能源效率的目標，並符合全球日趨嚴謹的環保規範，打造領先業界的綠色船隊。以營運控制權進行組織邊界定，範疇一來自自營航次，範疇二為總部辦公室用電，範疇三為出租慧洋船隊的排放。2020 年及 2019 年溫室氣體排放情形如下表：(單位：公噸 CO2e) <table><tr><th>項目註 1</th><th>2020</th><th>2019</th><th>排放係數來源</th></tr><tr><td>範疇一註 2</td><td>37,021</td><td>20,655</td><td>IMO MEPC. 245(66)</td></tr><tr><td>範疇二</td><td>129</td><td>121</td><td>能源局公布之電力排放係數註 3</td></tr><tr><td>範疇三註 2</td><td>1,912,251</td><td>1,470,285</td><td>IMO MEPC. 245(66)</td></tr></table> 註 1：範疇一、三排放量係由焚燒燃油量推估，僅計算二氧化碳。範疇二係利用電力排放係數計算，溫室氣體涵蓋種類：二氧化碳、甲烷及氧化亞氮。 註 2：HSFO 的排放係數為 3.114、LSFO 的排放係數為 3.151、其他油類為 3.206。 註 3：2018 年度使用之電力排放係數係 0.533kg CO2/度，2019 年度使用之電力排放係數係 0.509kg CO2/度。 b. 用水量及政策： i. 總部用水量：本公司總部洗手台旁皆貼有標語提醒同仁節約用水，用完後要關緊水龍頭，避免浪費水資源。	項目註 1	2020	2019	排放係數來源	範疇一註 2	37,021	20,655	IMO MEPC. 245(66)	範疇二	129	121	能源局公布之電力排放係數註 3	範疇三註 2	1,912,251	1,470,285	IMO MEPC. 245(66)	無重大差異
項目註 1	2020	2019	排放係數來源																	
範疇一註 2	37,021	20,655	IMO MEPC. 245(66)																	
範疇二	129	121	能源局公布之電力排放係數註 3																	
範疇三註 2	1,912,251	1,470,285	IMO MEPC. 245(66)																	

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因																																				
	是	否	摘要說明																																					
			<table><tr><th>統計期間</th><th>2020</th><th>2019</th></tr><tr><td>用水量</td><td>1,956 度</td><td>2,582 度</td></tr></table> ii. 船隊：航運之廢棄物及污水管理主要依循為國際防止船舶污染公約附錄 V – 防止垃圾污染規則 (MARPOL ANNEX V)，法規要點為減少船舶海拋垃圾、貨物殘留物，及禁止排放含有破壞海洋環境物質的洗艙水及甲板水至海中。 c. 廢棄物處理及政策：本公司船隊將垃圾分為食品垃圾、應送岸上回收之垃圾、塑膠製品、含油破布或其他油漬材料及焚燒灰燼等類別，以不同顏色之垃圾桶區別，訂定船艙垃圾桶之標準配置圖，並於後甲板設置統一集中處，且於各船艙落實垃圾分類並妥善處置。2020 年及 2019 年岸收廢棄物總量如下表：(單位：立方米) <table><tr><th>廢棄物項目</th><th>2020</th><th>2019</th></tr><tr><td>塑膠類垃圾</td><td>619</td><td>616</td></tr><tr><td>食物類垃圾</td><td>81</td><td>108</td></tr><tr><td>生活、工作垃圾</td><td>1111</td><td>496</td></tr><tr><td>焚燒灰燼</td><td>25</td><td>26</td></tr><tr><td>貨物殘留物</td><td>65</td><td>6</td></tr><tr><td>合計</td><td>1,901</td><td>1,252</td></tr></table> d. 能源使用及政策：本公司因業務型態關係，能源使用分為船隊及總部。 i. 總部：本公司總部為租用的辦公大樓，2020 年及 2019 年總部用電量分別為 241,478 度及 226,145 度。依季節的轉換對於空調進行適當溫度控制，減少用電量。 ii. 船隊：本公司船隊遵循 IMO 發行之船舶能源效率管理計畫 (Ship Energy Efficiency Management Plan, SEEMP)，針對不同航程，採用最佳化航速，期為客戶降低能源耗用之成本，並減少環境污染。 <table><tr><th>船隊</th><th>2020</th><th>2019</th></tr><tr><td>自營航次</td><td>467,067(GJ)</td><td>265,275(GJ)</td></tr><tr><td>期租航次</td><td>24,171,127(GJ)</td><td>18,825,687(GJ)</td></tr></table>	統計期間	2020	2019	用水量	1,956 度	2,582 度	廢棄物項目	2020	2019	塑膠類垃圾	619	616	食物類垃圾	81	108	生活、工作垃圾	1111	496	焚燒灰燼	25	26	貨物殘留物	65	6	合計	1,901	1,252	船隊	2020	2019	自營航次	467,067(GJ)	265,275(GJ)	期租航次	24,171,127(GJ)	18,825,687(GJ)	
統計期間	2020	2019																																						
用水量	1,956 度	2,582 度																																						
廢棄物項目	2020	2019																																						
塑膠類垃圾	619	616																																						
食物類垃圾	81	108																																						
生活、工作垃圾	1111	496																																						
焚燒灰燼	25	26																																						
貨物殘留物	65	6																																						
合計	1,901	1,252																																						
船隊	2020	2019																																						
自營航次	467,067(GJ)	265,275(GJ)																																						
期租航次	24,171,127(GJ)	18,825,687(GJ)																																						
4. 社會議題 (1) 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？ (2) 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？ (3) 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？ (4) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (5) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，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權益政策及申訴程序？ (6) 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？	V	(1) 本公司「企業社會責任實務守則」第四章明定本公司維護社會公益之相關規範，遵循國際人權公約及相關法規訂有各項公司治理、員工薪資、獎金績效管理辦法，以落實保障員工基本權益。本公司遵循國際人權公約之精神，配合海運業特性，已於2018年3月30日訂定人權政策並揭露於公司網站。確保僱用政策無差別待遇，落實僱用、薪酬福利、訓練、考評與升遷機會之公平及公允，且提供有效、適當之申訴機制，避免並回應危害員工權益之情事，致力營造平等任用、免於歧視與騷擾之工作環境，建立暢通溝通管道，並定期召開勞資會議確保雙方權益。 (2) 本公司訂有員工工作規則及獎金發放辦法，依規定給予休假及獎金；另為提倡員工運動與身心平衡發展，職福會有提供員工運動補助。 依據員工過往經驗、具備能力及應徵之職位等予以核薪，不因性別、年齡、國籍或種族而異。每年年底由員工填寫自評表，同時將員工之績效考核與本公司企業社會責任政策之誠信經營及團結和諧等項目結合，參考市場薪資水準	無重大差異																																					

項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			及經濟趨勢調薪，並由獨立董事組成薪資報酬委員會，以協助評估與監督整體薪酬政策、董事及員工薪酬水準。本公司為第一上市公司，員工酬勞提撥規定得依勞工當地國政策辦理，子公司慧洋國際企業及惠航船舶管理之章程皆明定「年度如有獲利，應提撥百分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。」 (3) 本公司致力於提供員工安全與健康之工作環境，執行情形如下： a. 定期舉行安全衛生及健康宣導、消防訓練與緊急應變演練等。 b. 依法要求船舶設備定期檢修及維護，並加強船員宣導，以建構安全無虞之工作場所，預防職業災害之發生。 c. 設立二十四小時保全人員並維護及督導，以確保公司財產及員工安全。 d. 因應「性騷擾防治法」，除加強宣導外，亦提供相關申訴管道。 e. 因應新冠肺炎(COVID-19)，本公司依循政府公布之相關規定。 (4) 本公司重視員工的成長與發展，為了使員工能充實專業技能，並開發自身的潛能，提供多元化的教育訓練課程。定期推動教育訓練課程及宣導事項，如新人教育訓練時安排企業倫理、公司行為準則，講授與營運相關課程。 (5) 本公司所從事之商業活動均遵循相關法規及國際準則。 (6) 本公司透過評估供應商落實企業社會責任的狀況與風險，作為日後提供挑選優質供應商之依據。為確保供應商提供之產品不應對環境與社會有負面影響，僅選擇具合格執照或特許資格之供應商，且產品、材料及製造皆須符合相關法規標準。	
5. 公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任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？	V		本公司編製企業社會責任報告書係參考國際通用之報告書編製準則或指引，並揭露於公司網站。尚未取得第三方驗證	無重大差異
6. 公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。				
7. 其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：				
(1) 依據「公司治理實務守則」及「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」致力建構公司治理制度，履行企業社會責任，並每年編製「企業社會責任報告書」，揭露本公司之永續策略及執行情形，請參閱本公司官網「企業社會責任專區」。				
(2) 本公司對社會環保責任極為重視，除積極配合國際海事組織(IMO)所提出之MARPOL以及SOLAS等環保條款之外，在船舶設備使用上一直以來亦採用最先進的設施，氮氧化物(NOx)安全排放量等皆符合最新標準。				

註 1：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。

3.4.8 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

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	
1. 訂定誠信經營政策及方案 (1) 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	V		(1) 本公司訂有「員工工作規則」，由管理部負責誠信經營政策與防範方案之制定，並由專責單位執行。除董事會與管理階層積極落實，並制訂有完	無重大差異

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	
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？ (2) 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？ (3) 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？			善會計制度及內部控制制度等完善管理制度，且於內部管理及外部商業活動中確實執行。 (2) 本公司重視員工的工作態度與品德操守，並制定於「員工工作規則」共同遵守，以落實誠信經營之運作。 (3) 本公司訂有「員工工作規則」，明訂員工不得因職務上之行為或違背職務上之行為，接受招待、饋禮、回扣或其他不法利益。	
2. 落實誠信經營 (1) 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？ (2) 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？ (3) 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？ (4) 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？ (5) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V		(1) 本公司係以公平與透明之方式進行商業活動。本公司於商業往來之前，皆考量代理商、供應商、客戶或其他商業往來交易對象之合法性及是否有不誠信行為紀錄，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。 (2) 本公司專責單位於公佈欄宣導「員工工作規則」，並定期呈報董事會相關內部稽核報告。本公司之董事會盡善良管理人之注意義務，督促公司避免有不誠信之行為，確保誠信經營政策之落實。 (3) 本公司訂有「員工工作規則」，明訂員工非經本公司書面同意，不得為自己或第三人經營與本公司相同或類同之事業。 (4) 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核前項制度遵循情形。 (5) 本公司視實際需求舉辦教育訓練或透過公司內部公開訊息、部門會議或高階主管談話等時機不定期宣導公司誠信經營理念。	無重大差異
3. 公司檢舉制度之運作情形 (1) 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？ (2) 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？ (3) 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？	V		(1) 本公司設有申訴信箱(audit@wisdomlines.com.tw)，該信箱僅可由稽核室讀取，由稽核人員依檢舉制度流程辦理，惟2020年至年報刊印日止無申訴之案件。 (2) 本公司對於受理檢舉事項及調查程序，設有案件回覆期限，並對於檢舉內容之保密機制。 (3) 檢舉案件將由稽核室專人受理，以確保檢舉人不因申訴而遭受不當處置。	無重大差異
4. 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？	V		(1) 本公司於公司網站，揭露相關經營理念及團隊等資訊，並設有公司治理專區，列有相關重要規章供參。	無重大差異
5. 公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無差異。				
6. 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）： (1) 本公司「董事會議事規範」中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係者，應於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代				

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	
理其他董事行使其表決權。 (2) 本公司訂有「內部重大資訊處理作業程序」，明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受僱人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。 (3) 本公司「員工工作規則」中明訂： a. 員工於受僱期間內，對於因職務關係直接或間接受、接觸、知悉公司之非一般可供週知且具有經濟上價值之營業秘密，負有保密的義務。 b. 員工非經公司事前書面同意或依職務之正當履行，不得交付、告知、移轉或以任何方式洩漏第三人或對外發表上述之秘密，亦不得為自己或第三人所利用或使用之，離職後二年內亦同。 c. 員工於受僱期間，非經公司書面同意，不得以自己或他人名義從事或經營與公司直接競爭之行為或於與公司相同或類似業務之公司或事業擔任受僱人、受任人或顧問。 d. 員工不得因職務上之行為或違背職務上之行為，接受招待、饋禮、回扣或其他不法利益。				

3.4.9 公司訂定公司治理守則及相關規章者查詢方式：

請至 <http://mops.twse.com.tw> 或 http://www.wisdomlines.com.tw/wisdom/php/contact_cg4.php 查詢。

3.4.10 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊

無。

3.4.11 內部控制制度執行狀況

內部控制制度聲明書：請參閱第 110 頁。

委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

3.4.12 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、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形

無。

3.4.13 最近年度及截至本年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

3.4.13.1 股東會重要決議事項

時間	重要議題	執行情形
2020.05.22	1. 2019 年營業狀況報告。	-
	2. 2019 年財務狀況報告。	-
	3. 審計委員會查核 2019 年度決算表冊報告。	-
	4. 2019 年董事酬勞分派情形報告。	-
	5. 中華民國境內第一次有擔保普通公司債報告。	於 2019 年 04 月 19 日取得中央銀行核准、2019 年 04 月 29 日取得金融監督管理委員會核准，發行總額新台幣 1,385,000 仟元。 募集之資金已於 2019 年第二季支用完畢。
	6. 修訂董事會議事規範報告。	-
	7. 提請承認 2019 年度決算表冊案。	決議通過。
	8. 提請承認 2019 年度盈餘分配案。	決議通過。
	9. 修訂公司章程案。	依修訂後之章程辦理。
	10. 修訂資金貸與他人作業程序案。	依修訂後之資金貸與他人作業程序辦理。
	11. 修訂背書保證作業程序案。	依修訂後之背書保證作業程序辦理。
	12. 修訂股東會議事規則案。	依修訂後之股東會議事規則辦理。
	13. 資本公積發放現金股利案。	每壹股配發現金股利約新台幣 1.5 元，現金配發總額新台幣 1,033,733,841 元。 依 2020 年 05 月 22 日董事會決議，授權董事長訂定 2020 年 07 月 12 日為配息基準日，已於 2020 年 07 月 31 日全數發放完畢。
	14. 資本公積轉增資發行新股。	每壹仟股無償配發股票股利 25 股，發行新股 17,228,897 股，每股面額新台幣 10 元。 依 2020 年 05 月 22 日董事會決議，授權董事長訂定 2020 年 07 月 12 日為配股基準日，已於 2020 年 07 月 31 日全數發放完畢。

3.4.13.2 董事會重要決議事項

時間	重要議題
2020.01.20	1. 董監責任險報告案 2. 通過 2019 年第四季稽核追蹤報告 3. 通過 2019 年董事基本報酬發放 4. 擬議員工調薪 5. 通過 2019 年年終獎金發放 6. 通過 2020 年股東常會時間、地點、擬議議案 7. 通過 MV Amis Respect 船舶貸款案 8. 通過 MV Sakizaya Star 船舶貸款案
2020.02.21	1. 2019 年財務報告承認 2. 修訂股東會議事規則 3. 修訂公司章程 4. 修訂董事會議事規則 5. 修訂審計委員會組織規程

時間	重要議題
	- 修訂薪酬委員會組織規程 - 修訂資金貸與他人作業程序 - 修訂背書保證作業程序 - 通過兆豐國際商業銀行信貸延長案 - 通過集團間借貸案
2020.03.20	- 公司治理工作小組工作報告 - 審閱 2019 年度內控制度聲明書 2019 年度營業報告書 2019 年度預算檢討 2019 年度董事會自評報告 - 修訂內部控制制度 - 擬訂 2019 年股利分派 - 通過 2019 年度董事酬金發放 - 通過新增股東常會議案 - 擬定新冠肺炎(COVID-19)之防疫措施 - Wisdom Lines Europe B.V.(慧洋歐洲)設立 - 通過 Wisdom Lines Europe B.V.(慧洋歐洲)之增資案 - 通過對慧洋國際企業及百世多麗投資開發之增資案 - 通過 Wisdom Marine Line S.A. 盈餘分派 - 通過已達法定退休年齡經理人委任展期 - 通過稽核主管辭職及指派案 - 決議出租 MV Sakizaya Star - 決議出租 MV Amis Respect - 通過 MV Bunun Miracle 船舶貸款案 - 通過 MV Sakizaya Treasure 船舶貸款案 - 通過集團間借貸案 - 通過日盛銀行信貸案
2020.04.24	- 承認 2020 年度第一季財報報告 - 通過 2020 年度第一季稽核追蹤報告 - 通過已達法定退休年齡經理人委任展期 - 決議出租 MV Sakizaya Leader - 通過 MV Clear Horizon 船舶貸款案 - 通過集團間借貸案 - 通過高雄銀行信貸案
2020.05.22	- 決議授權董事長訂定現金股利分配時程 - 決議授權董事長訂定資本公積轉增資發行新股時程 - 通過內部稽核人事指派案。 - 決議出租 MV Sakizaya Justice - 通過合作金庫銀行聯貸展延案 - 通過 MV Daiwan Glory 船舶貸款展延案 - 通過 MV Taikli 船舶貸款展延案 - 通過 MV Blue Horizon 船舶貸款展延案 - 通過彰化銀行信貸案 - 通過集團間借貸案 - 通過中國信託銀行信貸案
2020.06.19	- 通過慧洋海運(巴拿馬)之增資案 - 通過修訂內部控制制度 - 通過 LOI(Letter of Indemnity)核可名單 - 決議出租 MV Sakizaya Glory - 通過遠東商業銀行信貸案 - 通過台新商業銀行信貸案 - 通過遠東商業銀行衍生性金融商品交易額度案 - 通過台新商業銀行衍生性金融商品交易額度案
2020.06.23	決議出租 MV Amis Wisdom VI

時間	重要議題
	2. 決議出租 MV Naluhu 3. 通過慧洋國際企業貸款案
2020.07.24	1. 通過 2020 年度第二季稽核追蹤報告 2. 2020 年度第二季財報承認 3. 通過 MV Bunun Hero 船舶貸款案 4. 通過 MV Taikli 船舶貸款案 5. 通過 MV Amis Victory 船舶貸款案 6. 通過向關係人 Benefit Transport S.A. 借貸案 7. 通過集團間借貸案 8. 通過華泰銀行信貸案 9. 通過陽信銀行信貸案
2020.08.28	1. 通過訂定巴拿馬背書保證作業程序 2. 通過修訂內部控制制度 3. 決議出租 Bunun Noble 4. 通過 MV Blue Horizon 船舶貸款案 5. 通過 MV Bunun Noble 船舶貸款案 6. 通過向關係人 Benefit Transport S.A. 借貸案 7. 通過集團間借貸案 8. 通過板信商業銀行信貸案 9. 通過兆豐國際商業銀行(營業部)信貸案 10. 通過兆豐國際商業銀行(中山分行)信貸案 11. 通過兆豐國際商業銀行(營業部)衍生性金融商品交易額度案 12. 通過兆豐國際商業銀行(中山分行)衍生性金融商品交易額度案 13. 通過永豐商業銀行衍生性金融商品交易額度案
2020.09.25	1. 指派企業社會責任委員會之召集人 2. 指派安全管理委員會之召集人 3. 修訂內部控制制度 4. 通過第一商業銀行信貸案 5. 通過台灣銀行信貸案 6. 通過安泰銀行信貸案 7. 通過台中商業銀行衍生性金融商品交易額度案
2020.10.30	1. 通過 2020 年度第三季稽核追蹤報告 2. 2020 年度第三季財報承認 3. 會計師事務所內部調整，更換一位簽證會計師 4. 修訂員工工作規則 5. 修訂內部控制制度 6. 決議購置一艘 5000CBM 液化石油氣船 7. 決議出租 MV Amis Wisdom II 8. 通過彰化銀行之信貸案
2020.11.27	1. 簽證會計師之獨立性評估 2. 向關係人取得或處分不動產或其使用權資產評估 3. 變更惠航船舶管理股份有限公司之登記地址 4. 通過已達法定退休年齡經理人委任展期 5. 通過 Sakizaya Noble 船舶出售案 6. 通過 MV Amis Wealth 船舶貸款案 7. 通過臺灣中小企業銀行信貸案 8. 通過 M.H. Success Line S.A. 借貸案
2020.12.18	1. 2021 年預算及營運計畫 2. 決議出租 MV Daiwan Fortune 3. 通過 MV Amis Elegance 船舶貸款案 4. 通過 MV Bunun Orchid 船舶貸款案 5. 通過台灣銀行信貸案 6. 通過玉山銀行信貸案

時間	重要議題
	7. 通過集團間借貸案 8. 通過台灣銀行衍生性金融商品交易額度案 9. 通過玉山銀行衍生性金融商品交易額度案
2021.01.29	1. 董監責任險報告案 2. 通過 2020 年第四季稽核追蹤報告 3. 通過 2020 年董事基本報酬發放 4. 擬議員工調薪 5. 通過 2020 年年終獎金發放 6. 修訂董事會績效評估辦法 7. 修訂審計委員會組織規程 8. 修訂薪酬委員會組織規程 9. 修訂關係企業相互間財務業務相關作業規範 10. 修訂股東會議事規則 11. 修訂董事會議事規則 12. 決議出租 MV Amis Power, MV Sakizaya Unicorn, MV Amis Brave, MV Bunun Fortune, MV Amis Wisdom III, MV Bunun Infinity, MV Amis Elegance, MV Bunun Orchid 13. 通過 MV Bunun Respect and MV Jacques 船舶貸款案 14. 通過集團間借貸案
2021.02.26	1. 2020 年財務報告承認 2. 通過 2021 年股東常會時間、地點、擬議議案 3. 決議出租 MV Bunun Respect 4. 通過租船合約提前終止 5. 通過 MV Sakizaya Unicorn and MV Sakizaya Victory 船舶貸款案 6. 通過集團間借貸案
2021.03.26	1. 通過員工調薪 2. 公司治理工作小組工作報告 3. 審閱 2020 年度內控制度聲明書 4. 2020 年度營業報告書 5. 2020 年度董事會自評報告 6. 通過 2020 年度董事酬金發放 7. 修訂提名委員會組織規程 8. 修訂公司章程 9. 擬訂 2020 年股利分派 10. 通過董事候選名單及資格審查 11. 解除董事競業禁止之限制案 12. 通過新增股東常會議案 13. 通過對惠航船舶管理之增資案 14. 通過認購百世多麗投資開發新股案 15. 通過對慧洋國際企業之增資案 16. 決議減損 MV Frontier Bonanza, MV Blue Horizon, MV Clear Horizon 17. 通過已達法定退休年齡經理人委任展期 18. 通過總工程師人事指派案。 19. 通過 Genius Star III 船舶出售案 20. 決議出租 MV BLUE HORIZON 21. 決議出租 MV Ligulao, MV Taikli 22. 通過 MV Sakizaya Ace 船舶貸款展延案 23. 通過 Samurai Investment S.A. 信貸案 24. 通過日盛銀行信貸案

3.4.14 最近年度截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容

無。

3.4.15 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	丁怡芬	2017.02.13	2020.03.20	生涯規劃

3.5 會計師公費資訊

3.5.1 會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安永聯合會計事務所	林麗凰	呂倩雯	2020.1.1-2020.12.31	無

公費項目 金額級距		2020 年度		
		審計公費	非審計公費 (註 1)	合計
1	低於 2,000 千元		190 千元	190 千元
2	2,000 千元(含)~4,000 千元			
3	4,000 千元(含)~6,000 千元	5,690 千元		5,690 千元
4	6,000 千元(含)~8,000 千元			
5	8,000 千元(含)以上			

註 1：本公司 2020 年度支付簽證會計師所屬事務所非審計公費共計新臺幣 190,217 元，係出具現金增資協議程序報告之費用 50,110 元及無償配發新股協議程序報告之費用 140,107 元。

3.5.3 會計師獨立性之評估

本公司審計委員會一年一次藉以下事項評估簽證會計師之獨立性，並向董事會報告評估之結果：

評估項目	評估結果	是否符合獨立性
1. 會計師是否未與本公司有直接或重大間接財務利益關係	是	是
2. 會計師是否未與本公司或本公司董事有融資或保證行為	是	是
3. 會計師是否未與本公司有密切之商業關係及潛在僱傭關係	是	是
4. 會計師及其審計小組成員目前或最近二年是否未於本公司擔任董事、經理人或對審計工作有重大影響之職務	是	是
5. 會計師是否未對本公司提供可能直接影響審計工作的非審計項目	是	是
6. 會計師是否未有仲介本公司所發行之股票或其他證券	是	是
7. 會計師是否未擔任本公司之辯護人或代表本公司協詢與其他第三人間發生的衝突	是	是
8. 會計師是否未與本公司之董事、經理人或對審計案件有重大影響職務之人員有親屬關係	是	是
9. 是否取具會計師獨立性聲明	是	是
10. 同一會計師是否未連續執行簽證服務超過七年	是	是

3.6 更換會計師資訊

3.6.1 關於前任會計師

更換日期	2019 年 11 月 29 日經董事會通過，至 2020 年第一季起更換會計師		
更換原因及說明	茲因審計準則公報第四十六號第六十八條規定「主辦會計師應於一定期間後輪調」，故由林麗鳳會計師及傅文芳會計師更換為林麗鳳會計師及呂倩雯會計師。		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	情況 \ 當事人	會計師	委任人
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受（繼續）委任	不適用	不適用
最新二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	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	V	
	說明		
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		

3.6.2 關於繼任會計師

事務所名稱	安永聯合會計師事務所
會計師姓名	林麗鳳會計師及呂倩雯會計師
委任之日期	2019 年 11 月 29 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

3.6.3 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。

3.7 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：無。

3.8 最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股超過百分之十股東股權移轉及股權質押變動情形

3.8.1 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	2019 年度		2020 年度		2021 年度 截至年報刊印日止	
		持有股數	質押股數	持有股數	質押股數	持有股數	質押股數
		增（減）數	增（減）數	增（減）數	增（減）數	增（減）數	增（減）數
董事長	藍俊昇	0	(8,300,000)	4,684,893	7,969,000	0	(1,200,000)
董事	趙子隆	0	0	14,264	0	0	0
董事	福井正幸	0	0	196,171	0	0	0
法人董事	金洲投資 有限公司	0	0	34,798	1,400,000	0	0
	代表人： 陳明上	(18,000)	0	180,497	0	(9,000)	0
獨立董事	塗能謀	0	0	0	0	0	0
獨立董事	陳博志	0	0	0	0	0	0
獨立董事	林則君	0	0	0	0	0	0
獨立董事	邱永和	0	0	0	0	0	0
獨立董事	劉彩卿	0	0	0	0	0	0
總經理	鄭俊聲	0	0	6,270	0	0	0
財務長	薛亦駿	0	0	7,995	0	0	0
技術長	曹祥超	0	0	0	0	0	0
安全管理部 協理	張祐瑄	33,020	0	31,489	0	0	0
工務部協理	陳春樹	50,371	0	(8,023)	0	0	0
採購部協理	許智翔	20,000	0	10,708	0	0	0
財務部協理	洪儷娜	40,000	0	7,103	0	0	0
稽核主管	丁怡芬 (註 1)	5,000	0	不適用	不適用	不適用	不適用
稽核主管	林思璇 (註 1)	不適用	不適用	5,307	0	(2,000)	0

註 1：丁怡芬於 2020 年 3 月 20 日辭職。林思璇於 2020 年 3 月 20 日就任。

3.8.1.1 股權移轉之相對人為關係人資訊

無。

3.8.1.2 股權質押之相對人為關係人資訊

無。

3.9 持股比例佔前十名之股東相互間關係資料

2021年3月23日(停止過戶日);單位:股

項次	姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係	
		股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
1	藍俊昇	202,478,349	27.13%	3,415,785	0.46%	-	-	百世多麗、慧文、金貴	請參下方所列
2	百世多麗股份有限公司	52,185,814	6.99%	-	-	-	-	藍俊昇	為該公司之董事
	代表人: 陳煌銘	408,994	0.05%	-	-	-	-	-	-
3	麒麟船務代理有限公司	37,208,672	4.99%	-	-	-	-	-	-
	代表人: 劉瀚陽	-	-	-	-	-	-	-	-
4	慧文投資有限公司	28,459,047	3.81%	-	-	-	-	-	-
	代表人: 藍美洲	3,662,596	0.49%	-	-	-	-	藍俊昇	二親等
5	松英交通有限公司	13,132,373	1.76%	-	-	-	-	-	-
	代表人: 高欽龍	-	-	-	-	-	-	-	-
6	金貴投資有限公司	6,834,425	0.92%	-	-	-	-	-	-
	代表人: 藍美洲	3,662,596	0.49%	-	-	-	-	藍俊昇	二親等
7	美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶	6,295,155	0.84%	-	-	-	-	-	-
8	羅明仁	5,748,245	0.77%	-	-	-	-	-	-
9	敦泰電子股份有限公司	5,000,000	0.67%	-	-	-	-	-	-
	代表人: 胡正大	-	-	-	-	-	-	-	-
10	大通託管先進星光先進總合國際股票指數	4,829,487	0.65%	-	-	-	-	-	-

3.10 公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數及綜合持股比例

2020 年 12 月 31 日單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
慧洋國際企業股份有限公司	67,800,000	100%	-	-	67,800,000	100%
惠航船舶管理股份有限公司	2,300,000	100%	-	-	2,300,000	100%
Wisdom Lines Europe B.V.	-	100%	-	-	-	100%
百世多麗投資開發股份有限公司	51,200,000	40%	1,230,000	1%	52,430,000	41%
Wisdom Marine Lines S.A.	517,947	100%	-	-	517,947	100%
Adixi Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Carriers S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Elegance S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Fortune S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Hero S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Integrity S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis International S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Justice S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Mariner S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Miracle S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Nature Inc.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Star S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Victory S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Amis Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Arikun Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Atayal Brave S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Atayal Mariner S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Atayal Star S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Atayal Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Babuza Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Beagle Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Beagle Wisdom S.A.	35,000	100%	-	-	35,000	100%
Bunun Brave S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Champion S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Dynasty S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Elegance S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Fortune S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Hero S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Infinity S.A.	100	100%	-	-	100	100%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Bunun Justice S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Noble Inc.	100	100%	-	-	100	100%
Bunun Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Cosmic Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Champion S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Dolphin S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Elegance S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Fortune S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Glory S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Hero S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Infinity S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Justice S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Kalon S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Leader S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Daiwan Miracle S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Dumun Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Dumun Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Elite Steamship S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Euroasia Investment S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Favoran Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Fourseas Maritime S.A. Panama	100	100%	-	-	100	100%
Fraternity Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Fraternity Ship Investment S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Genius Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Genius Prince S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Genius Star Carriers S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Genius Star Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
GS Global S.A.	100	100%	-	-	100	100%
GS Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
GSX Maritime S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Guma Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Guma Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Harmony Pescadores S.A.(Panama)	100	100%	-	-	100	100%
Harmony Transport S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Hoanya Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Infinite Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Katagalan Carriers S.A.	100	100%	-	-	100	100%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Katagalan Line S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Katagalan Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Katagalan Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Katagalan Star S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Katagalan Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Kavalan Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Ligulao Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Lloa Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Log Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Luilang Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Magnate Maritime S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Makatao Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Mercy Marine Line S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Mighty Maritime S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Mimasaka Investment S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Mount Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Paiwan Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Papora Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Pazeh Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Pescadores International Line S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Poavosa International S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Poavosa Maritime S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Poavosa Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Poavosa Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Rukai Maritime S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Diamond S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Fortune S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Glory S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Hero S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Integrity S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Justice S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Kalon S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Leader S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Line S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Miracle S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Orchid S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Power S.A.	100	100%	-	-	100	100%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Sakizaya Queen S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Respect S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Unicorn S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Victory S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sakizaya Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Sao Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Saysiat Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Siraya Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Taivoan Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Tao Ace S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Tao Brave S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Tao Mariner S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Tao Star S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Tao Treasure S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Taokas Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Taokas Navigation S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Taokas Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Taroko Maritime S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Taroko Wisdom S.A.	200	100%	-	-	200	100%
Triumph Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Trobian Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Bravo S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Fortune S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Logger S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Logistics S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Marine S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Pescadores S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Unicorn Successor S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Vayi Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Winsome Wisdom S.A.	100	100%	-	-	100	100%
Wisdom Ace S.A.	100	100%	-	-	100	100%

4.募資情形

4.1 資本及股本

4.1.1 股本來源

資料基準日：本年報刊印日

股份種類	核定股本（股）			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	746,409,199	133,590,801	880,000,000	無

單位：新臺幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
2008.10	10	330,000	3,300,000,000	1	10	註 1	-	-
2009.01	10	330,000	3,300,000,000	200,000	2,000,000,000	股權轉讓股數 200 百萬股	-	註 2
2009.06	10	330,000	3,300,000,000	220,000	2,200,000,000	資本公積轉增資股數 20 百萬股	-	註 3
2010.03	42.50	330,000	3,300,000,000	250,000	2,500,000,000	現金增資 30,000 仟股	-	註 4
2010.08	10	330,000	3,300,000,000	275,000	2,750,000,000	盈餘轉增資 25,000 仟股	-	註 5
2010.12	38	330,000	3,300,000,000	305,000	3,050,000,000	上市掛牌現金增資 30,000 仟股	-	註 6
2011.02	10	500,000	5,000,000,000	305,000	3,050,000,000	註 7	-	-
2011.08	10	500,000	5,000,000,000	335,500	3,355,000,000	資本公積轉增資 30,500 仟股	-	註 8
2011.11	37	500,000	5,000,000,000	358,000	3,580,000,000	現金增資 22,500 仟股	-	註 9
2012.08	40.36	500,000	5,000,000,000	368,661	3,686,605,170	第一次無擔保外國轉換公司債轉增資 10,661 仟股	-	註 10
2012.08	10	500,000	5,000,000,000	404,461	4,044,605,170	資本公積轉增資 35,800 仟股	-	註 11
2013.03	10	600,000	6,000,000,000	404,461	4,044,605,170	註 12	-	-
2013.09	10	600,000	6,000,000,000	424,221	4,242,206,340	資本公積轉增資 19,760 仟股	-	註 13
2013.11	32.12	600,000	6,000,000,000	460,221	4,602,206,340	以現金增資發行海外存託憑證 36,000 仟股	-	註 14
2014.04	10	600,000	6,000,000,000	505,587	5,055,866,190	海外第一次無擔保轉換公司債轉增資 45,366 仟股	-	註 15
2014.08	10	600,000	6,000,000,000	516,864	5,168,643,490	資本公積轉增資 11,278 仟股	-	註 16
2015.05	10	880,000	8,800,000,000	516,864	5,168,643,490	註 17	-	-
2016.11	28	880,000	8,800,000,000	556,864	5,568,643,490	現金增資 40,000 仟股	-	註 18
2017.08	10	880,000	8,800,000,000	584,708	5,847,075,660	資本公積轉增資 27,843 仟股		註 19
2017.11	23.5	880,000	8,800,000,000	616,708	6,167,075,660	現金增資 32,000 仟股		註 20
2018.08	10	880,000	8,800,000,000	616,711	6,167,109,780	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債轉增資 3 仟股		註 21

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額	股數 (仟股)	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其他
2018.10	10	880,000	8,800,000,000	618,174	6,181,737,830	海外第一次無擔保轉換公司債及中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2018 年第 3 季轉增資共 1,463 仟股		註 22
2019.01	10	880,000	8,800,000,000	629,805	6,298,054,940	海外第一次無擔保轉換公司債及中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2018 年第 4 季轉增資共 11,631 仟股		註 23
2019.03	10	880,000	8,800,000,000	636,194	6,361,941,680	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 1 季轉增資 6,389 仟股		註 24
2019.07	10	880,000	8,800,000,000	640,703	6,407,029,670	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 2 季轉增資 4,509 仟股	-	註 25
2019.10	10	880,000	8,800,000,000	648,656	6,486,559,030	中華民國境內第二次有擔保轉換公司債及第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 3 季共轉增資 7,953 仟股	-	註 26
2019.10	27.4	880,000	8,800,000,000	688,656	6,886,559,030	現金增資 40,000 仟股	-	註 27
2019.12	10	880,000	8,800,000,000	689,107	6,891,073,870	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 4 季轉增資 451 仟股	-	註 28
2020.03	10	880,000	8,800,000,000	689,156	6,891,558,940	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2020 年第 1 季轉增資 49 仟股	-	註 29
2020.06	21.3	880,000	8,800,000,000	729,156	7,291,558,940	現金增資 40,000 仟股	-	註 30
2020.07	10	880,000	8,800,000,000	746,385	7,463,847,910	資本公積轉增資 17,229 仟股	-	註 31
2020.08	10	880,000	8,800,000,000	746,405	7,464,051,990	中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2020 年第 3 季轉增資 20 仟股	-	註 32
2020.10	10	880,000	8,800,000,000	746,406	7,464,091,990	中華民國境內第二次有擔保轉換公司債 2020 年第 4 季轉增資 4 仟股	-	註 33

註 1：本公司創立股本。

註 2：2009.01 本公司與藍俊昇董事長簽訂股權交易合約，將其持有 Wisdom Marine Lines S.A.之 100%股權轉讓本公司，以取得本公司之全部股數。

註 3：2009.06.15 經董事會決議資本公積轉增資。

註 4：2010.02.08 經股東會決議現金增資，經行政院金融監督管理委員會 99 年 01 月 27 日金管證發字第 0990001895 號函核准在案。

註 5：2010.06.28 經股東會決議盈餘轉增資，2010.08.31 完成盈餘轉增資，經證券櫃檯買賣中心 99 年 08 月 24 日櫃檯審字第 0990020530 號函核准在案。

註 6：2010.12.01 本公司上市掛牌交易現金增資，經行政院金融監督管理委員會 99 年 11 月 04 日金管證發字第 0990060322 號函核准在案。

註 7：2011.02.14 股東會決議增加核定資本額。

註 8：2011.06.17 經股東會決議資本公積轉增資，2011.08.31 完成資本公積轉增資，經證券交易所 100 年 08 月 24 日臺證上二字第 1000027556 號函核准在案。

註 9：2011.06.17 經董事會決議現金增資案，並於 2011.11.01 發放新股上市交易，經行政院金融監督管理委員會 100 年 08 月 09 日金管證發字第 1000034377 號函核准在案。

註 10：2012.08.20 可轉換公司債首次轉換普通股。

註 11：2012.06.29 經股東會決議資本公積轉增資，並於 2012.08.31 完成資本公積轉增資，經證券交易所 101 年 08 月 23 日臺證上二字第 10100186331 號函核准在案。

註 12：2013.03.22 股東會決議增加核定資本額。

註 13：2013.06.21 經股東會決議資本公積轉增資，2013.09.11 完成資本公積轉增資，經證券交易所 102 年 09 月 02 日臺證上二字第 1020017412 號函核准在案。

註 14：2013.07.26 經董事會決議以現金增資發行海外存託憑證，並於 2013.11.08 發放新股上市交易，經行政院金融監督管理委員會 102 年 05 月 15 日金管證發字第 1020016320 號函核准在案。

註 15：2014.04.18 海外轉換公司債首次轉換普通股。

註 16：2014.06.27 經股東會決議資本公積轉增資，2014.08.21 完成資本公積轉增資，經證券交易所 103 年 08 月 12 日臺證上二字第 1030016561 號函核准在案。

註 17：2015.05.29 股東會決議增加核定資本額。

註 18：2016.07.29 經董事會決議現金增資案，並於 2016.11.02 發放新股上市交易，經行政院金融監督管理委員會 105 年 09 月 08 日金管證發字第 1050035665 號函通知申報生效在案。

註 19：2017.06.23 經股東會決議資本公積轉增資，2017.08.25 完成資本公積轉增資，經證券交易所 106 年 08 月 21 日同意在案。

註 20：2017.07.28 經董事會決議現金增資案，並於 2017.11.08 發放新股上市交易，經行政院金融監督管理委員會 106 年 09 月 08 日金管證發字第 1060034373 號函通知申報生效在案。

註 21：2018.08.03 中華民國境內第三次無擔保轉換公司債首次轉換普通股。

註 22：海外第一次無擔保轉換公司債 2018 年第 3 季轉換普通股 284,420 股、中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2018 年第 3 季轉換普通股 1,181,797 股(含 2018.08.03 首次轉換 3,412 股)。

註 23：海外第一次無擔保轉換公司債 2018 年第 4 季轉換普通股 7,059,325 股、中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2018 年第 4 季轉換普通股 4,572,386 股。

註 24：中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 1 季轉換普通股 6,388,674 股。

註 25：中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 2 季轉換普通股 4,508,799 股。

註 26：中華民國境內第二次有擔保轉換公司債 2019 年第 3 季轉換普通股 101,814 股、中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 3 季轉換普通股 7,851,122 股。

註 27：2019.07.26 經董事會決議現金增資案，並於 2019.10.03 發放新股上市交易，經行政院金融監督管理委員會 108 年 9 月 10 日金管證發字第 1080329987 號函通知申報生效在案。

註 28：中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2019 年第 4 季轉換普通股 451,484 股。

註 29：中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2020 年第 1 季轉換普通股 48,507 股。

註 30：2019.12.13 經董事會決議現金增資案，並於 2020.06.08 發放新股上市交易，經行政院金融監督管理委員會 109 年 01 月 09 日金管證發字第 1080341719 號函通知申報生效在案。

註 31：2020.05.22 經股東會決議資本公積轉增資，2020.07.31 完成資本公積轉增資，經證券交易所 109 年 07 月 22 日同意在案。

註 32：中華民國境內第三次無擔保轉換公司債 2020 年第 3 季轉換普通股 20,408 股。

註 33：中華民國境內第二次無擔保轉換公司債 2020 年第 4 季轉換普通股 4,000 股。

4.1.2 總括申報制度相關資訊

無。

4.1.3 股東結構

2021 年 3 月 23 日 (停止過戶日)

股東結構 數量	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	0	10	123	22,740	129	23,002
持有股數	0	3,670,655	164,177,255	519,307,500	59,253,789	746,409,199
持股比例	0.00%	0.49%	22.00%	69.57%	7.94%	100.00%

註：本表係依本公司最近一次股票停止過戶日之股東名簿所記載之股數為基準，發行股份總數為 746,409,199 股。陸資持股比例：本公司無陸資持股，故不適用。

4.1.4 股權分散情形

2021 年 3 月 23 日 (停止過戶日)

持股分級 (股)	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	4,725	839,255	0.11%
1,000 至 5,000	10,653	22,379,817	3.00%
5,001 至 10,000	2,805	19,734,686	2.64%
10,001 至 15,000	1,410	16,652,372	2.23%
15,001 至 20,000	675	11,828,503	1.58%
20,001 至 30,000	819	19,832,661	2.66%
30,001 至 50,000	698	26,700,620	3.58%
50,001 至 100,000	585	40,471,105	5.42%
100,001 至 200,000	343	46,596,511	6.24%
200,001 至 400,000	161	43,049,458	5.77%
400,001 至 600,000	41	19,978,857	2.68%
600,001 至 800,000	23	15,881,274	2.13%
800,001 至 1,000,000	8	7,141,956	0.96%
1,000,001 以上	56	455,322,124	61.00%
合計	23,002	746,409,199	100.00%

註：本表係依本公司最近一次股票停止過戶日之股東名簿所記載之股數為基準，發行股份總數為 746,409,199 股。特別股分散情形：本公司無發行特別股，故不適用。

4.1.5 主要股東名單

2021 年 3 月 23 日 (停止過戶日)

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
藍俊昇		202,478,349	27.13%
百世多麗股份有限公司		52,185,814	6.99%
麒麟船務代理有限公司		37,208,672	4.99%
慧文投資有限公司		28,459,047	3.81%
松英交通有限公司		13,132,373	1.76%
金貴投資有限公司		6,834,425	0.92%
美商摩根大通銀行台北分行受託保管梵加德集團公司經理之梵加德新興市場股票指數基金投資專戶		6,295,155	0.84%
羅明仁		5,748,245	0.77%
敦泰電子股份有限公司		5,000,000	0.67%
大通託管先進星光先進總合國際股票指數		4,829,487	0.65%

註：本表係依本公司最近一次股票停止過戶日之股東名簿所記載之股數為基準，發行股份總數為 746,409,199 股。

4.1.6 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新臺幣元；仟股

項目 \ 年度		2019	2020	2021/1/1 至 2021/3/26
每股市價	最高	35.80	29.65	32.95
	最低	28.55	19.35	23.80
	平均	30.26	23.72	27.07
每股淨值	分配前	42.52	35.50	截至年報刊印日止，尚未有經會計師核閱之2021年財務資料。
	分配後 (註 1)	41.02	34.50	
每股盈餘	加權平均股數	665,329	729,330	
	追溯調整前每股盈餘	3.30	0.15	
	追溯調整後每股盈餘	3.24	0.12	
每股股利 (註 2)	現金股利		1.50	1.00
	無償 配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	0.25	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比 (註 3)		9.17	158.13
	本利比 (註 4)		20.17	23.72
	現金股利殖利率 (註 5)		4.96%	4.22%

註 1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：2020 年度盈餘分配案業於 2021 年 3 月 26 日經董事會決議，惟尚待本公司 2021 年 5 月 21 日股東常會通過。

註 3：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

4.1.7 公司股利政策及執行狀況

4.1.7.1 公司章程所訂之股利政策

本公司股利政策係視該年度之盈餘狀況，考量公司整體發展、財務規劃、資金需求及產業景氣及前景等相關因素，並確保維護股東權益及平衡股利，每年於提列依法應納稅捐、彌補以往年度虧損，並由董事會考量依章程第 120 條提撥準備金後之可分配盈餘（「可分配盈餘」），擬具分派案，得以現金股利及/或股票股利之方式分派，並於提報股東會同意後執行之。惟當年度之股利總額不得低於「合併淨利」總額之百分之十。現金股利分派之比例不得低於當年全部股利總額之百分之二十。

4.1.7.2 本次股東會議擬議股利分配之情形

2020 年度盈餘分配案於 2021 年 3 月 26 日經董事會決議通過。由可供分配盈餘每股配發約新台幣 0.2 元現金股利及資本公積每股配發約新臺幣 0.8 元現金股利，此案預計於 2021 年 5 月 21 日股東會決議通過。

4.1.7.3 預期股利政策有重大變動：

今年度股利分配符合公司章程所訂之股利政策，而股利分配總額相較往年亦無重大變動。

4.1.8 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

不適用。

4.1.9 員工及董事、監察人酬勞

4.1.9.1 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司為第一上市公司，員工酬勞提撥規定得依勞工當地國政策辦理，子公司慧洋國際企業股份有限公司章程第 18 條及惠航船舶管理股份有限公司章程第 22 條：「年度如有獲利，應提撥百分之一為員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。」

另根據本公司章程第 80 條，不論公司當年有盈餘或是虧損，董事會應根據每位董事對業務的參與程度及貢獻度，參照同業水準給予適當的酬勞，發放之酬勞係依本公司董事酬勞發放辦法計算。

本公司董事去年度之酬勞已於 2021 年 3 月 26 日經董事會通過決議，總計付予董事約 110,855 元新臺幣之酬金。

4.1.9.2 本期估列員工及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

本期僅配發董事酬金，其估列基礎係依當年度稅後淨利，並於董事酬金發放辦法所訂成數範圍內按一定比率估列。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為決議年度之損益。

4.1.9.3 董事會通過之擬議配發員工等資訊

- ◆ 配發員工現金紅利、股票紅利及董監酬勞之金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：本公司董事去年度之酬勞已於 2021 年 3 月 26 日經董事會通過決議，總計付予董事共 110,855 元新臺幣之酬勞。董事會擬議配發之董事酬金與認列費用年度估列金額並無差異。
- ◆ 擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：無配發員工紅利。

4.1.9.4 前一年度員工及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形

前一年度僅配發董事酬金 5,422 仟元。其實際配發與認列費用年度之估列並無差異。

4.1.10 公司買回本公司股份情形

無。

4.2 公司債（含海外公司債）辦理情形

4.2.1 國內公司債

公 司 債 種 類		2017 年度中華民國境內第二次有擔保轉換公司債
發行（辦理）日期		2017 年 9 月 30 日
面 額		新臺幣 100 仟元
發行及交易地點		中華民國
發 行 價 格		100%面額發行
總 額		新臺幣 400,000 仟元
利 率		票面利率 0%
期 限		三年期。到期日：2020 年 9 月 30 日
保 證 機 構		永豐商業銀行股份有限公司
受 託 人		華南商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		永豐金證券股份有限公司
簽 證 律 師		智鼎國際法律事務所
簽 證 會 計 師		安永聯合會計師事務所
償 還 方 法		發行期間三年，除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。
未 償 還 本 金		已於 2020 年 10 月 22 日償還新臺幣 397,100 仟元之本金。
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		本轉換公司債以發行後屆滿二年之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，本公司應於賣回基準日之前四十日，以掛號發給債權人一份「賣回權行使通知書」（以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債之投資人，則以公告方式為），並函請櫃檯買賣中心公告本債權人賣回權之行使，債權人得於公告後四十日內以書面通知本公司股務代理機構（以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司依債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之 0%（實質收益率為 0%）】，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。
限 制 條 款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		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	截至年報刊印日止已轉換普通股之金額為新臺幣 2,900 仟元。
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱本公司可轉換公司債公開說明書第 282 頁之轉換辦法。
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		已於 2020 年 10 月 22 日償還本金，故不適用。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

單位：新臺幣元

公 司 債 種 類		2017 年度中華民國境內第二次有擔保轉換公司債	
年度		2019 年	2020 年(註 1)
轉換公司債市價	最高	122.50	115.45
	最低	110.70	99.35
	平均	117.57	101.96
轉 換 價 格		27.30	25.0
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		2017 年 9 月 30 日 30.00	2017 年 9 月 30 日 30.00
履行轉換義務方式		轉換 101,814 股	轉換 4,000 股

註 1：2017 年度中華民國境內第二次有擔保轉換公司債，已於 2020 年 9 月 30 日到期。

公 司 債 種 類	2017 年度中華民國境內第三次無擔保轉換公司債
發行（辦理）日期	2017 年 10 月 2 日
面 額	新臺幣 100 仟元
發行及交易地點	中華民國
發 行 價 格	100%面額發行
總 額	新臺幣 800,000 仟元
利 率	票面利率 0%
期 限	三年期。到期日：2020 年 10 月 2 日
保 證 機 構	無
受 託 人	華南商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	永豐金證券股份有限公司
簽 證 律 師	智鼎國際法律事務所
簽 證 會 計 師	安永聯合會計師事務所
償 還 方 法	發行期間三年，除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。
未 償 還 本 金	已於 2020 年 10 月 22 日償還新臺幣 100,500 仟元之本金。
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	本轉換公司債以發行後屆滿二年之日為債權人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，本公司應於賣回基準日之前四十日，以掛號發給債權人一份「賣回權行使通知書」（以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換債之投資人，則以公告方式為之），並函請櫃檯買賣中心公告本債權人賣回權之行使，債權人得於公告後四十日內以書面通知本公司股務代理機構（以送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司依債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之 1.0%（實質收益率為 0.5%）】，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。
限 制 條 款	無

信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		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	截至年報刊印日止已轉換普通股之金額為新臺幣 699,500 仟元。
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱本公司可轉換公司債公開說明書第 309 頁之轉換辦法。
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		已於 2020 年 10 月 22 日償還本金，故不適用。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

單位：新臺幣元

公 司 債 種 類		2017 年度中華民國境內第三次無擔保轉換公司債	
項目	年度	2019 年	2020 年(註 1)
	最高	124.60	109.80
轉換公司債市價	最低	102.20	95.50
	平均	110.52	99.69
轉 換 價 格		26.80	24.50
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		2017 年 10 月 2 日 29.5	2017 年 10 月 2 日 29.5
履行轉換義務方式		轉換 19,200,079 股	轉換 68,915 股

註 1：2017 年度中華民國境內第三次無擔保轉換公司債，已於 2020 年 10 月 2 日到期。

公 司 債 種 類	2019 年度中華民國境內第一次有擔保普通公司債
發行（辦理）日期	2019 年 05 月 07 日
面 額	新臺幣 1,000 仟元
發行及交易地點	中華民國
發 行 價 格	依票面金額十足發行
總 額	新臺幣 1,385,000 仟元
利 率	票面利率為固定年利率 0.86%
期 限	五年期。到期日：2024 年 5 月 7 日
保 證 機 構	合作金庫商業銀行股份有限公司、兆豐國際商業銀行股份有限公司、彰化商業銀行股份有限公司、第一商業銀行股份有限公司、華南商業銀行股份有限公司及臺中商業銀行股份有限公司擔任聯合保證銀行團
受 託 人	台新國際商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構	合作金庫證券股份有限公司
簽 證 律 師	智鼎國際法律事務所
簽 證 會 計 師	安永聯合會計師事務所

償 還 方 法		發行期間五年，到期時以現金一次償還。																												
未 償 還 本 金		新臺幣 1,385,000 仟元																												
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		不適用。																												
限 制 條 款		無。																												
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		<table><tr><td>擔保銀行</td><td>評等日期</td><td>評等機構</td><td>信用評等</td></tr><tr><td>合作金庫商業銀行(股)公司</td><td>107.02.20</td><td>中華信用評等</td><td>twAA+</td></tr><tr><td>兆豐國際商業銀行(股)公司</td><td>107.10.17</td><td>中華信用評等</td><td>twAA+</td></tr><tr><td>彰化商業銀行(股)公司</td><td>107.12.07</td><td>中華信用評等</td><td>twAA</td></tr><tr><td>第一商業銀行(股)公司</td><td>107.09.26</td><td>中華信用評等</td><td>twAA+</td></tr><tr><td>華南商業銀行股份有限公司</td><td>107.05.20</td><td>中華信用評等</td><td>twAA+</td></tr><tr><td>台中商業銀行(股)公司</td><td>107.06.05</td><td>惠譽國際信用評等</td><td>A-(twn)</td></tr></table>	擔保銀行	評等日期	評等機構	信用評等	合作金庫商業銀行(股)公司	107.02.20	中華信用評等	twAA+	兆豐國際商業銀行(股)公司	107.10.17	中華信用評等	twAA+	彰化商業銀行(股)公司	107.12.07	中華信用評等	twAA	第一商業銀行(股)公司	107.09.26	中華信用評等	twAA+	華南商業銀行股份有限公司	107.05.20	中華信用評等	twAA+	台中商業銀行(股)公司	107.06.05	惠譽國際信用評等	A-(twn)
擔保銀行	評等日期	評等機構	信用評等																											
合作金庫商業銀行(股)公司	107.02.20	中華信用評等	twAA+																											
兆豐國際商業銀行(股)公司	107.10.17	中華信用評等	twAA+																											
彰化商業銀行(股)公司	107.12.07	中華信用評等	twAA																											
第一商業銀行(股)公司	107.09.26	中華信用評等	twAA+																											
華南商業銀行股份有限公司	107.05.20	中華信用評等	twAA+																											
台中商業銀行(股)公司	107.06.05	惠譽國際信用評等	A-(twn)																											
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。																												
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱本公司普通公司債公開說明書之發行辦法。																												
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		不適用。																												
交換標的委託保管機構名稱		不適用。																												

4.2.2 海外公司債

公 司 債 種 類	2015 年度海外第二次無擔保轉換公司債
發 行（ 辦 理 ） 日 期	2015 年 4 月 10 日
面 額	美金 250 仟元
發 行 及 交 易 地 點	新加坡
發 行 價 格	100%面額發行
總 額	美金 80,000 仟元
利 率	票面利率 0%
期 限	五年期。到期日：2020 年 4 月 10 日
保 證 機 構	無
受 託 人	Citicorp International Limited
承 銷 機 構	國內：元富證券股份有限公司、海外：J.P. Morgan Securities plc.
簽 證 律 師	國內：協合國際法律事務所、海外：長盛律師事務所
簽 證 會 計 師	安永聯合會計師事務所
償 還 方 法	發行期間五年，除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。
未 償 還 本 金	已於 2020 年 4 月 13 日償還美金 5,000 仟元之本金。
贖回或提前清償之條款	請參閱本公司可轉換公司債公開說明書第 6 頁之發行辦法。
限 制 條 款	無

信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		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	截至年報刊印日止尚無已轉換普通股。
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱本公司可轉換公司債公開說明書第 4 頁之發行辦法。
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		已於 2020 年 4 月 13 日償還本金，故不適用。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

單位：新臺幣元

公司債種類		2015 年度海外第二次無擔保轉換公司債	
項目	年度	2019 年	2020 年(註 1)
	最高	-	-
轉換公司債市價	最低	-	-
	平均	-	-
轉換價格		30.42	30.42
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		-	-
履行轉換義務方式		無人申請轉換	無人申請轉換

註 1：2015 年度海外第二次無擔保轉換公司債，已於 2020 年 4 月 10 日到期。

4.3 特別股辦理情形

截至本年報刊印日止，本公司並未發行特別股，故不適用。

4.4 海外存託憑證辦理情形

項目	發行（辦理）日期
	2013 年 11 月 12 日
發行及交易地點	倫敦證券交易所
發行總金額	美金 39,312,000.00 元
單位發行價格	美金 5.46 元
發行單位總數	7,200,000 單位
表彰有價證券之來源	現金增資發行新股
表彰有價證券之數額	普通股 36,000,000 股
存託憑證持有人之權利與義務	與本公司普通股股東相同
受託人	-
存託機構	JPMorgan Chase Bank, N.A.
保管機構	JPMorgan Chase Bank, N.A., Taipei Branch
未兌回餘額	-

發行及存續期間相關費用之分攤方式			發行及存續期間相關費用由慧洋海運負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項			詳如存託契約及保管契約；存託機構代理存託憑證持有人行使權利義務，保管機構代為保管存託憑證表彰之普通股。
每單位 市價	2020 年	最高	本年度無交易，不適用。
		最低	本年度無交易，不適用。
		平均	本年度無交易，不適用。
	當年度截至 年報刊印日止	最高	本年度無交易，不適用。
		最低	本年度無交易，不適用。
		平均	本年度無交易，不適用。

4.5 員工認股權憑證辦理情形

截至本年報刊印日止，本公司並未辦理員工認股權憑證，故不適用。

4.6 限制員工權利新股辦理情形

截至本年報刊印日止，本公司並未辦理限制員工權利新股，故不適用。

4.7 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

截至本年報刊印日止，本公司並未辦理併購或受讓他公司股份發行新股，故不適用。

4.8 資金運用計畫執行情形

截至年報刊印日之前一季止，無尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者。

5. 營運概況

5.1 業務內容

5.1.1 業務範圍

5.1.1.1 本集團所營業務

國際海上運輸業務

船舶相關管理及維護

船舶租賃

除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

5.1.1.2 營業比重

單位：新臺幣仟元；%

年度	2020		2019	
項 目	金 額	金 額	金 額	比 重
租金收入	11,169,570	93.55%	13,073,924	94.51%
運費收入	378,965	3.17%	415,725	3.01%
船舶管理	114,100	0.96%	118,956	0.86%
其 他	276,798	2.32%	224,852	1.62%
合 計	11,939,433	100.00%	13,833,457	100.00%

5.1.1.3 集團現有服務項目

本公司係散裝船舶運送服務業，採一船一子公司方式經營，截至 2020 年底，船隊總數為 136 艘，其中包括自有船舶 123 艘，非自有（含代管、租賃、合資）船舶 13 艘；包括輕便型至海岬型各種噸位之散裝輪、原木船、雙層甲板船、多功能船、RoRo 船及貨櫃輪等，又以營運靈活、運價相對穩定的輕便型為主力。

本集團主要營業項目包括船舶長期出租、短期出租及船舶管理，亦偶有船舶買賣業務。本公司出租船舶業務主要以包含船員、維護、保險等營運責任之“濕租”方式為之，故非僅提供財務租賃，而是以專業管理能力加強客戶合作、降低營運成本。截至 2020 年底，計有長期出租船舶 81 艘、自營船 39 艘、代管/其他船 6 艘。

5.1.1.4 計畫開發之新服務

本公司持續以日本建造之節能船進行船隊汰舊換新，符合環保規範的同時也降低租家營運成本的燃油支出，提升船隊競爭力；慧洋創立初期以營運靈活、運價相對穩定的輕便型為基礎，近年亦朝超級極限型及巴拿馬型擴增船隊規模，以多樣化的船隊因應景氣波動的影響，並提供客戶更全面性的服務。

5.1.2 產業概況

5.1.2.1 產業現況及發展

今日海運仍是最經濟的運輸選擇，目前全球載運量 1 萬噸以上的乾散貨船舶約 12,300 艘，2020 年有超過 122 億噸的大宗物資或商品經由船舶載運，其中由乾散貨船舶所運送的大宗物資近 54 億噸，包括各類礦砂、煤、穀物、木材、鋼材、水泥、糖、棉花、肥料、機件等。

散裝貨船依承載運能大小主要可分海岬型、巴拿馬極限型、超級極限型及輕便型等四大類，各船型以數條典型航線運價做加權平均，得出 BCI、BPI、BSI 及 BHSI 等四個指數表示該船型平均運價。波羅地海航運交易所以 BCI (權重 40%)、BPI (權重 30%)、BSI (權重 30%) 計算而得 BDI (Baltic Dry Index，波羅的海乾散貨指數)，用來表示散裝海運市場中的即期市場供需關係，反應全球散裝航運景氣。

一般而言，BHSI 的運價對整體市場的代表性較低，因小型船舶運載的貨物類型廣泛，部分種類貨物可能對船隻規格有特殊要求，故運價差異大。

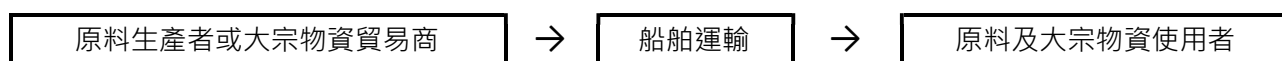
船 型	載重噸 (DWT)	主要載運物	運價指數
海岬型 Capesize	110,000+	煤炭、鐵礦砂	BCI
巴拿馬極限型 Panamax	67-109,999	穀物、煤炭、礦砂、各種工業原料等大宗散裝物資	BPI
超級極限型 Supramax	50-66,999	穀物、煤炭、礦砂、各種工業原料等大宗散裝物資	BSI
輕便型 Handy	26-49,999	穀物、鋼材、肥料、水泥、木材、木屑及紙漿等	BHSI

BDI 因全球經濟成長趨緩造成需求低迷及乾散貨運力過剩兩個因素影響，於 2016 年 2 月跌至歷史新低 290 點，經過一段時間的市場供需調節，2017 年 BDI 逐漸回升，2018 年散裝航運市場持續保持穩定，因新造船投資減少，往年供過於求的散裝運力逐漸調整均衡。2019 年第一季因巴西礦災、美中貿易問題等，航商對新造船及長期租約較為謹慎保守。2020 年肺炎疫情下，各國採取限制措施，對於運輸供給及需求都有重大影響，散裝航運也受到衝擊；至 2020 年下半年，隨經濟活動逐漸恢復，散裝航運市場亦逐漸回穩，BDI 整體尚未回到 2019 水準，但緩步加溫的市場動能對散裝航運業者仍是正面的訊號。

在世界人口成長，以及新興經濟體對商品及原物料的需求的基礎下，船舶仍為最節能、最環保、最經濟的運輸方式，故就長遠而言，景氣循環導致的產業重整實為海運市場新生的契機。

5.1.2.2 產業上、中、下游之關聯性

因大宗物資之需求來自各行各業，又散裝海運其產業特性並不包含產品製程及原料供應，故無明顯上、中、下游之關係。



5.1.2.3 發展趨勢及競爭

海運市場的需求來自各產業的運輸需求，故不易因單一產業景氣變化而出現劇烈的短期波動，海運市場波動多與全球總體經濟情勢改變造成的系統性需求變化相關，另外船舶本身供給調節也是影響海運市場景氣循環的重要原因。

因海運業提供之運輸服務並不涉及生產，故無存貨及以存貨換取現金流量的壓力。論時租船（長期租約）之船舶租金為預收，而論程租船（自營）於貨物裝載後數日內即收取運費，現金流量管理相對單純，因此營運良好的海運公司不易產生流動性問題。海運業界資金調度的壓力常來自於新造船，因購入船舶通常需在交船開始營運前，便陸續投入資金分期支付船款，故須審慎考慮帳上現金配合擴張計劃，以免因資金不足導致違約。

海運業依運送方式可區分為貨櫃、乾散貨、油輪等幾大類，航線有遠洋、近洋之分，營業項目涵蓋自營、租船、船舶管理、船員調度等業務。國內外各航運公司之經營範圍各異，散裝航運實為全球性自由競爭之產業，就全球乾散貨船總數及總載重噸位而言，國內外各航運公司所占比例甚微，且因載貨艙位無法儲存之特性，各公司承載運量端視其攬貨及船舶調度能力而定。

本集團競爭優勢在於船隊及合作夥伴，藉多元船型分散各船型供需變化之風險，並以輕齡船隊提供穩定、高效率的服務，與國際一流航商長期合作，以長期租約帶來穩定獲利，輔以於現貨市場自營船舶以維持對市場的敏銳度及保持營運彈性。

5.1.3 技術及研發概況

所營業務之技術層次及研究發展：不適用

研究發展人員與其學經歷：不適用

最近五年度每年投入之研發費用：不適用

最近五年度開發成功之技術或產品：不適用

5.1.4 長、短期業務發展策略及計畫

5.1.4.1 短期發展策略及計畫

為因應市場變化及滿足客戶不同需求，本公司目前擴展船隊之新造船計劃包括船隊主力的輕便型船舶、六萬噸級超級極限型及八萬噸級巴拿馬極限型，新造船訂單以日本建製之節能船為主，符合環保規範及響應綠能運輸，並降低租家營運成本中的燃油支出，提升船隊競爭力，吸引優質租家，創造雙贏局面。

5.1.4.2 長期發展策略及計畫

長期而言，本公司將持續進行汰舊換新，維持輕齡、節能的高品質船隊，並以穩定的營利來強化財務結構，以大膽、創新的市場遠見拓展業務，邁向世界一流的散裝航運集團，以永續經營創造公司最大價值。

5.2 市場及產銷概況

5.2.1 市場分析

5.2.1.1 主要服務提供地區

本集團長期出租船舶之主要客戶為日本租家及歐洲租家，航線遍佈全球；而於現貨市場自營船舶之航線亦遍及東南亞、印度、中國及中東區域，並逐步拓展至非洲、南美等地。

5.2.1.2 市場佔有率

國內外各航運公司之經營範圍各異，散裝航運實為全球性自由競爭之產業，就 2020 年底全球一萬噸載重噸位以上之散裝貨輪約 12,300 艘及之承載運能約 910 百萬載重噸而言，本集團截至 2020 年底共 136 艘船舶之 6.6 百萬噸載重量與國內外各航運公司分別所占比例皆甚微，且因載貨艙位無法儲存之特性，各公司承載運量端視其攬貨及船舶調度能力而定，故以散裝航運之行業特性，難以統計各航運公司之市場佔有率。

5.2.1.3 市場未來之供需狀況與成長性

2016、2017 年散裝市場不景氣，船東訂造新船的能力及意願皆偏低，新造船訂單量較兩年前明顯降低；2018 年散裝航運市場持續保持穩定，但日趨嚴格的國際環保法規以及資金成本仍抑制船東投資的意願；2019 年因巴西礦災及美中貿易戰影響，船東仍普遍對新造船持保守態度。2020 年在疫情影響下，散裝航運也受到衝擊，雖下半年市場回穩，但對於新船的投資仍是偏低，各船型新船訂單總數比 2019 年更為下降，考慮船齡 20 年以上舊船的淘汰壓力，未來散裝船舶市場供給不足的可能性仍存在。且聯合國對航運相關環保法規的進程並未因疫情減緩，減碳相關規定可能造成未來三至五年老舊船舶的營運成本更加提高。因此散裝航運在中期的供需情形仍然對運費水準有基本面的支持。

5.2.1.4 競爭利基

專業的經營團隊：

由於船舶航線多為跨國，在營運上必須就各地區文化、政經之差異做出迅速且正確的決策，本集團經營團隊累積多年之經驗及海運專業技術，能有效判斷市場脈動以確保營運順利並能在業務規劃上贏得先機。

與事業夥伴保持長期良好合作關係：

本集團船隊長期出租之租家，皆為世界一流航商，長期保持良好合作關係。在景氣轉好、運價大幅上揚時，慧洋以低於市場的價格出租船舶予長期夥伴；而在景氣轉差時主要租家亦願意持續支持本集團，在艱困時期共同度過難關，才是對彼此最有利的經營方式。

輕齡、多樣化散裝船隊：

為應付市場變化及客戶需要，本集團近年積極拓展船隊的規模和多樣性，持續進行汰舊換新，除提升營運效率及穩定性外，亦可避免受單一船舶市場運價變動之衝擊。

自營船舶彈性調節營運：

本集團略性保有部分自營船舶來維持對市場的敏銳度，並得以在景氣波動中，彈性調節長期出租與自營比例，分散風險。

5.2.1.5 發展遠景

◆ 有利因素

輕齡、多樣化散裝船隊：

本集團擁有大、中、小各型之多樣化散裝船隊，達規模經濟水準，且船隊輕齡、設備新穎、環保節能，可滿足客戶的需求，也在特定市場不穩定時，提供相對穩定的收益來源。

船舶品質佳：

本集團擴建船隊多與聲譽佳、造船技術純熟之日本知名船廠合作，以確保完工品質，更因為長期合作建立互信關係，船廠也願意以較優惠條件出售船舶；未來若有處分計畫時，與中國、韓國與越南等造船廠建造之同型船相比，日本船廠船舶較受買家歡迎，可獲得較高之處分利潤。

◆ 不利因素與因應對策

船員招募困難及船員素質降低：

近年船舶數量增加，產業對船員需求隨之增加，導致船員招募困難且素質降低，使營運成本和風險提高。

→因應對策：

培養公司的自有船員—公司 2010 年開始與海洋大學合作，每年開放甲板和輪機實習生名額；若實習生表現良好且有意願加入本公司，則進而培養為公司船隊的主幹。

提升船員的回流率—隨船隊擴增，各家外派也慢慢培養出慧洋船隊的船員，針對考核好的船員，公司要求外派公司把人留住再派回公司的船隊服務，考核差的船員則做紀錄不再錄用。

徹底落實上船前的船員培訓—要求各家外派公司在安排船員上船之前，務必集結船員進行培訓，使其了解公司政策並加強本身的安全意識，提高船員素質。宣導公司船隊的意外事故檢討，作為教材訓練且讓船員警惕在心。

外派考核制度—公司每年都會針對各家外派的派遣狀況、船員的表現、事故發生的處理情形，作為年度考核，審視外派的表現來決定是否未來增加派船給其管理，並設定具體 KPI，以船員面試通過率、船員回流率、船員傷病率、船員未滿約和不適任比例、港口 PSC 缺失紀錄、重大缺失紀錄等綜合評效，以數據化來審視外派的表現和需要改進的地方。

人性化管理—對於船員的管理上採用人性化管理，傾聽船員的需求，解決船員的困難，使其對公司有向心力，能好好的為公司服務。

5.2.2 主要產品之重要用途及產製過程

本集團為散裝航運業，並無生產任何產品及產製過程。

5.2.3 主要原料之供應狀況

本集團係船舶運送服務業，故無原料採購用於生產情事，僅船舶使用之燃油、滑油佔年度營業成本較大。本集團視航期長短、航程、天候、存量等因素，參考各補給港之船舶燃油價格及供油廠家，透過經紀商或直接向油商採購，分散購置來源與降低成本。

5.2.4 主要進銷貨客戶名單

5.2.4.1 最近二年度主要供應商資料：

本公司係船舶運送服務業，故無採購原料用於生產情事，僅船舶使用之燃油、滑油佔年度營業成本較大。由於各船使用之滑油規格不盡相同，故本公司與四至五家國際滑油供應商長期合作，經詢價議價後，選擇符合規格且價格優惠之供應商，合作對象穩定，並透過大量採購以享有折扣；因分散採購，2019 年度及 2020 年度各家廠商占比均未超過進貨總額百分之十。燃油則視航期長短、航程、天候、存量等因素，參考各補給港之燃油價格及供應商，分散購置來源與降低成本。

◆ 進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例：

單位：新臺幣仟元；%

年度	2020				2019			
項目	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率	與發行人之關係
	其 他	1,855,575	100.00%		其 他	1,575,332	100.00%	
	進貨淨額	1,855,575	100.00%		進貨淨額	1,575,332	100.00%	

註 1：係以 2020、2019 年度美元對新台幣之平均匯率 29.470、30.912 換算為新台幣。

5.2.4.2 最近二年度主要銷貨客戶資料

本集團船舶租賃收入佔營業收入八成以上，承租方以歐洲及日本等國信譽優良且營運穩定之航商為主，進行長期合作。近幾年航商 Vittera (即 Glencore，自 2020/11/30 起更名) 積極採用本集團之節能船，自 2015 年起成為第一大之銷貨客戶。

◆ 銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例：

單位：新臺幣仟元；%

年度	2020				2019			
項目	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率	與發行人之關係
1	Vittera Chartering B.V.	1,368,034	11.46%	無	Glencore Grain B.V.	2,114,858	15.29%	無
	其他	10,571,399	88.54%		其他	11,718,599	84.71%	
	銷貨淨額	11,939,433	100.00%		銷貨淨額	13,833,457	100.00%	

註：係以 2020、2019 年度美元對新台幣之平均匯率 29.470、30.912 換算為新台幣。

5.2.5 最近二年度生產量值

本集團經營散裝航運業，未生產任何產品，故不適用。

5.2.6 最近二年度銷售量值

本集團經營散裝航運業，無銷售量值，僅以下表近兩年度營業收入表示。

2018 年散裝航運甫擺脫前兩年的營運谷底，2019 年又因巴西淡水河谷礦災、美中貿易談判拉鋸遞延，航商在新造船及長期租約方便普遍仍較保守；2020 年本公司原擬掌握供需失衡機會提升獲利，故第一季換約及租金連結指數之船舶較往年增加，不料因肺炎疫情，反而承受較大市場波動，上半年營收及獲利皆不佳。下半年隨景氣回溫，且公司採取較保守營運策略，故獲利情形較為回穩，毛利率從上半年 7.64% 提升至下半年 19.13%。全年毛利率 13.92%、總營收 405.1 百萬美元，較去年減少 9.47%。

單位：新臺幣仟元；%

年度	2020		2019	
項 目	金 額	金 額	金 額	金 額
租金收入	11,169,570	93.55%	13,073,924	94.51%
運費收入	378,965	3.17%	415,725	3.01%
船舶管理	114,100	0.96%	118,956	0.86%
其 他	276,798	2.32%	224,852	1.62%
合 計	11,939,433	100.00%	13,833,457	100.00%

5.3 員工概況

本集團投資架構係由慧洋海運（開曼）100%轉投資控有慧洋海運（巴拿馬）及慧洋國際二家公司，慧洋國際另 100%轉投資控有惠航船舶管理公司及慧洋海運（歐洲）。

本集團架構下四家公司之從業員工人數說明如下：

◆ 慧洋海運股份有限公司（Wisdom Marine Lines Co., Limited）

自 2008 年公司成立至年報刊印日止，慧洋海運僅有管理團隊含董事長、總經理、發言人及稽核四位員工，但除董事長外均由慧洋國際代聘或兼任。

2018 年成立新加坡分公司（Wisdom Marine Lines Co., Limited（Singapore Branch）），規劃在當地聘請或自總公司派駐船舶管理人員等。

◆ 慧洋海運（巴拿馬）（Wisdom Marine Lines S.A.）

慧洋海運（巴拿馬）為專業船東，投資控有集團船隊所有船舶，透過仲介公司聘僱海勤人員，截至年報刊印日止，聘僱船員約 2,600 人。

◆ 慧洋國際

慧洋國際主要為慧洋海運集團進行行政管理業務，其員工均為行政人員。

年度		2019	2020	當年度截至年報刊印日
員 工 人 數	經理人	11	13	13
	一般員工	88	89	84
	合計	99	102	97
平均年歲		35.3	36.3	35.9
平均服務年資		7.3	7.7	8.1
學 歷 分 布 比 率	博士	0.0%	0.0%	0.0%
	碩士	23.2%	23.5%	25.7%
	大專	72.7%	71.6%	72.2%
	高中	4.0%	4.9%	2.1%
	高中以下	0.0%	0.0%	0.0%

◆ 惠航船舶管理

惠航船舶管理主要為慧洋海運（巴拿馬）船隊及其他船公司進行船舶管理等相關業務，員工均為行政人員。

年度		2019	2020	當年度截至年報刊印日
員 工 人 數	經理人	7	7	7
	一般員工	54	54	60
	合計	61	61	67
平均年歲		36.5	37.2	38.7
平均服務年資		5.1	5.9	6.0
學 歷 分 布 比 率	博士	0.0%	0.0%	0.0%
	碩士	36.1%	37.7%	34.3%
	大專	59.0%	57.4%	55.2%
	高中	4.9%	4.9%	10.5%
	高中以下	0.0%	0.0%	0.0%

◆ Wisdom Lines Europe B.V. (慧洋海運 (歐洲))

慧洋海運 (歐洲) 於 2019 年 11 月設立，主要為慧洋海運進行船舶代理業務及客戶溝通，員工均為行政人員。

年度		2019	2020	當年度截至年報刊印日
員 工 人 數	經理人	0	0	0
	一般員工	1	2	2
	合計	0	0	0
平均年歲		33.8	30.5	30.7
平均服務年資		0.1	0.97	1.2
學 歷 分 布 比 率	博士	0.0%	0.0%	0.0%
	碩士	0.0%	0.0%	0.0%
	大專	100.0%	100.0%	100.0%
	高中	0.0%	0.0%	0.0%
	高中以下	0.0%	0.0%	0.0%

5.4 環保支出資訊

5.4.1 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

處分日期 / 處分字號	2020/2/25
案由、違反法規條文、違反法規內容、處分內容	M.V. Bizen 於 2019 年在日本 Ube 港口卸貨，因閘門異常導致誤排油汙水至海中。 船舶甲板值班人員發現異常隨即停止相關作業，並報告該港口當局。 2020 年 2 月 25 日港口當局完成相關調查，處以罰款結案。
所受損失 / 賠償 / 處分之總額	NT\$21,0000 (JPY700,000)
未來可能之支出	無
因應對策	事故發生後，船舶主動報告港口當局並積極配合事故調查。 公司已將注意事項發送給全公司船隊參考，以避免相同事故再次發生。

5.4.2 針對環境保護已採行之措施

根據 MARPOL 公約附則一，實施防止船舶油污染。

根據 MARPOL 公約附則四，實施防止生活污水污染。

根據 MARPOL 公約附則五，實施防止垃圾污染。

根據 MARPOL 公約附則六，實施防止船舶空氣污染，執行能源效率管理。

根據壓載艙水公約，實施船舶壓載艙水管理。

5.5 勞資關係

5.5.1 員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

5.5.1.1 員工福利措施

本集團依據勞基法訂立各項員工福利，包含勞工保險、健康保險、團體保險，以及職工福利委員會所提供之各項獎金及補助，如生育補助金、住院津貼、結婚禮金、死亡慰問金及生日禮金與蛋糕等。

5.5.1.2 進修及訓練

依工作需要實施內部訓練。

5.5.1.3 退休制度與其實施情形

本公司配合勞工退休金條例適用新制由本公司依勞工退休金條例按月提繳不低於員工每月工資 6% 勞工退休金，並儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶中，其餘相關事項亦均依法令規定辦理。

因承認舊年資，故除原選用舊制者，本公司依勞動基準法規定辦理，每月按薪資總額之 2% 提撥退休準備金，以本公司勞工退休準備金監督委員會名義存入負責辦理收支、保管及運用之臺灣銀行。

5.5.1.4 勞資間之協議與各項員工權益維護措施

本集團勞資關係良好，並且為維護員工權益，依法訂立相關辦法如工作場所性騷擾防治措施、申訴及懲戒辦法。

5.5.2 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失（包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

最近年度及截至年報刊印日截止無相關情事。

5.6 重要契約

截至年報刊印日止，本公司簽定且仍有效存續之重要契約依契約性質表列如下：

5.6.1 長期借款合同

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Unicorn Logger S.A.	Unicorn Logger	Mega Bank, Chung Shan	2006/12/13	自動撥日起 13 年	授信約定書	無
Harmony Pescadores S.A. (Panama)	Izumo	Mega Bank, Chung Shan	2007/12/7	自動撥日起 15 年	授信約定書	無
Babuza Wisdom S.A.	Babuza Wisdom	Mega Bank, Chung Shan	2008/6/2	自動撥日起 13 年	授信約定書	無
Pazeh Wisdom S.A.	Pazeh Wisdom	Mega Bank, Chung Shan	2008/6/2	自動撥日起 13 年	授信約定書	無
Log Wisdom S.A.	Genius Star IX	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2009/8/24	自動撥日起 13 年	授信約定書	無

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Paiwan Wisdom S.A.	Amis Wisdom III	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
Saysiat Wisdom S.A.	Amis Wisdom VI	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
GSX Maritime S.A.	Genius Star X	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
Atayal Wisdom S.A.	Poavosa Wisdom III	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
Bunun Wisdom S.A.	Poavosa Wisdom VI	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
Tao Brave S.A.	Tao Brave	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
Tao Mariner S.A.	Tao Mariner	Mega Bank, Central (Syndicate)	2009/9/8	自動撥日起 12.5 年	授信約定書	無
Sao Wisdom S.A.	Global Faith	Shin Kong Bank, Dunnan	2010/2/9	自動撥日起 13.5 年	授信約定書	無
Rukai Maritime S.A.	Naluhu	Shin Kong Bank, Dunnan	2010/5/25	自動撥日起 13.5 年	授信約定書	無
Amis Wisdom S.A.	Amis Wisdom I	Mega Bank, Chung Shan	2010/6/15	自動撥日起 15 年	授信約定書	無
Makatao Wisdom S.A.	Amis Wisdom II	Mega Bank, Chung Shan	2010/7/21	自動撥日起 15 年	授信約定書	無
Dumun Navigation S.A.	Frontier Bonanza	First Bank, Ho Ping	2010/10/11	自動撥日起 15 年	授信約定書	無
Ligulao Wisdom S.A.	Ligulao	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2010/11/16	自動撥日起 13 年	授信約定書	無
Vayi Wisdom S.A.	LBC Energy	Cooperative Bank, Hsin Wei	2011/7/25	自動撥日起 12 年	授信約定書	無
Atayal Mariner S.A.	Atayal Ace	E. Sun Bank (Syndicate)	2011/7/28	自動撥日起 12 年	授信約定書	無
Atayal Brave S.A.	Atayal Brave	E. Sun Bank (Syndicate)	2011/7/28	自動撥日起 12 年	授信約定書	無
Atayal Star S.A.	Atayal Star	E. Sun Bank (Syndicate)	2011/7/28	自動撥日起 12 年	授信約定書	無
Atayal Mariner S.A.	Atayal Mariner	Bank SinoPac	2011/9/22	自動撥日起 12.75 年	授信約定書	無
Amis Navigation S.A.	Amis Brave	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Bunun Marine S.A.	Bunun Ace	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Bunun Navigation S.A.	Bunun Wisdom	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
GS Navigation S.A.	Genius Star XI	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
GS Global S.A.	Genius Star XII	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Katagalan Line S.A.	Katagalan Wisdom III	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Poavosa International S.A.	Poavosa Wisdom VII	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Poavosa Maritime S.A.	Poavosa Wisdom VIII	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Tao Ace S.A.	Tao Ace	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Tao Treasure S.A.	Tao Treasure	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2011/12/21	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Sakizaya Marine S.A.	Sakizaya Ace	Mega Bank, Chung Shan	2013/1/30	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Amis Star S.A.	Amis Ace	First Bank, Ho Ping (Syndicate)	2013/4/24	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Amis Mariner S.A.	Amis Champion	First Bank, Ho Ping (Syndicate)	2013/4/24	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Amis Carriers S.A.	Amis Dolphin	First Bank, Ho Ping (Syndicate)	2013/4/24	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Sakizaya Line S.A.	Sakizaya Brave	First Bank, Ho Ping (Syndicate)	2013/4/24	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Katagalan Navigation S.A.	Scarlet Eagle	First Bank, Ho Ping (Syndicate)	2013/4/24	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Amis International S.A.	Scarlet Falcon	First Bank, Ho Ping (Syndicate)	2013/4/24	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Sakizaya Navigation S.A.	Sakizaya Champion	Mega Bank, Central	2013/7/1	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Poavosa Navigation S.A.	Poavosa Ace	Credit Suisse	2013/9/16	自動撥日起 10 年	授信約定書	無
Daiwan Champion S.A.	Daiwan Champion	Amberjack Marine S.A.(Tokyo Century)	2014/3/28	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Katagalan Carriers S.A.	Scarlet Rosella	Dialease Maritime S.A. (MUJFL)	2014/3/28	自動撥日起 15 年	授信約定書	無
Bunun Fortune S.A.	Bunun Fortune	Dialease Maritime S.A. (MUJFL)	2014/4/25	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Daiwan Dolphin S.A.	Daiwan Dolphin	Amberjack Marine S.A.(Tokyo Century)	2014/5/23	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Bunun Brave S.A.	Bunun Brave	Credit Suisse	2014/6/30	自動撥日起 10 年	授信約定書	無
Bunun Champion	Bunun Champion	Credit Suisse	2014/6/30	自動撥日起 10 年	授信約定書	無
Bunun Elegance S.A.	Bunun Elegance	Mega Bank, Central	2014/9/2	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Daiwan Elegance S.A.	Daiwan Elegance	Mega Bank, Chung Shan	2014/9/2	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Daiwan Fortune S.A.	Daiwan Fortune	Mega Bank, Chung Shan	2014/9/2	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Bunun Dynasty S.A.	Bunun Dynasty	BNP Paribas	2014/10/21	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Amis Fortune S.A.	Amis Fortune	Dialease Maritime S.A. (MUJFL)	2014/11/17	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Daiwan Glory S.A.	Daiwan Glory	SLSS SHIPPING S.A. (Showa Leasing)	2014/12/12	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Sakizaya Diamond S.A.	Sakizaya Diamond	Bank of Taiwan, Hsin Chuang	2015/1/6	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Fourseas Mritime S.A. Panama	Bunun Glory	First Bank, Ho Ping	2015/3/20	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Sakizaya Fortune S.A.	Sakizaya Future	Mega Bank, Central	2015/11/19	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Triumph Wisdom S.A.	Amis Glory	Dialease Maritime S.A. (MUJFL)	2015/12/9	自動撥日起 6 年	授信約定書	無
Siraya Wisdom S.A.	Siraya Wisdom	Dialease Maritime S.A. (MUJFL)	2015/12/9	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Daiwan Justice S.A.	Daiwan Justice	Mega Bank, Chung Shan	2016/3/7	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Daiwan Kalon S.A.	Daiwan Kalon	Mega Bank, Chung Shan	2016/3/11	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Daiwan Hero S.A.	Daiwan Hero	Bank of Taiwan (Syndicate)	2016/4/18	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Daiwan Infinity S.A.	Daiwan Infinity	Bank of Taiwan (Syndicate)	2016/4/18	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Sakizaya Justice S.A.	Sakizaya Justice	Bank of Taiwan (Syndicate)	2016/4/18	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Hoanya Wisdom S.A.	Hoanya Wisdom	The Higashi Nippon Bank	2016/5/25	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Taokas Wisdom S.A.	Taokas Wisdom	The Higashi Nippon Bank	2016/5/25	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Sakizaya Hero S.A.	Sakizaya Hero	Bank SinoPac	2016/7/28	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Bunun Infinity S.A.	Bunun Infinity	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2016/9/6	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Sakizaya Integrity S.A.	Sakizaya Integrity	Bank of Taiwan, Hsin Chuang	2016/9/29	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Katagalan Marine S.A.	Katagalan Wisdom	Bank SinoPac	2016/10/21	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Fraternity Ship Investment S.A.	Beagle II	Sunny Bank, Pan Chiao	2016/12/30	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Amis Hero S.A.	Amis Hero	Chang Hwa Bank	2017/3/24	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Sakizaya Kalon S.A.	Sakizaya Kalon	Mega Bank, Central	2017/4/5	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Sakizaya Leader S.A.	Sakizaya Leader	Mega Bank, Central	2017/4/5	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Bunun Justice S.A.	Bunun Justice	Bank of Taiwan, Lian Cheng	2017/4/5	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Papora Wisdom S.A.	Papora Wisdom	Taichung Bank	2017/6/30	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Amis Integrity S.A.	Amis Integrity	SLSS SHIPPING S.A. (Showa Leasing)	2017/7/6	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Amis Justice S.A.	Amis Justice	The Iyo Bank	2017/8/22	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Sakizaya Power S.A.	Sakizaya Power	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2017/8/25	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Sakizaya Orchid S.A.	Sakizaya Orchid	Bank SinoPac	2017/10/6	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Amis Miracle S.A.	Amis Miracle	Bank SinoPac	2017/12/21	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Genius Star Carriers S.A.	Joseph Wisdom	The Iyo Bank	2018/1/4	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Adixi Wisdom S.A.	Bunun Kalon	En Tie Bank	2018/1/5	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Sakizaya Respect S.A.	Sakizaya Respect	BNP Paribas	2018/4/11	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Sakizaya Miracle S.A.	Sakizaya Miracle	Taichung Bank (Syndicate)	2018/4/27	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Dumun Marine S.A.	Amis Leader	En Tie Bank	2018/6/27	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Guma Marine S.A.	Amis Kalon	En Tie Bank	2018/6/27	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Tao Star S.A.	Tao Star	Bank SinoPac	2018/7/24	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Amis Nature Inc.	Amis Nature	Cooperative Bank, Hsin Wei	2018/7/30	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Genius Marine S.A.	Amis Power	New Roman S.A. (ORIX)	2018/9/7	自動撥日起 10 年	授信約定書	無
Daiwan Leader S.A.	Daiwan Leader	Shinsei Bank	2018/11/14	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Daiwan Miracle S.A.	Daiwan Miracle	Bank SinoPac	2019/3/26	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Sakizaya Wisdom S.A.	Sakizaya Wisdom	Taichung Bank	2019/5/28	自動撥日起 4 年	授信約定書	無
Luilang Wisdom S.A.	Bunun Leader	Cooperative Bank, Taipei	2019/7/17	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Trobian Wisdom S.A.	Amis Treasure	Mega Bank, Chung Shan	2019/8/23	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Winsome Wisdom S.A.	Ocean Victory	En Tie Bank	2019/8/27	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Unicorn Marine S.A.	Poavosa Brave	Taichung Bank	2019/12/5	自動撥日起 4 年	授信約定書	無
Taokas Marine S.A.	Daiwan Wisdom	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2019/12/26	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Poavosa Wisdom S.A.	Poavosa Wisdom	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2019/12/26	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Mount Wisdom S.A.	Sakizaya Star	Cooperative Bank, Hsin Wei	2020/3/4	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Guma Navigation S.A.	Amis Respect	Bank of Taiwan, Hsin Chuang	2020/3/13	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Mercy Marine Line S.A.	Amis Unicorn	Taipei Fubon Bank, An Ho	2020/3/18	自動撥日起 10 年	授信約定書	無
Katagalan Star S.A.	Bunun Miracle	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2020/4/23	自動撥日起 8.5 年	授信約定書	無
Lloa Wisdom S.A.	Sakizaya Treasure	The Export-Import Bank	2020/6/10	自動撥日起 10 年	授信約定書	無
Wisdom Marine Lines Co., Ltd.	Hibiscus, Magnate, Wisdom Grace, Genius Star VIII, Beagle VII	Mega Bank, Central (Syndicate)	2020/6/17	自動撥日起 3 年	授信約定書	無
	2nd preferred mortgage : Sakizaya Future, Sakizaya Kalon, Sakizaya Leader, Amis Wisdom I, Amis Wisdom II					
Katagalan Wisdom S.A.	Clear Horizon	Esperance Line S.A. (NTT Finance Corporation)	2020/7/8	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Unicorn Successor S.A.	Taikli	Bank SinoPac	2020/8/10	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Amis Victory S.A.	Amis Victory	Chang Hwa Bank	2020/8/18	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Bunun Hero S.A.	Bunun Hero	Bank of Panhsin	2020/8/19	自動撥日起 7 年	授信約定書	無
Kavalan Wisdom S.A.	Blue Horizon	Hua Nan Bank, Hsin Wei	2020/9/17	自動撥日起 6 年	授信約定書	無
Bunun Noble Inc.	Bunun Noble	BNP Paribas	2020/9/23	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Elite Steamship S.A.	Amis Wealth	Chang Hwa Bank	2020/11/27	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Amis Elegance S.A.	Amis Elegance	Taichung Bank	2021/1/18	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Favoran Wisdom S.A.	Bunun Orchid	Esperance Line S.A. (NTT Finance Corporation)	2021/2/17	自動撥日起 5 年	授信約定書	無
Sakizaya Unicorn S.A.	Sakizaya Unicorn	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2021/3/12	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Sakizaya Victory S.A.	Sakizaya Victory	Cooperative Bank, Hsin Wei (Syndicate)	2021/3/12	自動撥日起 8 年	授信約定書	無
Fraternity Marine S.A.	Bunun Respect	The Iyo Bank	2021/3/15	自動撥日起 8 年	授信約定書	無

5.6.2 造船合約

集團公司	船名/船號	契約對象	簽約日	契約期間 (預計交船日)	主要內容	限制條款
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Respect	Namura Shipbuilding Co., Ltd.	2019/7/16	2021/Q2	38,000 dwt bulk carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Victory	Japan Marine United Corporation	2018/11/29	2021/Q2	82,400 dwt bulk carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Power	Onomichi Dockyard Co., Ltd.	2019/12/16	2021/Q2	37,000 dwt bulk carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	Jacques	M.H. Progeess Lins S.A.	2021/2/2	2021/Q3	4,740 dwt LPG carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	695	Onomichi Dockyard Co., Ltd.	2019/12/16	2022/Q1	37,000 dwt bulk carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	696	Onomichi Dockyard Co., Ltd.	2019/12/16	2022/Q1	37,000 dwt bulk carrier	無

集團公司	船名/船號	契約對象	簽約日	契約期間 (預計交船日)	主要內容	限制 條款
Wisdom Marine Lines S.A.	SA243	Giant Line Inc., S.A.	2019/7/29	2022/Q1	37,800 dwt bulk carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	SS290	Tsuneishi Group (Zhoushan) Shipbuilding Inc.	2019/11/22	2022/Q1	82,300 dwt bulk carrier	無
Wisdom Marine Lines S.A.	SS291	Tsuneishi Group (Zhoushan) Shipbuilding Inc.	2019/11/22	2022/Q2	82,300 dwt bulk carrier	無

5.6.3 租賃合約

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制 條款
Amis Mariner S.A.	Amis Champion	Viterra Chartering B.V.	2013/7/30	自交船日起 8 年	定期租船合約	無
Amis Carriers S.A.	Amis Dolphin	Viterra Chartering B.V.	2013/7/30	自交船日起 8 年	定期租船合約	無
Genius Marine S.A.	Amis Power	Drylog Trading UK	2019/8/26	自交船日起 2 年	定期租船合約	無
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Queen	Viterra Chartering B.V.	2017/3/24	自交船日起 5 年	定期租船合約	無
Wisdom Marine Lines S.A. as charterers	Amis Queen	Shoei Kisen Kaisha, Ltd.	2018/10/31	自交船日起 5 年	定期租船合約	無
Kavalan Wisdom S.A.	Blue Horizon	Nippon Yusen Kaisha, Tokyo, Japan	2012/5/7	自交船日起 15 年	定期租船合約	無
Luilang Wisdom S.A.	Bunun Leader	Naviera Chilena Del Pacifico S.A.	2017/11/24	自交船日起 7 年	定期租船合約	無
Katagalan Wisdom S.A.	Clear Horizon	Nippon Yusen Kaisha, Tokyo, Japan	2012/6/4	自交船日起 15 年	定期租船合約	無
Dumun Navigation S.A.	Frontier Bonanza	Nippon Yusen Kaisha, Tokyo, Japan	2010/9/1	自交船日起 15 年	定期租船合約	無
Genius Star Carriers S.A.	Joseph Wisdom	Geogas Trading S.A.	2016/2/26	自交船日起 6 年	定期租船合約	無
Vayi Wisdom S.A.	LBC Energy	NYK Bulkship (Atlantic) N.V., Antwerp, Belgium	2011/9/1	自交船日起 15 年	定期租船合約	無
Ligulao Wisdom S.A.	Ligulao	Eastern Car Liner, Ltd.	2010/8/26	自交船日起 12 年	定期租船合約	無
Sakizaya Diamond S.A.	Sakizaya Diamond	Viterra Chartering B.V.	2013/6/25	自交船日起 8 年	定期租船合約	無
Sakizaya Glory S.A.	Sakizaya Elegance	Viterra Chartering B.V.	2013/6/25	自交船日起 8 年	定期租船合約	無
Sakizaya Orchid S.A.	Sakizaya Orchid	COFCO Agri Freight S.A.	2017/8/28	自交船日起 5 年	定期租船合約	無
Sakizaya Power S.A.	Sakizaya Power	COFCO Agri Freight S.A.	2017/8/28	自交船日起 5 年	定期租船合約	無
Sakizaya Queen S.A.	Sakizaya Queen	COFCO Agri Freight S.A.	2017/9/25	自交船日起 5 年	定期租船合約	無
Katagalan Navigation S.A.	Scarlet Eagle	TSC0212 Shipping S.A.	2014/8/5	自交船日起 15 年	定期租船合約	無
Katagalan Carriers S.A.	Scarlet Rosella	OSC10706 Shipping S.A.	2015/2/17	自交船日起 15 年	定期租船合約	無
Unicorn Successor S.A.	Taikli	Eastern Car Liner, Ltd.	2011/4/8	自交船日起 12 年	定期租船合約	無

5.6.4 租購合約

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制 條款
Sakizaya Glory S.A.	Sakizaya Elegance	Norma Shipping Cooperation	2015/10/16	自交船日起 9.5 年	光船租賃(BBHP)	無

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Sakizaya Glory S.A.	Sakizaya Glory	Marineway Shipping Corporation	2016/3/3	自交船日起 9.5 年	光船租賃(BBHP)	無
Taroko Maritime S.A.	Amis Orchid	Zelkova Maritime S.A.	2017/7/12	自交船日起 7 年	光船租賃(BBHP)	無
Sakizaya Queen S.A.	Sakizaya Queen	Sea Green Shipping S.A.	2018/1/12	自交船日起 7 年	光船租賃(BBHP)	無
Taokas Navigation S.A.	Paiwan Wisdom	Fortunate Transport S.A.	2018/8/24	自交船日起 7 年	光船租賃(BBHP)	無
Wisdom Marine Lines Co., Ltd.	Mega Benefit	Sea Green Shipping S.A.	2018/12/28	自交船日起 7 年	光船租賃(BBHP)	無
Taivoan Wisdom S.A.	Amis Star	TLC Cosmos Ltd.	2019/11/18	自交船日起 8.75 年	光船租賃(BBHP)	無

5.6.5 管理合約

集團公司	船名	契約對象	簽約日	契約期間	主要內容	限制條款
Wisdom Marine Lines S.A.	As nominated	Benefit Transport S.A.	2017/5/31	契約有效至任一方 30 天前書面通知他方終止為止	船舶管理契約	無

6. 財務概況

6.1 最近五年度簡明財務資料

6.1.1 簡明資產負債表及綜合損益表

6.1.1.1 簡明資產負債表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料 (註 1)				
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
流動資產		2,810,558	3,565,183	3,339,375	5,136,737	3,493,823
不動產、廠房及設備		79,463,626	79,416,557	84,196,177	75,187,933	73,422,324
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		3,377,431	1,992,453	1,399,300	6,572,991	5,495,448
資產總額		85,651,615	84,974,193	88,934,852	86,897,661	82,411,595
流動負債	分配前	11,294,297	10,033,331	12,075,235	15,387,095	9,165,735
	分配後 (註 2)	11,851,161	10,650,039	13,029,526	16,420,828	9,912,144
非流動負債		45,492,249	48,741,101	48,752,324	42,206,905	46,749,624
負債總額	分配前	56,786,546	58,774,432	60,827,559	57,594,000	55,915,359
	分配後 (註 2)	57,343,410	59,391,140	61,781,850	58,627,733	56,661,768
歸屬於母公司業主之權益		28,749,479	26,199,761	28,107,293	29,303,661	26,496,236
股本		5,549,741	6,167,076	6,298,055	6,891,074	7,464,092
資本公積	分配前	1,971,794	1,612,164	1,250,933	1,386,689	631,675
	分配後 (註 2)	1,136,498	995,456	296,642	180,665	34,548
法定盈餘公積		224	224	224	224	224
保留盈餘	分配前	11,625,111	12,043,086	13,851,985	16,050,229	16,161,603
	分配後 (註 2)	11,625,111	12,043,086	13,851,985	16,050,229	16,012,321
其他權益		9,602,609	6,377,211	6,706,096	4,975,445	2,238,642
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		115,590	-	-	-	-
權益總額	分配前	28,865,069	26,199,761	28,107,293	29,303,661	26,496,236
	分配後 (註 2)	28,308,205	25,583,053	27,153,002	28,269,928	25,749,827

註 1：2016 年度至 2020 年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

註 2：2020 年度盈餘分配案，業於 2021 年 3 月 26 日經董事會決議，惟尚待本公司股東會通過。

6.1.1.2 簡明綜合損益表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
營業收入	10,678,876	11,038,548	13,067,626	13,833,457	11,939,433
營業毛利	1,754,521	2,036,269	3,636,284	3,569,547	1,657,239
營業損益	1,601,177	1,876,056	3,491,150	3,407,919	1,498,019
營業外收入及支出	-204,096	-1,457,072	-1,661,595	-1,191,891	-1,370,760
稅前淨利	1,397,081	418,984	1,829,555	2,216,028	127,259
繼續營業單位本期淨利	1,397,081	418,984	1,809,206	2,198,583	111,414
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利 (損)	1,393,186	418,341	1,809,206	2,198,583	111,414
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	-1,961,214	-3,233,012	328,578	-1,730,990	-2,736,843
本期綜合損益總額	-568,028	-2,814,671	2,137,784	467,593	-2,625,429
淨利歸屬於母公司業主	1,399,776	417,905	1,809,206	2,198,583	111,414
淨利歸屬於非控制權益	-6,590	436	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	-558,857	-2,807,423	2,137,784	467,593	-2,625,429
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-9,171	-7,248	-	-	-
每股盈餘 (元) (註 2)	2.56	0.71	2.92	3.38	0.15

註 1：2016 年度至 2020 年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

註 2：採基本每股盈餘計算。

6.1.2 影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響

無。

6.1.3 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
2016	安永聯合會計師事務所	林麗鳳、傅文芳	無保留意見
2017	安永聯合會計師事務所	林麗鳳、傅文芳	無保留意見
2018	安永聯合會計師事務所	林麗鳳、傅文芳	無保留意見
2019	安永聯合會計師事務所	林麗鳳、傅文芳	無保留意見
2020	安永聯合會計師事務所	林麗鳳、呂倩雯	無保留意見

6.2 最近五年度財務分析

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析 (註 1)				
		2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年度	2020 年度
財務結構	負債佔資產比率 (%)	66.30	69.17	68.40	66.28	67.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率 (%)	93.43	94.36	91.29	95.11	99.76
償債能力	流動比率 (%)	24.88	36.10	27.65	33.38	38.12
	速動比率 (%)	22.29	32.96	24.94	30.78	33.08
	利息保障倍數	2.20	1.31	2.05	2.22	1.10
經營能力	應收款項週轉率 (次)	67.92	85.56	104.07	74.43	66.41
	平均收現日數	5.37	4.26	3.50	4.90	5.49
	存貨週轉率 (次)	88.45	78.22	76.61	64.44	42.51
	應付款項週轉率 (次)	74.65	55.18	38.20	37.55	34.40
	平均銷貨日數	4.12	4.66	4.76	5.66	8.58
	不動產、廠房及設備週轉率 (次)	0.13	0.14	0.16	0.18	0.16
	總資產週轉率 (次)	0.12	0.13	0.15	0.16	0.14
獲利能力	資產報酬率 (%)	3.02	2.05	4.07	4.57	1.62
	權益報酬率 (%)	4.81	1.52	6.66	7.66	0.40
	占實收資本比率 (%)	28.85	30.42	55.05	49.45	20.07
	純益率 (%)	13.11	3.79	13.84	15.89	0.93
	每股盈餘 (元)	2.69	0.71	2.92	3.38	0.15
現金流量	現金流量比率 (%)	48.25	46.28	50.02	42.59	51.85
	現金流量允當比率 (%)	44.36	49.33	64.78	118.86	70.18
	現金再投資比率 (%)	4.50	4.31	5.36	6.04	3.83
槓桿度	營運槓桿度	3.48	3.11	2.21	2.33	4.07
	財務槓桿度	3.68	3.44	1.99	2.14	6.23

註 1：2016 年度至 2020 年度財務資料係經會計師查核簽證之合併財務報表。

6.2.1 上列財務分析資料之計算公式如下：

6.2.1.1 財務結構

- ◆ 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- ◆ 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。

6.2.1.2 償債能力

- ◆ $\text{流動比率} = \text{流動資產} / \text{流動負債}$ 。
- ◆ $\text{速動比率} = (\text{流動資產} - \text{存貨} - \text{預付費用}) / \text{流動負債}$ 。
- ◆ $\text{利息保障倍數} = \text{所得稅及利息費用前純益} / \text{本期利息支出}$ 。

6.2.1.3 經營能力

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

6.2.1.4 獲利能力

- ◆ $\text{資產報酬率} = [\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$ 。
註：本公司為境外公司，故不計算稅率。
- ◆ $\text{權益報酬率} = \text{稅後損益} / \text{平均權益總額}$ 。
- ◆ $\text{純益率} = \text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$ 。
- ◆ $\text{每股盈餘} = (\text{歸屬於母公司業主之損益} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均已發行股數}$ 。

6.2.1.5 現金流量

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

6.2.1.6 槓桿度

- ◆ $\text{營運槓桿度} = (\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$ 。
- ◆ $\text{財務槓桿度} = \text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$ 。

6.2.2 最近二年度各項財務比率增減變動達 20%以上之原因：

- ◆ 利息保障倍數減少：主要係稅前純益較上期減少所致。
- ◆ 存貨周轉率減少：主要係平均存貨較上期增加所致。
- ◆ 平均銷貨日數增加：主要係平均存貨較上期增加所致。
- ◆ 資產報酬率減少：主要係稅後損益較上期減少所致。
- ◆ 權益報酬率減少：主要係稅後損益較上期減少所致。
- ◆ 營業利益佔實收資本比率減少：主要係營業利益較上期減少所致。
- ◆ 稅前純益佔實收資本比率減少：主要係稅前純益較上期減少所致。
- ◆ 純益率減少：主要係稅後損益較上期減少所致。
- ◆ 每股盈餘減少：主要係稅後損益較上期減少所致。
- ◆ 現金流量比率增加：主要係流動負債較上期減少所致。
- ◆ 現金流量允當比率減少：主要係營業現金流量減少所致。
- ◆ 現金再投資比率減少：主要係營業現金流量較上期減少所致。
- ◆ 營運槓桿度增加：主要係營業利益較上期減少所致。
- ◆ 財務槓桿度增加：主要係營業利益較上期減少所致。

6.3 最近年度財務報告之審計委員會審查報告

請參閱第 111 頁。

6.4 最近年度會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

本公司為回台第一上市外國公司，故無編制單一長式財務報表，本公司母子公司合併財務報表，請參閱第 112 頁至第 188 頁。

6.5 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

本公司為回台第一上市外國公司，故無編制公司個體財務報告。

6.6 公司及其關係企業最近二年度及截至年報刊印日止，如有發生財務周轉困難情事

無。

7. 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

7.1 財務狀況

7.1.1 財務狀況比較分析表

單位：新臺幣仟元；%

項目 \ 年度	2019 年		2020 年		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
流動資產	5,136,737	5.91	3,493,823	4.24	-1,642,914	-31.98	主要係現金及約當現金減少。
不動產、廠房及設備	75,187,933	86.52	73,422,324	89.09	-1,765,609	-2.35	主要係船舶折舊增加。
一年內到期之長期借款	10,947,275	12.60	5,019,044	6.09	-5,928,231	-54.15	主要係一年內到期之長期借款到期還款或展延轉列至長期借款。
長期借款	33,013,450	37.99	36,855,312	44.72	3,841,862	11.64	主要係一年內到期之長期借款到期展延轉列至長期借款。
租賃負債-非流動	3,551,213	4.09	3,097,902	3.76	-453,311	-12.76	主要係資本租賃船舶之應付租賃款減少。
長期應付款項	4,270,130	4.91	5,335,752	6.47	1,065,622	24.96	主要係關係人融通資金餘額增加所致。
普通股股本	6,891,074	7.93	7,464,092	9.06	573,018	8.32	主要係現金增資發行新股 40,000 張以及可轉債轉換為普通股。
資本公積	1,386,689	1.60	631,675	0.77	-755,014	-54.45	主要係資本公積配發股利及股價下跌所致。
保留盈餘	16,050,229	18.47	16,161,603	19.61	111,374	0.69	主要係本期淨利增加。

7.2 財務績效

7.2.1 財務績效分析表

單位：新臺幣仟元；%

項 目 \ 年 度	2019 年		2020 年		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業收入	13,833,457	100.00	11,939,433	100.00	-1,894,024	-13.69	主要係今年疫情以致散裝航運市況不佳。
折舊費用	4,535,048	32.78	4,442,490	37.21	-92,558	-2.04	以美元計為年增 2.75%，主要係總船隊增加。
營業成本	10,263,910	74.20	10,282,194	86.12	18,284	0.18	主要係總船隊增加。

年 度 項 目	2019 年		2020 年		增減變動		說明
	金額	%	金額	%	金額	%	
營業純益	3,407,919	24.64	1,498,019	12.55	-1,909,900	-56.04	主要係今年疫情以致散裝航運市況不佳。
業外收入	772,264	5.58	10,102	0.05	-762,162	-98.69	主要係去年度 4 月份有租家提前解約之賠償金收入。
處分固定資產 損益	99,976	0.72	0	0.00	-99,976	-100.00	主要係今年無處分船舶。
利息費用	1,816,179	13.13	1,257,470	10.53	-558,709	-30.76	主要係今年美元降息。
兌換損益	-74,142	-0.54	-244,808	-2.05	-170,666	230.19	主要係今年美元貶值。
稅前純益	2,216,028	16.02	127,259	1.07	-2,088,769	-94.26	主要係今年疫情以致散裝航運市況不佳。

7.3 現金流量

7.3.1 現金流量變動分析

單位：新臺幣仟元；%

年度 項目	2019 年度	2020 年度	增減金額	增減比例 (%)	變動分析
營業活動	6,553,271	4,752,461	-1,800,810	-27.48	主要係稅前淨利減少。
投資活動	-2,086,236	-6,549,881	-4,463,645	213.96	主要係新造船投資減少所致。
融資活動	-3,191,024	440,776	3,631,800	-113.81	主要係本期長期借款增加所致。

7.3.2 未來一年現金流動性分析及流動性不足之改善計畫

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年度來自營業活動之現金流入 (2)	預計全年現金流出量 (3)	預計現金剩餘 (不足) 數額 (1) + (2) - (3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
587,157	13,713,169	4,610,778	9,689,549	-	-

7.3.2.1 未來一年現金流量變動情形分析

- ◆ 預計營業活動之淨現金流入：預估未來一年度散裝航運市況逐漸復甦，船隊營收可穩健增長，致使營業活動可產生現金流入增加。
- ◆ 預計投資活動之淨現金流量：預估未來一年度配合集團經營規劃，新造船隻數量較前一年度略微減少，致使投資活動產生淨現金流出將微幅減少。
- ◆ 預計融資活動之淨現金流量：預估未來一年度新造船隻略為減少，故預估融資活動淨現金流入較去年度減少。

7.3.2.2 預計現金不足額之補救措施及流動性分析

不適用。

7.4 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

單位：新臺幣仟元

計畫項目	資金來源	預計完成日期	所需資金總額（合約總價）&各年度合約總價		
建造新船	自有資金及銀行貸款	各船交船日	8,427,471 (US\$299,910,000)	2021 年 6 艘	4,683,427 (US\$166,670,000)
				2022 年 5 艘	3,744,044 (US\$133,240,000)

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司已針對上表之購建合約支付 US\$46,061,000，剩餘款項將分別於安放龍骨、下水、交船時支付。於 2020 年 12 月 31 日，上表中計有 US\$28,750,000 之船舶購建合約業已提供並辦妥融資事宜。本公司預計將於 2022 年 7 月前如數分期付清。

◆ 預計產生效益

本集團船隊因應市場變化及客戶需求，營運規模擴大，新造船以日本船廠之高規格環保節能船為主，能吸引優質客戶，提高營收及獲利，增加長期資金穩定度及財務運用靈活度，強化公司營運競爭力。

7.5 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

本集團因營運需求，透過子公司採一船一公司方式進行船舶管理，慧洋海運可直接控制各子公司，並以集團整體營運效益進行業務規劃，向來無非本業之轉投資。

但由於本集團業務持續成長，2016 年 1 月 29 日董事會決議通過投資計劃，於台北市交通便利處所覓地興建總部大樓，並出資取得百世多麗投資開發股份有限公司 40% 股權。其後該公司於台北市敦化南路取得辦公大樓用地，都市更新計畫案經核准通過，建照尚待取得；因資產評價回升，2020 年度本公司合併報表帳列採權益法認列之利益約 US\$4.01 百萬。惟其投資金額佔本集團總資產 0.5% 以下，預期該轉投資未來對於本公司影響甚微。

7.6 最近年度及截至年報刊印日止風險事項評估

7.6.1 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

◆ 利率變動

本集團基因於行業特性，資金需求龐大，故融資金額較高，2019、2020 年度利息費用佔營收比率分別為 13.13% 及 10.53%；另本集團並無依公允價值變動列入損益之任何固定利息財務負債，且亦無使用衍生性金融工具對沖其債務責任，故於結算日之利率變動不致對損益產生重大影響，有關利率風險之敏感度分析可參閱 2020 年財報附註十二、3。本集團往來銀行包括台灣、日本、歐洲等地營運穩健之銀行，透過

評估各銀行之借款利率，選擇合適之融資條件；且本集團為信譽良好營運穩定之上市公司，與銀行議價能力高，亦有助於將低融資成本。

◆ 匯率變動

本集團營業收入及營業成本多以美金計價，匯率變動對本業營收影響不大。匯率曝險為船舶融資之外幣借款，主要受日圓匯率波動影響，當美金一元兌換日圓增加/減少 10%（即美金升值/貶值）時，本集團 2020 年度之損益將增加/減少 US\$7,000,984 元，權益將增加/減少 US\$0 元。本集團船舶融資期間為八年至十五年，分期還款，匯率變動風險於融資期間各年度分散，融資合約亦大多訂有「幣別改貸」條款，本公司可因應匯率變動情形提出申請。

◆ 通貨膨脹

本集團過去未因通貨膨脹而對損益產生重大影響之情事。若通貨膨脹導致營業成本提高，本集團可於簽訂合約時調整價格。

7.6.2 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

◆ 高風險、高槓桿投資

本集團專注於本業之經營，並未跨足其他高風險產業，且財務政策以穩健為原則，不作高槓桿投資，故風險尚屬有限。

◆ 資金貸與他人

本集團除內部各公司間資金貸與外，最近年度及截至本年報刊印日止並無其他資金貸與他人之情事，而集團內各公司間資金貸與項，業經本公司董事會通過，符合相關規定，且對本集團合併財務報表之獲利或虧損並無影響。

◆ 背書保證

本集團除內部各公司間有背書保證外，最近年度及截至本年報刊印日止並無其他之背書保證之情事，而集團內各公司之背書保證，業經本公司董事會通過，符合相關規定，且對本集團合併財務報表之獲利或虧損並無影響。

◆ 衍生性商品交易

本集團買賣衍生性商品係為規避支付外幣之匯率風險，依「取得或處分資產處理程序」辦理並依規定定期評估，因衍生性商品合約匯率已確定，不致產生重大現金流量風險，且交易對象皆為信用良好之銀行，產生信用風險之可能性極低。

7.6.3 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司業務以管理船舶並提供貨物載運服務為主，未涉足船舶建造，此項不適用。

7.6.4 國內外重要政策及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地國為開曼群島、營運主體慧洋海運（巴拿馬）則設籍在巴拿馬，開曼群島以金融服務為主要經濟活動，巴拿馬為世界主要船舶登記國，經濟開放且無外匯管制，二地政經環境穩定，截至本公開說明書刊印日為止，本公司並未知悉開曼群島或巴拿馬當地有重要政策及法律變動而有影響本公司財務業務之重大情事。

本集團之船隊航線遍及全球，訂定合約或爭訟事件，依據個案可能涉及不同國家之法律，或在不同國家進行，本集團已投保相關保險，但仍無法保證可完全避免財務損失及經營上的風險。有鑑於此，本集團經營團隊要求相關人員應充分瞭解跨國營運之各種風險，且須具備優良外語能力，期能以迅速正確之決策過程進行風險管理及危機處理。

7.6.5 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本集團提供船舶運輸服務，並未進行生產製造活動，且時至今日海運仍為最經濟的運輸選擇，目前可見之科技改變應不致對公司財務業務產生重大影響，此項不適用。

7.6.6 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團重視公司治理，且最近年度及截至年報刊印日止之企業形象並無重大改變，此項不適用。

7.6.7 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止，並無併購本集團外之他公司計劃，此項不適用。

7.6.8 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止前，並無擴廠計劃，此項不適用。

7.6.9 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

◆ 進貨

本集團僅船舶使用之燃油、滑油佔年度營業成本較大。由於各船舶所使用之滑油規格不盡相同，故本公司與四至五家國際滑油供應商長期合作，經詢價議價後，選擇符合規格且價格較優惠之供應商採購，並與供應商約定大量採購以享有折扣優惠，故供貨來源穩定，未有供貨短缺或中斷致影響船舶運載貨物作業之情事。燃油方面，本公司視航期長短、航程、天候、存量等因素，參考各補給港船舶燃油價格及供油廠家，透過燃料經紀商或直接向油商採購，分散購置來源與降低成本。本集團對新供應商亦抱持開放態度，評估合作可能性，以分散進貨集中的風險。

◆ 銷貨

本集團最近年度及截至年報刊印日止，除第一大客戶佔當年營收比重 11.46%外，單一客戶佔當年度營收比重均低於 10.00%，因此本公司並無銷貨集中之風險。

7.6.10 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

截至本年報刊印日止，除藍董事長持股比例約 27.13%外，並無其他持股超過 10%之股東，應不致發生股權大量移轉而對公司有重大不利影響之情事。

7.6.11 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本集團最近年度及截至年報刊印日止並無經營權改變之情形，此項不適用。

7.6.12 訴訟或非訟事件

最近二年度及截至年報刊印日止，公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：

No.	慧洋集團公司	相對人	系爭事實及涉訟金額	進度 / 結案情形
1	Unicorn Fortune S.A.	R. Piyaarelall International Pvt. Ltd.	因 2013 年 10 月 13 日 MV Bingo 沉船事件，R. Piyaarelall International 透過律師發函請求美金七十萬元損害賠償。（全額保險）	本案在 2020 年追訴期已過。
2	Saysiat Wisdom S.A.	Copanship Bulkera A/S	因租家（Copanship Bulkera A/S）於 2015 年 2 月宣佈破產，向租家請求美金八百萬元損害賠償。	2020 年 9 月收到清算分配約美金一萬八千元，已結案。
3	Poavosa Navigation S.A.	Algeria Telecom Joint Stock Company	因 2015 年 10 月 25 日 MV Poavosa Ace 疑造成海底纜網損壞事件，原告 Algeria Telecom 向 Algeria Court 起訴請求美金一千五百萬元損害賠償。（全額保險）	2019 年 5 月經阿爾及利亞法院判決，賠償歐元四十四萬元。已結案。
4	Tao Mariner S.A.	MGA International Pte Ltd.	因 2016 年 2 月 12 日貨損事件，原告 MGA International 向 Bombay High Court 起訴請求美金三百五十萬元損害賠償。（全額保險）	保險公司 Skuld P&I 協助調查處理中。訴訟中。
5	Bunun Justice S.A.	魯榮漁 58979 輪、魯榮漁 58869 輪、魯榮遠漁運 001 輪	因 2018 年 3 月 30 日船舶碰撞事件，相對人透過律師發函要求本集團公司提供擔保函共人民幣一千一百萬元。（全額保險）	2020 年 1 月和相對人達成和解，賠償約美金五十六萬元，已結案。
6	Sakizaya Kalon S.A.	Pacific Pearl Co., Ltd.	因 2018 年 7 月 15 日船舶碰撞事件，本集團公司透過律師發函要求相對人提供擔保函共美金五百七十萬元，包含全額保險之救助費用及船舶維修費用。	2019 年 12 月收到相對人擔保函共美金八百萬元。訴訟中。
7	Amis Integrity S.A.	Dry Bulk Singapore Pte Ltd	因 2019 年 7 月 12 日與租家解除合約，相對人（次租家）向美國奧勒岡地方法院起訴，請求美金兩百五十萬元損害賠償。	訴訟中。
8	Poavosa Wisdom S.A.	Emirates NBD Bank PJSC	因 2019 年 1 月卸貨對象爭議事件，相對人（貨主）向本集團公司請求美金六百三十六萬元損害賠償。	律師協助調查處理中。

7.6.13 其他重要風險及因應措施

- ◆ 船體碰撞、損傷或滅失之風險

由於天候等自然因素或船員操縱不當、戰爭等人為因素，船舶有遭受碰撞而致船體受損、機件故障、或因天候極端惡劣而沉沒之風險。本集團所有船舶皆投保船體險及戰爭險，然並無法保證免於因船體碰撞、損傷或滅失所產生之風險。本公司並透過加強相關人員的訓練與管理，確保船舶的適航性，進行風險管理。

◆ 第三人之責任風險

本集團可能因為船舶營運而發生對第三人之賠償責任，常見情形包括船員傷亡、貨物損失之求償及污染所致之清理等，本集團參加國際船東互保協會，以管理相關風險對公司可能造成之負面影響，然並無法因此保證免於因船員傷亡及貨物損失之賠償，或者污染所致之清理責任所產生之風險。本公司並透過加強相關人員的訓練與管理，確保船舶的適航性，進行風險管理。

◆ 海盜之風險

本集團船舶航行路線可能經過較不安全之水域或國家，因此本集團與各租家協商盡量避開危險水域或避免近岸航行以降低風險，如需航行經過高風險海域時，本集團船舶會與各國派駐之武裝護航艦隊同行或另行聘請武裝傭兵護航，並就該航程進行各項保險之加保。本集團相關部門隨時提供船舶最新防盜資訊，並協助各輪船長熟習各項防盜措施及相關安全規定。

◆ 營運中斷之風險

本集團船舶航線遍及全球，偶有因當地法令、貨損求償、機件故障等因素造成短期營運中斷，亦可能造成船舶 / 船員被暫時扣押或留置，而導致違約或其他營業損失，為管理相關風險，本集團加強船員訓練，提升其應變能力，並建立聯絡網及危機處理機制，以求於最短時間恢復正常營運。

◆ 市場波動之風險

散裝航運市場主要受全球經濟對原物料大宗商品的需求及船舶供給量兩個因素影響，本集團船型多元，並以市場上最抗跌的輕便型散裝輪為主，受景氣波動影響程度較其他同業相對為輕。且本集團亦透過長期租約之規劃管理市場波動之風險，確保融資還款的現金流量，並分散租約到期時間，並彈性調節長期出租與自營比例，分散風險。

◆ 油價變動之風險

本集團原則上不需負擔長期出租船舶之燃油成本，燃油價格波動對本集團之影響主要針對現貨市場自營船舶，影響短期估計之油價成本，但長期而言，散裝航運業現貨市場實收運價將根據油價漲跌情形調整。

◆ 流動性風險

海運公司之流動性風險主要來自於新造船的自付款及船舶融資的償還。以新造船而言，買方通常須在交船營運前，即分期支付船價，若違約未依期限支付款項，船廠得逕行解除契約，買方並必須賠償船廠因受所受之損失。另外，本公司新購船舶多向金融機構辦理融資貸款，貸款契約多訂有交互違約之條款，借款人若未能清償其他債務之本金或利息，或於其他合約有發生違約情事，將構成該貸款契約之違約事由，進而發生交互違約風險，屆時各金融機構可依合約要求公司提前還款，若不能還款，則債權人得逕

行拍賣擔保品船舶取償。本集團以保留盈餘累積現金資產，以船隊營收支應新造船自備款，並以保守方式進行財務管理，審慎評估新造船計畫之現金流量。

◆ 高階人員及船員流動之風險

本集團營運有賴於藍董事長及高階經理人之經驗以及專業，高階經理人流動率高將不利於公司長遠之發展，故本集團長期策略規劃重點之一為人事安定及經驗傳承。

近年海運市場因船舶數量增加而對船員需求增加，導致船員招募困難及船員素質降低，造成營運成本和風險的提高。本集團作為專業船東，須大量聘用船員，目前聘用之船員大多為中國籍，其招募、派遣及管理事項委由中國當地人力仲介公司辦理，然中國當地具有海員派遣管理經驗及相關資格的人力仲介公司有限，各仲介其資格與服務水準參差不一，此外相關法令及其執法標準未盡明確，亦可能不利於當地人力仲介公司持續及穩定提供本集團所需船員，再者中國近年人力市場環境亦產生變化，因此本集團未來希望能逐步調整現有以中國籍海員為主之人力結構，培養公司的自有船員，故於 2010 年開始與海洋大學合作，每年開放甲板和輪機實習生名額，進而培養為公司船隊的主幹。

◆ 跨國營運之風險

海運主要規範源自國際法規，但各地在具體要求及實務執行上仍有差異，另外亦須面對海盜、偷渡、走私等風險，致使船舶裝卸貨期程或物料供應、機件維修之成本及速度等受到影響。本集團經營團隊要求相關人員應充分瞭解跨國營運之各種風險，且須具備優良外語能力，期能以迅速正確之決策過程進行風險管理及危機處理。

◆ 資安風險

本公司已建立資訊管理作業及個人資料保護管理作業之內控制度以控管網路及資訊安全，惟仍無法保證網路及電腦系統可完全避免來自第三方的攻擊，公司在這些攻擊下有可能失去重要資料，船舶航行定位系統及電子海圖等亦可能遭駭客攻擊取得控制權，對公司進行勒索，導致營運中斷或船舶毀損。本公司針對公司內部資訊安全，設有資訊課專職負責檢視資訊系統作業安全、控管同仁使用狀況、設定每日定時備份重要資料，並宣導相關資訊安全觀念及正確操作方式；針對船舶資訊系統之安全性，本公司亦與專業之保險業者保持密切聯繫，了解資安險相關資訊，將視需求考量是否購買。

◆ 股東權益保障

本公司註冊地國開曼群島有關股東權益與司法管轄權之法令與中華民國之法令不盡相同，本公司已儘可能依據台灣證券交易法、公司法等法令，於開曼群島法令容許之限度內，修正本公司組織章程，然關於股東權益之保障程度可能仍與依據台灣法令設立之公司不同，請參閱本年報 8.5 股東行使權利之方式及股東權益保障重大差異之說明；投資人應確實了解並向專家諮詢投資開曼群島公司是否有無法得到的股東權益保障，投資人如欲查詢開曼相關法律，可至 The Judicial Administration & Portfolio of Legal Affairs Legal Information 網站查詢。

(網址：<http://staging.caymanjudicial-legalinfo.ky/laws/Laws-In-Force/Laws.aspx>.)

7.7 其他重要事項

無。

8. 特別記載事項

8.1 關係企業相關資料

8.1.1 各關係企業基本資料

單位：美元

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
慧洋國際企業股份有限公司	2008/12/4	臺北市復興南路二段 237 號 7 樓之 11	21,557,684.00	船舶管理
惠航船舶管理股份有限公司	2001/9/6	臺北市復興南路二段 237 號 12 樓之 3	772,611.72	船舶安全管理
Wisdom Marine Lines S.A.	1999/3/15	MMG Tower 23rd Floor, Paseo del Mar and Pacific Avenues, Costa del Este, Panama City, Republic of Panama	517,947,000.00	海上運輸
Adixi Wisdom S.A.	2010/5/20	同上	10,000.00	同上
Amis Carriers S.A.	2013/2/1	同上	10,000.00	同上
Amis Elegance S.A.	2013/4/25	同上	10,000.00	同上
Amis Fortune S.A.	2014/5/20	同上	10,000.00	同上
Amis Hero S.A.	2017/1/10	同上	10,000.00	同上
Amis Integrity S.A.	2017/3/17	同上	10,000.00	同上
Amis International S.A.	2012/8/14	同上	10,000.00	同上
Amis Justice S.A.	2017/5/3	同上	10,000.00	同上
Amis Mariner S.A.	2013/2/1	同上	10,000.00	同上
Amis Miracle S.A.	2017/5/1	同上	10,000.00	同上
Amis Nature Inc.	2018/2/26	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	10,000.00	同上
Amis Navigation S.A.	2011/9/16	MMG Tower 23rd Floor, Paseo del Mar and Pacific Avenues, Costa del Este, Panama City, Republic of Panama	10,000.00	同上
Amis Star S.A.	2012/8/14	同上	10,000.00	同上
Amis Victory S.A.	2020/2/27	同上	10,000.00	同上
Amis Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Arikun Wisdom S.A.	2007/1/4	同上	10,000.00	同上
Atayal Brave S.A.	2011/3/25	同上	10,000.00	同上
Atayal Mariner S.A.	2011/3/24	同上	10,000.00	同上
Atayal Star S.A.	2011/3/25	同上	10,000.00	同上
Atayal Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Babuza Wisdom S.A.	2008/2/18	同上	10,000.00	同上
Beagle Marine S.A.	2008/2/18	同上	10,000.00	同上
Beagle Wisdom S.A.	2004/8/10	同上	3,500,000.00	同上
Bunun Brave S.A.	2013/10/30	同上	10,000.00	同上
Bunun Champion S.A.	2013/11/25	同上	10,000.00	同上
Bunun Dynasty S.A.	2013/11/25	同上	10,000.00	同上
Bunun Elegance S.A.	2013/11/25	同上	10,000.00	同上
Bunun Fortune S.A.	2013/3/20	同上	10,000.00	同上
Bunun Hero S.A.	2015/6/4	同上	10,000.00	同上
Bunun Infinity S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Bunun Justice S.A.	2016/10/17	同上	10,000.00	同上
Bunun Marine S.A.	2011/9/16	同上	10,000.00	同上
Bunun Noble Inc.	2020/7/13	80 Broad Street, Monrovia, Liberia	10,000.00	同上

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Bunun Navigation S.A.	2011/5/30	MMG Tower 23rd Floor, Paseo del Mar and Pacific Avenues, Costa del Este, Panama City, Republic of Panama	10,000.00	同上
Bunun Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Cosmic Wisdom S.A.	2000/4/10	同上	10,000.00	同上
Daiwan Champion S.A.	2014/2/25	同上	10,000.00	同上
Daiwan Dolphin S.A.	2014/2/25	同上	10,000.00	同上
Daiwan Elegance S.A.	2014/2/25	同上	10,000.00	同上
Daiwan Fortune S.A.	2014/2/25	同上	10,000.00	同上
Daiwan Glory S.A.	2014/2/25	同上	10,000.00	同上
Daiwan Hero S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Daiwan Infinity S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Daiwan Justice S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Daiwan Kalon S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Daiwan Leader S.A.	2017/3/15	同上	10,000.00	同上
Daiwan Miracle S.A.	2017/3/15	同上	10,000.00	同上
Dumun Marine S.A.	2009/10/7	同上	10,000.00	同上
Dumun Navigation S.A.	2010/1/27	同上	10,000.00	同上
Elite Steamship S.A.	1996/10/4	同上	10,000.00	同上
Euroasia Investment S.A.	1999/7/23	同上	10,000.00	同上
Favoran Wisdom S.A.	2009/6/5	同上	10,000.00	同上
Fourseas Maritime S.A. Panama	1991/10/31	同上	10,000.00	同上
Fraternity Marine S.A.	1999/7/14	同上	10,000.00	同上
Fraternity Ship Investment S.A.	1999/8/24	同上	10,000.00	同上
Genius Marine S.A.	2001/10/12	同上	10,000.00	同上
Genius Prince S.A.	2003/12/15	同上	10,000.00	同上
Genius Star Carriers S.A.	2002/10/1	同上	10,000.00	同上
Genius Star Navigation S.A.	2004/8/10	同上	10,000.00	同上
Gs Global S.A.	2011/5/25	同上	10,000.00	同上
Gs Navigation S.A.	2011/5/25	同上	10,000.00	同上
Gsx Maritime S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Guma Marine S.A.	2009/10/7	同上	10,000.00	同上
Guma Navigation S.A.	2010/1/27	同上	10,000.00	同上
Harmony Pescadores S.A.(Panama)	1993/10/4	同上	10,000.00	同上
Harmony Transport S.A.	2003/4/15	同上	10,000.00	同上
Hoanya Wisdom S.A.	2006/11/15	同上	10,000.00	同上
Infinite Wisdom S.A.	2003/1/21	同上	10,000.00	同上
Katagalan Carriers S.A.	2013/3/14	同上	10,000.00	同上
Katagalan Line S.A.	2011/5/16	同上	10,000.00	同上
Katagalan Marine S.A.	2011/3/24	同上	10,000.00	同上
Katagalan Navigation S.A.	2013/2/1	同上	10,000.00	同上
Katagalan Star S.A.	2013/3/14	同上	10,000.00	同上
Katagalan Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Kavalan Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Ligulao Wisdom S.A.	2010/5/20	同上	10,000.00	同上
Lloa Wisdom S.A.	2009/9/21	同上	10,000.00	同上
Log Wisdom S.A.	2008/4/21	同上	10,000.00	同上

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Luilang Wisdom S.A.	2009/4/16	同上	10,000.00	同上
Magnate Maritime S.A.	2004/6/8	同上	10,000.00	同上
Makatao Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Mercy Marine Line S.A.	2002/3/18	同上	10,000.00	同上
Mighty Maritime S.A.	1997/8/5	同上	10,000.00	同上
Mimasaka Investment S.A.	2009/9/21	同上	10,000.00	同上
Mount Wisdom S.A.	2000/4/10	同上	10,000.00	同上
Paiwan Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Papora Wisdom S.A.	2006/11/15	同上	10,000.00	同上
Pazeh Wisdom S.A.	2008/2/18	同上	10,000.00	同上
Pescadores International Line S.A.	2006/11/27	同上	10,000.00	同上
Poavosa International S.A.	2011/5/25	同上	10,000.00	同上
Poavosa Maritime S.A.	2011/5/25	同上	10,000.00	同上
Poavosa Navigation S.A.	2013/1/23	同上	10,000.00	同上
Poavosa Wisdom S.A.	2006/4/10	同上	10,000.00	同上
Rukai Maritime S.A.	2008/2/18	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Diamond S.A.	2014/2/25	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Fortune S.A.	2015/5/29	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Glory S.A.	2015/5/29	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Hero S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Integrity S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Justice S.A.	2016/1/5	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Kalon S.A.	2016/10/12	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Leader S.A.	2016/10/12	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Line S.A.	2012/11/21	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Marine S.A.	2012/1/18	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Miracle S.A.	2017/1/10	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Navigation S.A.	2012/1/18	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Orchid S.A.	2017/4/28	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Power S.A.	2017/4/28	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Queen S.A.	2017/3/15	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Respect S.A.	2017/3/15	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Unicorn S.A.	2020/11/20	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Victory S.A.	2020/11/20	同上	10,000.00	同上
Sakizaya Wisdom S.A.	2009/2/16	同上	10,000.00	同上
Sao Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Saysiat Wisdom S.A.	2009/10/7	同上	10,000.00	同上
Siraya Wisdom S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Taivoan Wisdom S.A.	2006/11/15	同上	10,000.00	同上
Tao Ace S.A.	2011/5/30	同上	10,000.00	同上
Tao Brave S.A.	2009/6/5	同上	10,000.00	同上
Tao Mariner S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Tao Star S.A.	2010/6/2	同上	10,000.00	同上
Tao Treasure S.A.	2011/5/30	同上	10,000.00	同上
Taokas Marine S.A.	2009/4/15	同上	10,000.00	同上
Taokas Navigation S.A.	2009/7/10	同上	10,000.00	同上
Taokas Wisdom S.A.	2009/7/9	同上	10,000.00	同上

公司名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目
Taroko Maritime S.A.	2006/11/15	同上	10,000.00	同上
Taroko Wisdom S.A.	2009/2/26	同上	20,000.00	同上
Triumph Wisdom S.A.	2009/9/21	同上	10,000.00	同上
Trobian Wisdom S.A.	2009/4/16	同上	10,000.00	同上
Unicorn Bravo S.A.	2006/5/24	同上	10,000.00	同上
Unicorn Fortune S.A.	2006/5/25	同上	10,000.00	同上
Unicorn Logger S.A.	2006/5/25	同上	10,000.00	同上
Unicorn Logistics S.A.	2008/5/16	同上	10,000.00	同上
Unicorn Marine S.A.	2000/1/17	同上	10,000.00	同上
Unicorn Pescadores S.A.	2006/5/24	同上	10,000.00	同上
Unicorn Successor S.A.	2003/4/15	同上	10,000.00	同上
Vayi Wisdom S.A.	2010/5/20	同上	10,000.00	同上
Winsome Wisdom S.A.	2003/4/15	同上	10,000.00	同上
Wisdom Ace S.A.	2000/7/20	同上	10,000.00	同上
Wisdom Lines Europe B.V.	2019/11/27	Blaak 34, Tribes Rotterdam Blaak, 3011TA Rotterdam	0.00	船舶管理

8.1.2 依公司法 369 之 3 條推定為控制與從屬關係者

本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無依公司法 369 之 3 條推定為控制與從屬關係者之情形，故此項不適用。

8.1.3 關係企業合併財務報表：本公司合併財務報表請詳見第 112~188 頁。

8.1.4 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及整體關係企業經營業務涵蓋散裝航運服務。

8.1.5 各關係企業董事、監察人及總經理資料

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
慧洋國際企業股份有限公司	董事長	藍俊昇	-	-
惠航船舶管理股份有限公司	董事長	藍俊昇	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	董事長	藍俊昇	-	-
Adixi Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Amis Carriers S.A.	同上	同上	-	-
Amis Elegance S.A.	同上	同上	-	-
Amis Fortune S.A.	同上	同上	-	-
Amis Hero S.A.	同上	同上	-	-
Amis Integrity S.A.	同上	同上	-	-
Amis International S.A.	同上	同上	-	-
Amis Justice S.A.	同上	同上	-	-
Amis Mariner S.A.	同上	同上	-	-
Amis Miracle S.A.	同上	同上	-	-
Amis Nature Inc.	同上	同上	-	-
Amis Navigation S.A.	同上	同上	-	-

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
Amis Star S.A.	同上	同上	-	-
Amis Victory S.A.	同上	同上	-	-
Amis Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Arikun Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Atayal Brave S.A.	同上	同上	-	-
Atayal Mariner S.A.	同上	同上	-	-
Atayal Star S.A.	同上	同上	-	-
Atayal Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Babuza Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Beagle Marine S.A.	同上	同上	-	-
Beagle Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Brave S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Champion S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Dynasty S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Elegance S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Fortune S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Hero S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Infinity S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Justice S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Marine S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Noble Inc.	同上	同上	-	-
Bunun Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Bunun Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Cosmic Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Champion S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Dolphin S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Elegance S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Fortune S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Glory S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Hero S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Infinity S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Justice S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Kalon S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Leader S.A.	同上	同上	-	-
Daiwan Miracle S.A.	同上	同上	-	-
Dumun Marine S.A.	同上	同上	-	-
Dumun Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Elite Steamship S.A.	同上	同上	-	-
Euroasia Investment S.A.	同上	同上	-	-
Favoran Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Fourseas Maritime S.A. Panama	同上	同上	-	-
Fraternity Marine S.A.	同上	同上	-	-
Fraternity Ship Investment S.A.	同上	同上	-	-
Genius Marine S.A.	同上	同上	-	-
Genius Prince S.A.	同上	同上	-	-
Genius Star Carriers S.A.	同上	同上	-	-

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
Genius Star Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Gs Global S.A.	同上	同上	-	-
Gs Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Gsx Maritime S.A.	同上	同上	-	-
Guma Marine S.A.	同上	同上	-	-
Guma Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Harmony Pescadores S.A.(Panama)	同上	同上	-	-
Harmony Transport S.A.	同上	同上	-	-
Hoanya Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Infinite Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Katagalan Carriers S.A.	同上	同上	-	-
Katagalan Line S.A.	同上	同上	-	-
Katagalan Marine S.A.	同上	同上	-	-
Katagalan Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Katagalan Star S.A.	同上	同上	-	-
Katagalan Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Kavalan Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Ligulao Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Lloa Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Log Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Luilang Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Magnate Maritime S.A.	同上	同上	-	-
Makatao Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Mercy Marine Line S.A.	同上	同上	-	-
Mighty Maritime S.A.	同上	同上	-	-
Mimasaka Investment S.A.	同上	同上	-	-
Mount Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Paiwan Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Papora Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Pazeh Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Pescadores International Line S.A.	同上	同上	-	-
Poavosa International S.A.	同上	同上	-	-
Poavosa Maritime S.A.	同上	同上	-	-
Poavosa Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Poavosa Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Rukai Maritime S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Diamond S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Fortune S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Glory S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Hero S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Integrity S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Justice S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Kalon S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Leader S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Line S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Marine S.A.	同上	同上	-	-

企業名稱	職稱	姓名	持有股份	
			股數	持股比例
Sakizaya Miracle S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Orchid S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Power S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Queen S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Respect S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Unicorn S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Victory S.A.	同上	同上	-	-
Sakizaya Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Sao Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Saysiat Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Siraya Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Taivoan Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Tao Ace S.A.	同上	同上	-	-
Tao Brave S.A.	同上	同上	-	-
Tao Mariner S.A.	同上	同上	-	-
Tao Star S.A.	同上	同上	-	-
Tao Treasure S.A.	同上	同上	-	-
Taokas Marine S.A.	同上	同上	-	-
Taokas Navigation S.A.	同上	同上	-	-
Taokas Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Taroko Maritime S.A.	同上	同上	-	-
Taroko Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Triumph Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Trobian Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Bravo S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Fortune S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Logger S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Logistics S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Marine S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Pescadores S.A.	同上	同上	-	-
Unicorn Successor S.A.	同上	同上	-	-
Vayi Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Winsome Wisdom S.A.	同上	同上	-	-
Wisdom Ace S.A.	同上	同上	-	-
Wisdom Lines Europe B.V.	董事	Wisdom Marine International Inc.	-	100%

8.1.6 關係企業營運概況

單位：美元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘
							(稅後)	(稅後)
慧洋國際企業股份有限公司	21,557,684.00	33,011,942.54	18,802,958.76	14,208,983.78	5,647,466.63	3,651.17	-16,645.03	0.04
惠航船舶管理股份有限公司	772,611.72	939,309.64	1,944,276.98	-1,004,967.34	2,988,984.81	-458,780.57	-286,397.60	-0.13
Wisdom Marine Lines S.A.	517,947,000.00	594,153,256.54	368,515,140.26	225,638,116.28	8,053,537.34	-6,870,158.70	-16,119,218.37	-31.12
Adixi Wisdom S.A.	10,000.00	7,546,280.35	13,121,587.83	-5,575,307.48	2,725,778.86	531,878.60	155,214.85	1,552.15
Amis Carriers S.A.	10,000.00	21,068,598.38	12,054,745.14	9,013,853.24	4,805,801.55	1,918,318.07	1,670,618.67	16,706.19
Amis Elegance S.A.	10,000.00	17,818,226.54	10,048,754.85	7,769,471.69	3,560,574.20	1,062,371.55	685,290.99	6,852.91
Amis Fortune S.A.	10,000.00	28,022,583.12	13,161,322.50	14,861,260.62	3,265,519.80	588,943.98	342,001.04	3,420.01
Amis Hero S.A.	10,000.00	18,976,052.62	17,982,143.47	993,909.15	3,174,986.57	46,243.20	-621,520.59	-6,215.21
Amis Integrity S.A.	10,000.00	21,529,224.38	18,678,124.08	2,851,100.30	3,110,118.05	342,334.66	-14,617.28	-146.17
Amis International S.A.	10,000.00	57,066,619.42	14,626,078.36	42,440,541.06	4,055,149.70	821,866.92	532,683.50	5,326.84
Amis Justice S.A.	10,000.00	20,888,073.39	18,540,328.68	2,347,744.71	4,028,403.77	1,504,812.81	1,190,637.36	11,906.37
Amis Mariner S.A.	10,000.00	25,217,100.00	15,123,672.50	10,093,427.50	4,934,805.00	1,978,418.48	1,681,020.35	16,810.20
Amis Miracle S.A.	10,000.00	21,012,386.04	18,671,310.30	2,341,075.74	3,980,665.07	1,263,884.15	711,789.67	7,117.90
Amis Nature Inc.	10,000.00	19,380,187.96	17,189,485.76	2,190,702.20	3,268,990.87	848,532.86	357,374.88	3,573.75
Amis Navigation S.A.	10,000.00	15,702,090.29	11,044,463.88	4,657,626.41	3,005,969.48	422,183.52	187,410.41	1,874.10
Amis Star S.A.	10,000.00	22,795,492.36	12,374,654.05	10,420,838.31	3,220,353.11	69,717.17	-196,349.62	-1,963.50
Amis Victory S.A.	10,000.00	23,930,666.82	23,868,144.40	62,522.42	419,900.00	102,439.60	52,522.42	525.22
Amis Wisdom S.A.	10,000.00	46,628,941.82	14,213,452.33	32,415,489.49	3,041,773.42	-339,158.90	-488,335.72	-4,883.36
Arikun Wisdom S.A.	10,000.00	-3,791,571.47	28,224.22	-3,819,795.69	1,425,972.13	-1,161,153.44	-1,168,710.53	-11,687.11
Atayal Brave S.A.	10,000.00	10,388,311.61	4,824,081.36	5,564,230.25	1,809,386.67	-359,172.25	-443,356.89	-4,433.57
Atayal Mariner S.A.	10,000.00	20,804,716.38	10,662,914.09	10,141,802.29	3,529,730.93	-582,746.94	-746,898.30	-7,468.98
Atayal Star S.A.	10,000.00	11,750,876.98	4,183,851.90	7,567,025.08	1,971,460.03	-147,004.65	-227,487.47	-2,274.87
Atayal Wisdom S.A.	10,000.00	15,607,736.82	7,449,742.44	8,157,994.38	1,754,301.69	-1,170,458.09	-1,331,476.48	-13,314.76
Babuza Wisdom S.A.	10,000.00	5,498,001.24	2,113,836.78	3,384,164.46	1,687,176.61	-779,030.43	-834,505.90	-8,345.06
Beagle Marine S.A.	10,000.00	9,111,629.33	0.00	9,111,629.33	0.00	-460.90	-460.90	-4.61
Beagle Wisdom S.A.	3,500,000.00	32,427,825.30	16,958,024.74	15,469,800.56	1,440,745.44	-790,709.78	-938,511.23	-26.81
Bunun Brave S.A.	10,000.00	14,793,737.24	9,443,103.42	5,350,633.82	2,681,430.60	154,767.51	-189,600.01	-1,896.00
Bunun Champion S.A.	10,000.00	16,060,743.59	9,241,570.84	6,819,172.75	3,595,248.36	1,109,839.13	780,449.52	7,804.50
Bunun Dynasty S.A.	10,000.00	15,420,256.12	8,354,439.77	7,065,816.35	3,009,258.22	445,247.34	122,430.13	1,224.30
Bunun Elegance S.A.	10,000.00	19,514,170.29	11,651,990.74	7,862,179.55	2,922,163.75	743,587.34	396,252.19	3,962.52
Bunun Fortune S.A.	10,000.00	18,126,162.10	11,680,882.15	6,445,279.95	2,171,186.96	-449,219.69	-677,153.88	-6,771.54
Bunun Hero S.A.	10,000.00	13,271,620.50	9,532,345.25	3,739,275.25	3,498,199.79	1,499,140.81	1,111,223.88	11,112.24
Bunun Infinity S.A.	10,000.00	13,051,529.82	12,872,550.90	178,978.92	3,484,182.50	1,072,743.04	679,455.56	6,794.56
Bunun Justice S.A.	10,000.00	13,396,321.31	11,671,204.97	1,725,116.34	3,129,902.04	989,896.70	678,804.49	6,788.04
Bunun Marine S.A.	10,000.00	18,521,480.51	9,640,024.06	8,881,456.45	3,694,484.95	1,180,126.82	782,187.36	7,821.87
Bunun Noble Inc.	10,000.00	15,569,922.82	15,500,248.75	69,674.07	840,520.00	139,918.78	59,674.07	596.74
Bunun Navigation S.A.	10,000.00	8,983,588.45	9,922,651.88	-939,063.43	2,274,824.62	-886,901.18	-1,285,536.45	-12,855.36
Bunun Wisdom S.A.	10,000.00	15,760,691.44	8,442,134.37	7,318,557.07	2,285,099.54	-1,051,239.59	-1,232,100.00	-12,321.00
Cosmic Wisdom S.A.	10,000.00	6,874,569.03	129,413.54	6,745,155.49	3,626,305.80	-472,867.10	-477,509.45	-4,775.09
Daiwan Champion S.A.	10,000.00	19,680,913.55	12,028,742.39	7,652,171.16	2,943,933.91	857,945.65	634,370.06	6,343.70
Daiwan Dolphin S.A.	10,000.00	19,135,693.48	12,120,324.85	7,015,368.63	2,441,592.84	139,473.69	-73,928.96	-739.29
Daiwan Elegance S.A.	10,000.00	18,013,611.59	11,148,914.29	6,864,697.30	3,442,262.05	977,417.74	645,478.65	6,454.79
Daiwan Fortune S.A.	10,000.00	18,461,964.63	11,403,908.24	7,058,056.39	3,169,081.35	794,585.12	441,987.11	4,419.87
Daiwan Glory S.A.	10,000.00	17,287,166.40	14,517,914.45	2,769,251.95	2,502,456.39	89,371.13	-258,653.72	-2,586.54

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
							(稅後)	(稅後)
Daiwan Hero S.A.	10,000.00	11,368,779.10	11,335,956.14	32,822.96	2,916,073.50	709,183.38	343,280.91	3,432.81
Daiwan Infinity S.A.	10,000.00	12,217,627.86	11,554,736.88	662,890.98	2,926,938.07	684,501.44	319,049.70	3,190.50
Daiwan Justice S.A.	10,000.00	11,196,821.97	11,575,528.49	-378,706.52	2,659,921.17	797,066.46	483,108.62	4,831.09
Daiwan Kalon S.A.	10,000.00	13,263,238.88	11,720,697.65	1,542,541.23	2,494,379.90	460,703.92	118,184.11	1,181.84
Daiwan Leader S.A.	10,000.00	13,704,922.34	13,471,416.55	233,505.79	2,356,488.73	86,522.56	-112,293.66	-1,122.94
Daiwan Miracle S.A.	10,000.00	14,954,134.20	13,323,650.84	1,630,483.36	3,407,665.16	1,201,331.36	818,868.09	8,188.68
Dumun Marine S.A.	10,000.00	15,816,375.80	7,078,110.65	8,738,265.15	2,877,058.06	192,360.62	-2,894.47	-28.94
Dumun Navigation S.A.	10,000.00	97,136,450.48	20,792,786.61	76,343,663.87	11,644,968.24	4,693,325.91	4,357,229.90	43,572.30
Elite Steamship S.A.	10,000.00	8,360,128.04	6,900,000.00	1,460,128.04	0.00	-8,634.25	-6,335.32	-63.35
Euroasia Investment S.A.	10,000.00	5,079,182.81	66,330.70	5,012,852.11	2,063,692.74	-280,767.40	-284,896.12	-2,848.96
Favoran Wisdom S.A.	10,000.00	7,734,993.53	37,338.76	7,697,654.77	513,841.18	496,530.83	545,175.73	5,451.76
Fourseas Maritime S.A. Panama	10,000.00	18,349,482.31	11,903,817.63	6,445,664.68	2,759,530.42	289,232.27	27,006.07	270.06
Fraternity Marine S.A.	10,000.00	8,129,807.52	0.00	8,129,807.52	0.00	-1,179.37	-1,179.37	-11.79
Fraternity Ship Investment S.A.	10,000.00	12,199,289.14	2,318,538.75	9,880,750.39	1,696,741.59	-419,954.55	-374,200.02	-3,742.00
Genius Marine S.A.	10,000.00	34,741,752.72	27,064,861.48	7,676,891.24	3,502,118.22	1,045,112.73	519,702.85	5,197.03
Genius Prince S.A.	10,000.00	25,774,743.75	18,454,988.81	7,319,754.94	4,132,338.55	1,606,603.13	1,156,490.64	11,564.91
Genius Star Carriers S.A.	10,000.00	17,227,259.51	14,988,743.25	2,238,516.26	3,660,555.60	1,167,866.69	958,903.01	9,589.03
Genius Star Navigation S.A.	10,000.00	5,932,084.45	942,409.03	4,989,675.42	1,449,193.01	-329,504.05	-283,035.69	-2,830.36
Gs Global S.A.	10,000.00	3,805,536.73	6,378,933.91	-2,573,397.18	1,643,594.74	-775,809.92	-773,903.92	-7,739.04
Gs Navigation S.A.	10,000.00	5,624,481.84	6,451,358.43	-826,876.59	1,366,181.54	-1,074,759.93	-1,069,680.07	-10,696.80
Gsx Maritime S.A.	10,000.00	4,462,433.06	3,113,415.05	1,349,018.01	1,338,540.02	-1,058,528.91	-1,136,927.83	-11,369.28
Guma Marine S.A.	10,000.00	20,134,547.53	7,601,238.41	12,533,309.12	2,665,886.64	-119,322.54	-329,812.52	-3,298.13
Guma Navigation S.A.	10,000.00	9,908,521.19	16,280,477.44	-6,371,956.25	3,230,800.00	1,658,427.69	1,406,557.72	14,065.58
Harmony Pescadores S.A.(Panama)	10,000.00	11,415,295.36	5,551,986.58	5,863,308.78	1,957,111.97	-706,015.65	-758,193.34	-7,581.93
Harmony Transport S.A.	10,000.00	3,156,070.35	87,489.06	3,068,581.29	1,449,780.13	-702,455.45	-736,854.57	-7,368.55
Hoanya Wisdom S.A.	10,000.00	12,130,168.12	3,994,734.34	8,135,433.78	1,985,576.25	-576,981.16	-825,662.76	-8,256.63
Infinite Wisdom S.A.	10,000.00	20,639,316.80	0.00	20,639,316.80	711.07	-22,462.15	-22,533.28	-225.33
Katagalan Carriers S.A.	10,000.00	36,179,000.89	19,787,081.82	16,391,919.07	6,493,368.67	3,682,378.35	3,283,675.23	32,836.75
Katagalan Line S.A.	10,000.00	13,696,060.48	11,575,618.29	2,120,442.19	4,809,634.14	1,651,494.74	1,273,386.44	12,733.86
Katagalan Marine S.A.	10,000.00	17,396,275.29	11,291,545.38	6,104,729.91	4,014,921.55	864,300.66	516,318.60	5,163.19
Katagalan Navigation S.A.	10,000.00	28,794,767.46	16,573,087.87	12,221,679.59	5,610,686.31	2,619,652.12	2,067,430.60	20,674.31
Katagalan Star S.A.	10,000.00	25,533,770.97	18,476,957.50	7,056,813.47	1,672,599.49	438,423.65	263,674.50	2,636.75
Katagalan Wisdom S.A.	10,000.00	76,403,526.44	23,372,886.08	53,030,640.36	9,049,150.73	3,302,576.11	2,898,216.64	28,982.17
Kavalan Wisdom S.A.	10,000.00	87,296,426.84	29,420,078.56	57,876,348.28	9,236,518.68	3,396,658.41	2,956,197.86	29,561.98
Ligulao Wisdom S.A.	10,000.00	25,273,612.57	4,760,420.09	20,513,192.48	3,711,600.00	1,288,940.47	1,203,933.31	12,039.33
Lloa Wisdom S.A.	10,000.00	23,220,955.83	24,984,211.82	-1,763,255.99	2,113,800.00	680,703.57	461,276.98	4,612.77
Log Wisdom S.A.	10,000.00	1,485,635.89	1,527,677.85	-42,041.96	1,699,254.66	-507,033.31	-536,827.47	-5,368.27
Luilang Wisdom S.A.	10,000.00	19,549,002.91	16,278,546.56	3,270,456.35	3,721,807.91	1,661,969.04	1,191,591.66	11,915.92
Magnate Maritime S.A.	10,000.00	-2,748,491.78	196,701.92	-2,945,193.70	1,531,436.42	-1,247,969.51	-1,251,228.52	-12,512.29
Makatao Wisdom S.A.	10,000.00	34,269,739.56	14,428,524.85	19,841,214.71	3,938,772.18	798,831.04	648,946.04	6,489.46
Mercy Marine Line S.A.	10,000.00	28,031,700.06	20,304,031.70	7,727,668.36	2,851,923.80	977,253.33	648,670.76	6,486.71
Mighty Maritime S.A.	10,000.00	57,557.46	86,029.86	-28,472.40	1,262,518.52	-809,082.30	-815,702.58	-8,157.03
Mimasaka Investment S.A.	10,000.00	9,487,137.33	63,039.47	9,424,097.86	0.00	-55,130.27	-57,728.66	-577.29
Mount Wisdom S.A.	10,000.00	17,973,840.37	25,340,595.54	-7,366,755.17	3,726,900.00	1,668,363.11	1,116,421.19	11,164.21
Paiwan Wisdom S.A.	10,000.00	20,805,844.77	7,705,085.21	13,100,759.56	4,021,881.84	392,989.48	214,202.12	2,142.02

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
							(稅後)	(稅後)
Papora Wisdom S.A.	10,000.00	17,172,247.43	3,671,609.82	13,500,637.61	1,927,836.08	-717,252.23	-835,973.39	-8,359.73
Pazeh Wisdom S.A.	10,000.00	4,198,905.01	1,579,864.72	2,619,040.29	1,744,577.63	-925,488.99	-970,190.56	-9,701.91
Pescadores International Line S.A.	10,000.00	-268,889.26	0.00	-268,889.26	0.00	-460.50	-460.50	-4.61
Poavosa International S.A.	10,000.00	9,718,470.75	9,422,817.74	295,653.01	1,921,513.49	-809,270.69	-1,078,845.87	-10,788.46
Poavosa Maritime S.A.	10,000.00	11,286,704.96	8,688,893.76	2,597,811.20	1,663,512.73	-1,033,109.33	-1,478,917.35	-14,789.17
Poavosa Navigation S.A.	10,000.00	-1,282,404.71	7,087,446.29	-8,369,851.00	2,081,984.85	-281,910.25	-540,047.86	-5,400.48
Poavosa Wisdom S.A.	10,000.00	22,562,805.83	4,174,054.43	18,388,751.40	2,453,907.27	-645,279.56	-793,224.22	-7,932.24
Rukai Maritime S.A.	10,000.00	17,687,417.86	5,930,567.72	11,756,850.14	3,098,264.52	-80,927.00	-254,190.98	-2,541.91
Sakizaya Diamond S.A.	10,000.00	21,702,137.29	11,386,086.73	10,316,050.56	4,683,425.44	2,012,323.30	1,658,254.55	16,582.55
Sakizaya Fortune S.A.	10,000.00	19,046,973.33	15,182,645.49	3,864,327.84	4,210,134.02	1,471,770.13	1,013,057.06	10,130.57
Sakizaya Glory S.A.	10,000.00	53,030,222.41	42,806,954.56	10,223,267.85	8,884,192.30	3,950,503.33	3,398,332.85	33,983.33
Sakizaya Hero S.A.	10,000.00	15,879,342.94	17,591,973.52	-1,712,630.58	3,553,810.20	903,862.21	353,600.70	3,536.01
Sakizaya Integrity S.A.	10,000.00	15,511,679.27	17,037,520.16	-1,525,840.89	3,483,800.83	921,143.75	418,183.91	4,181.84
Sakizaya Justice S.A.	10,000.00	19,466,402.87	18,509,944.46	956,458.41	3,896,274.18	1,189,537.01	626,902.54	6,269.03
Sakizaya Kalon S.A.	10,000.00	19,932,764.11	17,788,598.36	2,144,165.75	3,782,408.13	1,281,731.59	789,690.63	7,896.91
Sakizaya Leader S.A.	10,000.00	21,968,453.63	18,114,335.42	3,854,118.21	4,405,932.34	1,829,998.51	1,275,094.42	12,750.94
Sakizaya Line S.A.	10,000.00	17,393,116.81	12,576,938.23	4,816,178.58	2,929,677.12	207,390.64	-204,501.79	-2,045.02
Sakizaya Marine S.A.	10,000.00	16,569,083.98	10,416,610.31	6,152,473.67	2,978,451.20	451,899.33	114,253.07	1,142.53
Sakizaya Miracle S.A.	10,000.00	20,274,693.33	19,802,980.17	471,713.16	3,758,386.83	1,000,259.15	477,263.22	4,772.63
Sakizaya Navigation S.A.	10,000.00	20,630,441.18	12,732,198.12	7,898,243.06	3,802,518.19	954,006.36	518,858.20	5,188.58
Sakizaya Orchid S.A.	10,000.00	22,029,337.44	19,681,782.76	2,347,554.68	4,135,505.00	1,510,837.75	921,497.09	9,214.97
Sakizaya Power S.A.	10,000.00	18,033,480.06	14,659,950.82	3,373,529.24	3,995,679.37	1,468,939.57	972,901.47	9,729.01
Sakizaya Queen S.A.	10,000.00	27,626,919.94	24,463,699.80	3,163,220.14	4,232,515.01	1,673,206.04	1,317,634.87	13,176.35
Sakizaya Respect S.A.	10,000.00	17,732,557.29	13,523,138.04	4,209,419.25	3,808,408.37	1,515,908.89	1,084,229.26	10,842.29
Sakizaya Unicorn S.A.	10,000.00	8,588.35	0.00	8,588.35	0.00	-1,411.65	-1,411.65	-14.12
Sakizaya Victory S.A.	10,000.00	9,623.55	0.00	9,623.55	0.00	-376.45	-376.45	-3.76
Sakizaya Wisdom S.A.	10,000.00	16,406,064.79	10,332,326.29	6,073,738.50	2,794,959.30	-152,386.91	-424,666.36	-4,246.66
Sao Wisdom S.A.	10,000.00	13,506,924.17	4,273,070.93	9,233,853.24	1,975,407.50	-394,630.65	-514,466.41	-5,144.66
Saysiat Wisdom S.A.	10,000.00	18,064,271.75	10,380,101.14	7,684,170.61	3,610,282.77	361,446.86	152,934.36	1,529.34
Siraya Wisdom S.A.	10,000.00	7,598,771.75	2,158,980.10	5,439,791.65	1,883,953.87	-333,596.97	-496,785.51	-4,967.86
Taiwoan Wisdom S.A.	10,000.00	24,210,394.40	25,944,515.98	-1,734,121.58	3,999,550.24	1,618,943.57	1,216,259.32	12,162.59
Tao Ace S.A.	10,000.00	7,716,613.37	7,969,729.86	-253,116.49	2,235,916.08	-508,649.35	-697,896.22	-6,978.96
Tao Brave S.A.	10,000.00	7,968,519.44	5,412,176.36	2,556,343.08	1,440,020.05	-1,657,950.71	-1,787,349.45	-17,873.49
Tao Mariner S.A.	10,000.00	5,284,208.65	5,351,676.35	-67,467.70	1,890,933.10	-1,551,607.70	-1,675,055.29	-16,750.55
Tao Star S.A.	10,000.00	5,602,362.65	7,544,393.25	-1,942,030.60	2,081,958.16	-894,876.49	-1,026,757.45	-10,267.57
Tao Treasure S.A.	10,000.00	8,135,089.13	8,390,045.84	-254,956.71	2,147,543.97	-651,565.58	-850,448.73	-8,504.49
Taokas Marine S.A.	10,000.00	13,502,719.85	5,339,667.90	8,163,051.95	1,614,314.92	-1,263,839.52	-1,376,952.74	-13,769.53
Taokas Navigation S.A.	10,000.00	12,743,140.02	5,353,024.90	7,390,115.12	2,169,981.85	-557,993.45	-658,021.12	-6,580.21
Taokas Wisdom S.A.	10,000.00	17,335,874.65	4,726,260.82	12,609,613.83	3,418,164.06	1,072,237.62	769,241.23	7,692.41
Taroko Maritime S.A.	10,000.00	19,471,558.49	11,595,844.64	7,875,713.85	2,758,068.47	519,739.42	336,453.88	3,364.54
Taroko Wisdom S.A.	20,000.00	-2,272,239.79	49,679.18	-2,321,918.97	2,026,481.57	-745,361.39	-745,361.39	-3,726.81
Triumph Wisdom S.A.	10,000.00	13,579,319.25	13,993,344.39	-414,025.14	3,018,166.58	307,922.82	31,810.31	318.10
Trobian Wisdom S.A.	10,000.00	13,374,069.48	17,519,266.31	-4,145,196.83	4,103,060.67	1,724,309.91	1,240,842.41	12,408.42
Unicorn Bravo S.A.	10,000.00	-546,688.47	232,368.18	-779,056.65	1,292,084.65	-367,004.95	-374,527.96	-3,745.28
Unicorn Fortune S.A.	10,000.00	2,024,182.46	0.00	2,024,182.46	0.00	-460.89	-460.89	-4.61
Unicorn Logger S.A.	10,000.00	1,811,397.27	576,655.71	1,234,741.56	1,417,200.00	-113,508.16	-131,304.68	-1,313.05
Unicorn Logistics S.A.	10,000.00	-6,517,795.76	406,676.42	-6,924,472.18	1,340,974.87	-1,317,823.87	-1,337,482.60	-13,374.83
Unicorn Marine S.A.	10,000.00	13,356,536.10	4,454,455.93	8,902,080.17	1,747,854.92	-526,627.95	-657,508.58	-6,575.09

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
							(稅後)	(稅後)
Unicorn Pescadores S.A.	10,000.00	2,011.91	0.00	2,011.91	0.00	-460.89	-460.89	-4.61
Unicorn Successor S.A.	10,000.00	17,240,533.64	7,239,690.49	10,000,843.15	3,973,211.08	1,119,167.65	955,375.47	9,553.75
Vayi Wisdom S.A.	10,000.00	48,306,089.00	15,753,462.62	32,552,626.38	6,211,823.56	2,638,427.08	2,453,106.71	24,531.07
Winsome Wisdom S.A.	10,000.00	47,206,329.27	18,654,430.45	28,551,898.82	1,806,520.12	-914,603.23	-899,955.92	-8,999.56
Wisdom Ace S.A.	10,000.00	292,386.19	0.00	292,386.19	0.00	-460.89	-460.89	-4.61
Wisdom Lines Europe B.V.	0.00	21,583.39	14,948.23	6,635.16	124,333.20	-32,093.44	-30,353.35	-

8.2 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無私募有價證券辦理情形，故此項不適用。

8.3 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

本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無子公司持有或處分本公司股票情形，故此項不適用。

8.4 其他必要補充說明事項

無。

8.5 股東權益保障重大差異之說明

依照慧洋海運公司西元 2020 年 5 月 22 日股東常會通過之公司章程修正條文，在不違反開曼法律規定之前提下，本公司已依據臺灣證券交易所 2019 年 12 月 25 日公告之外國發行人註冊地國股東權益保護事項檢查表（以下簡稱「股東權益保護事項」）於公司章程中訂定保障股東權益行使之具體內容。

其中，股東權益保護事項關於監察人之相關職權及義務，由於慧洋海運公司已有獨立董事，故不適用監察人規定。另外，下列事項因與開曼法律規定不符，未能依股東權益保護重要事項訂定，謹提出差異說明如下：

8.5.1 合併之決議

8.5.1.1 股東權益保護事項規定

依股東權益保護事項規定，關於合併之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之。

8.5.1.2 開曼公司法規定：

依據開曼律師表示，開曼公司法第 232 條規定，「merger」係指兩家以上之公司合併，並將其承諾、資產及負債歸於其中一家公司，作為存續公司（surviving company）；「consolidation」係指兩家以上之公司合併並新設公司，並將其承諾、資產及負債均歸於該新設公司。

依據開曼公司法第 233（6）條規定，關於「merger」或「consolidation」之決議，須經各參與合併公司以出席股東表決權數之 75% 以上之同意行之；若合併後存續公司或新設公司發給各參與合併公司股東之股

份，其權利與價值與原股份相同者，則關於「merger」或「consolidation」之決議，得經由各參與合併公司股東依「特別決議」之規定辦理。

8.5.1.3 公司章程規定：

依公司章程第 2 (a) (xxvi) , (xii) 條關於「merger」與「consolidation」規定與上述開曼法律相同，並因顧及中華民國公司是將「merger」與「consolidation」兩種型態合併，均通稱為「合併」，故於公司章程第 2 (a) (xxv) 條特別將「merger」與「consolidation」統稱為「Merger」，並在二者定義中特別加註依照開曼法及中華民國法規定，以方便與中華民國法律規範接軌，因此，就「合併」的定義而言，二者並無實質差異。

惟因開曼法律規定「合併」須經各參與合併公司以出席股東表決權數之 75% 以上之同意，或依「特別決議」之規定辦理，公司章程第 2 (a) (xlv) 條關於「合併之特別決議」乃依照上述開曼法律規定訂定。並於章程之 30 (B) 條規定合併須依開曼法之「合併特別決議」為之。

8.5.1.4 差異原因：

依據開曼律師表示，開曼公司之章程必須遵守開曼公司法之規範，兩者若有抵觸則以公司法之規定為優先。依開曼公司法規定「合併」應以「合併特別決議」為之，任何就該等事項以低於開曼公司法「合併特別決議」表決權數門檻所作成之決議於開曼公司法下應屬無效。

8.5.1.5 對我國股東權益之影響：

慧洋海運股份有限公司章程已經明訂股東會出席數最低門檻為有代表公司已發行之股份總數過半數之股東之出席（親自出席或委託代理人），而開曼公司法關於「合併特別決議」之規範，原則上其表決權數並未低於我國公司法以及股東權益保護重要事項所要求之規定，因此對於股東權益應無不利之影響。

由於公司章程第 31 條大致已依據股東權益保護重要事項之規定，將該條規定所列除修訂章程及解散以外應經「特別（重度）決議」之事項訂明於章程內，而「合併」之議案則須依「合併之特別決議」之規定辦理，因此公司章程就此部分對股東權益之影響應屬有限。

8.5.2 委託代理人出席股東會

8.5.2.1 股東權益保護事項規定對於委託代理人出席主要依據

公開發行公司出席股東會使用委託書規則第 5 條、第 6 條、第 6 條之 1、第 7 條、第 8 條第 4 項、第 10 條、第 11 條、第 12 條、第 13 條、第 13 條之 1、第 14 條、第 16 條第 1 項、第 18 條、第 19 條第 1 項、第 20 條、第 21 條、第 22 條、第 23 條等規定訂定委託代理人出席股東會相關規範。

8.5.2.2 開曼公司法/公司章程規定規定：

公司章程第 59 條規定，股東出席股東會使用及徵求委託書須依照公開發行公司出席股東會使用委託書規則以及中華民國有關法令規定辦理。

8.5.2.3 差異原因：

本項差異主要是考慮股東權益保護事項規定主要為委託書行使及徵求之規範，相關規定內容較為繁瑣，為避免將來因未法令變動而動輒修改公司章程起見，在遵循委託書行使及徵求法令規範之前提下，改以概括方式訂定表明依中華民國有關法令及公開發行公司出席股東會使用委託書規則辦理。

8.5.2.4 對我國股東權益之影響：

由於本項股東權益保護事項規定主要是要求發行公司及其股東遵循公司法及公開發行公司出席股東會使用委託書規則有關委託書行使及徵求之規定，公司章程第 59 條股東已規定出席股東會使用及徵求委託書須依照公開發行公司出席股東會使用委託書規則以及中華民國有關法令規定辦理規定，另臺灣證券交易所 99 年 4 月 16 日臺證上字第 0991701319 號函（下稱證交所函）之說明「二、(六)」亦明文揭示得以概括條款規定方式訂定之，故就此部分對股東權益應無實質之影響。

8.5.3 股東會召集事由

8.5.3.1 股東權益保護事項規定

下列事項，應在股東會召集事由中列舉並說明其主要內容，不得以臨時動議提出；其主要內容得置於證券主管機關或公司指定之網站，並應將其網址載明於通知：

- (1) 選任或解任董事、監察人；
- (2) 變更章程；
- (3) 減資；
- (4) 申請停止公開發行；
- (5) 公司解散、合併、股份轉換、分割；
- (6) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與或他人經常共同經營之契約；
- (7) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
- (8) 受讓他人全部營業或財產，對公司營運有重大影響者；
- (9) 私募發行具股權性質之有價證券；
- (10) 董事從事競業禁止行為之許可；
- (11) 以發行新股方式，分派股息及紅利之全部或一部分；
- (12) 將法定盈餘公積及因發行股票溢價或受領贈與所得之資本公積，以發行新股或現金方式，分配與原股東者。

8.5.3.2 與公司章程規定差異原因及對我國股東權益之影響

本公司現行公司章程並未有關於股份轉換之規定，為避免解釋上之疑慮，擬於 2021 年股東常會修訂公司章程時就此部分加以修訂，修訂後即與股東權益保護事項規定相符，對於股東權利之行使，應無實質之重大影響。

8.6 最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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，亦應逐項載明。

無。

慧洋海運股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：西元 2021 年 3 月 26 日

本公司西元 2020 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，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於西元2020年12月31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西元2021年3月26日董事會通過，出席董事9人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

慧洋海運股份有限公司
Wisdom Marine Lines Co., Limited

董事長：  簽章

總經理：  簽章

慧洋海運股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司西元二〇二〇年度營業報告書、財務報表及盈餘分配之議案，其中財務報表業經委託安永聯合會計師事務所林麗鳳、呂倩雯會計師查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報表及盈餘分配之議案經本審計委員會審查，認為尚無不符，爰依中華民國證券交易法第十四條之四及中華民國公司法第二百一十九條之規定

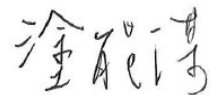
報告如上，敬請 鑒察。

此 致

本公司二〇二一年股東常會

慧洋海運股份有限公司

審計委員會召集人：塗能謀



西 元 二 〇 二 一 年 三 月 二 十 六 日

慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司
合併財務報告暨會計師查核報告
西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日
及西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日

公司註冊地址：Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman
KY1-1108, Cayman Islands

公司聯絡地址：台北市復興南路二段237號7樓

電話：(886 2)2755-2637

董事聲明書

本聲明書係說明董事會就合併公司財務報表之編製責任。一份完整之合併財務報表除了揭露會計資訊外，尚包含集團內各成員所扮演之角色與未來之發展，以使合併財務報表使用者充分瞭解集團未來之發展及潛在之風險。對於日常會計帳務處理與相關之財務資訊充分、完整揭露，董事會有責任檢視公司策略、重大營運計畫、風險管理政策，設定績效目標及監督執行情形與結果，以符合相關法令之要求，達成維護公司資產之目的，避免潛在舞弊事件發生。合併公司於每一財務報表日提供公司及集團之相關財務資訊，以真實、公正且客觀之角度揭露公司及集團之合併資產、負債、財務結構與營運成果，並符合一致性之會計原則，以繼續經營為前提假設，針對期末之應計項目做出合理之判斷與估計，以避免因錯誤而影響合併財務報表表達。

本公司董事會及管理階層已於西元二〇二一年二月二十六日檢閱並通過本公司及子公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度之合併財務報表。上述合併財務報表係依據國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，本公司及子公司皆已採行適當之會計政策，足以允當表達本公司及子公司之合併財務狀況、經營成果及現金流量，且並無虛偽或隱匿之情事。

特此聲明



立聲明書人

Wisdom Marine Lines Co., Limited

董事長：藍俊昇

董事：趙子隆

福井正幸

金洲投資有限公司

獨立董事：陳博志

塗能謀

劉彩卿

邱永和

林則君

西元二〇二一年二月二十六日

慧洋海運(開曼)股份有限公司董事會 公鑒：

查核意見

慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司西元二〇二〇年十二月三十一日及西元二〇一九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日及西元二〇一九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、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(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，基於本會計師之查核結果，上開合併財務報表在所有重大方面係依照國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司西元二〇二〇年十二月三十一日及西元二〇一九年十二月三十一日之合併財務狀況，暨西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日及西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表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，與慧洋海運(開曼)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，對慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司西元二〇二〇年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表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。

收入認列

於西元二〇二〇年度慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司認列租金收入 379,014,925 元(新台幣 11,169,570 千元)，佔整體營業收入約為 94%，其金額對整體財務報表係屬重大，故將租金收入之真實性列為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：藉由瞭解慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司有關租金收入認列之相關內部控制制度設計及執行情形，據以設計因應租金真實性有關之內部控制查核程序，以確認相關內部控制之設計及執行有效性；將租金收入作為母體，並自租金收入明細選取樣本，執行租金收入之控制點測試及交易細項測試：檢視合約、Debit Note、銀行對帳單、水單，確認收入認列是否符合租約內容、收款對象是否與租約一致及其收款情形；執行租金合約函證程序，以確認租家存在性及租約條款的真實性；針對租金收入變化原因及毛利率波動進行分析，並評估其合理性等。本會計師亦考量合併財務報表附註四及附註六中有關營業收入揭露的適當性。

不動產、廠房及設備之減損

於西元二〇二〇年十二月三十一日慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司不動產、廠房及設備之帳面金額為 2,612,894,085 元(新台幣 73,422,324 千元)，佔總資產比例約為 89%。管理階層於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示資產可能已減損。若有任一減損跡象存在，則需估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。因不動產、廠房及設備主要係船舶等相關設備，慧洋海運(開曼)股份有限公司之子公司採一船一公司方式進行船舶管理，而子公司主要現金產生單位為該公司船舶。本會計師認為不動產、廠房及設備之金額重大且對可回收金額之計算涉及諸多假設及估計，因此決定為關鍵查核事項。本會計師之查核程序包括(但不限於)：評估不動產、廠房及設備減損之會計政策的適當性；取得公司自行評估之各現金產生單位之資產減損評估表，評估管理階層辨識減損跡象之合理性；及管理階層評估減損測試時所使用之假設，包括現金產生單位之區分、現金流量預測及折現率等是否適當。本會計師亦考量合併財務報表附註四、附註五及附註六中有關不動產、廠房及設備揭露的適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子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慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

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

1. 辨認並評估合併財務報表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，惟其目的非對慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子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，以及使慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表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，以對合併財務報表表示意見。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，決定對慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司西元二〇二〇年度合併財務報表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。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：金管證六字第0950104133號

金管會證字第7497號

林麗鳳 林麗鳳 

會計師：

呂倩雯 呂倩雯 

西元二〇二一年二月二十六日



單位：美元/新台幣千元

資 產			2020.12.31			2019.12.31		
代碼	會 計 項 目	附 註	美 元	新台幣(千)	%	美 元	新台幣(千)	%
	流動資產：							
1100	現金及約當現金	六.1	\$20,895,280	\$587,157	1	\$63,589,694	\$1,906,419	3
1120	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－流動	六.3及八	1,685,039	47,350	-	1,004,550	30,116	-
1140	合約資產－流動	六.15	-	-	-	18,147	544	-
1170	應收帳款淨額	六.4及16	5,070,695	142,487	-	5,965,627	178,849	-
1180	應收帳款－關係人淨額	六.4、16及七	412,739	11,598	-	392,537	11,768	-
1200	其他應收款	七	3,092,745	86,906	-	4,384,142	131,437	-
1330	存貨	六.5	10,517,805	295,550	-	6,278,542	188,231	-
1410	預付款項	七	5,928,880	166,601	-	7,108,312	213,108	-
1476	其他金融資產－流動	六.1及八	58,438,469	1,642,121	2	62,736,605	1,880,843	2
1479	其他流動資產－其他	七	18,293,713	514,053	1	19,860,599	595,422	1
11XX	流動資產合計		124,335,365	3,493,823	4	171,338,755	5,136,737	6
	非流動資產：							
1550	採用權益法之投資	六.6	8,561,823	240,587	-	3,418,510	102,487	-
1600	不動產、廠房及設備	六.7及八	2,612,894,085	73,422,324	89	2,507,936,429	75,187,933	87
1755	使用權資產	六.12及七	126,269,568	3,548,175	5	135,745,985	4,069,665	5
1760	投資性不動產淨額	六.8及八	2,599,070	73,034	-	5,786,221	173,471	-
1840	遞延所得稅資產	六.20	136,498	3,836	-	68,251	2,046	-
1920	存出保證金		11,902,138	334,450	-	11,265,677	337,745	-
1990	其他非流動資產－其他	六.9	46,098,420	1,295,366	2	62,961,204	1,887,577	2
15XX	非流動資產合計		2,808,461,602	78,917,772	96	2,727,182,277	81,760,924	94
1XXX	資產總計		\$2,932,796,967	\$82,411,595	100	\$2,898,521,032	\$86,897,661	100

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：藍俊昇



經理人：鄭俊聲



會計主管：洪儷娜



單位：美元/新台幣千元

負債及權益						2019.12.31		
代碼	會計項目	附註	美元	新台幣(千)	%	美元	新台幣(千)	%
	流動負債：							
2100	短期借款	六.10	\$73,669,964	\$2,070,126	3	\$58,124,642	\$1,742,577	2
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六.2及11	-	-	-	1,747,889	52,402	-
2130	合約負債—流動	六.15	30,446	856	-	91,319	2,738	-
2170	應付帳款		12,496,823	351,161	-	8,224,101	246,559	-
2180	應付帳款—關係人	七	580,114	16,301	-	329,500	9,878	-
2209	其他應付費用	七	21,445,966	602,631	1	24,329,745	729,406	1
2310	預收款項		20,924,645	587,982	1	17,732,206	531,611	1
2399	其他流動負債—其他		123,867	3,481	-	766,670	22,985	-
			129,271,825	3,632,538	5	111,346,072	3,338,156	4
2280	租賃負債—流動	六.12及七	14,011,443	393,722	-	13,843,870	415,039	-
2321	一年內到期或執行賣回權公司債	六.11	-	-	-	21,285,376	638,136	1
2322	一年內到期長期借款	六.10	178,613,676	5,019,044	6	365,152,587	10,947,275	13
2323	一年內到期長期應付款—非關係人		3,163,612	88,897	-	552,283	16,557	-
2324	一年內到期長期應付款—關係人	六.12及七	1,122,219	31,534	-	1,065,096	31,932	-
			196,910,950	5,533,197	6	401,899,212	12,048,939	14
21XX	流動負債合計		326,182,775	9,165,735	11	513,245,284	15,387,095	18
	非流動負債：							
2530	應付公司債	六.11	48,778,634	1,370,680	2	45,577,466	1,366,412	1
2540	長期借款	六.10	1,311,576,937	36,855,312	45	1,101,182,444	33,013,450	38
2570	遞延所得稅負債	六.20	47,709	1,341	-	9,963	299	-
2580	租賃負債—非流動	六.12及七	110,245,615	3,097,902	4	118,452,736	3,551,213	4
2612	長期應付款		37,141,208	1,043,668	1	18,539,396	555,811	1
2622	長期應付款—關係人	六.12及七	152,743,197	4,292,084	5	123,893,242	3,714,319	4
2640	淨確定福利負債—非流動	六.13	153,961	4,326	-	148,212	4,443	-
2645	存入保證金	七	3,000,384	84,311	-	31,970	958	-
25XX	非流動負債合計		1,663,687,645	46,749,624	57	1,407,835,429	42,206,905	48
2XXX	負債總計		1,989,870,420	55,915,359	68	1,921,080,713	57,594,000	66
	歸屬母公司業主之權益：	六.11及14						
3100	股本		238,739,686	7,464,092	9	219,596,023	6,891,074	8
3200	資本公積		19,899,726	631,675	1	45,042,948	1,386,689	2
3310	法定盈餘公積		6,960	224	-	6,960	224	-
3350	未分配盈餘		525,443,419	16,161,603	19	521,664,170	16,050,229	18
3410	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		158,789,935	2,237,326	3	191,123,299	4,975,238	6
3420	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		46,821	1,316	-	6,919	207	-
3XXX	權益總計		942,926,547	26,496,236	32	977,440,319	29,303,661	34
3X2X	負債及權益總計		\$2,932,796,967	\$82,411,595	100	\$2,898,521,032	\$86,897,661	100

(合併公司原以美元編製之合併財務報表謹依規定以西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日

美元對新台幣之即期匯率(分別為28.10及29.98)換算為新台幣表達，以附列比較)

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：藍俊昇

經理人：鄭俊聲

會計主管：洪麗娜

代碼	會計項目	附註	2020年度		2019年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六.15及七	\$405,138,553	100	\$447,510,914	100
5000	營業成本	六.17及七	348,903,801	86	332,036,438	74
5900	營業毛利		56,234,752	14	115,474,476	26
6000	營業費用					
6200	管理費用	七	5,192,335	1	4,843,495	1
6450	預期信用減損損失(利益)	六.16	210,445	-	385,143	-
	營業費用合計		5,402,780	1	5,228,638	1
6900	營業利益		50,831,972	13	110,245,838	25
7000	營業外收入及支出：					
7100	利息收入	六.18	650,663	-	1,361,284	-
7190	其他收入—其他	六.18	342,798	-	24,982,633	6
7210	處分不動產、廠房及設備利益(損失)	六.7、18及七	-	-	3,234,229	-
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益(損失)	六.11及18	1,744,862	1	(1,133,109)	-
7590	什項支出	六.18及七	(2,274,982)	(1)	(2,319,689)	(1)
7628	租賃修改利益(損失)	六.18	(8,018)	-	(1,665,366)	-
7630	外幣兌換利益(損失)	六.18	(8,307,008)	(2)	(2,398,502)	(1)
7670	減損損失	六.7及18	-	-	(938,147)	-
7300	避險工具之利益(損失)	六.18	-	-	16,438	-
7510	利息費用	六.7、11、18及七	(42,669,511)	(11)	(58,753,198)	(13)
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資利益(損失)之份額	六.6	4,007,475	1	(944,143)	-
	營業外收入及支出合計		(46,513,721)	(12)	(38,557,570)	(9)
7900	繼續營業部門稅前淨利		4,318,251	1	71,688,268	16
7950	減：所得稅費用(利益)	六.20	537,649	-	564,340	-
8200	本期淨利		3,780,602	1	71,123,928	16
8300	其他綜合損益：	六.19				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(1,691)	-	(13,696)	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅費用(利益)		(338)	-	(2,739)	-
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		(32,333,364)	(8)	(32,341,441)	(7)
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利益(損失)		39,902	-	37,769	-
8368	避險工具之(損)益		-	-	(149,271)	-
	其他綜合損益(稅後淨額)		(32,294,815)	(8)	(32,463,900)	(7)
8500	本期綜合損益總額		\$ (28,514,213)	(7)	\$38,660,028	9
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		\$3,780,602	1	\$71,123,928	16
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ (28,514,213)	(7)	\$38,660,028	9
9750	基本每股盈餘(元)	六.21	\$0.01		\$0.11	
9850	稀釋每股盈餘(元)	六.21	\$0.00		\$0.10	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：藍俊昇

經理人：鄭俊聲

會計主管：洪麗娜



單位：新台幣千元

代碼	會計項目	附註	2020年度		2019年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入淨額	六.15及七	\$11,939,433	100	\$13,833,457	100
5000	營業成本	六.17及七	10,282,194	86	10,263,910	74
5900	營業毛利		1,657,239	14	3,569,547	26
6000	營業費用					
6200	管理費用	七	153,018	1	149,722	1
6450	預期信用減損損失(利益)	六.16	6,202	-	11,906	-
	營業費用合計		159,220	1	161,628	1
6900	營業利益		1,498,019	13	3,407,919	25
7000	營業外收入及支出：					
7100	利息收入	六.18	19,175	-	42,080	-
7190	其他收入—其他	六.18	10,102	-	772,264	5
7210	處分不動產、廠房及設備利益(損失)	六.7、18及七	-	-	99,976	1
7235	透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)利益(損失)	六.11及18	51,421	1	(35,027)	-
7590	什項支出	六.18及七	(67,044)	(1)	(71,706)	(1)
7628	租賃修改利益(損失)	六.18	(236)	-	(51,480)	-
7630	外幣兌換利益(損失)	六.18	(244,808)	(2)	(74,142)	(1)
7670	減損損失	六.7及18	-	-	(29,000)	-
7300	避險工具之利益(損失)	六.18	-	-	508	-
7510	利息費用	六.7、11、18及七	(1,257,470)	(11)	(1,816,179)	(13)
7370	採用權益法認列之關聯企業及合資利益(損失)之份額	六.6	118,100	1	(29,185)	-
	營業外收入及支出合計		(1,370,760)	(12)	(1,191,891)	(9)
7900	繼續營業部門稅前淨利		127,259	1	2,216,028	16
7950	減：所得稅費用(利益)	六.20	15,845	-	17,445	-
8200	本期淨利		111,414	1	2,198,583	16
8300	其他綜合損益：	六.19				
8310	不重分類至損益之項目					
8311	確定福利計畫之再衡量數		(50)	-	(423)	-
8349	減：與不重分類之項目相關之所得稅費用(利益)		(10)	-	(84)	-
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(2,737,912)	(23)	(1,727,221)	(13)
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利益(損失)		1,109	-	1,155	-
8368	避險工具之(損)益		-	-	(4,585)	-
	其他綜合損益(稅後淨額)		(2,736,843)	(23)	(1,730,990)	(13)
8500	本期綜合損益總額		<u>\$ (2,625,429)</u>	<u>(22)</u>	<u>\$ 467,593</u>	<u>3</u>
8600	淨利(損)歸屬於：					
8610	母公司業主		<u>\$ 111,414</u>	<u>1</u>	<u>\$ 2,198,583</u>	<u>16</u>
8700	綜合損益總額歸屬於：					
8710	母公司業主		<u>\$ (2,625,429)</u>	<u>(22)</u>	<u>\$ 467,593</u>	<u>3</u>
9750	基本每股盈餘(元)	六.21	<u>\$ 0.15</u>		<u>\$ 3.30</u>	
9850	稀釋每股盈餘(元)	六.21	<u>\$ 0.12</u>		<u>\$ 3.24</u>	

(合併公司原以美元編製之合併財務報表謹依規定以西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日美元對新台幣之平均匯率(分別為29.47及30.912)換算為新台幣表達，以附列比較)

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：藍俊昇



經理人：鄭俊聲



會計主管：洪儷娜




 慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司

西元二〇二〇年十二月三十一日

單位：美元

項 目	歸屬於母公司業主之權益								權益總額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目				
					國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	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	合 計	
西元二〇一九年一月一日餘額	\$200,501,836	\$40,456,716	\$6,960	\$450,551,199	\$223,464,740	\$(30,850)	\$149,271	\$223,583,161	\$915,099,872
其他資本公積變動：									
資本公積配發現金股利	-	(30,503,157)	-	-	-	-	-	-	(30,503,157)
西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	71,123,928	-	-	-	-	71,123,928
西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	(10,957)	(32,341,441)	37,769	(149,271)	(32,452,943)	(32,463,900)
本期綜合損益金額	-	-	-	71,112,971	(32,341,441)	37,769	(149,271)	(32,452,943)	38,660,028
現金增資	12,891,582	22,401,986	-	-	-	-	-	-	35,293,568
可轉換公司債轉換	6,202,605	12,687,403	-	-	-	-	-	-	18,890,008
西元二〇一九年十二月三十一日餘額	\$219,596,023	\$45,042,948	\$6,960	\$521,664,170	\$191,123,299	\$6,919	\$-	\$191,130,218	\$977,440,319
西元二〇二〇年一月一日餘額	\$219,596,023	\$45,042,948	\$6,960	\$521,664,170	\$191,123,299	\$6,919	\$-	\$191,130,218	\$977,440,319
其他資本公積變動：									
資本公積配發現金股利	-	(34,475,074)	-	-	-	-	-	-	(34,475,074)
資本公積轉增資配發股票股利	5,745,838	(5,745,838)	-	-	-	-	-	-	-
西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	3,780,602	-	-	-	-	3,780,602
西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	(1,353)	(32,333,364)	39,902	-	(32,293,462)	(32,294,815)
本期綜合損益金額	-	-	-	3,779,249	(32,333,364)	39,902	-	(32,293,462)	(28,514,213)
現金增資	13,373,454	15,035,951	-	-	-	-	-	-	28,409,405
可轉換公司債轉換	24,371	41,739	-	-	-	-	-	-	66,110
西元二〇二〇年十二月三十一日餘額	\$238,739,686	\$19,899,726	\$6,960	\$525,443,419	\$158,789,935	\$46,821	\$-	\$158,836,756	\$942,926,547

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：藍俊昇



經理人：鄭俊聲



會計主管：洪麗娜



慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司

合併損益表

西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	歸屬於母公司業主之權益								權益總額
	普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	其他權益項目				
					國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	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	合 計	
西元二〇一九年一月一日餘額	\$6,298,055	\$1,250,933	\$224	\$13,851,985	\$6,702,459	\$(948)	\$4,585	\$6,706,096	\$28,107,293
其他資本公積變動：									
資本公積配發現金股利	-	(954,291)	-	-	-	-	-	-	(954,291)
西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	2,198,583	-	-	-	-	2,198,583
西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	(339)	(1,727,221)	1,155	(4,585)	(1,730,651)	(1,730,990)
本期綜合損益金額	-	-	-	2,198,244	(1,727,221)	1,155	(4,585)	(1,730,651)	467,593
現金增資	400,000	695,178	-	-	-	-	-	-	1,095,178
可轉換公司債轉換	193,019	394,869	-	-	-	-	-	-	587,888
西元二〇一九年十二月三十一日餘額	<u>\$6,891,074</u>	<u>\$1,386,689</u>	<u>\$224</u>	<u>\$16,050,229</u>	<u>\$4,975,238</u>	<u>\$207</u>	<u>\$-</u>	<u>\$4,975,445</u>	<u>\$29,303,661</u>
西元二〇二〇年一月一日餘額	\$6,891,074	\$1,386,689	\$224	\$16,050,229	\$4,975,238	\$207	\$-	\$4,975,445	\$29,303,661
其他資本公積變動：									
資本公積配發現金股利	-	(1,033,735)	-	-	-	-	-	-	(1,033,735)
資本公積轉增資配發股票股利	172,289	(172,289)	-	-	-	-	-	-	-
西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日淨利	-	-	-	111,414	-	-	-	-	111,414
西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益	-	-	-	(40)	(2,737,912)	1,109	-	(2,736,803)	(2,736,843)
本期綜合損益金額	-	-	-	111,374	(2,737,912)	1,109	-	(2,736,803)	(2,625,429)
現金增資	400,000	449,760	-	-	-	-	-	-	849,760
可轉換公司債轉換	729	1,250	-	-	-	-	-	-	1,979
西元二〇二〇年十二月三十一日餘額	<u>\$7,464,092</u>	<u>\$631,675</u>	<u>\$224</u>	<u>\$16,161,603</u>	<u>\$2,237,326</u>	<u>\$1,316</u>	<u>\$-</u>	<u>\$2,238,642</u>	<u>\$26,496,236</u>

(合併公司原以美元編製之合併財務報表謹依規定以西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日美元對新台幣之即期匯率(分別為28.10及29.98)換算為新台幣表達，以附列比較)

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：藍俊昇

經理人：鄭俊聲

會計主管：洪儷卿

項 目	2020年度		2019年度	
	美 元	新台幣(千)	美 元	新台幣(千)
營業活動之現金流量：				
繼續營業單位稅前淨利	\$4,318,251	\$127,259	\$71,688,268	\$2,216,028
調整項目：				
收益費損項目				
折舊費用	150,746,172	4,442,490	146,708,348	4,535,048
攤銷費用	14,884	439	13,334	412
預期信用減損損失(利益)數	210,445	6,202	385,143	11,906
透過損益按公允價值衡量金融資產及負債之(利益)損失	(1,744,862)	(51,421)	1,179,330	36,455
利息費用	42,669,511	1,257,470	58,753,198	1,816,179
利息收入	(650,663)	(19,175)	(1,361,284)	(42,080)
應付公司債匯率影響數	3,632,975	107,064	1,536,500	47,496
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	(4,007,475)	(118,100)	944,143	29,185
處分及報廢不動產、廠房及設備損失(利益)	-	-	(3,234,229)	(99,976)
透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產攤銷	(2,695)	(79)	(781)	(24)
應付公司債發行成本攤銷	5,719	169	19,603	606
未實現外幣兌換損失(利益)	1,704,116	50,220	(194,075)	(5,999)
其他項目	2,837,591	83,624	1,793,943	55,454
與營業活動相關之資產／負債變動數：				
合約資產減少(增加)	18,147	510	(5,548)	(166)
應收帳款減少(增加)	684,487	19,234	722,519	21,661
應收帳款－關係人減少(增加)	(20,202)	(568)	(92,895)	(2,785)
其他應收款減少(增加)	1,169,118	32,852	(1,069,906)	(32,076)
存貨減少(增加)	(4,747,370)	(133,401)	(2,034,790)	(61,003)
預付款項減少(增加)	1,179,432	33,142	(703,393)	(21,088)
其他流動資產減少(增加)	1,566,886	44,029	(4,941,880)	(148,158)
合約負債增加(減少)	(60,873)	(1,711)	91,319	2,738
應付帳款增加(減少)	4,272,722	120,063	(1,548,956)	(46,438)
應付帳款－關係人增加(減少)	250,614	7,042	(35,500)	(1,064)
其他應付款增加(減少)	(843,609)	(23,705)	(549,102)	(16,462)
預收款項增加(減少)	3,192,439	89,708	3,504,032	105,050
其他流動負債增加(減少)	(642,803)	(18,063)	(1,824,122)	(54,687)
營運產生之現金流入	205,752,957	6,055,294	269,743,219	8,346,212
收取之利息	787,858	23,218	1,301,223	40,223
支付之利息	(44,419,740)	(1,309,050)	(58,588,832)	(1,811,098)
支付之所得稅	(576,898)	(17,001)	(713,817)	(22,066)
營業活動之淨現金流入	161,544,177	4,752,461	211,741,793	6,553,271
投資活動之現金流量：				
取得透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	(578,211)	(17,040)	-	-
處分避險之金融資產	-	-	67,414	2,084
取得採用權益法之投資	(711,744)	(20,000)	(1,467,645)	(44,000)
取得不動產、廠房及設備	(26,059,408)	(767,971)	(27,989,170)	(865,202)
處分不動產、廠房及設備	-	-	57,712,541	1,784,010
存出保證金減少(增加)	(34,129)	(959)	(372)	(11)
取得使用權資產	(594,120)	(17,509)	(915,641)	(28,304)
取得投資性不動產	-	-	(5,623,907)	(173,846)
其他金融資產減少(增加)	4,298,136	120,778	(15,418,521)	(462,247)
其他非流動資產(預付船舶款)減少(增加)	(198,411,250)	(5,847,180)	(74,363,340)	(2,298,720)
投資活動之淨現金流出	(222,090,726)	(6,549,881)	(67,998,641)	(2,086,236)
籌資活動之現金流量：				
短期借款增加(減少)	14,853,642	417,387	7,387,089	221,465
發行公司債	-	-	44,120,862	1,322,743
償還公司債	(22,323,261)	(627,284)	-	-
長期借款增加(減少)	(5,565,561)	(156,392)	(170,225,997)	(5,103,375)
存入保證金增加(減少)	2,967,844	83,396	(259,313)	(7,774)
租賃負債本金償還	(13,811,136)	(388,093)	(10,641,545)	(319,034)
其他金融負債增加(減少)	48,035,487	1,349,797	19,852,387	595,175
發放現金股利	(34,475,074)	(1,033,735)	(30,503,157)	(954,291)
現金增資	28,316,726	795,700	35,159,016	1,054,067
籌資活動之淨現金流入(流出)	17,998,667	440,776	(105,110,658)	(3,191,024)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(146,532)	37,382	(987,185)	(166,474)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(42,694,414)	(1,319,262)	37,645,309	1,109,537
期初現金及約當現金餘額	63,589,694	1,906,419	25,944,385	796,882
期末現金及約當現金餘額	\$20,895,280	\$587,157	\$63,589,694	\$1,906,419

(合併公司原以美元編製之合併財務報表謹依規定以西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日美元對新台幣之即期及平均匯率(分別為28.10、29.47及29.98、30.912)換算為新台幣表達，以附列比較)

慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司
西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日
(金額除另予註明者外，均以美元為單位)

一、 公司沿革

慧洋海運(開曼)股份有限公司(以下稱本公司)於西元二〇〇八年十月二十一日依開曼群島公司法設立。本公司及子公司(以下稱本合併公司)之主要營業活動為海上運輸、船舶相關維護、服務、及船舶出租、船務代理等業務。本合併公司於西元二〇一〇年十二月一日經台灣證券交易所核准掛牌上市。

本公司之最終母公司：無。

二、 通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告業經董事會於西元二〇二一年二月二十六日通過發布。

三、 新發布及修訂準則及解釋之適用

1. 本合併公司於編製西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日財務報告應採用之國際財務報告準則，除下所列外，餘皆與本合併公司編製西元二〇一九年度止之財務報告所依循之準則相同且一致。有關本合併公司於西元二〇二〇年一月一日應適用之新訂或修訂國際財務報告準則、解釋及修改如下：

(1) 業務之定義(國際財務報導準則第3號之修正)

此修正釐清國際財務報導準則第3號「企業合併」業務之定義，協助企業辨認交易係依企業合併處理，亦或依資產取得方式處理。國際財務報導準則第3號持續採用市場參與者角度決定取得活動或資產組合是否為業務，包括釐清事業之最低要求、增加指引協助企業評估取得之過程是否重大、縮減對事業及產出之定義等。

(2) 重大之定義(國際會計準則第1號及第8號之修正)

主要係重新定義重大為：若資訊之遺漏、誤述或模糊可被合理預期將影響一般用途財務報表之主要使用者以該等財務報表為基礎所作之決策，則該等資訊係屬重大。此修正釐清重大性取決於資訊之性質或大小(或兩者)。企業就其財務報表整體評估資訊是否重大。

(3) 利率指標變革(國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正)

此修正針對所有直接受到利率指標變革影響之避險關係，納入數個例外規定。因利率指標變革使得被避險項目或避險工具之指標基礎之現金流量時點或金額產生不確定性，則避險關係直接受其影響。因此，企業應對所有直接受到利率指標變革影響之避險關係適用例外規定。

此修正包括：

A. 對高度很有可能之規定

當評估預期交易是否為高度很有可能，企業應假設被避險現金流量依據之利率指標不因利率指標變革而改變。

B. 預期之評估

當執行預期之評估時，企業應假設被避險項目、被規避風險及/或避險工具之依據不因利率指標變革而改變。

C. 國際會計準則第39號之追溯評估

對避險關係直接受利率指標變革影響者，企業無須執行國際會計準則第39號之追溯評估(即避險之實際結果是否介於80%至125%間之評估)。

D. 單獨辨認之風險部分

對利率風險之非合約明訂指標部分之避險，企業僅於避險關係開始時始應適用可單獨辨認之規定。

此修正亦包含終止適用例外之規定及此修正相關之附註揭露規定。

2. 已發布未生效之國際財務報告準則、解釋及修改

- (1) 國際財務報導準則第10號「合併財務報表」及國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之修正—投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入

此計畫係為處理國際財務報導準則第10號「合併財務報表」與國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」間，有關以子公司作價投資關聯企業或合資而喪失控制之不一致。國際會計準則第28號規定投入非貨幣性資產以交換關聯企業或合資之權益時，應依順流交易之處理方式銷除所產生利益或損失之份額；國際財務報導準則第10號則規定應認列喪失對子公司之控制時之全數利益或損失。此修正限制國際會計準則第28號之前述規定，當構成國際財務報導準則第3號所定義為業務之資產出售或投入時，其所產生之利益或損失應全數認列。

此修正亦修改國際財務報導準則第10號使得投資者與其關聯企業或合資間，當出售或投入不構成國際財務報導準則第3號所定義業務之子公司時，其產生之利益或損失，僅就非屬投資者所享有份額之範圍認列。

- (2) 國際財務報導準則第17號「保險合約」

此準則提供保險合約全面性之模型，含括所有會計相關部分(認列、衡量、表達及揭露原則)，準則之核心為一般模型，於此模型下，原始認列以履約現金流量及合約服務邊際兩者之合計數衡量保險合約群組，其中履約現金流量包括：

A. 未來現金流量之估計值

B. 折現率：反映貨幣時間價值及與未來現金流量相關之財務風險(在財務風險未包含於未來現金流量之估計值範圍內)之調整；及

C. 對非財務風險之風險調整

保險合約群組於每一報導期間結束日之帳面金額為剩餘保障負債及已發生理賠負債兩者之總和。

除一般模型外，並提供：

A. 具直接參與特性合約之特定適用方法(變動收費法)

B. 短期合約之簡化法(保費分攤法)

- (3) 負債分類為流動或非流動(國際會計準則第1號之修正)

此係針對會計準則第1號「財務報表之表達」第69段至76段中負債分類為流動或非流動進行修正。

- (4) 對國際財務報導準則有限度範圍修正，包括對國際財務報導準則第3號、國際會計準則第16號及國際會計準則第37號之修正，以及年度改善

A. 更新對觀念架構之索引(國際財務報導準則第3號之修正)

此修正係藉由取代對財務報導之觀念架構的舊版索引，以2018年3月發布之最新版本索引更新國際財務報導準則第3號。另新增一項認列原則之例外，以避免因負債及或有負債產生可能的「第2日」利得或損失。此外，釐清針對不受取代架構索引影響之或有資產之既有指引。

B. 不動產、廠房及設備：意圖使用前之收益(國際會計準則第16號之修正)

此修正係就公司針對其意圖使用而準備資產時出售所產生之項目，禁止企業自不動產、廠房及設備之成本減除出售之金額；反之，企業將此等銷售收益及其相關成本認列於損益。

C. 虧損性合約—履行合約之成本(國際會計準則第37號之修正)

此修正釐清企業於評估合約是否係屬虧損性時，應予計入之成本。

D. 2018-2020年國際財務報導準則之改善

國際財務報導準則第1號之修正

此修正簡化子公司於母公司之後成為首次適用者時，關於適用國際財務報導準則第1號之累積換算調整數衡量。

國際財務報導準則第9號「金融工具」之修正

此修正釐清當企業評估金融負債之新合約條款或修改後條款是否與原始金融負債具有重大差異時所包括之費用。

國際財務報導準則第16號「租賃」釋例之修正

此係對釋例13承租人之權益改良相關之租賃誘因進行修正。

國際會計準則第41號之修正

此修正移除衡量公允價值時現金流量不計入稅捐之規定，以使國際會計準則第41號之公允價值衡量之規定與其他國際財務報導準則之相關規定一致。

- (5) 利率指標變革—第二階段(國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之修正)

此最終階段之修正主要著重於利率指標變革對企業財務報表之影響，包括：

- A. 對於決定金融工具合約現金流量之基礎之變動中屬利率指標變革所要求者，不會除列或調整金融工具帳面金額，係以更新有效利率之方式反應可替代指標利率之變動；
- B. 當避險仍然符合避險會計之規定，不會僅因為變革所要求之變動而停止適用避險會計；及
- C. 對於因變革產生之新風險及如何管理過渡至替代指標利率，要求提供揭露資訊。

- (6) 揭露倡議—會計政策（國際會計準則第1號之修正）

此修正係改善會計政策之揭露，以提供投資者及其他財務報表主要使用者更有用之資訊。

- (7) 會計估計之定義（國際會計準則第8號之修正）

此修正直接定義會計估計，並對會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」進行其他修正，以協助企業區分會計政策變動與會計估計變動。

以上為國際會計準則理事會已發布但尚未生效之準則或解釋，本合併公司除現正評估(1)及(7)之新公布或修正準則、或解釋之潛在影響，暫時無法合理估計前述準則或解釋對本合併公司之影響外，其餘新公布或修正準則、或解釋對本合併公司並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度之合併財務報告係依照國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告(以下合稱IFRSs)編製。為依循本合併公司在臺第一上市之需，本合併財務報表業依台灣證券主管機關公告之一般行業會計科目代碼對照表等規定排列及編製，且未對本合併財務報告所適用之IFRSs有所影響。

2. 編製基礎

(1) 衡量基礎

本合併財務報告除以公允價值衡量之金融工具外，係以歷史成本為編製基礎。

(2) 功能性貨幣及表達貨幣

本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。

本合併財務報告之表達貨幣及功能性貨幣皆係美元，惟為依循本合併公司在臺第一上市之需，本合併公司於財務報表日依據國際會計準則第21號第38段規定將經營結果與財務狀況換算為新台幣表達(所有新台幣表達之財務資訊均以新台幣千元為單位)，其中合併資產負債表以資產負債表日之即期匯率換算，合併綜合損益表以當年度平均匯率換算；資本交易及其他合併權益項目係以交易日之匯率換算。

3. 合併概況

合併財務報表編製原則

當本公司暴露於來自對被投資者之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過其對被投資者之權力有能力影響該等報酬時，控制即達成。特別是，本公司僅於具有下列三項控制要素時，本公司始控制被投資者：

- (1) 對被投資者之權力(亦即具有賦予其現時能力以主導攸關活動之既存權利)
- (2) 來自對被投資者之參與之變動報酬之暴露或權利，及
- (3) 使用其對被投資者之權力以影響投資者報酬金額之能力

當本公司直接或間接持有少於多數之被投資者表決權或類似權利時，本公司考量所有攸關事實及情況以評估其是否對被投資者具有權力，包括：

- (1) 與被投資者其他表決權持有人間之合約協議

(2) 由其他合約協議所產生之權利

(3) 表決權及潛在表決權

當事實及情況顯示三項控制要素中之一項或多項發生變動時，本公司即重評估是否仍控制被投資者。

子公司自收購日(即合併公司取得控制之日)起，即全部編入合併報表中，直到喪失對子公司控制之日為止。子公司財務報表之會計期間及會計政策與母公司一致。所有集團內部帳戶餘額、交易、因集團內部交易所產生之未實現內部利得與損失及股利，係全數銷除。

對子公司持股之變動，若未喪失對子公司之控制，則該股權變動係以權益交易處理。

子公司綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而產生虧損餘額亦然。

若合併公司喪失對子公司之控制，則

(1) 除列子公司之資產(包括商譽)和負債；

(2) 除列任何非控制權益之帳面金額；

(3) 認列取得對價之公允價值；

(4) 認列所保留任何投資之公允價值；

(5) 認列任何利益或虧損為當期損益；

(6) 重分類母公司之前認列於其他綜合損益之項目金額為當期損益。

合併財務報表編製主體如下：

投資公司 名 稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			2020.12.31	2019.12.31
本公司	Wisdom Marine Lines S.A.(WML)	航運業	100%	100%
本公司	慧洋國際企業股份有限公司(慧洋國際)	航運管理業	100%	100%
慧洋國際	惠航船舶管理股份有限公司(惠航管理)	航運管理業	100%	100%
慧洋國際	Wisdom Lines Europe B.V.	航運管理業	100%	100%
WML	Adixi Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Carriers S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Elegance S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Fortune S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Hero S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Integrity S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis International S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Justice S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Mariner S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Miracle S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Nature Inc.	航運業	100%	100%
WML	Amis Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Star S.A.	航運業	100%	100%
WML	Amis Victory S.A.	航運業	100%	-
WML	Amis Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Arikun Wisdom S.A.	航運業	100%	100%

投資公司 名 稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			2020.12.31	2019.12.31
WML	Atayal Brave S.A.	航運業	100%	100%
WML	Atayal Mariner S.A.	航運業	100%	100%
WML	Atayal Star S.A.	航運業	100%	100%
WML	Atayal Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Babuza Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Beagle Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Beagle Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Brave S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Champion S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Dynasty S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Elegance S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Fortune S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Hero S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Infinity S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Justice S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Bunun Noble Inc.	航運業	100%	-
WML	Bunun Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Cosmic Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Champion S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Dolphin S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Elegance S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Fortune S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Glory S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Hero S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Infinity S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Justice S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Kalon S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Leader S.A.	航運業	100%	100%
WML	Daiwan Miracle S.A.	航運業	100%	100%
WML	Dumun Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Dumun Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Elite Steamship S.A.	航運業	100%	100%
WML	Euroasia Investment S.A.	航運業	100%	100%
WML	Favoran Wisdom S.A.	航運業	100%	100%

投資公司 名 稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			2020.12.31	2019.12.31
WML	Fourseas Maritime S.A.Panama	航運業	100%	100%
WML	Fraternity Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Fraternity Ship Investment S.A.	航運業	100%	100%
WML	Genius Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Genius Prince S.A.	航運業	100%	100%
WML	Genius Star Carriers S.A.	航運業	100%	100%
WML	Genius Star Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	GS Global S.A.	航運業	100%	100%
WML	GS Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	GSX Maritime S.A.	航運業	100%	100%
WML	Guma Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Guma Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Harmony Pescadores S.A.(Panama)	航運業	100%	100%
WML	Harmony Transport S.A.	航運業	100%	100%
WML	Hoanya Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Infinite Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Katagalan Carriers S.A.	航運業	100%	100%
WML	Katagalan Line S.A.	航運業	100%	100%
WML	Katagalan Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Katagalan Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Katagalan Star S.A.	航運業	100%	100%
WML	Katagalan Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Kavalan Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Ligulao Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Lloa Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Log Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Luilang Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Magnate Maritime S.A.	航運業	100%	100%
WML	Makatao Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Mercy Marine Line S.A.	航運業	100%	100%
WML	Mighty Maritime S.A.	航運業	100%	100%
WML	Mimasaka Investment S.A.	航運業	100%	100%
WML	Mount Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Paiwan Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Papora Wisdom S.A.	航運業	100%	100%

投資公司 名 稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			2020.12.31	2019.12.31
WML	Pazeh Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Pescadores International Line S.A.	航運業	100%	100%
WML	Poavosa International S.A.	航運業	100%	100%
WML	Poavosa Maritime S.A.	航運業	100%	100%
WML	Poavosa Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Poavosa Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Rukai Maritime S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Diamond S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Fortune S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Glory S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Hero S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Integrity S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Justice S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Kalon S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Leader S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Line S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Miracle S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Orchid S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Power S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Queen S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Respect S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sakizaya Unicorn S.A.	航運業	100%	-
WML	Sakizaya Victory S.A.	航運業	100%	-
WML	Sakizaya Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Sao Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Saysiat Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Siraya Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Taivoan Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Tao Ace S.A.	航運業	100%	100%
WML	Tao Brave S.A.	航運業	100%	100%
WML	Tao Mariner S.A.	航運業	100%	100%
WML	Tao Star S.A.	航運業	100%	100%

投資公司 名 稱	子公司名稱	主要業務	所持有權益百分比	
			2020.12.31	2019.12.31
WML	Tao Treasure S.A.	航運業	100%	100%
WML	Taokas Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Taokas Navigation S.A.	航運業	100%	100%
WML	Taokas Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Taroko Maritime S.A.	航運業	100%	100%
WML	Taroko Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Triumph Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Trobian Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Bravo S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Fortune S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Logger S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Logistics S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Marine S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Pescadores S.A.	航運業	100%	100%
WML	Unicorn Successor S.A.	航運業	100%	100%
WML	Vayi Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Winsome Wisdom S.A.	航運業	100%	100%
WML	Wisdom Ace S.A.	航運業	100%	100%

未列入合併財務報告之子公司：無。

4. 外幣交易

本合併公司內個體之外幣交易係以交易日匯率換算為其功能性貨幣記錄。於每一報導期間結束日，外幣貨幣性項目以該日收盤匯率換算；以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目，以衡量公允價值當日之匯率換算；以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目，以原始交易日之匯率換算。

除下列所述者外，因交割或換算貨幣性項目所產生之兌換差額，於發生當期認為損益：

- (1) 為取得符合要件之資產所發生之外幣借款，其產生之兌換差額若視為對利息成本之調整者，為借款成本之一部分，予以資本化作為該項資產之成本。
- (2) 適用國際財務報導準則第9號「金融工具」之外幣項目，依金融工具之會計政策處理。
- (3) 構成報導個體對國外營運機構淨投資一部分之貨幣性項目，所產生之兌換差額原始係認為其他綜合損益，並於處分該淨投資時，自權益重分類至損益。

當非貨幣性項目之利益或損失認為其他綜合損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認為其他綜合損益。當非貨幣性項目之利益或損失認為損益時，該利益或損失之任何兌換組成部分認為損益。

5. 外幣財務報表之換算

編製本合併財務報表時，國外營運機構之資產與負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算為新台幣，收益及費損項目係以當期平均匯率換算。因換算而產生之兌換差額認為其他綜合損益，並於處分該國外營運機構時，將先前已認列於其

他綜合損益並累計於權益項下之單獨組成部分之累計兌換差額，於認列處分損益時，自權益重分類至損益。涉及對包含國外營運機構之子公司喪失控制之部分處分，及部分處分對包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議之權益後，所保留之權益係一包含國外營運機構之金融資產者，亦按處分處理。

在未喪失控制下部分處分包含國外營運機構之子公司時，按比例將認列於其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益，而不認列為損益；在未喪失重大影響或聯合控制下，部分處分包含國外營運機構之關聯企業或聯合協議時，累計兌換差額則按比例重分類至損益。

本合併公司因收購國外營運機構產生之商譽及對其資產與負債帳面金額所作之公允價值調整，視為該國外營運機構之資產及負債，並以其功能性貨幣列報。

6. 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

有下列情況之一者，分類為流動資產，非屬流動資產，則分類為非流動資產：

- (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。
- (4) 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限制者除外。

有下列情況之一者，分類為流動負債，非屬流動負債，則分類為非流動負債：

- (1) 預期於其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) 預期於報導期間後十二個月內到期清償該負債。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至報導期間後至少十二個月之負債。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。

7. 現金及約當現金

現金及約當現金係庫存現金、活期存款及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定期存款或投資。

原始到期日在三個月以上之銀行定期存款，係為滿足短期現金承諾而非投資或其他目的，可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小，故列報於現金及約當現金。

8. 金融工具

金融資產與金融負債於本合併公司成為該金融工具合約條款之一方時認列。

符合國際財務報導準則第9號「金融工具」適用範圍之金融資產與金融負債，於原始認列時，係依公允價值衡量，直接可歸屬於金融資產與金融負債(除分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產及金融負債外)取得或發行之交易成本，係從該金融資產及金融負債之公允價值加計或減除。

(1) 金融資產之認列與衡量

本合併公司所有慣例交易金融資產之認列與除列，採交易日會計處理。

本合併公司以下列兩項為基礎將金融資產分類為後續按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量：

- A. 管理金融資產之經營模式
- B. 金融資產之合約現金流量特性

按攤銷後成本衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按攤銷後成本衡量，並以應收帳款、按攤銷後成本衡量之金融資產及其他應收款等項目列報於資產負債表：

A. 管理金融資產之經營模式：持有金融資產以收取合約現金流量

B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此等金融資產(不包括涉及避險關係者)後續以攤銷後成本【原始認列時衡量之金額，減除已償付之本金，加計或減除該原始金額與到期金額間差額之累積攤銷數(使用有效利息法)，並調整備抵損失】衡量。於除列、透過攤銷程序或認列減損利益或損失時，將其利益或損失認列於損益。

以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

A. 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本

B. 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

同時符合下列兩條件之金融資產，按透過其他綜合損益按公允價值衡量，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表：

A. 管理金融資產之經營模式：收取合約現金流量及出售金融資產

B. 金融資產之合約現金流量特性：現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息

此類金融資產相關損益之認列說明如下：

A. 除列或重分類前，除減損利益或損失與外幣兌換損益認列於損益外，其利益或損失係認列於其他綜合損益

B. 除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失係自權益重分類至損益作為重分類調整

C. 以有效利息法(以有效利率乘以金融資產總帳面金額)或下列情況計算之利息，則認列於損益：

(a) 如屬購入或創始之信用減損金融資產，以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本

(b) 非屬前者，惟後續變成信用減損者，以有效利率乘以金融資產攤銷後成本

此外，對於屬國際財務報導準則第9號適用範圍之權益工具，且該權益工具既非持有供交易，亦非適用國際財務報導準則第3號之企業合併中之收購者所認列之或有對價，於原始認列時，選擇(不可撤銷)將其後續公允價值變動列報於其他綜合損益。列報於其他綜合損益中之金額後續不得移轉至損益(處分該等權益工具時，將列入其他權益項目之累積金額，直接轉入保留盈餘)，並以透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產列報於資產負債表。投資之股利則認列於損益，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產減損

本合併公司對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，係以預期信用損失認列並衡量備抵損失。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資係將備抵損失認列於其他綜合損益，且不減少該投資之帳面金額。

本合併公司以反映下列各項之方式衡量預期信用損失：

A. 藉由評估各可能結果而決定之不偏且以機率加權之金額

B. 貨幣時間價值

C. 與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(於資產負債表日無須過度成本或投入即可取得者)

衡量備抵損失之方法說明如下：

A. 按12個月預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險未顯著增加，或於資產負債表日判定為信用風險低者。此外，亦包括前一報導期間按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，但於本期資產負債表日不再符合自原始認列後信用風險已顯著增加之條件者。

B. 存續期間預期信用損失金額衡量：包括金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加，或屬購入或創始之信用減損金融資產。

C. 對於屬國際財務報導準則第15號範圍內之交易所產生之應收帳款或合約資產，本合併公司採用存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

本合併公司於每一資產負債表日，以比較金融工具於資產負債表日與原始認列日之違約風險之變動，評估金融工具於原始認列後之信用風險是否已顯著增加。另與信用風險相關資訊請詳附註十二。

(3) 金融資產除列

本合併公司持有之金融資產於符合下列情況之一時除列：

A. 來自金融資產現金流量之合約權利終止。

B. 已移轉金融資產且將該資產所有權之幾乎所有風險及報酬移轉予他人。

C. 既未移轉亦未保留資產所有權之幾乎所有風險及報酬，但已移轉對資產之控制。

一金融資產整體除列時，其帳面金額與已收取或可收取對價加計認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失總和間之差額係認列於損益。

(4) 金融負債及權益工具

負債或權益之分類

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

權益工具

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

複合工具

本合併公司對所發行之可轉換公司債依其合約條款確認金融負債及權益組成要素。另對所發行之轉換公司債，係於區分權益要素前評估嵌入之買、賣權之經濟特性及風險是否與主債務商品緊密關聯。

不涉及衍生工具之負債部分，其公允價值使用性質相當且不具轉換特性債券之市場利率評估，於轉換或贖回清償前，此部分金額分類為以攤銷後成本衡量之金融負債；至於其他與主契約經濟特性風險不緊密關聯之嵌入式衍生工具部分(例如嵌入之買回權及贖回權經確認其執行價格無法幾乎等於債務商品於每一執行日之攤銷後成本)，除屬權益組成要素外，分類為負債組成要素，並於後續期間以透過損益按公允價值衡量；權益要素之金額則以轉換公司債公允價值減除負債組成部分決定之，其帳面金額於後續之會計期間不予重新衡量。若所發行之轉換公司債不具權益要素，則依國際財務報導準則第9號混合工具之方式處理。

交易成本依照原始認列可轉換公司債分攤予負債及權益組成部分之比例，分攤至負債及權益組成部分。

轉換公司債持有人於該轉換公司債到期前要求行使轉換權利時，先將負債組成要素之帳面金額調整至轉換當時應有之帳面金額，作為發行普通股之入帳基礎。

金融負債

符合國際財務報導準則第9號適用範圍之金融負債於原始認列時，分類為透過損益按公允價值衡量之金融負債或以攤銷後成本衡量之金融負債。

透過損益按公允價值衡量之金融負債

透過損益按公允價值衡量之金融負債，包括持有供交易之金融負債及指定透過損益按公允價值衡量之金融負債。

當符合下列條件之一，分類為持有供交易：

A. 其取得之主要目的為短期內出售；

B. 於原始認列時即屬合併管理之可辨認金融工具組合之一部分，且有近期該組合為短期獲利之操作型態之證據；
或

C. 屬衍生工具(財務保證合約或被指定且有效之避險工具之衍生工具除外)。

對於包含一個或多個嵌入式衍生工具之合約，可指定整體混合(結合)合約為透過損益按公允價值衡量之金融負債；

當符合下列因素之一而可提供更攸關之資訊時，於原始認列時指定為透過損益按公允價值衡量：

A. 該指定可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

B. 一組金融負債或一組金融資產及金融負債，依書面之風險管理或投資策略，以公允價值基礎管理並評估其績效，
且本合併公司內部提供予管理階層之該投資組合資訊，亦以公允價值為基礎。

此類金融負債再衡量產生之利益或損失認列為損益，該認列為損益之利益或損失包含該金融負債所支付之任何利息。

以攤銷後成本衡量之金融負債

以攤銷後成本衡量之金融負債包括應付款項及借款等，於原始認列後，續後以有效利率法衡量。當金融負債除列及透過有效利率法攤提時，將其相關損益及攤銷數認列於損益。

攤銷後成本之計算考量取得時之折價或溢價及交易成本。

金融負債之除列

當金融負債之義務解除、取消或失效時，則除列該金融負債。

當本合併公司與債權人間就具重大差異條款之債務工具進行交換，或對現有金融負債之全部或部分條款作重大修改(不論是否因財務困難)，以除列原始負債並認列新負債之方式處理，除列金融負債時，將其帳面金額與所支付或應支付對價總額(包括移轉之非現金資產或承擔之負債)間之差額認列於損益。

(5) 金融資產及負債之互抵

金融資產及金融負債僅於已認列金額目前具互抵之法律行使權利且有意圖以淨額交割或同時變現資產及清償負債時，方能予以互抵並以淨額列示於資產負債表。

9. 衍生工具

本合併公司所持有或發行之衍生工具係用以規避匯率風險，其中屬指定且為有效避險者，於資產負債表列報為避險之衍生資產或負債；其餘非屬指定且為有效避險者，則於資產負債表列報為透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債。衍生工具之原始認列係以衍生工具合約簽訂日之公允價值衡量，並於續後採公允價值衡量。當衍生工具之公允價值為正數時，為金融資產；公允價值為負數時，則為金融負債。衍生工具公允價值變動直接認列於損益，惟涉及現金流量避險及國外營運機構淨投資避險屬有效部分者，則認列損益於權益項下。

主契約為非金融資產或金融負債者，當嵌入於主契約之衍生工具，其經濟特性及風險與主契約並非緊密關聯，且主契約非屬透過損益按公允價值衡量時，該嵌入式衍生工具應視為獨立之衍生工具處理。

10. 公允價值衡量

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售某一資產所能收取或移轉某一負債所需支付之價格。公允價值衡量假設該出售資產或移轉負債之交易發生於下列市場之一：

(1) 該資產或負債之主要市場，或

(2) 若無主要市場，該資產或負債之最有利市場

主要或最有利市場必須是本合併公司所能進入以進行交易者。

資產或負債之公允價值衡量係使用市場參與者於定價資產或負債時會使用之假設，其假設該等市場參與者依其經濟最佳利益為之。

非金融資產之公允價值衡量考量市場參與者藉由將該資產用於其最高及最佳使用或藉由將該資產出售予會將該資產用於其最高及最佳使用之另一市場參與者，以產生經濟效益之能力。

本合併公司採用在相關情況下適合且有足夠資料可得之評價技術以衡量公允價值，並最大化攸關可觀察輸入值之使用且最小化不可觀察輸入值之使用。

11. 存貨

存貨係燃油等，以成本與淨變現價值孰低法評價，按加權平均成本計算。

淨變現價值指在正常情況下，估計售價減除至完工尚須投入之成本及銷售費用後之餘額。

12. 採用權益法之投資

本合併公司對關聯企業之投資除分類為待出售資產外，係採用權益法處理。關聯企業係指本合併公司對其有重大影響者。於權益法下，投資關聯企業於資產負債表之列帳，係以成本加計取得後本合併公司對該關聯企業淨資產變動數依持股比例認列之金額。對關聯企業投資之帳面金額及其他相關長期權益於採用權益法減少至零後，於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。本合併公司與關聯企業間交易所產生之未實現損益，則依其對關聯企業之權益比例銷除。

本合併公司於關聯企業增發新股，如未按持股比例認購致使投資比例增加時，則視為取得關聯企業之投資處理。本合併公司於關聯企業增發新股，如未按持股比例認購致使投資比例減少時，將先前認列於其他綜合損益之相關利益或損失，依減少比例重分類至損益。

關聯企業之財務報表係就與本合併公司相同之報導期間編製，並進行調整以使其會計政策與本合併公司之會計政策一致。

本合併公司於每一報導期間結束日依國際會計準則第28號「投資關聯企業及合資」之規定確認是否有客觀證據顯示對關聯企業之投資發生減損，若有減損之客觀證據，本合併公司即依國際會計準則第36號「資產減損」之規定以關聯企業之可回收金額與帳面金額間之差異數計算減損金額，並將該金額認列於對關聯企業之損益中。前述可回收金額如採用該投資之使用價值，本合併公司則依據下列估計決定相關使用價值：

(1) 本合併公司所享有關聯企業估計未來產生現金流量現值之份額，包括關聯企業因營運所產生之現金流量及最終處分該投資所得之價款；或

(2) 本合併公司預期由該投資收取股利及最終處分該投資所產生之估計未來現金流量現值。

因構成投資關聯企業帳面金額之商譽組成項目，並未單獨認列，故無須對其適用國際會計準則第36號「資產減損」商譽減損測試之規定。

當喪失對關聯企業之重大影響時，本合併公司係以公允價值衡量並認列所保留之投資部分。喪失重大影響時，該投資關聯企業之帳面金額與所保留投資之公允價值加計處分所得價款間之差額，則認列為損益。此外，當對關聯企業之投資成為對合資之投資時，本合併公司持續適用權益法而不對保留權益作再衡量。

13. 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以取得成本為認列基礎，並減除累計折舊及累計減損後列示，前述成本包含不動產、廠房及設備之拆卸、移除及復原其所在地點之成本及因未完工程所產生之必要利息支出。不動產、廠房及設備之各項組成若屬重大，

則單獨提列折舊。當不動產、廠房及設備之重大組成項目須被定期重置，本合併公司將該項目視為個別資產並以特定耐用年限及折舊方法分別認列。該等被重置部分之帳面金額，則依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」之除列規定予以除列。重大檢修成本若符合認列條件，係視為替換成本而認列為廠房及設備帳面金額之一部分，其他修理及維護支出則認列至損益。

各船舶主要組成部分係依取得成本減除預計殘值後之金額，於使用期限內按直線法攤提折舊。殘值係依各船噸位可收買價格估計。

於取得船舶時(包含新造船)將估計船舶塢修自價款中分立，個別認列成本及計提折舊；嗣後之船舶塢修亦依此處理。

本合併公司對船隊訂有塢修計劃。船舶塢修列為資本支出，並於截至下次預計塢修之期間內攤計折舊。其他改良資本支出則依剩餘經濟年限提列折舊。

當有證據顯示資產之帳面價值可能無法收回時予以提列減損損失，並定期評估，以確保公允價值與帳面價值未有重大差異。於財務報表日時，就各資產之殘值、可使用年限及相關折舊政策進行評估，並於必要時作適當調整。

船舶及設備於報廢、或無經濟利益、或不預計再使用或處置時除列。處分收益和資產淨帳面價值之差額列為當期損益。有關新造船安置、裝設費(含人工成本)及施工期間支付之費用，於支付時資本化。於建造期間內可合理歸屬之船舶利息支出，依加權平均借款利率予以資本化。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

房屋及建築	28年
船 舶	16~25年
設 備	3~5年
塢 修	2.5年
其 他	3~5年
使用權資產	1.5~25年

不動產、廠房及設備之殘值、耐用年限及折舊方法係於每一財務年度終了時評估，若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

14. 投資性不動產

本合併公司自有之投資性不動產係以原始成本衡量，並包含取得該項資產之交易成本。投資性不動產之帳面金額包括於達到成本可認列之條件下，因修繕或新增現有投資性不動產而投入之成本，但一般日常發生之維修費用則不作為其成本之一部分。於原始認列後，除依國際財務報導準則第5號「待出售非流動資產及停業單位」符合分類為待出售(或包括於分類為待出售之處分群組中)之條件者外，投資性不動產之衡量係採成本模式，依國際會計準則第16號「不動產、廠房及設備」對該模式之規定處理，惟若其由承租人以使用權資產所持有且依國際財務報導準則第5號之規定非為待出售者，係依國際財務報導準則第16號之規定處理。

折舊係以直線法按下列資產之估計耐用年限計提：

建築物	28年
-----	-----

投資性不動產在處分、或永久不再使用且預期無法由處分產生未來經濟效益之情況下，即予以除列並認列損益。

本合併公司依資產實際用途決定轉入或轉出投資性不動產。

當不動產符合或不再符合投資性不動產定義且有證據顯示用途改變時，本合併公司將不動產轉列為投資性不動產或從投資性不動產轉出。

15. 租賃

本合併公司就合約成立日評估該合約是否係屬(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，該合約係屬(或包含)租賃。為評估合約是否轉讓對已辨認資產之使用之控制權一段時間，本合併公司評估在整個使用期間是否具有下列兩者：

- (1) 取得來自使用已辨認資產之幾乎所有經濟效益之權利；及
- (2) 主導已辨認資產之使用之權利。

對於合約係屬(或包含)租賃者，本合併公司將合約中每一租賃組成部分作為單獨租賃，並與合約中之非租賃組成部分分別處理。對於合約包含一項租賃組成部分以及一項或多項之額外租賃或非租賃組成部分者，本合併公司以每一租賃組成部分之相對單獨價格及非租賃組成部分之彙總單獨價格為基礎，將合約中之對價分攤至該租賃組成部分。租賃及非租賃組成部分之相對單獨價格，以出租人(或類似供應者)分別對該組成部分(或類似組成部分)收取之價格為基礎決定。若可觀察之單獨價格並非隨時可得，本合併公司最大化可觀察資訊之使用以估計該單獨價格。

合併公司為承租人

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，當本合併公司係租賃合約之承租人時，對所有租賃認列使用權資產及租賃負債。

本合併公司於開始日，按於該日尚未支付之租賃給付之現值衡量租賃負債。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，使用承租人增額借款利率。於開始日，計入租賃負債之租賃給付，包括與租賃期間內之標的資產使用權有關且於該日尚未支付之下列給付：

- (1) 固定給付(包括實質固定給付)，減除可收取之任何租賃誘因；
- (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付(採用開始日之指數或費率原始衡量)；
- (3) 殘值保證下承租人預期支付之金額；
- (4) 購買選擇權之行使價格，若本合併公司可合理確定將行使該選擇權；及
- (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。

開始日後，本合併公司按攤銷後成本基礎衡量租賃負債，以有效利率法增加租賃負債帳面金額，反映租賃負債之利息；租賃給付之支付減少租賃負債帳面金額。

本合併公司於開始日，按成本衡量使用權資產，使用權資產之成本包含：

- (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付，減除收取之任何租賃誘因；
 - (3) 承租人發生之任何原始直接成本；及
 - (4) 承租人拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。
- 使用權資產後續衡量以成本減除累計折舊及累計減損損失後列示，亦即適用成本模式衡量使用權資產。

若租賃期間屆滿時標的資產所有權移轉予本合併公司，或若使用權資產之成本反映本合併公司將行使購買選擇權，則自開始日起至標的資產耐用年限屆滿時，對使用權資產提列折舊。否則，本合併公司自開始日起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，對使用權資產提列折舊。

本合併公司適用國際會計準則第36號「資產減損」判定使用權資產是否發生減損並處理任何已辨認之減損損失。

除符合並選擇短期租賃或低價值標的資產之租賃外，本合併公司於資產負債表列報使用權資產及租賃負債，並於綜合損益表分別列報與租賃相關之折舊費用及利息費用。

本合併公司對短期租賃及低價值標的資產之租賃，選擇按直線基礎或另一種有系統之基礎，將有關該等租賃之租賃給付於租賃期間認列為費用。

合併公司為出租人

本合併公司於合約成立日將其每一租賃分類為營業租賃或融資租賃。租賃如移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬，係分類為融資租賃；若未移轉，則分類為營業租賃。於開始日，本合併公司於資產負債表認列融資租賃下所持有之資產，並按租賃投資淨額將其表達為應收融資租賃款。

對於合約包含租賃組成部分以及非租賃組成部分，本合併公司適用國際財務報導準則第15號規定分攤合約中之對價。

本合併公司按直線基礎或另一種有系統之基礎，將來自營業租賃之租賃給付認為租金收入。對於營業租賃之非取決於某項指數或費率之變動租賃給付，於發生時認為租金收入。

16. 非金融資產之減損

本合併公司於每一報導期間結束日評估所有適用國際會計準則第36號「資產減損」之資產是否存在減損跡象。如有減損跡象或須針對某一資產每年定期進行減損測試，本合併公司即以個別資產或資產所屬之現金產生單位進行測試。減損測試結果如資產或資產所屬現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額，則認列減損損失。可回收金額為淨公允價值或使用價值之較高者。

本合併公司於每一報導期間結束日針對商譽以外之資產，評估是否有跡象顯示先前已認列之減損損失可能已不存在或減少。如存有此等跡象，本合併公司即估計該資產或現金產生單位之可回收金額。若可回收金額因資產之估計服務潛能變動而增加時，則迴轉減損。惟迴轉後帳面金額不超過資產在未認列減損損失情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面金額。

繼續營業單位之減損損失及迴轉數係認列於損益。

17. 負債準備

負債準備之認列條件係因過去事件所產生之現時義務(法定義務或推定義務)，於清償義務時，很有可能需要流出具經濟效益之資源，且該義務金額能可靠估計。當本合併公司預期某些或所有負債準備可被歸墊時，只有當歸墊幾乎完全確定時認為單獨資產。若貨幣時間價值影響重大時，負債準備以可適當反映負債特定風險之現時稅前利率折現。負債折現時，因時間經過而增加之負債金額，認為借款成本。

當為達成合約所訂義務而有不可避免之成本將超過預期自該合約獲取之經濟利益時，予以認列虧損性合約準備；於認列該準備前，應先評估及認列與合約相關資產之減損損失。

18. 收入認列

租金收入

租金收入係於經濟效益將很有可能流入本合併公司且金額能可靠衡量時認列。收入以已收或應收取對價之公允價值衡量。船舶租金收入按直線法於租期內認列。

運費收入及船舶管理收入

本合併公司與客戶合約之收入主要係提供勞務，包括貨物運載服務及船舶管理服務，上述服務皆屬單獨定價或協商，係以合約期間為基礎進行貨物運載及船舶管理，由於本合併公司於合約期間提供貨物運載服務及船舶管理服務，使客戶同時取得服務之效益，屬於隨時間逐步滿足履約義務，故以完工百分比法認列收入。

本合併公司大部分合約協議條款係於服務提供後之合約期間平均收取，當具有已移轉勞務予客戶惟仍未具無條件收取對價之權利時，即認列合約資產；然有部分合約，由於簽約時即先向客戶收取部分對價，本合併公司承擔須於後續提供勞務之義務，故認為合約負債。

本合併公司前述合約負債轉列收入之期間通常不超過一年，並未導致重大財務組成部分之產生。

19. 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產的借款成本，予以資本化為該資產成本之一部分。其他所有借款成本則認列為發生期間之費用。借款成本係包括與舉借資金有關而發生之利息及其他成本。

20. 員工福利

(1) 確定提撥計劃

係由僱主支付固定提撥金額至一獨立帳戶，其後即不負擔任何未來義務之退職後福利辦法。於此辦法下，依支付之義務已發生且存在，而將退休金提撥數列為當期費用。若已提撥之退休基金超過應提撥之退休金者，則其差額應認為資產。

(2) 確定福利計劃

對於屬確定福利計畫之退職後福利計畫，依據預計單位福利法於年度報導期間結束日按精算報告提列。淨確定福利負債(資產)再衡量數包括計畫資產報酬與資產上限影響數之任何變動，並減除包含於淨確定福利負債(資產)淨利

息之金額，以及精算損益。淨確定福利負債(資產)再衡量數於發生時，列入其他綜合損益項下，並立即認列於保留盈餘。前期服務成本為計畫修正或縮減所產生之確定福利義務現值之變動數，且於下列兩者較早之日期認列為費用：

A. 當計畫修正或縮減發生時；及

B. 當集團認列相關重組成本或離職福利時。

淨確定福利負債(資產)淨利息係由淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定，兩者均於年度報導期間開始時決定，再考量該期間淨確定福利負債(資產)因提撥金及福利支付產生之任何變動。

確定福利計畫之退職後福利計畫若發生計畫修正、縮減或清償時，本合併公司使用更新後之精算假設再衡量淨確定福利負債(資產)，並採更新後之精算假設決定計畫改變後剩餘報導期間之當期服務成本及淨利息。

(3) 短期員工福利

於相關服務提供完成時估計，並列為當期費用。當公司依有關法令或規定，按員工提供服務結果合理且可靠衡量估列應付獎金，並於當年度認列為費用。

21. 所得稅

所得稅費用(利益)係指包含於決定本期損益中，與當期所得稅及遞延所得稅有關之彙總數。

當期所得稅

與本期及前期有關之本期所得稅負債(資產)，係以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法衡量。當期所得稅與認列於其他綜合損益或直接認列於權益之項目有關者，係分別認列於其他綜合損益或權益而非損益。

未分配盈餘加徵營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為所得稅費用。

遞延所得稅

遞延所得稅係就報導期間結束日，資產與負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額間所產生之暫時性差異予以計算。

除下列兩者外，所有應課稅暫時性差異皆予認列為遞延所得稅負債：

- (1) 商譽之原始認列；或非屬企業合併交易所產生，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列；
- (2) 因投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生，其迴轉時點可控制且於可預見之未來很有可能不會迴轉之應課稅暫時性差異。

除下列兩者外，可減除暫時性差異、未使用課稅損失及未使用所得稅抵減產生之遞延所得稅資產，於很有可能有未來課稅所得之範圍內認列：

- (1) 與非屬企業合併交易，且於交易當時既不影響會計利潤亦不影響課稅所得(損失)之資產或負債原始認列所產生之可減除暫時性差異有關；
- (2) 與投資子公司、關聯企業及聯合協議權益所產生之可減除暫時性差異有關，僅於可預見之未來很有可能迴轉且迴轉當時有足夠之課稅所得以供該暫時性差異使用之範圍內認列。

遞延所得稅資產及負債係以預期資產實現或負債清償當期之稅率衡量，該稅率並以報導期間結束日已立法或實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅資產及負債之衡量係反映報導期間結束日預期回收資產或清償負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。遞延所得稅與不列於損益之項目有關者，亦不認列於損益，而係依其相關交易認列於其他綜合損益或直接認列於權益。遞延所得稅資產於每一報導期間結束日予以重新檢視並認列。

遞延所得稅資產與負債僅於本期所得稅資產及本期所得稅負債之互抵具有法定執行權，且遞延所得稅係屬同一納稅主體並與由同一稅捐機關課徵之所得稅有關時，可予互抵。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本合併公司編製合併財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

1. 判斷

在採用本合併公司會計政策之過程中，管理階層進行下列對合併財務報表金額認列最具有重大影響之判斷：

(1) 投資性不動產

本合併公司某些不動產持有之目的一部分係為賺取租金或資本增值，其他部分係供自用。各部分若可單獨出售，則分別以投資性不動產及不動產、廠房及設備處理。各部分若無法單獨出售，則僅在供自用所持有之部分占個別不動產1%以下時，始將該不動產分類為投資性不動產項下。

2. 估計及假設

於報導期間結束日對有關未來所作之估計及假設不確定性之主要來源資訊，具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之重大風險。茲說明如下：

(1) 金融工具之公允價值

當認列於資產負債表之金融資產及金融負債公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括收益法(例如現金流量折現模式)或市場法，這些模式所用之假設變動將會影響所報導金融工具之公允價值。請詳附註十二。

(2) 非金融資產之減損

當資產或現金產生單位之帳面金額大於其可回收金額時，即發生減損。可回收金額係指公允價值減處分成本與使用價值，二者孰高者。公允價值減處分成本之計算，是依據於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格，經減除直接可歸屬於處分資產或現金產生單位之增額成本後之金額。使用價值是基於現金流量折現模式之計算。現金流量之預估係依據未來之預算，且不含本合併公司尚未承諾之重組，或為加強該被測試現金產生單位資產績效所需之未來重大投資。可回收金額容易受到現金流量折現模式所使用的折現率及基於外推目的所使用之預期未來現金流入與成長率之影響。

(3) 船舶可使用年限及殘值

管理階層負責釐定估計可使用年限及相關折舊。該估計係依據性質及功能相似船舶之過去實際使用年限，並考量當時市場及競爭環境等情形而定。若預期值與先前之估計不同時，該變動視為會計估計變動。

本合併公司依據船舶估計可使用年限及殘值計算船舶折舊，並於財務報表日就船舶可使用年限及殘值進行評估。

本合併公司對船舶可使用年限之估計和殘值之假設係基於行業規定、政府法規及船舶未來報廢價值。

(4) 對於事故損失之準備提列

對於事故損失準備提列係基於對協商結果、仲裁或保險機構理賠之估算，並考量管理階層之判斷及估計。當未來實際情況或預期與原估計發生差異時，該差異於當期調整及認列。

(5) 投資性不動產公允價值

當揭露於財務報表附註六及十二之投資性不動產公允價值無法由活絡市場取得時，公允價值將運用評價技術來決定，包括比較法、收益法等，前述模式所採用之假設變動將會影響所揭露投資性不動產之公允價值及減損測試。請詳附註六及附註十二。

六、重要會計項目之說明

1. 現金及約當現金

項目	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
庫存現金	\$5,424	\$152	\$4,862	\$146
支票存款	18	1	184	6
活期存款	19,039,838	535,019	29,095,802	872,291
定期存款	1,850,000	51,985	34,488,846	1,033,976

	2020.12.31		2019.12.31	
合 計	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
	\$20,895,280	\$587,157	\$63,589,694	\$1,906,419

於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司銀行存款用途已受限制之金額分別為58,438,469元及62,736,605元，帳列其他金融資產－流動項下。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債

	2020.12.31		2019.12.31	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
－持有供交易之金融負債－流動	\$-	\$-	\$1,747,889	\$52,402

於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日止，本合併公司有關應付公司債之嵌入式衍生工具－轉換權分別為0元及1,747,889元，帳列持有供交易之金融負債－流動項下。相關資訊請參閱附註六.11。

3. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

	2020.12.31		2019.12.31	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資				
債券				
－流動	\$1,685,039	\$47,350	\$1,004,550	\$30,116

(1) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，上述金融資產提供為借款擔保之金額，請詳附註八。

(2) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資之信用風險相關資訊請詳附註十二。

4. 應收帳款及應收帳款－關係人

	2020.12.31		2019.12.31	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
應收帳款	\$5,435,677	\$152,743	\$6,120,164	\$183,482
減：備抵損失	(364,982)	(10,256)	(154,537)	(4,633)
小 計	5,070,695	142,487	5,965,627	178,849
應收帳款－關係人	412,739	11,598	392,537	11,768
減：備抵損失	-	-	-	-
小 計	412,739	11,598	392,537	11,768
淨 額	\$5,483,434	\$154,085	\$6,358,164	\$190,617

上述應收帳款皆係因營運而產生，且並未持有任何擔保品。

於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日之總帳面金額分別為5,848,416元及6,512,701元，西元二〇二〇年及二〇一九年一月一日至十二月三十一日備抵損失相關資訊詳附註六.16，信用風險相關資訊請詳附註十二。

5. 存貨

	2020.12.31		2019.12.31	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
物料－燃油	\$10,517,805	\$295,550	\$6,278,542	\$188,231

本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度認列為費用之存貨成本分別為13,482,906元及8,249,050元，分別包括認列存貨跌價損失508,107元及0元。

前述存貨未有提供質押擔保之情事。

6. 採用權益法之投資

被投資公司名稱	2020.12.31			2019.12.31		
	美元	新台幣(千)	持股比 例	美元	新台幣(千)	持股比 例
投資關聯企業：						
百世多麗投資開發股份有 限公司	\$8,561,823	\$240,587	40%	\$3,418,510	\$102,487	40%

- (1) 本合併公司為計畫興建集團總部大樓，與百世多麗股份有限公司和藍俊昇共同設立關聯企業百世多麗投資開發股份有限公司，其資本額為新台幣10億元，本合併公司持有40%股權。於西元二〇二〇年十二月三十一日，本合併公司累計投入資本額為新台幣5.12億元，認列之投資損失共計新台幣2.71億元。
- (2) 百世多麗投資開發股份有限公司於西元二〇一九年五月十五日董事會決議辦理現金增資5,000千股，每股10元，其資本額變更為新台幣11.7億元。本合併公司以原持股比例40%，認購2,000千股，股款計新台幣0.2億元整。股款已於西元二〇一九年六月三日全數匯出，並於西元二〇一九年八月一日完成變更登記。
- (3) 百世多麗投資開發股份有限公司於西元二〇一九年九月二十五日董事會決議辦理現金增資6,000千股，每股10元，其資本額變更為新台幣12.3億元。本合併公司以原持股比例40%，認購2,400千股，股款計新台幣0.24億元整。股款已於西元二〇一九年十月十五日全數匯出，並於西元二〇一九年十一月十八日完成變更登記。
- (4) 百世多麗投資開發股份有限公司於西元二〇二〇年三月二十日董事會決議辦理現金增資5,000千股，每股10元，其資本額變更為新台幣12.8億元。本合併公司以原持股比例40%，認購2,000千股，股款計新台幣0.2億元整。股款已於西元二〇二〇年六月十六日全數匯出，並於西元二〇二〇年七月二十二日完成變更登記。
- (5) 百世多麗投資開發股份有限公司之都市更新計畫案已於西元二〇一九年十二月十七日經臺北市府核准通過，並於西元二〇二〇年一月二十五日核准容積移轉，惟建照尚待取得。
- (6) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日本合併公司投資關聯企業之彙總財務資訊如下：

項目	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
流動資產	\$457,154	\$12,846	\$497,211	\$14,906
非流動資產	164,501,017	4,622,479	140,251,204	4,204,731
流動負債	(30,482)	(857)	(14,015)	(420)
非流動負債	(143,523,132)	(4,033,000)	(132,188,125)	(3,963,000)
權益	21,404,557	601,468	8,546,275	256,217
持股比例	40%	40%	40%	40%
投資之帳面金額	\$8,561,823	\$240,587	\$3,418,510	\$102,487
項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
營業收入	\$-	\$-	\$-	\$-
繼續營業單位				
本期淨利	10,018,688	295,251	(2,360,358)	(72,963)
其他綜合損益	-	-	-	-
本期綜合損益	\$10,018,688	\$295,251	\$(2,360,358)	\$(72,963)

A. 本公司投資關聯企業並無公開報價者。

B. 前述投資關聯企業並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。

(7) 前述投資關聯企業於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日並無或有負債或資本承諾，亦未有提供擔保之情事。

7. 不動產、廠房及設備

項目	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
自用之不動產、廠房及設備	\$14,140,468	\$397,347	\$9,741,583	\$292,053
營業租賃出租之不動產、廠房及設備	2,598,753,617	73,024,977	2,498,194,846	74,895,880
合 計	\$2,612,894,085	\$73,422,324	\$2,507,936,429	\$75,187,933

(1) 自用之不動產、廠房及設備

2020年度	期初餘額	本期增加	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
美 元						
成 本						
土 地	\$8,659,490	\$-	\$-	\$3,188,915	\$579,353	\$12,427,758
房屋建築	1,041,105	200,190	-	383,394	79,414	1,704,103
運輸設備	94,396	-	-	-	6,316	100,712
辦公設備	276,647	56,954	-	-	21,285	354,886
合 計	10,071,638	257,144	-	3,572,309	686,368	14,587,459

累計折舊						
房屋建築	20,942	59,774	-	6,583	4,314	91,613
運輸設備	69,787	4,694	-	-	4,898	79,379
辦公設備	239,326	19,701	-	-	16,972	275,999
合 計	330,055	84,169	-	6,583	26,184	446,991
未折減餘額	\$9,741,583	\$172,975	\$-	\$3,565,726	\$660,184	\$14,140,468

新台幣(千)						
成 本						
土 地	\$259,612	\$-	\$-	\$89,608	\$-	\$349,220
房屋建築	31,212	5,900	-	10,774	-	47,886
運輸設備	2,830	-	-	-	-	2,830
辦公設備	8,294	1,678	-	-	-	9,972
合 計	301,948	7,578	-	100,382	-	409,908

累計折舊						
房屋建築	628	1,762	-	185	-	2,575
運輸設備	2,092	138	-	-	-	2,230
辦公設備	7,175	581	-	-	-	7,756

2020年度	期初餘額	本期增加	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
合 計	9,895	2,481	-	185	-	12,561
未折減餘額	\$292,053	\$5,097	\$-	\$100,197	\$-	\$397,347
2019年度	期初餘額	本期增加	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
美 元						
成 本						
土 地	\$-	\$8,398,405	\$-	\$-	\$261,085	\$8,659,490
房屋建築	-	1,009,715	-	-	31,390	1,041,105
運輸設備	179,066	26,850	113,225	-	1,705	94,396
辦公設備	254,402	15,525	-	-	6,720	276,647
合 計	433,468	9,450,495	113,225	-	300,900	10,071,638
累計折舊						
房屋建築	-	20,310	-	-	632	20,942
運輸設備	179,066	2,983	113,225	-	963	69,787
辦公設備	218,181	15,319	-	-	5,826	239,326
合 計	397,247	38,612	113,225	-	7,421	330,055
未折減餘額	\$36,221	\$9,411,883	\$-	\$-	\$293,479	\$9,741,583
新台幣(千)						
成 本						
土 地	\$-	\$259,612	\$-	\$-	\$-	\$259,612
房屋建築	-	31,212	-	-	-	31,212
運輸設備	5,500	830	3,500	-	-	2,830
辦公設備	7,814	480	-	-	-	8,294
合 計	13,314	292,134	3,500	-	-	301,948
累計折舊						
房屋建築	-	628	-	-	-	628
運輸設備	5,500	92	3,500	-	-	2,092
辦公設備	6,701	474	-	-	-	7,175

2020年度	期初餘額	本期增加	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
合 計	12,201	1,194	3,500	-	-	9,895
未折減餘額	\$1,113	\$290,940	\$-	\$-	\$-	\$292,053

(2) 營業租賃出租之不動產、廠房及設備

2020年度	期初餘額	本期增加	本期減損	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
美 元							
成 本							
船舶設備	\$3,307,622,092	\$8,792,940	\$-	\$-	\$213,796,750	\$178,886	\$3,530,390,668
儀器設備	11,943,342	2,423,004	-	-	(3,373,998)	898	10,993,246
船舶塢修	25,251,712	14,586,320	-	-	(9,325,169)	43,530	30,556,393
合 計	3,344,817,146	25,802,264	-	-	201,097,583	223,314	3,571,940,307

累計折舊及減損

船舶設備	827,887,637	125,854,325	-	-	-	125,222	953,867,184
儀器設備	7,265,250	2,143,890	-	-	(3,373,998)	898	6,036,040
船舶塢修	11,469,413	12,570,049	-	-	(10,790,169)	34,173	13,283,466
合 計	846,622,300	140,568,264	-	-	(14,164,167)	160,293	973,186,690
未折減餘額	\$2,498,194,846	\$(114,766,000)	\$-	\$-	\$215,261,750	\$63,021	\$2,598,753,617

新台幣(千)

成 本							
船舶設備	\$99,162,510	\$259,128	\$-	\$-	\$6,300,590	\$(6,518,250)	\$99,203,978
儀器設備	358,061	71,406	-	-	(99,432)	(21,125)	308,910
船舶塢修	757,046	429,859	-	-	(274,813)	(53,457)	858,635
合 計	100,277,617	760,393	-	-	5,926,345	(6,592,832)	100,371,523

累計折舊及減損

船舶設備	24,820,072	3,708,928	-	-	-	(1,725,332)	26,803,668
儀器設備	217,812	63,180	-	-	(99,432)	(11,948)	169,612
船舶塢修	343,853	370,439	-	-	(317,986)	(23,040)	373,266

2020年度	期初餘額	本期增加	本期減損	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
合 計	25,381,737	4,142,547	-	-	(417,418)	(1,760,320)	27,346,546
未折減餘額	\$74,895,880	\$(3,382,154)	\$-	\$-	\$6,343,763	\$(4,832,512)	\$73,024,977

2019年度	期初餘額	本期增加	本期減損	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
美 元							
成 本							
船舶設備	\$3,389,852,212	\$6,084,073	\$-	\$109,656,422	\$41,702,446	\$(20,360,217)	\$3,307,622,092
儀器設備	14,111,550	777,078	-	619,979	(2,325,628)	321	11,943,342
船舶塢修	25,383,482	11,677,524	-	2,092,558	(9,732,588)	15,852	25,251,712
合 計	3,429,347,244	18,538,675	-	112,368,959	29,644,230	(20,344,044)	3,344,817,146

累計折舊及減損							
船舶設備	760,085,116	124,647,985	938,147	51,991,115	-	(5,792,496)	827,887,637
儀器設備	7,557,473	2,653,063	-	619,979	(2,325,628)	321	7,265,250
船舶塢修	11,505,307	11,087,683	-	1,102,342	(10,032,588)	11,353	11,469,413
合 計	779,147,896	138,388,731	938,147	53,713,436	(12,358,216)	(5,780,822)	846,622,300
未折減餘額	\$2,650,199,348	\$(119,850,056)	\$(938,147)	\$58,655,523	\$42,002,446	\$(14,563,222)	\$2,498,194,846

新台幣(千)							
成 本							
船舶設備	\$104,119,311	\$188,071	\$-	\$3,389,699	\$1,289,106	\$(3,044,279)	\$99,162,510
儀器設備	433,436	24,021	-	19,165	(71,890)	(8,341)	358,061
船舶塢修	779,654	360,976	-	64,685	(300,854)	(18,045)	757,046
合 計	105,332,401	573,068	-	3,473,549	916,362	(3,070,665)	100,277,617

累計折舊及減損							
船舶設備	23,346,014	3,853,119	29,000	1,607,149	-	(800,912)	24,820,072
儀器設備	232,128	82,011	-	19,165	(71,890)	(5,272)	217,812
船舶塢修	353,386	342,742	-	34,076	(310,127)	(8,072)	343,853
合 計	23,931,528	4,277,872	29,000	1,660,390	(382,017)	(814,256)	25,381,737
未折減餘額	\$81,400,873	\$(3,704,804)	\$(29,000)	\$1,813,159	\$1,298,379	\$(2,256,409)	\$74,895,880

- (3) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司船隊之估計殘值分別約為440,085,000元及404,138,000元，可使用年限約分為16~25年及16~25年。
- (4) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司皆因融資之需而承諾將上述部分船舶(含購建中船舶)之租約收入優先匯存予貸款機構償還專戶。
- (5) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司不動產、廠房及設備提供擔保之帳面價值，請詳附註八。
- (6) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司簽訂船舶購建合約之情形，請詳附註九。

(7) 於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，本合併公司處分船舶淨價款分別為0元及38,722,000元與日圓2,059,650,000元，依約完成交船程序，而分別認列處分利益為0元及3,215,743元。另本合併公司與關係人購入及出售自用之運輸設備，請詳附註七。

(8) 於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，利息資本化前之利息總額分別為42,797,752元及58,768,012元，利息資本化金額分別為128,241元及14,814元，資本化年利率分別為1.61~3.98%及4.09~4.29%。

(9) 客輪於西元二〇一九年將部分不動產、廠房及設備沖減至可回收金額，其可回收金額為1,100,734元(新台幣33,000千元)，並因而產生938,147元(新台幣29,000千元)之減損損失。該減損損失已認列至綜合損益表。可回收金額係以該等不動產、廠房及設備之公允價值減處分成本衡量。公允價值係採用成本法及市場法綜合分析評價，並歸類於公允價值層級中之第三等級。

本合併公司決定公允價值減處分成本所依據之關鍵假設主要考量標的使用性，設備物理性、經濟性及技術功能性等並依據設備之實際狀況與使用性能及市場性等予以修正調整而定。

8. 投資性不動產

投資性不動產係本合併公司自有之投資性不動產。本合併公司對自有之投資性不動產簽訂商業財產租賃合約，租賃期間介於2年間。

2020年度	期初餘額	本期增加 — 源自購買	本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
美元						
成 本						
土 地	\$5,176,396	\$-	\$-	\$(3,188,915)	\$346,322	\$2,333,803
建 築 物	622,343	-	-	(383,394)	41,637	280,586
合 計	5,798,739	-	-	(3,572,309)	387,959	2,614,389
累計折舊						
建 築 物	12,518	8,149	-	(6,583)	1,235	15,319
合 計	12,518	8,149	-	(6,583)	1,235	15,319
未折減餘額	\$5,786,221	\$(8,149)	\$-	\$(3,565,726)	\$386,724	\$2,599,070
新台幣(千)						
成 本						
土 地	\$155,188	\$-	\$-	\$(89,608)	\$-	\$65,580
建 築 物	18,658	-	-	(10,774)	-	7,884
合 計	173,846	-	-	(100,382)	-	73,464
累計折舊						
建 築 物	375	240	-	(185)	-	430
合 計	375	240	-	(185)	-	430
未折減餘額	\$173,471	\$(240)	\$-	\$(100,197)	\$-	\$73,034

2019年度	期初餘額	本期增加		本期處分	本期移轉	匯率影響數	期末餘額
		— 源自購買					
美元							
成 本							
土 地	\$-	\$5,020,328		\$-	\$-	\$156,068	\$5,176,396
建 築 物	-	603,579		-	-	18,764	622,343
合 計	-	5,623,907		-	-	174,832	5,798,739

累計折舊

建築物	-	12,141	-	-	377	12,518
合計	-	12,141	-	-	377	12,518
未折減餘額	\$-	\$5,611,766	\$-	\$-	\$174,455	\$5,786,221

新台幣(千)

成本						
土地	\$-	\$155,188	\$-	\$-	\$-	\$155,188
建築物	-	18,658	-	-	-	18,658
合計	-	173,846	-	-	-	173,846

累計折舊

建築物	-	375	-	-	-	375
合計	-	375	-	-	-	375
未折減餘額	\$-	\$173,471	\$-	\$-	\$-	\$173,471

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
投資性不動產之租金收入	\$50,127	\$1,477	\$157,349	\$4,864
減：當期產生租金收入之投資性不動產所				
發生之直接營運費用	(29,269)	(863)	(113,873)	(3,520)
當期末產生租金收入之投資性不動				
產所發生之直接營運費用	(32,218)	(949)	-	-
合計	<u>\$ (11,360)</u>	<u>\$ (335)</u>	<u>\$43,476</u>	<u>\$1,344</u>

- (1) 本合併公司於西元二〇一九年五月以15,032,027元(新台幣464,670千元)購入台北市大安區三小段之土地及建築物，主要用途為自用辦公室，原舊有租戶佔總坪數約37.41%，惟因其租約於西元二〇二〇年三月全數到期，故自投資性不動產分類至不動產、廠房及設備，另於西元二〇二〇年九月十四日出租未使用之辦公室，佔總坪數約15.81%，將該部分2,599,070元(新台幣73,034千元)自不動產、廠房及設備分類至投資性不動產，請詳附註六.7。
- (2) 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司投資性不動產提供擔保之帳面價值，請詳附註八。
- (3) 本合併公司持有之投資性不動產並非按公允價值衡量，而僅揭露其公允價值之資訊，其公允價值層級屬第三等級。本合併公司持有之投資性不動產之公允價值於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日分別為2,770,894元(新台幣77,862千元)及6,016,576元(新台幣180,377千元)，前述公允價值係委任獨立之外部鑑價專家評價之公允價值，並按出租比率計算，其公允價值之決定係依市場證據支持，採用之評價方法為比較法及收益法等。

9. 其他非流動資產－其他

項目	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
預付設備款	\$46,061,000	\$1,294,314	\$62,911,500	\$1,886,087
遞延費用	37,420	1,052	49,704	1,490
合計	<u>\$46,098,420</u>	<u>\$1,295,366</u>	<u>\$62,961,204</u>	<u>\$1,887,577</u>

預付設備款主係訂製新造船隻之預付建造款，本合併公司簽訂之船舶購建合約及給付情形請詳附註九。

10. 借款

性質	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
短期借款	\$73,669,964	\$2,070,126	\$58,124,642	\$1,742,577
長期借款(含一年內到期)	\$1,490,190,613	\$41,874,356	\$1,466,335,031	\$43,960,725

(1) 上述借款之相關資訊如下：

性質	幣別	利率	期間	美元	新台幣(千)
2020.12.31					
信用借款	美元	1.52%~3.67%	2019.01.13~2022.10.01	\$56,074,167	\$1,575,684
	日圓	0.88%~1.36%	2019.11.07~2022.08.31	13,286,781	373,359
抵押借款	美元	1.08%~4.54%	2009.02.20~2030.06.23	928,809,640	26,099,550
	日圓	0.88%~2.13%	2007.12.18~2030.04.02	552,325,576	15,520,349
	台幣	1.31%~2.07%	2016.03.28~2024.05.31	13,364,413	375,540
合 計				\$1,563,860,577	\$43,944,482
性質	幣別	利率	期間	美元	新台幣(千)
2019.12.31					
信用借款	美元	2.96%~4.44%	2018.10.31~2021.03.15	\$41,000,000	\$1,229,180
	日圓	0.88%~1.40%	2018.09.19~2021.08.31	12,702,504	380,821
	台幣	1.89%	2019.09.16~2020.09.16	2,507,558	75,177
抵押借款	美元	2.56%~5.38%	2009.02.20~2027.07.26	849,572,728	25,470,191
	日圓	0.87%~2.13%	2007.01.12~2030.04.02	605,446,730	18,151,293
	台幣	1.50%~2.07%	2016.03.28~2024.05.31	13,230,153	396,640
合 計				\$1,524,459,673	\$45,703,302

(2) 上述長期借款未來還款明細如下：

到期期間	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
1年以內	\$178,613,676	\$5,019,044	\$365,152,587	\$10,947,275
1年以上~5年以下	1,021,902,250	28,715,453	813,890,966	24,400,451
5年以上	289,674,687	8,139,859	287,291,478	8,612,999
合 計	\$1,490,190,613	\$41,874,356	\$1,466,335,031	\$43,960,725

A. 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司上述借款之未動用額度分別約為82,989,753元及88,642,529元。

B. 上述借款依合約約定：

- 任何與本合併公司股東權益相關之重大變更皆須經貸款人同意。
- 於部份貸款交易中，本合併公司有還款幣別轉換之選擇。
- 部份子公司之股份業已提供購船融資擔保。

C. 截至西元二〇二〇年十二月三十一日，本合併公司已與部分銀行修改合約條款，寬緩本金償還期限一年以及調降借款利率。

11. 應付公司債

	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
應付擔保公司債	\$48,778,634	\$1,370,680	\$45,577,466	\$1,366,412
應付可轉換公司債	-	-	21,285,376	638,136
小 計	48,778,634	1,370,680	66,862,842	2,004,548
減：一年內到期部分	-	-	21,285,376	638,136
淨 額	\$48,778,634	\$1,370,680	\$45,577,466	\$1,366,412

本公司發行之可轉換公司債皆已於西元二〇二〇年九月三十日到期，並於西元

二〇二〇年十月二十二日償還款項予債務人。

(1) 本公司以面額發行海外擔保公司債主要發行情形及條件說明如下：

	2020.12.31	
	美元	新台幣(千)
2019年度中華民國第一次有擔保普通公司債：		
發行擔保公司債總金額	\$44,814,755	\$1,385,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(456,693)	(12,833)
期末外幣評價	4,420,572	130,274
匯率影響數	-	(131,761)
淨 額	48,778,634	1,370,680
減：一年內到期	-	-
總 計	\$48,778,634	\$1,370,680
相關金額利息費用	\$539,236	\$15,891
	2019.12.31	
	美元	新台幣(千)
2019年度中華民國第一次有擔保普通公司債：		
發行擔保公司債總金額	\$44,814,755	\$1,385,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(601,562)	(18,035)
期末外幣評價	1,364,273	42,172
匯率影響數	-	(42,725)
淨 額	45,577,466	1,366,412
減：一年內到期	-	-
總 計	\$45,577,466	\$1,366,412
相關金額利息費用	\$342,310	\$10,581

本公司於西元二〇一九年五月七日發行面額總計台幣1,385,000千元之第一次海外擔保公司債，發行期間為五年期，於到期一次性償還。

此公司債之利息為年息0.86%，每年付息一次。

(2) 本公司以面額發行海外可轉換公司債主要發行條件說明如下：

		2020.12.31	
		美元	新台幣(千)
2015年度新加坡第二次無擔保轉換公司債：			
發行轉換公司債總金額		\$80,000,000	\$2,248,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額		-	-
累積已轉換金額		-	-
累積已贖回金額		(80,000,000)	(2,248,000)
淨 額		-	-
減：一年內到期		-	-
小 計		-	-
2017年度中華民國第二次無擔保轉換公司債：			
發行轉換公司債總金額		13,218,771	400,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額		-	-
累積已轉換金額		(92,832)	(2,900)
累積已贖回金額		(13,707,283)	(397,100)
期末外幣評價		581,344	17,132
匯率影響數		-	(17,132)
淨 額		-	-
減：一年內到期		-	-
小 計		-	-
2017年度中華民國第三次無擔保轉換公司債：			
發行轉換公司債總金額		26,307,136	800,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額		-	-
累積已轉換金額		(22,519,561)	(699,500)
累積已贖回金額		(3,469,106)	(100,500)
期末外幣評價		(318,469)	(9,385)
匯率影響數		-	9,385
淨 額		-	-
減：一年內到期		-	-
小 計		-	-
總 計		\$-	\$-
嵌入式衍生工具－轉換權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債)		\$-	\$-
權益組成要素－資本公積(帳列資本公積－轉換權及其他)		\$6,262,129	\$195,441
負債組成要素－透過損益按公允價值衡量之金融負債損失(利益)		\$(1,744,862)	\$(51,421)
相關金額			
利息費用		\$403,593	\$11,894
		2019.12.31	
		美元	新台幣(千)

	2020.12.31	
	美元	新台幣(千)
2015年度新加坡第二次無擔保轉換公司債：		
發行轉換公司債總金額	\$80,000,000	\$2,398,400
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(33,097)	(992)
累積已轉換金額	-	-
累積已贖回金額	(75,000,000)	(2,248,500)
淨 額	4,966,903	148,908
減：一年內到期	(4,966,903)	(148,908)
小 計	-	-
2017年度中華民國第二次無擔保轉換公司債：		
發行轉換公司債總金額	13,218,771	400,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(314,580)	(9,431)
累積已轉換金額	(89,380)	(2,800)
累積已贖回金額	-	-
期末外幣評價	123,060	3,804
匯率影響數	-	(3,696)
淨 額	12,937,871	387,877
減：一年內到期	(12,937,871)	(387,877)
小 計	-	-
2017年度中華民國第三次無擔保轉換公司債：		
發行轉換公司債總金額	26,307,136	800,000
應付公司債折價尚未攤銷餘額	(38,040)	(1,140)
累積已轉換金額	(22,459,540)	(697,700)
累積已贖回金額	-	-
期末外幣評價	(428,954)	(13,260)
匯率影響數	-	13,451
淨 額	3,380,602	101,351
減：一年內到期	(3,380,602)	(101,351)
小 計	-	-
總 計	\$-	\$-
嵌入式衍生工具－轉換權(列報於透過損益按公允價值衡量之金融負債)	\$1,747,889	\$52,402
權益組成要素－資本公積(帳列資本公積－轉換權及其他)	\$6,262,129	\$195,441
負債組成要素－透過損益按公允價值衡量之金融負債損失(利益)	\$1,179,330	\$36,455
相關金額		
利息費用	\$733,113	\$22,662

(3) 本公司以面額發行海外可轉換公司債主要發行條件說明如下：

A. 西元二〇一五年度新加坡第二次無擔保可轉換公司債

項 目	內 容
1. 發行總額	美金80,000,000元整
2. 發行日	2015.04.10
3. 期末餘額	美金0元整
4. 票面利率	0%
5. 發行期間	2015.04.10~2020.04.10
6. 保證機構	不適用
7. 償還方式	本公司債除已被提前贖回、買回並註銷或行使轉換權外，到期時發行公司將按本公司債面額加計年利率2.0%(按半年計算)之收益率，亦即面額之110.46%，以美金將本公司債贖回。
8. 債權人持有之賣回權	A. 債券持有人得於本公司債發行日起算屆滿二年時，請求本公司按債券面額加計年利率2.0%(每半年計算一次)所計算之利息補償金，亦即面額之104.06%，以美金將持有之本公司債全部或部分贖回。 B. 若本公司普通股在臺灣證券交易所終止上市或連續三十個營業日或以上停止交易時，債券持有人有權要求本公司以本公司債面額加計年利率2.0%(按半年計算)之收益率(「提前贖回金額」)，提前贖回全部或部分之本公司債。 C. 若本公司發生本公司債受託契約中所定義之控制權變動情事時，債券持有人得要求發行公司依適用之提前贖回金額，提前贖回全部或部分之本公司債。
9. 轉換辦法	A. 轉換期間 除已提前贖回、購回並經註銷、債券持有人行使轉換權、法令規定之停止過戶期間及受託契約另行規定外，於本公司債發行滿40日之翌日起至到期日前10日止，債券持有人得向發行公司請求將本公司債轉換為本公司新發行之普通股股份。 B. 轉換價格之訂定 本轉換公司債原以訂價日西元2015年4月1日本公司普通股在臺灣證券交易所之每股收盤價38.90元之110%訂定轉換價格為每股新台幣42.79元。 自西元2015年7月4日起，每股轉換價由新台幣42.79元向下調整為新台幣39.78元。 自西元2016年7月3日起，每股轉換價由新台幣39.78元向下調整為新台幣37.09元。 自西元2016年10月28日起，每股轉換價由新台幣37.09元向下調整為新台幣36.43元。 自西元2017年7月29日起，每股轉換價由新台幣36.43元向下調整為新台幣33.5938元。 自西元2017年11月3日起，每股轉換價由新台幣33.5938元向下調整為新台幣33.31元。 自西元2018年9月18日起，每股轉換價由新台幣33.31元向下調整為新台幣32.21元。 自西元2019年8月3日起，每股轉換價由新台幣32.21元向下調整為新台幣30.64元。 自西元2019年9月30日起，每股轉換價由新台幣30.64元向下調整為新台幣30.42元。 C. 轉換普通股股數 轉換時，以本公司債發行面額乘以訂價日決定美元兌新台幣之匯率(訂為1美元兌換新台幣31.271元)，再除以轉換日當時的每股轉換價格，計算出可轉換為本公司之普通股股數。 B. 西元二〇一七年度中華民國第二次擔保可轉換公司債

項 目	內 容
1. 發行總額	新台幣400,000千元
2. 發行日	2017.09.30
3. 期末餘額	新台幣0千元

項 目	內 容
4. 票面利率	0%
5. 發行期間	2017.09.30~2020.09.30
6. 保證機構	永豐商業銀行股份有限公司
7. 償還方式	除本轉換債之持有人(以下簡稱「債權人」)依轉換辦法轉換為本公司普通股或依轉換辦法行使賣回權，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次還本。
8. 債權人之賣回辦法	本轉換公司債以發行滿二年之日(西元2019年9月30日)為債券持有人賣回基準日，本公司應於本轉換債發行滿二年前四十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後四十日內以書面通知本公司股務代理機構要求以債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之0%(實質收益率0%)】將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日，將順延至次一營業日。
9. 轉換辦法	A. 轉換期間 債權人自本轉換債發行滿三個月之次日(西元2018年1月1日)起，至到期日(西元2020年9月30日)止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時向本公司請求依轉換辦法將本轉換債轉換為股票。 B. 轉換價格之訂定 本轉換公司債原以訂價日西元2017年9月22日本公司普通股在臺灣證券交易所之前三個營業日每股收盤價之平均數新台幣28.28元之106.07%訂定轉換價格為每股新台幣30元。 自西元2017年11月3日起，每股轉換價由新台幣30元向下調整為新台幣29.8元。 自西元2018年9月18日起，每股轉換價由新台幣29.8元向下調整為新台幣28.8元。 自西元2019年8月3日起，每股轉換價由新台幣28.8元向下調整為新台幣27.5元。 自西元2019年9月30日起，每股轉換價由新台幣27.5元向下調整為新台幣27.3元 自西元2020年6月4日起，每股轉換價由新台幣27.3元向下調整為新台幣27.2元。 自西元2020年7月12日起，每股轉換價由新台幣27.2元向下調整為新台幣25元。 C. 西元二〇一七年度中華民國第三次無擔保可轉換公司債

項 目	內 容
1. 發行總額	新台幣800,000千元
2. 發行日	2017.10.02
3. 期末餘額	新台幣0千元
4. 票面利率	0%
5. 發行期間	2017.10.02~2020.10.02
6. 保證機構	不適用
7. 償還方式	除本轉換債之持有人(以下簡稱「債權人」)依轉換辦法轉換為本公司普通股或依轉換辦法行使賣回權，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時依債券面額以現金一次還本。

項 目	內 容
8. 債權人之 賣回辦法	本轉換公司債以發行滿二年之日(西元2019年10月2日)為債券持有人賣回基準日,本公司應於本轉換債發行滿二年前四十日,以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準,對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人,則以公告方式為之),並函請櫃檯買賣中心公告本轉換債持有人賣回權之行使,債權人得於公告後四十日內以書面通知本公司股務代理機構要求以債券面額加計利息補償金【滿二年為債券面額之1%(實質收益率0.5%)】將其所持有之本轉換債贖回。本公司受理賣回請求,應於賣回基準日後五個營業日內以現金贖回本轉換債。前述日期如遇台北市證券集中交易市場停止營業之日,將順延至次一營業日。

9. 轉換辦法

A. 轉換期間

債權人自本轉換債發行滿三個月之次日(西元2018年1月3日)起,至到期日(西元2020年10月2日)止,除(一)依法暫停過戶期間。(二)本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起,至權利分派基準日止。(三)辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外,得隨時向本公司請求依轉換辦法將本轉換債轉換為股票。

B. 轉換價格之訂定

本轉換公司債原以訂價日西元2017年9月25日本公司普通股在臺灣證券交易所之前三個營業日每股收盤價之平均數新台幣28.37元之103.98%訂定轉換價格為每股新台幣29.5元。

自西元2017年11月3日起,每股轉換價由新台幣29.5元向下調整為新台幣29.3元。

自西元2018年9月18日起,每股轉換價由新台幣29.3元向下調整為新台幣28.3元。

自西元2019年8月3日起,每股轉換價由新台幣28.3元向下調整為新台幣27元。

自西元2019年9月30日起,每股轉換價由新台幣27元向下調整為新台幣26.8元。

自西元2020年6月4日起,每股轉換價由新台幣26.8元向下調整為新台幣26.7元。

自西元2020年7月12日起,每股轉換價由新台幣26.7元向下調整為新台幣24.5元。

12. 租賃

(1) 本合併公司為出租人

本合併公司對自有之投資性不動產及屬於營業租賃出租之不動產、廠房及設備之揭露請詳附註六.7及六.8。自有之投資性不動產及不動產、廠房及設備由於未移轉附屬於標的資產所有權之幾乎所有風險與報酬,分類為營業租賃。

項 目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
營業租賃認列之租賃收益				
固定租賃給付及取決於指數或費				
率之變動租賃給付之相關收益	\$379,066,604	\$11,171,093	\$423,099,237	\$13,078,844

本合併公司簽訂營業租賃合約,西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日將收取之未折現之租賃給付及剩餘年度之總金額如下:

項 目	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)

	2020.12.31		2019.12.31	
不超過一年	\$262,678,478	\$7,381,265	\$230,320,998	\$6,905,024
超過一年但不超過二年	119,200,601	3,349,537	117,294,824	3,516,499
超過二年但不超過三年	78,490,688	2,205,588	102,721,405	3,079,588
超過三年但不超過四年	61,855,338	1,738,135	77,046,188	2,309,845
超過四年但不超過五年	55,724,695	1,565,864	61,855,338	1,854,423
超過五年	86,883,187	2,441,418	142,597,557	4,275,075
合 計	\$664,832,987	\$18,681,807	\$731,836,310	\$21,940,454

(2) 本合併公司為承租人

本合併公司承租多項不同之資產，包括船舶設備及房屋及建築。各個合約之租賃期間介於3年至9.5年間。

租賃對本合併公司財務狀況、財務績效及現金流量之影響說明如下：

A. 資產負債表認列之金額

a. 使用權資產

使用權資產之帳面金額

	2020.12.31		2019.12.31	
項 目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
船舶設備	\$126,265,257	\$3,548,054	\$135,335,237	\$4,057,351
房屋及建築	4,311	121	410,748	12,314
合 計	\$126,269,568	\$3,548,175	\$135,745,985	\$4,069,665

本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度對使用權資產分別增添610,590元(新台幣17,994千元)及55,853,507元(新台幣1,726,544千元)。

b. 租賃負債

	2020.12.31		2019.12.31	
項 目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
租賃負債				
流 動	\$14,011,443	\$393,722	\$13,843,870	\$415,039
非 流 動	110,245,615	3,097,902	118,452,736	3,551,213
合 計	\$124,257,058	\$3,491,624	\$132,296,606	\$3,966,252

(a) 本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度租賃負債之利息費用請詳附註六.18(4)財務成本；租賃負債之到期分析請詳附註十二.5流動性風險管理。

(b) 上述租賃負債與關係人交易之情形請詳附註七。

B. 綜合損益表認列之金額

使用權資產之折舊

	2020年度		2019年度	
項 目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
船 舶	\$9,664,100	\$284,801	\$7,774,502	\$240,325
房屋及建築	421,490	12,421	494,362	15,282
合 計	\$10,085,590	\$297,222	\$8,268,864	\$255,607

C. 承租人與租賃活動相關之收益及費損

項 目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
短期租賃之費用	\$1,057,441	\$31,163	\$1,061,393	\$32,810
低價值資產租賃之費用(不包括短期租賃之低價值資產租賃之費用)	5,870	173	4,157	129
不計入租賃負債衡量中之變動租賃給付費用	175,262	5,165	-	-
來自轉租使用權資產之收益	26,198,960	772,083	22,774,281	703,999
售後租回交易所產生之損失	87,857	2,589	373,287	11,539

D. 承租人與租賃活動相關之現金流出

本合併公司於西元二〇二〇年度及二〇一九年度租賃之現金流出總額為17,207,823元(新台幣488,194千元)及13,462,332元(新台幣406,231千元)。

E. 出售後租購

- a. 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司依各船舶營運績效及投資管理而將部分船舶以出售後租購之交易模式，進行融資並按期付款購入之有關資訊如下：

船舶	租用期間	每期租金		合約價格		約定利率
	2020.12.31	美元/日圓	新台幣(千)	美元/日圓	新台幣(千)	
(a)	2018.09起7年	¥28,928,000 /季	\$7,884 /季	¥810,000,000	\$220,745	1.5%
船舶	租用期間	每期租金		合約價格		約定利率
	2019.12.31	美元/日圓	新台幣(千)	美元/日圓	新台幣(千)	
(a)	2018.09起7年	¥28,928,000 /季	\$7,983 /季	¥810,000,000	\$223,525	1.5%

- b. 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司依上述約定之未來應付款情形如下：

到期間	2020.12.31		2019.12.31	
期間	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
1年以內	\$1,122,219	\$31,534	\$1,065,096	\$31,932
超過1年~5年以下	4,208,476	118,258	4,260,383	127,726
超過5年	-	-	798,969	23,953
合 計	\$5,330,695	\$149,792	\$6,124,448	\$183,611

- c. 上述船舶租回皆係採出售後租購約定。
d. 上述出售後租購船舶與關係人交易之情形請詳附註七。

13. 退職後福利計畫

(1) 確定提撥計畫

惠航公司及慧洋國際公司依當地勞工退休金條例規定，每月按給付薪資之6%提繳退休金，儲存於當地勞工退休金個人專戶，並將提繳數認列為當期費用。

(2) 確定福利計畫

慧洋國際公司之職工退休辦法亦依當地勞基法等相關規定辦理，並涵蓋所有正式任用員工。依規定員工每服務滿一年可獲得兩個基數之退休金。員工退休金之支付係根據服務年資及其退休前六個月之平均薪資計算。另依勞動基準法規定，慧洋國際公司每月按給付薪資之2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義存入當地台灣銀行。

14. 權益

(1) 股本

A. 本公司設立於西元二〇〇八年十月，登記資本為新台幣3,300,000千元。為配合來台上市之規劃，本公司於西元二〇〇九年一月經董事會通過並辦妥與股東之新台幣2,000,000千元股份交換案，計發行新股200,000千股，每股面額10元。

截至西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日止，本公司之實收資本分別為新台幣7,464,092千元及新台幣6,891,074千元，每股面額10元，已發行股數分別為746,409千股及689,107千股。

B. 西元二〇二〇年度，本公司因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加24,371元(新台幣729千元)及41,739元(新台幣1,250千元)。

C. 西元二〇一九年度，本公司因可轉換公司債執行轉換而使股本及資本公積分別增加6,202,605元(新台幣193,019千元)及12,687,403元(新台幣394,869千元)。

D. 本合併公司於西元二〇一九年三月二十九日業經董事會決議通過，為募集長期資金建置船隊，擴充營運基金，發行二〇一九年度中華民國第一次有擔保普通公司債，發行總額為新台幣1,385,000,000元，已於西元二〇一九年五月七日募集完成。

E. 本合併公司於西元二〇一九年三月二十九日及五月十七日分別經董事會及股東會通過，擬在不超过普通股80,000,000股(發行新股)額度內辦理現金增資，每股面額新台幣10元。其中40,000,000股經董事會授權董事長於西元二〇一九年九月二十三日決議發行價格為新台幣27.40元，此項現金增資案業於西元二〇一九年九月十日經行政院金融監督管理委員會核准在案，並於西元二〇一九年十月一日募集完成；另40,000,000股經董事會授權董事長於西元二〇二〇年五月二十八日決議發行價格為新台幣21.30元，此項現金增資案業於西元二〇二〇年一月九日經行政院金融監督管理委員會核准在案，並於西元二〇二〇年六月四日募集完成。

F. 於西元二〇一九年五月十七日，經本公司股東會決議通過西元二〇一八年度之盈餘分配，按每股配發現金股利新台幣1.50元，基準日為西元二〇一九年八月三日，發放日為西元二〇一九年八月二十八日。

G. 於西元二〇二〇年五月二十二日，經本公司股東會決議通過西元二〇一九年度之盈餘分配及以資本公積發行新股，以資本公積按每股配發現金股利新台幣1.50元及由資本公積中提撥新台幣172,289千元，辦理轉增資發行新股17,229千股，每股面額新台幣10元，按配股基準日之股東名簿記載之股東持有股權，每千股無償配發，基準日為西元二〇二〇年七月十二日，發放日為西元二〇二〇年七月三十一日。

(2) 資本公積

	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
發行股票溢價	\$12,699,525	\$408,032	\$37,935,427	\$1,165,806
員工認股權	565,552	17,190	472,872	14,430
可轉換公司債認股權	-	-	391,383	12,215
其 他	6,634,649	206,453	6,243,266	194,238
合 計	\$19,899,726	\$631,675	\$45,042,948	\$1,386,689

(3) 未分配盈餘

本公司之董監酬勞發放數係考量公司績效並經由董事會通過決議，依性質為營業成本或營業費用項下之適當科目，嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異則視為估計變動，並列為當期損益。

本公司分別於西元二〇二〇年五月二十二日經股東會決議通過西元二〇一九年度及西元二〇一九年五月十七日經股東會決議通過西元二〇一八年度之盈餘分派案，盈餘分派之每股股利資訊如下：

	單位：新台幣	
	2019年度	2018年度
普通股每股股利(元)－資本公積配發現金股利	\$1.50	\$1.50
普通股每股股利(元)－資本公積配發股票股利	\$0.25	-

有關員工酬勞及董監酬勞估列基礎及認列金額之相關資訊請詳附註六.17(5)。

15. 營業收入

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
客戶合約之收入				
運費收入	\$12,859,334	\$378,965	\$13,448,660	\$415,725
船舶管理收入	3,871,724	114,100	3,848,226	118,956
小計	16,731,058	493,065	17,296,886	534,681
租金收入(註)				
租金收入－長約	309,301,874	9,115,126	341,112,332	10,544,464
租金收入－短約	69,713,051	2,054,444	81,827,769	2,529,460
小計	379,014,925	11,169,570	422,940,101	13,073,924
其他	9,392,570	276,798	7,273,927	224,852
合計	\$405,138,553	\$11,939,433	\$447,510,914	\$13,833,457

註：本合併公司針對租賃期間短於半年，其租金收入帳列租金收入－短約。

2020上半年因COVID-19疫情衝擊世界各國經濟活動，進而影響散裝航運景氣。本合併公司自營船隊及換約談判亦受影響而造成上半年營收、毛利下降，然2020下半年營收及毛利已逐漸回穩。本合併公司評估因疫情導致之運輸需求下降應屬暫時性之不利影響。

西元二〇二〇年度及二〇一九年度與客戶合約之收入相關資訊如下：

(1) 收入細分

	2020年度		2019年度	
	營業部門		營業部門	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
提供勞務	\$16,731,058	\$493,065	\$17,296,886	\$534,681
收入認列時點：				
隨時間逐步滿足	\$16,731,058	\$493,065	\$17,296,886	\$534,681

(2) 合約餘額

A. 合約資產－流動

2020.12.31		2019.12.31		2019.01.01	
美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)

提供勞務	\$-	\$-	\$18,147	\$544	\$12,599	\$387
------	-----	-----	----------	-------	----------	-------

本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度之合約資產餘額重大變動之說明如下：

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
期初餘額本期轉列應收帳款	\$ (18,147)	\$ (544)	\$ (12,599)	\$ (387)
完成程度衡量結果變動	\$-	\$-	\$18,147	\$544

B. 合約負債－流動

	2020.12.31		2019.12.31		2019.01.01	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
提供勞務	\$30,446	\$856	\$91,319	\$2,738	\$-	\$-

本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度之合約負債餘額重大變動之說明如下：

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
期初餘額本期轉列收入	\$ (91,319)	\$ (2,738)	\$-	\$-
完成程度衡量結果變動	\$30,446	\$856	\$91,319	\$2,738

(3) 分攤至尚未履行之履約義務之交易價格

由於本合併公司之客戶合約皆短於一年，無須提供尚未履行之履約義務相關資訊。

(4) 自取得或履行客戶合約之成本中所認列之資產

無。

16. 預期信用減損損失(利益)

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
營業費用－預期信用減損損失(利益)				
應收帳款	\$210,445	\$6,202	\$395,956	\$12,240
長期應收票據及款項	-	-	(10,813)	(334)
小計	\$210,445	\$6,202	\$385,143	\$11,906

與信用風險相關資訊請詳附註十二。

本合併公司之應收帳款皆採存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失，於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日評估備抵損失金額之相關說明如下：

應收帳款考量交易對手信用等級及產業等因素，並依據過往經驗視為單一組，採用準備矩陣衡量備抵損失，相關資訊如下：

2020.12.31	逾期天數						美元
	未逾期	6個月內	7-12個月	13-18個月	19-24個月	25個月以上	合計
總帳面金額	\$3,559,939	\$846,711	\$544,930	\$109,561	\$787,275	\$-	\$5,848,416
損失率	0.57%	11.36%	12.99%	16.26%	20.33%	100%	
存續期間預期信用損失	20,142	96,186	70,786	17,815	160,053	-	364,982
帳面金額	\$3,539,797	\$750,525	\$474,144	\$91,746	\$627,222	\$-	\$5,483,434
2020.12.31	逾期天數						新台幣(千)
	未逾期	6個月內	7-12個月	13-18個月	19-24個月	25個月以上	合計
總帳面金額	\$100,034	\$23,793	\$15,313	\$3,079	\$22,122	\$-	\$164,341

損失率	0.57%	11.36%	12.99%	16.26%	20.33%	100%	
存續期間預期信用損失	566	2,703	1,989	501	4,497	-	10,256
帳面金額	\$99,468	\$21,090	\$13,324	\$2,578	\$17,625	\$-	\$154,085
2019.12.31	逾期天數						美元
	未逾期	6個月內	7-12個月	13-18個月	19-24個月	25個月以上	合計
總帳面金額	\$5,703,490	\$103,984	\$640,700	\$64,527	\$-	\$-	\$6,512,701
損失率	0.62%	12.86%	14.91%	15.58%	20.33%	100%	
存續期間預期信用損失	35,583	13,373	95,528	10,053	-	-	154,537
帳面金額	\$5,667,907	\$90,611	\$545,172	\$54,474	\$-	\$-	\$6,358,164
2019.12.31	逾期天數						新台幣(千)
	未逾期	6個月內	7-12個月	13-18個月	19-24個月	25個月以上	合計
總帳面金額	\$170,990	\$3,117	\$19,208	\$1,935	\$-	\$-	\$195,250
損失率	0.62%	12.86%	14.91%	15.58%	20.33%	100%	
存續期間預期信用損失	1,067	401	2,864	301	-	-	4,633
帳面金額	\$169,923	\$2,716	\$16,344	\$1,634	\$-	\$-	\$190,617

本合併公司西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日之應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收帳款		長期應收票據及款項		合計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
期初餘額	\$154,537	\$4,633	\$-	\$-	\$154,537	\$4,633
本期增加(迴轉)金額	210,445	6,202	-	-	210,445	6,202
匯率影響數	-	(579)	-	-	-	(579)
期末餘額	\$364,982	\$10,256	\$-	\$-	\$364,982	\$10,256

本合併公司西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日之應收帳款之備抵損失變動資訊如下：

	應收帳款		長期應收票據及款項		合計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
期初餘額	\$133,802	\$4,110	\$10,813	\$332	\$144,615	\$4,442
本期增加(迴轉)金額	395,956	12,240	(10,813)	(334)	385,143	11,906
因逾期25個月以上沖銷	(375,221)	(11,599)	-	-	(375,221)	(11,599)
匯率影響數	-	(118)	-	2	-	(116)
期末餘額	\$154,537	\$4,633	\$-	\$-	\$154,537	\$4,633

17. 營業成本

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
折舊費用	\$150,456,662	\$4,433,958	\$146,431,359	\$4,526,486
物料成本	53,331,268	1,571,672	45,610,113	1,409,900
外部成本	27,783,163	818,770	28,514,198	881,430

	2020年度		2019年度	
人事成本	107,241,968	3,160,421	101,408,833	3,134,750
其他營業成本	10,090,740	297,373	10,071,935	311,344
合 計	\$348,903,801	\$10,282,194	\$332,036,438	\$10,263,910

(1) 物料成本

	2020年度		2019年度	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
燃 料	\$13,482,906	\$397,341	\$8,249,050	\$254,995
潤 滑 油	9,823,787	289,507	9,352,167	289,094
物 料	8,803,295	259,433	7,859,658	242,958
配 件	12,070,972	355,732	11,256,095	347,949
檢 驗 費	5,772,760	170,123	5,117,380	158,188
修 繕 費	2,133,450	62,873	2,696,111	83,342
油 漆	1,244,098	36,663	1,079,652	33,374
合 計	\$53,331,268	\$1,571,672	\$45,610,113	\$1,409,900

(2) 外部成本

	2020年度		2019年度	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
佣金支出	\$16,711,333	\$492,483	\$18,046,799	\$557,863
港埠費用	3,162,083	93,187	2,442,303	75,496
代理費用	737,846	21,744	696,541	21,531
租船支出	1,018,578	30,017	1,015,795	31,400
快裝快卸費	224,795	6,625	308,390	9,533
郵 電 費	2,779,949	81,925	2,794,885	86,396
其 他	3,148,579	92,789	3,209,485	99,211
合 計	\$27,783,163	\$818,770	\$28,514,198	\$881,430

(3) 人事成本

	2020年度		2019年度	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
薪 資	\$79,686,440	\$2,348,359	\$77,858,863	\$2,406,773
保 險 費	9,188,964	270,799	8,433,956	260,710
伙 食 費	6,609,150	194,772	6,628,230	204,892
差 旅 費	7,870,725	231,950	5,026,880	155,391
獎 金	3,718,734	109,591	3,300,090	102,013

	2020年度		2019年度	
退 休 金	167,955	4,950	160,814	4,971
合 計	\$107,241,968	\$3,160,421	\$101,408,833	\$3,134,750

(4) 其他營業成本

	2020年度		2019年度	
項目	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
船舶保險	\$7,775,306	\$229,138	\$7,563,443	\$233,801
損失賠償	943,927	27,818	1,202,906	37,184
租賃支出	102,764	3,028	16,070	497
其他費用	1,268,743	37,389	1,289,516	39,862
合 計	\$10,090,740	\$297,373	\$10,071,935	\$311,344

(5) 員工福利、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

功能別 性質別	2020年度			2019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	\$83,405,174	\$1,909,174	\$85,314,348	\$81,158,953	\$1,899,199	\$83,058,152
保險費用	9,188,964	142,425	9,331,389	8,433,956	118,089	8,552,045
退休金費用	167,955	59,869	227,824	160,814	53,995	214,809
其他員工福利費用	6,611,154	67,791	6,678,945	6,630,462	52,745	6,683,207
折舊費用	150,456,662	289,510	150,746,172	146,431,359	276,989	146,708,348
攤銷費用	-	14,884	14,884	-	13,334	13,334

本公司西元二〇一九年度及西元二〇一八年度董事酬勞分派數、盈餘實際配發與本公司財務報表認列之差異如下：

	2019年度		
	股東會決議實際配發		
	情形	財務報告認列之金額	差異數
董事酬勞	\$330,961	\$330,956	\$5

2018年度

	股東會決議實際配發		
	情形	財務報告認列之金額	差異數
董事酬勞	\$274,801	\$278,965	\$ (4,164)

本公司西元二〇一九年度及二〇一八年度董事酬勞實際配發情形與財務報告認列之金額之差異，主要係因預估提撥數額與董事會及股東會決議提撥數額差異所致，差異數視為估計變動，分別列為西元二〇二〇年度及二〇一九年度之損益。

本公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度董事酬勞估列及實際金額分別為164,321元及330,956元，係依章程所訂盈餘分配方式及董事酬勞分配成數為估計基礎，並列報為西元二〇二〇年度及二〇一九年度之薪資費用。

有關董事會通過及股東會決議之盈餘分派員工紅利及董監酬勞相關資訊，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

18. 營業外收入及支出

(1) 利息收入

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
利息收入				
銀行存款	\$603,216	\$17,777	\$1,321,003	\$40,835
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	47,447	1,398	40,281	1,245
合計	\$650,663	\$19,175	\$1,361,284	\$42,080

(2) 其他收入

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他收入－其他	342,798	10,102	24,982,633	772,264

西元二〇一九年四月有租家因考量自身營運調度而提早解除船舶租約，支付本公司補償款扣除佣金後約為22,600,000元，帳列其他收入－其他。

(3) 其他利益及損失

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
處分不動產、廠房及設備利益(損失)	\$-	\$-	\$3,234,229	\$99,976
租賃修改利益(損失)	(8,018)	(236)	(1,665,366)	(51,480)
淨外幣兌換(損)益	(8,307,008)	(244,808)	(2,398,502)	(74,142)
透過損益按公允價值衡量之金融資產(負債)/利益(損失)(註)	1,744,862	51,421	(1,133,109)	(35,027)
減損損失	-	-	(938,147)	(29,000)
小計	(6,570,164)	(193,623)	(2,900,895)	(89,673)
什項支出	(2,274,982)	(67,044)	(2,319,689)	(71,706)

合 計	2020年度		2019年度	
	\$ (8,845,146)	\$ (260,667)	\$ (5,220,584)	\$ (161,379)

註：西元二〇二〇年度及二〇一九年度皆屬持有供交易金融負債所產生。

減損損失係客輪帳列不動產、廠房及設備項下，沖減至可回收金額產生之減損損失，請詳附註六.7(9)之說明。

(4) 財務成本

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
銀行借款之利息	\$35,839,015	\$ 1,056,175	\$50,610,281	\$ 1,564,466
應付公司債之利息	942,829	27,785	1,075,423	33,243
租賃負債之利息	2,158,114	63,600	1,755,237	54,258
長期應付款(含關係人)之利息	3,719,627	109,617	5,312,257	164,212
存入保證金之利息	9,926	293	-	-
避險工具之(利益)損失	-	-	(16,438)	(508)
財務成本合計	\$42,669,511	\$ 1,257,470	\$58,736,760	\$ 1,815,671

19. 其他綜合損益組成部分

西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益組成部分如下：

單位：美元					
	當期產生	移轉至		所得稅利益 (費用)	稅後金額
		被避險項目 原始帳面金額	其他 綜合損益		
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(1,691)	\$-	\$(1,691)	\$338	\$(1,353)
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	(32,333,364)	-	(32,333,364)	-	(32,333,364)
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資評價	39,902	-	39,902	-	39,902
本期其他綜合損益合計	\$(32,295,153)	\$-	\$(32,295,153)	\$338	\$(32,294,815)

單位：新台幣(千)					
	當期產生	移轉至		所得稅利益 (費用)	稅後金額
		被避險項目 原始帳面金額	其他 綜合損益		
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(50)	\$-	\$(50)	\$10	\$(40)
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	(2,737,912)	-	(2,737,912)	-	(2,737,912)
透過其他綜合損益按公允價值衡量 之債務工具投資評價	1,109	-	1,109	-	1,109
本期其他綜合損益合計	\$(2,736,853)	\$-	\$(2,736,853)	\$10	\$(2,736,843)

西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日其他綜合損益組成部分如下：

單位：美元

	當期產生	移轉至 被避險項目 原始帳面金額	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(13,696)	\$-	\$(13,696)	\$2,739	\$(10,957)
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	(32,341,441)	-	(32,341,441)	-	(32,341,441)
透過其他綜合損益按公允價值衡量					
之債務工具投資評價	37,769	-	37,769	-	37,769
避險工具之損益	(149,271)	-	(149,271)	-	(149,271)
本期其他綜合損益合計	<u>\$(32,466,639)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(32,466,639)</u>	<u>\$2,739</u>	<u>\$(32,463,900)</u>

單位：新台幣(千)

	當期產生	移轉至 被避險項目 原始帳面金額	其他 綜合損益	所得稅利益 (費用)	稅後金額
不重分類至損益之項目：					
確定福利計畫之再衡量數	\$(423)	\$-	\$(423)	\$84	\$(339)
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	(1,727,221)	-	(1,727,221)	-	(1,727,221)
透過其他綜合損益按公允價值衡量					
之債務工具投資評價	1,155	-	1,155	-	1,155
避險工具之損益	(4,585)	-	(4,585)	-	(4,585)
本期其他綜合損益合計	<u>\$(1,731,074)</u>	<u>\$-</u>	<u>\$(1,731,074)</u>	<u>\$84</u>	<u>\$(1,730,990)</u>

20. 所得稅費用

- (1) 於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，本合併公司之所得稅費用皆源自WML及其子公司、惠航公司及慧洋國際公司，其餘子公司依當地政府機關規定皆無應負之稅負義務。
- (2) WML、惠航公司及慧洋國際公司依當地政府相關稅賦規定計算之於西元二〇二〇年度及二〇一九年度所得稅費用(利益)主要組成如下：

認列於損益之所得稅

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
當期所得稅費用：				
當期應付所得稅	\$562,107	\$16,566	\$601,049	\$18,580
以前年度之當期所得稅於本年度				
之調整	569	17	(529)	(16)
遞延所得稅費用(利益)：				

	2020年度		2019年度	
與暫時性差異之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅費用(利益)	(16,600)	(490)	(36,180)	(1,119)
與課稅損失及所得稅抵減之原始產生及其迴轉有關之遞延所得稅	(8,427)	(248)	-	-
所得稅費用(利益)	<u>\$537,649</u>	<u>\$15,845</u>	<u>\$564,340</u>	<u>\$17,445</u>
認列於其他綜合損益之所得稅				

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
遞延所得稅費用(利益)：				
確定福利計畫之再衡量數	<u>\$(338)</u>	<u>\$ (10)</u>	<u>\$(2,739)</u>	<u>\$(84)</u>
與其他綜合損益組成部分相關之所得稅	<u>\$(338)</u>	<u>\$ (10)</u>	<u>\$(2,739)</u>	<u>\$(84)</u>

西元二〇二〇年度及二〇一九年度之營利事業所得稅法定稅率皆為20%，並依「所得稅基本稅額條」例計算基本稅額。

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
按相關國家適用之國內稅率計算之稅額	\$1,081,402	\$31,869	\$(55,959)	\$(1,730)
免稅收益及報稅上不可減除費用之所得稅影響數	(596,131)	(17,568)	338,429	10,462
遞延所得稅資產/負債之所得稅影響數	51,809	1,527	282,399	8,729
其他所得稅調整	<u>569</u>	<u>17</u>	<u>(529)</u>	<u>(16)</u>
認列於損益之所得稅費用合計	<u>\$537,649</u>	<u>\$15,845</u>	<u>\$564,340</u>	<u>\$17,445</u>

遞延所得稅資產(負債)：

A. 未認列遞延所得稅資產

本合併公司未認列為遞延所得稅資產之項目如下：

	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
可減除暫時性差異				
課稅損失	\$1,033,253	\$29,034	\$612,090	\$18,350
減損損失	<u>923,492</u>	<u>25,950</u>	<u>967,312</u>	<u>29,000</u>
合計	<u>\$1,956,745</u>	<u>\$54,984</u>	<u>\$1,579,402</u>	<u>\$47,350</u>

課稅損失係依所得稅法規定，經稅捐稽徵機關核定之前十年度虧損得自當年度之純益扣除，再行核課所得稅。

截至西元二〇二〇年十二月三十一日止，本合併公司尚未認列為遞延所得稅資產之課稅損失，其扣除期限如下：

發生年度	尚未使用餘額	最後可抵減年度
西元二〇一四年度核定數	\$75,511	西元二〇二四年度
西元二〇一七年度核定數	56,260	西元二〇二七年度
西元二〇一九年度申報數	521,270	西元二〇二九年度
西元二〇二〇年度申報數	380,212	西元二〇三〇年度
	<u>\$1,033,253</u>	

B. 已認列之遞延所得稅資產(負債)

西元二〇二〇年度及二〇一九年度遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	確定福利計畫		其他		合計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
遞延所得稅資產(負債)：						
西元2020年1月1日餘額	\$29,642	\$888	\$28,646	\$859	\$58,288	\$1,747
借記(貸記)損益表	(1,133)	(33)	26,160	771	25,027	738
認列於其他綜合損益	338	10	-	-	338	10
匯率影響數	1,945	-	3,191	-	5,136	-
西元2020年12月31日餘額	<u>\$30,792</u>	<u>\$865</u>	<u>\$57,997</u>	<u>\$1,630</u>	<u>\$88,789</u>	<u>\$2,495</u>
西元2019年1月1日餘額	\$27,378	\$841	\$(9,655)	\$(297)	\$17,723	\$544
借記(貸記)損益表	(1,195)	(37)	37,375	1,156	36,180	1,119
認列於其他綜合損益	2,739	84	-	-	2,739	84
匯率影響數	720	-	926	-	1,646	-
西元2019年12月31日餘額	<u>\$29,642</u>	<u>\$888</u>	<u>\$28,646</u>	<u>\$859</u>	<u>\$58,288</u>	<u>\$1,747</u>

表達於產負債表之資訊如下：

	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
遞延所得稅資產	<u>\$136,498</u>	<u>\$3,836</u>	<u>\$68,251</u>	<u>\$2,046</u>
遞延所得稅負債	<u>\$47,709</u>	<u>\$1,341</u>	<u>\$9,963</u>	<u>\$299</u>

(4) 所得稅申報核定情形

截至西元二〇二〇年十二月三十一日止，本合併公司之所得稅申報核定情形如下：

	所得稅申報核定情形
慧洋國際企業股份有限公司	核定至西元二〇一八年
惠航船舶管理股份有限公司	核定至西元二〇一八年

21. 每股盈餘

基本每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利除以當期流通在外之普通股加權平均股數。

稀釋每股盈餘金額之計算，係以當期歸屬於母公司普通股持有人之淨利(經調整轉換公司債之利息後)除以當期流通在外之普通股加權平均股數加上所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股時將發行之加權平均普通股股數。

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
基本每股盈餘				
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利	<u>\$3,780,602</u>	<u>\$111,414</u>	<u>\$71,123,928</u>	<u>\$2,198,583</u>
普通股加權平均流通在外股數	<u>729,329,679</u>	<u>729,330</u>	<u>665,328,826</u>	<u>665,329</u>

	2020年度		2019年度	
(美元：股/新台幣：千股)				
基本每股盈餘(美元：元/新台幣：元)	\$0.01	\$0.15	\$0.11	\$3.30
稀釋每股盈餘				
歸屬於本公司之本期淨利	\$3,780,602	\$111,414	\$71,123,928	\$2,198,583
可轉換公司債之稅後利息費用	344,323	10,147	733,113	22,662
可轉換公司債未實現兌換損益	576,676	16,995	171,586	5,304
可轉換公司債遞延發行成本攤提	-	-	19,603	606
可轉換公司債轉換權稅後評價損益	(1,744,862)	(51,421)	1,179,330	36,455
歸屬於本公司普通股權益持有人之淨利(調整稀釋性潛在普通股影響數後)	\$2,956,739	\$87,135	\$73,227,560	\$2,263,610
普通股加權平均流通在外股數				
(美元：股/新台幣：千股)	729,329,679	729,330	665,328,826	665,329
可轉換公司債轉換之影響	19,043	19	33,414,227	33,414
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)	729,348,722	729,349	698,743,053	698,743
稀釋每股盈餘(美元：元/新台幣：元)	\$0.00	\$0.12	\$0.10	\$3.24

於報導期間後至財務報表通過發布前，並無任何重大改變期末流通在外普通股或潛在普通股股數之其他交易。

七、關係人交易

1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本合併公司之關係
藍俊昇	本合併公司之董事長
百世多麗股份有限公司	本合併公司之其他關係人
百世多麗旅行社股份有限公司	本合併公司之其他關係人
慧洋船務代理股份有限公司	本合併公司之其他關係人
慧文投資有限公司	本合併公司之其他關係人
麒麟船務代理有限公司	本合併公司之其他關係人
百麗航運股份有限公司	本合併公司之其他關係人
YOKO CO., LTD.	本合併公司之其他關係人
Rich Containership S.A.	本合併公司之其他關係人
Benefit Transport S.A.	本合併公司之其他關係人
Samurai Investment S.A.	本合併公司之其他關係人
Fortunate Transport S.A.	本合併公司之其他關係人
Asiaeuro Investment S.A.	本合併公司之其他關係人
天星管理顧問股份有限公司	本合併公司之其他關係人

藍海海運股份有限公司

本合併公司之其他關係人

百世多麗投資開發股份有限公司

本合併公司之關聯企業

全體董事、總經理及副總經理

本合併公司主要管理階層

註1：單一關係人交易金額或餘額達本合併公司各該項交易總額或餘額百分之十以上者，按關係人名稱單獨列示。

2. 與關係人之間之重大交易事項

(1) 船舶租金支出

於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，本合併公司向關係人租借船舶之情形如下：

項目	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	\$1,018,578	\$30,017	\$1,015,795	\$31,400

本合併公司向其他關係人租借船舶之運價係參考當時市場行情及考量本合併公司必要成本等後決定。

(2) 船舶租金收入

於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，本合併公司租借船舶予關係人之情形如下：

關係人名稱	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	\$2,407,327	\$70,944	\$2,148,131	\$66,403

本合併公司租借船舶予其他關係人之運價係參考當時市場行情及考量合併公司必要成本等後決定。

(3) 勞務收受

於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，本合併公司收受(提供)關係人勞務服務之情形如下：

關係人名稱	項目	2020年度		2019年度	
		美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	船舶代管收入	\$(2,466,706)	\$(72,694)	\$(2,443,255)	\$(75,526)
"	其他營業收入(售票收入、其他收入)	(71,904)	(2,119)	-	-
"	佣金支出	3,135,636	92,407	3,593,722	111,089
"	其他營業支出(差旅、代理、管理顧問費等)	727,641	21,444	546,525	16,894
"	營業費用(差旅、交際等)	49,771	1,467	155,018	4,792
"	什項支出	-	-	228,270	7,056
"	壓艙水設備安裝成本	3,095,000	91,210	3,036,386	93,861
"	處分不動產、廠房及設備損失(佣金)	-	-	294,959	9,118
關聯企業	管理收入	(1,018)	(30)	(971)	(30)

(4) 債權債務情形

於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司因船舶營運相關業務而與關係人往來之情形如下：

預付款項	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	\$34,153	\$960	\$6,611	\$198
其他應收款	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)

其他關係人	\$14,628	\$411	\$81,645	\$2,448
其他流動資產－其他	2020.12.31		2019.12.31	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	\$625,275	\$17,570	\$711,296	\$21,325
應收帳款	2020.12.31		2019.12.31	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
Asiaeuro Investment S.A.	\$412,739	\$11,598	\$392,537	\$11,768
應付帳款	2020.12.31		2019.12.31	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
天星管理顧問股份有限公司	\$575,047	\$16,159	\$329,500	\$9,878
其他關係人	5,067	142	-	-
合 計	\$580,114	\$16,301	\$329,500	\$9,878
其他應付費用	2020.12.31		2019.12.31	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	\$1,715,504	\$48,206	\$1,737,625	\$52,094

(5) 資金融通情形

本合併公司向其他關係人融通資金明細如下(帳列長期應付款－關係人)：

2020年度	最高餘額		期末餘額	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
Benefit Transport S.A.	\$105,106,041	\$2,953,480	\$104,183,721	\$2,927,563
Samurai Investment S.A.	44,351,000	1,246,263	44,351,000	1,246,263
合 計	\$149,457,041	\$4,199,743	\$148,534,721	\$4,173,826
2019年度	最高餘額		期末餘額	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
Benefit Transport S.A.	\$83,140,450	\$2,492,551	\$75,136,612	\$2,252,596
Samurai Investment S.A.	43,697,278	1,310,044	43,697,278	1,310,044
合 計	\$126,837,728	\$3,802,595	\$118,833,890	\$3,562,640
利息支出	2020年度		2019年度	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
Benefit Transport S.A.	\$2,114,242	\$62,307	\$2,537,671	\$78,444
Samurai Investment S.A.	1,166,323	34,372	1,886,928	58,329
合 計	\$3,280,565	\$96,679	\$4,424,599	\$136,773

前述資金融通自西元二〇一一年起，按一個月Libor加計2%計息。

(6) 租賃契約

A. 本合併公司於西元二〇二〇年度及二〇一九年度與其他關係人及董事長之承租情形如下：

使用權資產	2020.12.31		2019.12.31	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)

董 事 長	\$-	\$-	\$167,178	\$5,012
其他關係人	-	-	144,262	4,325
合 計	\$-	\$-	\$311,440	\$9,337
租賃負債	2020.12.31		2019.12.31	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
董 事 長	\$-	\$-	\$168,580	\$5,054
其他關係人	-	-	145,951	4,376
合 計	\$-	\$-	\$314,531	\$9,430
利息支出	2020年度		2019年度	
關係人名稱	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
董 事 長	\$2,192	\$65	\$5,778	\$178
其他關係人	2,083	61	5,101	158
合 計	\$4,275	\$126	\$10,879	\$336

B. 本合併公司於西元二〇二〇年度及二〇一九年度與其他關係人之出租情形如下：

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
其他關係人	\$32,518	\$958	\$1,923	\$59

上列租賃皆按月付款，且未約定保證金，租賃條件依雙方議定，與非關係人交易無顯著差異。

(7) 背書保證

- 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日本合併公司向金融機構辦理融資借款而由董事長提供定存分別約為20,316,000元及33,197,000元為擔保。
- 截至西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司向金融機構辦理融資借款，而由Benefit Transport S.A.提供一艘船舶Wisdom Grace予本合併公司擔保借款。
- 截至西元二〇一九年十二月三十一日，本合併公司為發行西元二〇一七年度中華民國第二次擔保可轉換公司債，而由慧文投資有限公司提供台灣土地開發股份有限公司股票15,000張，百世多麗股份有限公司提供台灣土地開發股份有限公司股票10,000張為擔保；於西元二〇二〇年十二月三十一日已無此情形。

(8) 其他

- 於西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日，本合併公司依約支付其他關係人出售後租購期款為日圓115,712,000元，利息支出為日圓9,351,511元；截至西元二〇二〇年十二月三十一日，本合併公司依約尚應支付之金額為日圓549,648,000元(帳列長期應付款－關係人，美元5,330,695元)。
- 於西元二〇一九年一月一日至十二月三十一日，本合併公司依約支付其他關係人出售後租購期款為日圓115,712,000元，利息支出為日圓11,055,093元；截至西元二〇一九年十二月三十一日，本合併公司依約尚應支付之金額為日圓665,360,000元(帳列長期應付款－關係人，美元6,124,448元)。
- 於西元二〇一九年四月二十二日，本合併公司向其他關係人購入自用之小客車，交易總價款為26,850元(新台幣830千元)。
- 於西元二〇一九年八月二十日，本合併公司出售自用之小客車予其他關係人，交易總價款為18,486元(新台幣571千元)，認列處分固定資產利益18,486元(新台幣571千元)。
- 本合併公司於西元二〇二〇年十一月向Asiaeuro Investment S.A.收取船舶管理保證金1,600,000元及空船租賃保證金1,400,000元；截至西元二〇二〇年十二月三十一日，本合併公司依約需支付利息費用9,926元，期末應付利息9,926元。

3. 主要管理階層人員交易

於西元二〇二〇年度及二〇一九年度，本合併公司給付董事、總經理及副總經理等主要管理階層酬薪總額之相關資訊如下：

	2020年度		2019年度	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
薪 資	\$745,586	\$21,973	\$938,689	\$29,017
退職福利金	16,607	489	15,712	486
	<u>\$762,193</u>	<u>\$22,462</u>	<u>\$954,401</u>	<u>\$29,503</u>

八、 質押之資產

本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	2020.12.31	2019.12.31
不動產、廠房及設備	銀行借款	\$2,582,292,000	\$2,489,719,000
不動產、廠房及設備	長期應付款 (含關係人)	17,687,858	18,155,696
投資性不動產	銀行借款	2,599,070	5,786,221
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	銀行借款	1,685,039	1,004,550
其他金融資產	銀行借款	58,438,469	53,336,605
其他金融資產	應付公司債	-	9,400,000
		<u>\$2,662,702,436</u>	<u>\$2,577,402,072</u>

九、 重大或有負債及未認列之合約承諾

1. 於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，本合併公司已分別簽訂11艘及19艘船舶之購建合約，合約總價分別為美元299,910,000元及美元511,930,000元。截至西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日止，本合併公司已針對前述之購建合約分別支付美元46,061,000元及美元62,911,500元，剩餘款項將分別於安放龍骨、下水、交船時支付。於西元二〇二〇年及二〇一九年十二月三十一日，前述合約中分別計有美元28,750,000元及美元24,000,000元之船舶購建合約業已提供並辦妥融資事宜。本合併公司預計將於西元二〇二二年七月前如數分期付款付清。截至西元二〇二〇年十二月三十一日止，本合併公司預計未來年度之交船情形如下：

預計交船年度	合約總價		船舶數量
	美元(千)	新台幣(千)	
2021	\$166,670	\$4,683,427	6
2022	133,240	3,744,044	5
合 計	<u>\$299,910</u>	<u>\$8,427,471</u>	<u>11</u>

十、 重大之災害損失：無。

十一、 重大之期後事項：無。

十二、 其 他

1. 金融工具之種類

金融資產

	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資 產	\$1,685,039	\$47,350	\$1,004,550	\$30,116

按攤銷後成本衡量之金融資產				
現金及約當現金(不含庫存現金)	20,889,856	587,005	63,584,832	1,906,273
應收帳款及其他應收款(含關係人)	8,576,179	240,991	10,742,306	322,054
小 計	29,466,035	827,996	74,327,138	2,228,327
其他金融資產	58,438,469	1,642,121	62,736,605	1,880,843
合 計	\$89,589,543	\$2,517,467	\$138,068,293	\$4,139,286
<u>金融負債</u>				

	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
攤銷後成本衡量之金融負債：				
短期借款	\$73,669,964	\$2,070,126	\$58,124,642	\$1,742,577
應付帳款(含關係人)	13,076,937	367,462	8,553,601	256,437
應付公司債(含一年內到期)	48,778,634	1,370,680	66,862,842	2,004,548
長期借款(含一年內到期)	1,490,190,613	41,874,356	1,466,335,031	43,960,725
長期應付款(含關係人)	194,170,236	5,456,183	144,050,017	4,318,619
租賃負債(含一年內到期)	124,257,058	3,491,624	132,296,606	3,966,252
小 計	1,944,143,442	54,630,431	1,876,222,739	56,249,158
透過損益按公允價值衡量之金融負債：				
嵌入式衍生工具－轉換權	-	-	1,747,889	52,402
合 計	\$1,944,143,442	\$54,630,431	\$1,877,970,628	\$56,301,560

2. 財務風險管理目的與政策

本合併公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本合併公司依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本合併公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會及審計委員會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本合併公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

3. 市場風險

本合併公司之市場風險係金融工具因市場價格變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險，市場風險主要包括匯率風險、利率風險及其他價格風險(例如權益工具)。

實務上極少發生單一風險變數單獨變動之情況，且各風險變數之變動通常具關聯性，惟以下各風險之敏感度分析並未考慮相關風險變數之交互影響。

匯率風險

除本合併公司之各功能性貨幣外，本合併公司暴露於外幣交易及借款所產生之匯率風險。本合併公司主要使用美元及日圓貸款。

本合併公司匯率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之主要外幣貨幣性項目，其相關之外幣升值/貶值對本合併公司損益及權益之影響。本合併公司之匯率風險主要受日圓貨幣匯率波動影響，敏感度分析資訊如下：

當美金兌日圓升值/貶值10%時，對本合併公司於西元二〇二〇年度及二〇一九年度之損益將分別減少/增加7,000,984元及7,003,430元；權益將分別減少/增加0及0元。

利率風險

本合併公司管理利率風險之政策係確保於出現重大利率變動時，不會承受過高風險及確保利率大致固定。本合併公司並無依公允價值變動列入損益之任何固定利息財務負債，且亦無使用衍生性金融工具對沖其債務責任。

有關利率風險之敏感度分析主要針對財務報導期間結束日之利率暴險項目，包括浮動利率投資、浮動利率借款及利率交換合約，並假設持有一個會計年度，當利率上升/下降0.25%，對本合併公司於西元二〇二〇年度及西元二〇一九年度之損益將分別減少/增加4,707,985元及4,500,470元；權益將分別增加/減少0元及0元。

權益價格風險

本合併公司持有所發行之海外可轉換公司債中之轉換權，其公允價值會因該等投資標的未來價值之不確定性而受影響。其所發行之海外可轉換公司債之轉換權則因不符合權益要素之定義而屬透過損益按公允價值衡量之金融負債。

其他權益工具或與權益工具連結之衍生工具之公允價值層級屬第三等級者，敏感度分析資訊請詳附註十二、9。

4. 信用風險管理

(1) 本合併公司可能承受信用風險之金融資產主係現金及約當現金、應收帳款等。本合併公司之現金均存放於大型銀行機構、應收帳款以減除備抵損失後之淨額列示。另，因行業特性多採預收租金制，且本合併公司透過個別客戶之信用評等及限制其整體風險來進行風險管理，故應收帳款之信用風險不大，本合併公司尚無須承擔重大之信用集中風險。

(2) 信用風險之暴險

金融資產之帳面價值代表最大信用暴險金額。報導日最大信用暴險金額為：

	帳 面 價 值			
	2020.12.31		2019.12.31	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
現金及約當現金(不含庫存現金)	\$20,889,856	\$587,005	\$63,584,832	\$1,906,273
應收帳款及其他應收款(含關係人)	8,576,179	240,991	10,742,306	322,054
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融				
資產	1,685,039	47,350	1,004,550	30,116
其他金融資產	58,438,469	1,642,121	62,736,605	1,880,843
	<u>\$89,589,543</u>	<u>\$2,517,467</u>	<u>\$138,068,293</u>	<u>\$4,139,286</u>

5. 流動性風險管理

本合併公司流動資產與流動負債之差異，將藉由營運活動資金、現金及約當現金、銀行借款、轉換公司債及融資租賃等合約以維持財務彈性。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。

	2020.12.31					
	帳面金額	合約現金流量	1年	2年	3-5年	超過5年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
非衍生性金融負債						
短期借款	\$73,669,964	\$74,794,229	\$74,794,229	\$-	\$-	\$-
應付帳款(含關係人)	13,076,937	13,076,937	13,076,937	-	-	-
應付公司債	48,778,634	50,707,380	423,879	423,879	49,859,622	-
長期借款	1,490,190,613	1,576,286,992	205,344,468	348,861,709	726,307,459	295,773,356
長期應付款項	40,304,820	43,036,773	3,753,286	4,001,844	20,470,367	14,811,276
長期應付款項－關係人	153,865,416	169,915,937	4,365,988	4,349,154	12,666,075	148,534,720

	2020.12.31					
租賃負債	124,257,058	131,055,775	15,947,015	16,034,515	83,747,104	15,327,141
	<u>\$1,944,143,442</u>	<u>\$2,058,874,023</u>	<u>\$317,705,802</u>	<u>\$373,671,101</u>	<u>\$893,050,627</u>	<u>\$474,446,493</u>
	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)
非衍生性金融負債						
短期借款	\$2,070,126	\$2,101,718	\$2,101,718	\$-	\$-	\$-
應付帳款(含關係人)	367,462	367,462	367,462	-	-	-
應付公司債	1,370,680	1,424,877	11,911	11,911	1,401,055	-
長期借款	41,874,356	44,293,664	5,770,180	9,803,014	20,409,240	8,311,230
長期應付款項	1,132,565	1,209,333	105,467	112,452	575,217	416,197
長期應付款項－關係人	4,323,618	4,774,638	122,684	122,211	355,917	4,173,826
應付租賃款	3,491,624	3,682,668	448,111	450,570	2,353,294	430,693
	<u>\$54,630,431</u>	<u>\$57,854,360</u>	<u>\$8,927,533</u>	<u>\$10,500,158</u>	<u>\$25,094,723</u>	<u>\$13,331,946</u>

2019.12.31						
	帳面金額	合約現金流量	1年	2年	3-5年	超過5年
	美元	美元	美元	美元	美元	美元
非衍生性金融負債						
短期借款	\$58,124,642	\$59,664,259	\$59,664,259	\$-	\$-	\$-
應付帳款(含關係人)	8,553,601	8,553,601	8,553,601	-	-	-
應付公司債	66,862,842	70,402,187	22,615,529	397,298	47,389,360	-
長期借款	1,466,335,031	1,585,114,600	403,416,984	286,185,958	602,573,259	292,938,399
長期應付款項	19,091,679	21,692,331	1,023,770	1,108,247	4,087,028	15,473,286
長期應付款項－關係人	124,958,338	148,788,590	5,862,101	5,845,873	17,441,771	119,638,845
應付租賃款	132,296,606	140,710,994	15,755,153	15,306,235	47,564,448	62,085,158
	<u>\$1,874,222,739</u>	<u>\$2,034,926,562</u>	<u>\$516,891,397</u>	<u>\$308,843,611</u>	<u>\$719,055,866</u>	<u>\$490,135,688</u>
	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)	新台幣(千)
非衍生性金融負債						
短期借款	\$1,742,577	\$1,788,734	\$1,788,734	\$-	\$-	\$-
應付帳款(含關係人)	256,437	256,437	256,437	-	-	-
應付公司債	2,004,548	2,110,659	678,014	11,911	1,420,734	-
長期借款	43,960,725	47,521,735	12,094,441	8,579,855	18,065,146	8,782,293
長期應付款項	572,368	650,336	30,693	33,225	122,529	463,889
長期應付款項－關係人	3,746,251	4,460,682	175,746	175,259	522,904	3,586,773
應付租賃款	3,966,252	4,218,515	472,339	458,881	1,425,982	1,861,313
	<u>\$56,249,158</u>	<u>\$61,007,098</u>	<u>\$15,496,404</u>	<u>\$9,259,131</u>	<u>\$21,557,295</u>	<u>\$14,694,268</u>

本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。

6. 來自籌資活動之負債之調節

西元二〇二〇年十二月三十一日之負債之調節資訊：

單位：美元						
	短期借款	長期借款 (含一年內到期)	長期應付款 (含關係人)	租賃負債 (含一年內到期)	應付公司債	來自籌資活動之 存入保證金
						負債總額
2020.01.01	\$58,124,642	\$1,466,335,031	\$144,050,017	\$132,296,606	\$66,862,842	\$31,970
						\$1,867,701,108

現金流量	14,853,642	(5,565,561)	48,035,487	(13,811,136)	(22,323,261)	2,967,844	24,157,015
非現金之變動							
匯率變動	691,680	29,421,143	2,084,732	5,982,452	3,779,847	570	41,960,424
其他變動	-	-	-	(210,864)	459,206	-	248,342
2020.12.31	<u>\$73,669,964</u>	<u>\$1,490,190,613</u>	<u>\$194,170,236</u>	<u>\$124,257,058</u>	<u>\$48,778,634</u>	<u>\$3,000,384</u>	<u>\$1,934,066,889</u>

單位：新台幣(千)元

	短期借款	長期借款 (含一年內到期)	長期應付款 (含關係人)	租賃負債 (含一年內到期)	應付公司債	存入保證金	來自籌資活動之 負債總額
2020.01.01	\$1,742,577	\$43,960,725	\$4,318,619	\$3,966,252	\$2,004,548	\$958	\$55,993,679
現金流量	417,387	(156,392)	1,349,797	(388,093)	(627,284)	83,396	678,811
非現金之變動							
匯率變動	(89,838)	(1,929,977)	(212,233)	(80,610)	(19,488)	(43)	(2,332,189)
其他變動	-	-	-	(5,925)	12,904	-	6,979
2020.12.31	<u>\$2,070,126</u>	<u>\$41,874,356</u>	<u>\$5,456,183</u>	<u>\$3,491,624</u>	<u>\$1,370,680</u>	<u>\$84,311</u>	<u>\$54,347,280</u>

西元二〇一九年十二月三十一日之負債之調節資訊：

單位：美元

	短期借款	長期借款 (含一年內到期)	長期應付款 (含關係人)	應付租賃款 (含一年內到期)	應付公司債	存入保證金	來自籌資活動之 負債總額
2019.01.01	\$50,972,826	\$1,626,113,165	\$123,768,248	\$87,319,648	\$37,439,252	\$290,505	\$1,925,903,644
現金流量	7,387,089	(170,225,997)	19,852,387	(10,641,545)	44,120,862	(259,313)	(109,766,517)
非現金之變動							
匯率變動	(235,273)	10,447,863	429,382	2,023,462	1,536,500	778	14,202,712
其他變動	-	-	-	53,595,041	(16,233,772)	-	37,361,269
2019.12.31	<u>\$58,124,642</u>	<u>\$1,466,335,031</u>	<u>\$144,050,017</u>	<u>\$132,296,606</u>	<u>\$66,862,842</u>	<u>\$31,970</u>	<u>\$1,867,701,108</u>

單位：新台幣(千)元

	短期借款	長期借款 (含一年內到期)	長期應付款 (含關係人)	應付租賃款 (含一年內到期)	應付公司債	存入保證金	來自籌資活動之 負債總額
2019.01.01	\$1,565,630	\$49,946,066	\$3,801,542	\$2,682,023	\$1,149,946	\$8,923	\$59,154,130
現金流量	221,465	(5,103,375)	595,175	(319,034)	1,322,743	(7,774)	(3,290,800)
非現金之變動							
匯率變動	(44,518)	(881,966)	(78,098)	(3,516)	47,496	(191)	(960,793)
其他變動	-	-	-	1,606,779	(515,637)	-	1,091,142
2019.12.31	<u>\$1,742,577</u>	<u>\$43,960,725</u>	<u>\$4,318,619</u>	<u>\$3,966,252</u>	<u>\$2,004,548</u>	<u>\$958</u>	<u>\$55,993,679</u>

7. 金融工具之公允價值

(1) 公允價值所採用之評價技術及假設

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有序序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。本合併公司衡量或揭露金融資產及金融負債公允價值所使用之方法及假設如下：

- A. 現金及約當現金、應收款項、持有至到期日之金融資產、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值，主要係因此類工具之到期期間短。
- B. 無活絡市場報價之債務類工具投資、銀行借款、應付公司債及其他非流動負債，公允價值係以交易對手報價或評價技術決定，評價技術係以現金流量折現分析為基礎決定，其利率及折現率等假設主要係參考類似工具相關資訊(例如櫃買中心參考殖利率曲線、Reuters商業本票利率平均報價及信用風險等資訊)。
- C. 無活絡市場報價之衍生金融工具，其中屬非選擇權衍生金融工具，係採用交易對手報價或存續期間適用之殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值；屬選擇權衍生金融工具，則採用交易對手報價、適當之選擇權定價模式(例如二元樹可轉債評價模型)或其他評價方法(例如，Monte Carlo Simulation)計算公允價值。

(2) 以攤銷後成本衡量金融工具之公允價值

本合併公司以攤銷後成本衡量之金融工具中，現金及約當現金、應收款項、應付款項及其他流動負債之帳面金額為公允價值之合理近似值外。

(3) 金融工具公允價值層級相關資訊

本合併公司金融工具公允價值層級資訊請詳附註十二.9。

8. 衍生金融工具

西元二〇二〇年度：無此情形。

本合併公司截至西元二〇一九年十二月三十一日止，持有未符合避險會計且尚未到期之衍生金融工具相關資訊如下：

嵌入式衍生金融工具

本合併公司因發行轉換公司債而辨認出之嵌入式衍生金融工具，業已與主契約分離，並以透過損益按公允價值衡量之方式處理，有關此交易之合約資訊請詳附註六.11。

前述之衍生金融工具交易對象係國內外知名銀行，其信用良好，故信用風險不高。

9. 公允價值層級

(1) 公允價值層級定義

以公允價值衡量或揭露之所有資產及負債，係按對整體公允價值衡量具重要性之最低等級輸入值，歸類其所屬公允價值層級。各等級輸入值如下：

第一等級：於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

對以重複性基礎認列於財務報表之資產及負債，於每一報導期間結束日重評估其分類，以決定是否發生公允價值層級之各等級間之移轉。

(2) 公允價值衡量之層級資訊

本合併公司未有非重複性按公允價值衡量之資產，重複性資產及負債之公允價值層級資訊列示如下：

	第一級		第二級		第三級		合計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
2020.12.31								
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$1,685,039	\$47,350	\$-	\$-	\$-	\$-	\$1,685,039	\$47,350
2019.12.31								
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	\$1,004,550	\$30,116	\$-	\$-	\$-	\$-	\$1,004,550	\$30,116
透過損益按公允價值衡量之金融負債	\$-	\$-	\$-	\$-	\$1,747,889	\$52,402	\$1,747,889	\$52,402

公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉

於西元二〇二〇年度及西元二〇一九年度，本合併公司重複性公允價值衡量之資產及負債，並無公允價值層級第一等級與第二等級間之移轉。

重複性公允價值層級第三等級之變動明細

本合併公司重複性公允價值衡量之資產及負債屬公允價值層級第三等級者，期初至期末餘額之調節列示如下：

	負債
	透過損益按公允價值衡量
	衍生工具
2019年12月31日	\$1,747,889
2020年度認列總(利益)損失：	
認列於損益	(1,744,862)
2020年度取得/發行	-
2020年度處分/清償	(3,027)
轉入(轉出)第三等級	-
2020年12月31日	\$-

上述認列於損益之總利益(損失)中，與截至西元二〇二〇年十二月三十一日持有之衍生性工具相關之評價(損)益為0元。

公允價值層級第三等級之重大不可觀察輸入值資訊

本合併公司公允價值層級第三等級之重複性公允價值衡量之資產，用於公允價值衡量之重大不可觀察輸入值如下表所列示：

西元二〇二〇年十二月三十一日：

無此情形。

西元二〇一九年十二月三十一日：

	重大不可			輸入值與	輸入值與公允價值關係
	評價技術	觀察輸入值	量化資訊	公允價值關係	之敏感度分析價值關係
金融負債：					
透過損益按公允價值衡量					
嵌入式衍生金融工具一	選擇權	波動率	13.38%	波動率越高，公允價	當波動率上升5%，對合併公司利益將減少
西元二〇一七年度中華民國第二	定價模式			值估計數越低	193,433元；當波動率下降5%，對合併公司利
次擔保可轉換公司債					益將增加156,336元
嵌入式衍生金融工具一	選擇權	波動率	13.38%	波動率越高，公允價	當波動率上升5%，對合併公司利益將減少
西元二〇一七年度中華民國第三	定價模式			值估計數越高	44,819元；當波動率下降5%，對合併公司利
次無擔保可轉換公司債					益將增加31,761元

第三等級公允價值衡量之評價流程

藉外部評價公司來源資料使評價結果貼近市場狀態、確認資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致以及代表可執行價格，並於每一報導日依據本合併公司會計政策須作重衡量或重評估之資產及負債之價值變動進行分析，以確保評價結果係屬合理。

(3) 非按公允價值衡量但須揭露公允價值之層級資訊

西元二〇二〇年十二月三十一日：

	第一級		第二級		第三級		合計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
僅揭露公允價值之資產：								
投資性不動產及轉列自用之								
不動產、廠房及設備(詳附註六.8)	\$-	\$-	\$-	\$-	\$2,770,894	\$77,862	\$2,770,894	\$77,862

西元二〇一九年十二月三十一日：

	第一級		第二級		第三級		合計	
	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)	美元	新台幣(千)
僅揭露公允價值之資產：								
投資性不動產及轉列自用之								
不動產、廠房及設備(詳附註六.8)	\$-	\$-	\$-	\$-	\$6,016,576	\$180,377	\$6,016,576	\$180,377

10. 具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

各合併個體之主要功能性貨幣為美元或日圓，於財務報表日受匯率影響未來現金流量之資產及負債明細如下：

	2020.12.31		
	外幣(註1)	匯率(註2)	美元/日圓
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元借款	\$20,734,960	103.11	¥2,137,981,726
日圓借款	¥9,356,696,827	0.0097	\$90,744,805
新台幣應付公司債	NT\$1,370,679,611	0.0356	\$48,778,634
	2019.12.31		
	外幣(註1)	匯率(註2)	美元/日圓
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元借款	\$21,770,800	108.64	¥2,365,179,712
日圓借款	¥9,973,705,550	0.0092	\$91,805,095
新台幣應付公司債	NT\$1,855,640,268	0.0334	\$61,895,940

註1：該貨幣性項目之外幣為金融負債外幣帳面價值。

註2：該貨幣性項目之匯率為即期匯率。

本合併公司之於西元二〇二〇年及二〇一九年一月一日至十二月三十一日之外幣兌換利益(損失)為(8,307,008)元及(2,398,502)元。

11. 資本管理

本合併公司資本管理政策係保障其繼續經營能力，根據營運、投資需要及市場情況變動做出合適調整，為保持或調整資本結構，本合併公司可能調整支付股東股息金額、發行新股份、調整資本支出計畫或出售資產以減少債務等方式平衡整體資本結構。本合併公司資本結構係由本合併公司之淨債務(即借款減除現金及約當現金)及權益(即股本、資本公積、保留盈餘及其他權益項目)組成。

12. 本合併公司各期間對照之資產負債表、綜合損益表項目採用證券發行人財務報告編製準則第三條所稱之會計原則編製差異情形：無。

13. 船隊資訊

序號	船名	建造年度	載重噸位	船型
1	Amis Ace	2013	60,830	超級極限型船
2	Amis Brave	2013	61,467	超級極限型船
3	Amis Champion	2014	60,830	超級極限型船
4	Amis Dolphin	2015	60,830	超級極限型船
5	Amis Elegance	2015	55,404	超級極限型船
6	Amis Fortune	2015	55,468	超級極限型船
7	Amis Glory	2016	55,474	超級極限型船
8	Amis Hero	2017	63,469	超級極限型船
9	Amis Integrity	2017	62,980	超級極限型船
10	Amis Justice	2017	63,531	超級極限型船
11	Amis Kalon	2010	58,107	超級極限型船
12	Amis Leader	2010	58,107	超級極限型船
13	Amis Miracle	2018	59,982	超級極限型船
14	Amis Nature	2018	55,472	超級極限型船
15	Amis Orchid	2012	58,120	超級極限型船
16	Amis Power	2018	64,012	超級極限型船
17	Amis Queen	2019	63,000	超級極限型船
18	Amis Respect	2020	63,449	超級極限型船
19	Amis Star	2019	61,123	超級極限型船
20	Amis Treasure	2020	61,125	超級極限型船
21	Amis Unicorn	2020	60,903	超級極限型船
22	Amis Victory	2020	63,364	超級極限型船
23	Amis Wisdom I	2010	61,611	超級極限型船
24	Amis Wisdom II	2010	61,611	超級極限型船
25	Amis Wisdom III	2011	61,527	超級極限型船
26	Amis Wisdom VI	2011	61,456	超級極限型船
27	Arikun	2007	8,763	輕便型船
28	Atayal Ace	2013	16,805	輕便型船
29	Atayal Brave	2012	16,805	輕便型船
30	Atayal Mariner	2012	16,805	輕便型船
31	Atayal Star	2012	16,805	輕便型船
32	Babuza Wisdom	2009	18,969	輕便型船
33	Beagle II	2007	17,224	輕便型船
34	Beagle VII	2007	16,822	輕便型船
35	Bizen	2008	8,721	輕便型船
36	Blue Horizon	2012	207,867	海岬型船
37	Bunun Ace	2013	37,744	輕便型船

序號	船 名	建造年度	載重噸位	船 型
38	Bunun Benefit	2019	37,372	輕便型船
39	Bunun Brave	2014	45,556	輕便型船
40	Bunun Champion	2014	45,556	輕便型船
41	Bunun Dynasty	2014	37,795	輕便型船
42	Bunun Elegance	2014	45,556	輕便型船
43	Bunun Fortune	2015	37,790	輕便型船
44	Bunun Glory	2015	37,046	輕便型船
45	Bunun Hero	2015	37,811	輕便型船
46	Bunun Infinity	2016	37,654	輕便型船
47	Bunun Justice	2017	37,748	輕便型船
48	Bunun Kalon	2018	37,653	輕便型船
49	Bunun Leader	2019	37,650	輕便型船
50	Bunun Miracle	2020	37,060	輕便型船
51	Bunun Noble	2020	37,655	輕便型船
52	Bunun Wisdom	2012	38,168	輕便型船
53	Clear Horizon	2012	207,947	海岬型船
54	Daiwan Champion	2015	34,393	輕便型船
55	Daiwan Dolphin	2015	34,393	輕便型船
56	Daiwan Elegance	2015	35,331	輕便型船
57	Daiwan Fortune	2015	34,893	輕便型船
58	Daiwan Glory	2015	35,531	輕便型船
59	Daiwan Hero	2016	34,376	輕便型船
60	Daiwan Infinity	2016	34,376	輕便型船
61	Daiwan Justice	2016	34,327	輕便型船
62	Daiwan Kalon	2016	34,327	輕便型船
63	Daiwan Leader	2018	34,442	輕便型船
64	Daiwan Miracle	2019	34,447	輕便型船
65	Daiwan Wisdom	2010	31,967	輕便型船
66	Frontier Bonanza	2010	179,435	海岬型船
67	Genius Star III	2006	13,567	輕便型船
68	Genius Star IX	2009	12,005	輕便型船
69	Genius Star VII	2007	12,005	輕便型船
70	Genius Star VIII	2007	12,005	輕便型船
71	Genius Star X	2010	12,005	輕便型船
72	Genius Star XI	2012	13,663	輕便型船
73	Genius Star XII	2013	13,077	輕便型船
74	Global Faith	2010	28,050	輕便型船
75	Hibiscus	2002	48,610	輕便型船
76	Hoanya Wisdom	2008	21,119	輕便型船
77	Ital Melodia	2007	43,585	其他-貨櫃船
78	Izumo	2007	20,150	輕便型船

序號	船 名	建造年度	載重噸位	船 型
79	Joseph Wisdom	2018	6,400	液化石油氣船
80	Katagalan Wisdom	2012	98,697	巴拿馬極限型
81	Katagalan Wisdom III	2012	98,697	巴拿馬極限型
82	LBC Energy	2011	71,066	巴拿馬極限型
83	Ligulao	2010	5,296	其他-汽車滾裝船
84	Magnate	2004	18,828	輕便型船
85	Mega Benefit	2018	80,733	巴拿馬極限型
86	Naluhu	2010	58,107	超級極限型船
87	Ocean Victory	2011	28,386	輕便型船
88	Paiwan Wisdom	2010	31,967	輕便型船
89	Papora Wisdom	2009	28,050	輕便型船
90	Pazeh Wisdom	2009	18,969	輕便型船
91	Pescadores	1999	198	其他-客輪
92	Poavosa Ace	2013	28,208	輕便型船
93	Poavosa Brave	2009	28,367	輕便型船
94	Poavosa Wisdom	2009	28,050	輕便型船
95	Poavosa Wisdom III	2011	28,232	輕便型船
96	Poavosa Wisdom VI	2011	28,050	輕便型船
97	Poavosa Wisdom VII	2012	28,208	輕便型船
98	Poavosa Wisdom VIII	2013	28,208	輕便型船
99	Rukai Benefit	2019	14,040	輕便型船
100	Sakizaya Ace	2013	74,936	巴拿馬極限型
101	Sakizaya Brave	2013	74,940	巴拿馬極限型
102	Sakizaya Champion	2014	78,080	巴拿馬極限型
103	Sakizaya Diamond	2015	81,938	巴拿馬極限型
104	Sakizaya Elegance	2015	81,938	巴拿馬極限型
105	Sakizaya Future	2016	81,938	巴拿馬極限型
106	Sakizaya Glory	2016	84,883	巴拿馬極限型
107	Sakizaya Hero	2016	81,067	巴拿馬極限型
108	Sakizaya Integrity	2016	81,010	巴拿馬極限型
109	Sakizaya Justice	2017	81,691	巴拿馬極限型
110	Sakizaya Kalon	2017	81,691	巴拿馬極限型
111	Sakizaya Leader	2017	81,691	巴拿馬極限型
112	Sakizaya Miracle	2017	81,668	巴拿馬極限型
113	Sakizaya Noble	2017	80,982	巴拿馬極限型
114	Sakizaya Orchid	2017	81,588	巴拿馬極限型
115	Sakizaya Power	2017	81,574	巴拿馬極限型
116	Sakizaya Queen	2018	81,858	巴拿馬極限型
117	Sakizaya Respect	2018	81,858	巴拿馬極限型
118	Sakizaya Star	2020	82,516	巴拿馬極限型
119	Sakizaya Treasure	2020	82,400	巴拿馬極限型

序號	船 名	建造年度	載重噸位	船 型
120	Sakizaya Wisdom	2011	76,457	巴拿馬極限型
121	Saysiat Benefit	2018	13,900	輕便型船
122	Scarlet Eagle	2014	81,842	巴拿馬極限型
123	Scarlet Falcon	2014	82,260	巴拿馬極限型
124	Scarlet Rosella	2015	82,235	巴拿馬極限型
125	Siraya Wisdom	2007	21,119	輕便型船
126	Taikli	2011	13,139	輕便型船
127	Tao Ace	2013	25,037	輕便型船
128	Tao Brave	2011	25,065	輕便型船
129	Tao Mariner	2010	25,065	輕便型船
130	Tao Star	2010	25,065	輕便型船
131	Tao Treasure	2013	25,036	輕便型船
132	Taokas Wisdom	2008	31,943	輕便型船
133	Timu	2005	17,224	輕便型船
134	Unicorn Bravo	2007	8,759	輕便型船
135	Unicorn Logger	2008	8,700	輕便型船
136	Wisdom Grace	1998	18,193	其他-貨櫃船

十三、 附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

西元二〇二〇年一月一日至十二月三十一日本合併公司依金管證審字第10200546801號函之規定，應再揭露之重大交易事項相關資訊如下：

編號	項 目	附 表
1	資金貸與他人	附表一
2	為他人背書保證	附表二
3	期末持有有價證券情形	附表三
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者	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者	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	附表四
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者	附表五
9	從事衍生性商品交易	無
10	母子公司間業務關係及重要交易往來情形	附表六

2. 轉投資事業相關資訊：

西元二〇二〇年度本合併公司之轉投資事業資訊：詳附表七。

3. 大陸投資資訊：無。

4. 主要股東資訊：

主要股東名稱	持有股數	持股比例
藍俊昇	202,478,349	27.12 %
百世多麗股份有限公司	52,185,814	6.99 %
麒麟船務代理有限公司	40,021,672	5.36 %

(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

1. 一般資訊

本合併公司係經營單一產業，基於船舶運輸及管理橫跨全球之產業特性，營運部門資訊係按業務單位分類，並按業務性質經營結果、重要營運財產及本合併公司組織等特性揭示，經辨認本合併公司為單一應報導部門。

本合併公司董事會於分配部門資源及評估其績效時，係以其定期複核之內部管理報表為認定依據，即依各船舶公司之自行營運結果為依，其與合併綜合損益表及合併資產負債表顯示之結果未有顯著差異，爰不再另行揭露。

2. 地區別資訊

本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註冊地歸類。

單位：美元

地 區 別	2020年度	2019年度
來自外部客戶收入：		
新 加 坡	\$86,821,676	\$67,530,241
日 本	56,095,584	76,450,178
荷 蘭	46,752,762	87,956,912
丹 麥	39,835,538	30,099,585
德 國	25,921,227	6,246,829
中 國	23,786,458	29,237,066
香 港	22,160,076	34,732,348
其他國家	103,765,232	115,257,755
合 計	\$405,138,553	\$447,510,914

地 區 別	2020.12.31	2019.12.31
非流動資產：		
巴 拿 馬	\$2,457,083,507	\$2,515,291,072
開曼群島	11,000,075	13,168,106
香 港	74,627,809	77,653,995
臺 灣	17,690,456	17,037,330

賴比瑞亞	227,421,876	89,229,632
合 計	<u>\$2,787,823,723</u>	<u>\$2,712,380,135</u>

註：非流動資產係不動產、廠房及設備、使用權資產、投資性不動產及預付船舶款。

3. 主要客戶

本合併公司西元二〇二〇年度及二〇一九年度與單一外部客戶之交易收入占總營業收入金額達10%以上之明細如下：

	2020年度	2019年度
A客戶：	<u>\$46,421,231</u>	<u>\$68,415,445</u>

附表一(資金貸與他人)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	是否為關係人	往來科目	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱 價值	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
0	慈洋海運(開曼)股份有限公司	Wisdom Marine Lines S.A.	是	代收代付	1,450,639	168,600	-	2.5765%-4.35%	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	2,649,624	10,598,494
1	慈洋國際企業股份有限公司	慈洋海運(開曼)股份有限公司	是	代收代付	8,000	8,000	-	3.00%	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	159,709	159,709
1	慈洋國際企業股份有限公司	Wisdom Marine Lines S.A.	是	代收代付	80,000	-	-	3.76%	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	159,709	159,709
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Cosmic Wisdom S.A.	是	同業往來	363,000	337,200	148,908	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金(GDR)	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Star Carriers S.A.	是	同業往來	335,775	311,910	61,311	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Magnate Maritime S.A.	是	同業往來	393,250	365,300	241,166	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Successor S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	37,756	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Mighty Maritime S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	185,924	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Euroasia Investment S.A.	是	同業往來	90,750	84,300	41,980	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Mount Wisdom S.A.	是	同業往來	665,500	618,200	388,120	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logger S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	67,554	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Bravo S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	125,447	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Arikun Wisdom S.A.	是	同業往來	332,750	309,100	212,312	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logistics S.A.	是	同業往來	498,713	463,650	384,443	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Log Wisdom S.A.	是	同業往來	332,750	309,100	225,169	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Rukai Maritime S.A.	是	同業往來	181,350	168,600	85,365	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Luilang Wisdom S.A.	是	同業往來	266,200	247,280	52,449	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Taroko Wisdom S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	67,258	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	GSX Maritime S.A.	是	同業往來	363,000	337,200	180,976	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Wisdom S.A.	是	同業往來	362,700	337,200	256,591	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Wisdom S.A.	是	同業往來	471,840	449,600	327,420	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Paiwan Wisdom S.A.	是	同業往來	363,000	337,200	242,857	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Saysiat Wisdom S.A.	是	同業往來	574,750	533,900	440,934	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Wisdom S.A.	是	同業往來	423,500	393,400	196,426	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Mariner S.A.	是	同業往來	574,750	533,900	481,799	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Brave S.A.	是	同業往來	544,500	505,800	402,780	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Wisdom S.A.	是	同業往來	1,134,375	1,053,750	12,200	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Taiwoan Wisdom S.A.	是	同業往來	363,000	337,200	23,922	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Trobian Wisdom S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	341,603	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Navigation S.A.	是	同業往來	332,750	309,100	156,482	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Marine S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	134,584	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Triumph Wisdom S.A.	是	同業往來	408,375	379,350	283,867	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Lloa Wisdom S.A.	是	同業往來	484,000	449,600	250,851	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sao Wisdom S.A.	是	同業往來	181,500	168,600	114,024	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Guma Marine S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	57,817	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Dumun Marine S.A.	是	同業往來	211,750	196,700	15,015	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Guma Navigation S.A.	是	同業往來	605,000	562,000	324,963	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Dumun Navigation S.A.	是	同業往來	847,000	-	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Adixi Wisdom S.A.	是	同業往來	529,375	491,750	398,773	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Star S.A.	是	同業往來	484,000	449,600	395,771	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Marine S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	311,416	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Star S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	64,503	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Marine S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	194,158	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Brave S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	106,152	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Line S.A.	是	同業往來	544,500	505,800	432,027	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	GS Navigation S.A.	是	同業往來	360,240	337,200	255,399	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	GS Global S.A.	是	同業往來	438,625	407,450	292,719	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa International S.A.	是	同業往來	423,500	393,400	301,555	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Maritime S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	274,188	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392

附表一(資金貸與他人)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	是否為關 係人	往來 科目	本期最高金額	期末 餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆 帳金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Navigation S.A.	是	同業往來	600,400	562,000	474,263	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Ace S.A.	是	同業往來	427,605	407,450	314,217	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Treasure S.A.	是	同業往來	347,875	323,150	284,969	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Marine S.A.	是	同業往來	363,000	337,200	183,968	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Navigation S.A.	是	同業往來	378,125	351,250	275,431	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Marine S.A.	是	同業往來	393,250	365,300	188,300	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Navigation S.A.	是	同業往來	332,750	309,100	111,221	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Star S.A.	是	同業往來	468,875	435,550	118,913	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Line S.A.	是	同業往來	378,125	351,250	201,667	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Navigation S.A.	是	同業往來	741,125	688,450	568,340	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Carriers S.A.	是	同業往來	423,500	393,400	176,271	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Mariner S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	82,504	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Navigation S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	83,538	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Fortune S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Elegance S.A.	是	同業往來	272,250	252,900	108,171	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Star S.A.	是	同業往來	242,000	-	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Brave S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	175,187	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Champion S.A.	是	同業往來	453,750	421,500	140,732	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Dynasty S.A.	是	同業往來	332,750	309,100	207,898	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Star Navigation S.A.	是	同業往來	151,250	140,500	-	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Elegance S.A.	是	同業往來	287,375	266,950	24,355	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Fortune S.A.	是	同業往來	287,375	266,950	19,792	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Glory S.A.	是	同業往來	287,375	266,950	49,366	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Diamond S.A.	是	同業往來	332,750	309,100	79,906	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Pazeh Wisdom S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	156,428	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Babuza Wisdom S.A.	是	同業往來	242,000	224,800	140,547	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
3	Beagle Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	是	同業往來	756,250	702,500	467,100	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	1,738,804	1,738,804
4	Genius Marine S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	是	同業往來	484,000	449,600	246,823	-	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	862,884	862,884
2	Wisdom Marine Lines S.A.	惠航船舶管理股份有限公司	是	應收帳款-關係人	90,750	-	-	3.00%	短期融通資金	-	購置船舶款及營運週轉金	-	-	2,924,035	11,696,139
2	Wisdom Marine Lines S.A.	惠航船舶管理股份有限公司	是	應收帳款-關係人	84,300	84,300	53,390	3.00%	短期融通資金	-	購置船舶款及營運週轉金	-	-	2,924,035	11,696,139
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Fourseas Maritime S.A. Panama.	是	同業往來	127,050	118,020	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Fortune S.A.	是	同業往來	263,175	244,470	157,078	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Glory S.A.	是	同業往來	726,000	281,000	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Hero S.A.	是	同業往來	266,200	247,280	130,210	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Siraya Wisdom S.A.	是	同業往來	181,500	168,600	12,335	-	短期融通資金	-	償還貸款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Wisdom S.A.	是	同業往來	181,500	-	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Hoanya Wisdom S.A.	是	同業往來	151,250	140,500	-	-	短期融通資金	-	償還貸款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Infinity S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	189,614	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Hero S.A.	是	同業往來	263,780	245,032	211,651	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Infinity S.A.	是	同業往來	263,780	245,032	187,483	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Justice S.A.	是	同業往來	635,250	590,100	120,889	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Kalon S.A.	是	同業往來	635,250	590,100	77,479	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Hero S.A.	是	同業往來	554,543	515,129	355,496	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Integrity S.A.	是	同業往來	554,543	515,129	369,868	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Justice S.A.	是	同業往來	410,553	381,373	232,921	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Justice S.A.	是	同業往來	286,770	266,388	188,269	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Kalon S.A.	是	同業往來	410,553	381,373	240,812	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Leader S.A.	是	同業往來	410,553	381,373	165,015	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Miracle S.A.	是	同業往來	392,161	364,288	266,990	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Hero S.A.	是	同業往來	344,850	320,340	184,234	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392

附表一(資金貸與他人)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	貸出資金之公司	貸與對象	是否為關 係人	往來 科目	本期最高金額	期末 餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有短期融通資金 必要之原因	提列備抵呆 帳金額	擔保品 名稱 價值	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Papora Wisdom S.A.	是	同業往來	181,500	168,600	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Integrity S.A.	是	同業往來	344,850	320,340	201,829	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Queen S.A.	是	同業往來	393,250	168,600	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Respect S.A.	是	同業往來	314,600	292,240	186,201	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Leader S.A.	是	同業往來	241,395	224,238	158,343	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Miracle S.A.	是	同業往來	241,395	224,238	120,573	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Power S.A.	是	同業往來	314,600	292,240	162,606	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Orchid S.A.	是	同業往來	392,161	364,288	204,483	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Miracle S.A.	是	同業往來	393,250	365,300	181,000	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Justice S.A.	是	同業往來	350,900	325,960	150,130	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Nature INC.	是	同業往來	302,500	281,000	105,789	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Victory S.A.	是	同業往來	345,033	328,770	162,740	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Noble Inc.	是	同業往來	353,880	337,200	307,187	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Unicorn S.A.	是	同業往來	373,168	373,168	187,221	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Victory S.A.	是	同業往來	374,854	374,854	93,966	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Favoran Wisdom S.A.	是	同業往來	84,300	84,300	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Fraternity Marine S.A.	是	同業往來	84,300	84,300	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Prince S.A.	是	同業往來	254,100	236,040	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Mercy Marine Line S.A.	是	同業往來	302,500	281,000	-	-	短期融通資金	-	購置船舶自備款及營運週轉金	-	-	116,961,392	116,961,392
2	Wisdom Marine Lines S.A.	Wisdom Lines Europe B.V.	是	應收帳款-關係人	15,125	14,050	703	3.00%	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	2,924,035	11,696,139
2	Wisdom Marine Lines S.A.	慧洋國際企業股份有限公司	是	應收帳款-關係人	151,250	140,500	-	3.00%	短期融通資金	-	營運週轉金	-	-	2,924,035	11,696,139

註1： 貸出資金之公司應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2： 有業務往來者：貸與總額不得超過貸與企業前一年度之營業收入；對單一企業資金貸與之金額不得超過一年業務往來之金額為限。

註3： 有短期融通資金之必要者：貸與總額不得超過貸與企業淨值之40%；對單一企業資金貸與之金額不得超過貸與企業淨值之10%。

註4： 有短期融通資金之必要者(國際、惠航)：貸與總額不得超過貸與企業淨值之40%；對單一企業資金貸與之金額不得超過貸與企業淨值之40%。

註5： 本公司直接及間接持有百分之百表決權股份之國外公司間，貸與總額不得超過貸與企業合併淨值之400%；對單一企業資金貸與之金額不得超過貸與企業合併淨值之400%。

註6： 本附表台幣金額涉及外幣者，係以公開資訊觀測站公告揭露期間最高匯率換算之。

註7： 本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率28.10)

註8： 上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

附表二(為他人背書保證)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高背 書保證餘額 (註4)	期末背書保 證餘額(註5)	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3)	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
0	本公司	Genius Marine S.A.	2	13,248,118	568,074	512,867	512,867	-	1.94	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Genius Prince S.A.	2	13,248,118	450,120	374,292	374,292	-	1.41	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Genius Star Carriers S.A.	2	13,248,118	452,413	412,317	412,317	-	1.56	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Unicorn Marine S.A.	2	13,248,118	158,601	123,756	123,756	-	0.47	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Winsome Wisdom S.A.	2	13,248,118	568,739	518,857	518,857	-	1.96	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Unicorn Successor S.A.	2	13,248,118	423,400	198,262	198,262	-	0.75	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Genius Star Navigation S.A.	2	13,248,118	35,090	23,323	23,323	-	0.09	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Fraternity Ship Investment S.A.	2	13,248,118	89,661	64,068	64,068	-	0.24	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Harmony Transport S.A.	2	13,248,118	-	-	-	-	0.00	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Fourseas Maritime S.A. Panama	2	13,248,118	357,289	331,225	331,225	-	1.25	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Mount Wisdom S.A.	2	13,248,118	776,820	707,641	707,641	-	2.67	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Unicorn Logger S.A.	2	13,248,118	29,456	12,427	12,427	-	0.05	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Unicorn Bravo S.A.	2	13,248,118	12,713	-	-	-	0.00	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Siraya Wisdom S.A.	2	13,248,118	80,747	54,505	54,505	-	0.21	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Taokas Wisdom S.A.	2	13,248,118	148,602	132,093	132,093	-	0.50	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Hoanya Wisdom S.A.	2	13,248,118	121,976	108,437	108,437	-	0.41	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Papora Wisdom S.A.	2	13,248,118	124,025	94,135	94,135	-	0.36	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Poavosa Wisdom S.A.	2	13,248,118	145,200	114,648	114,648	-	0.43	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Pazeh Wisdom S.A.	2	13,248,118	80,927	44,258	44,258	-	0.17	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Unicorn Logistic S.A.	2	13,248,118	28,303	5,269	5,269	-	0.02	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Rukai Maritime S.A.	2	13,248,118	234,987	164,093	164,093	-	0.62	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Taroko Maritime S.A.	2	13,248,118	351,009	308,794	308,794	-	1.17	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Luilang Wisdom S.A.	2	13,248,118	511,791	446,699	446,699	-	1.69	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	GSX Maritime S.A.	2	13,248,118	105,092	85,605	85,605	-	0.32	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Atayal Wisdom S.A.	2	13,248,118	238,169	203,191	203,191	-	0.77	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Wisdom S.A.	2	13,248,118	269,924	234,451	234,451	-	0.88	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Paiwan Wisdom S.A.	2	13,248,118	254,858	213,531	213,531	-	0.81	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Saysiat Wisdom S.A.	2	13,248,118	332,215	288,555	288,555	-	1.09	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Wisdom S.A.	2	13,248,118	433,630	391,812	391,812	-	1.48	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Makatao Wisdom S.A.	2	13,248,118	433,630	391,812	391,812	-	1.48	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Wisdom S.A.	2	13,248,118	333,383	283,880	283,880	-	1.07	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Tao Mariner S.A.	2	13,248,118	181,008	137,064	137,064	-	0.52	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Tao Brave S.A.	2	13,248,118	194,932	150,770	150,770	-	0.57	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Kavalan Wisdom S.A.	2	13,248,118	1,594,812	776,013	776,013	-	2.93	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Katagalan Wisdom S.A.	2	13,248,118	1,257,368	595,725	595,725	-	2.25	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Taivoan Wisdom S.A.	2	13,248,118	760,738	694,301	694,301	-	2.62	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Trobian Wisdom S.A.	2	13,248,118	548,130	488,805	488,805	-	1.84	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Taokas Navigation S.A.	2	13,248,118	184,202	149,793	149,793	-	0.57	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Taokas Marine S.A.	2	13,248,118	175,646	145,937	145,937	-	0.55	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Triumph Wisdom S.A.	2	13,248,118	438,503	395,968	395,968	-	1.49	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sao Wisdom S.A.	2	13,248,118	175,827	116,896	116,896	-	0.44	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Guma Marine S.A.	2	13,248,118	230,677	199,672	199,672	-	0.75	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Dumun Marine S.A.	2	13,248,118	225,523	191,251	191,251	-	0.72	158,977,416	Y	N	N

附表二(為他人背書保證)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高背 書保證餘額 (註4)	期末背書保 證餘額(註5)	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3)	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
0	本公司	Guma Navigation S.A.	2	13,248,118	487,781	453,113	453,113	-	1.71	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Dumun Navigation S.A.	2	13,248,118	641,246	572,301	572,301	-	2.16	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Ligulao Wisdom S.A.	2	13,248,118	155,033	114,460	114,460	-	0.43	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Adixi Wisdom S.A.	2	13,248,118	421,552	363,620	363,620	-	1.37	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Vayi Wisdom S.A.	2	13,248,118	465,019	427,921	427,921	-	1.62	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Tao Star S.A.	2	13,248,118	226,558	207,462	207,462	-	0.78	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Katagalan Marine S.A.	2	13,248,118	344,850	303,480	303,480	-	1.15	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Atayal Star S.A.	2	13,248,118	150,493	112,825	112,825	-	0.43	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Atayal Mariner S.A.	2	13,248,118	341,710	288,303	288,303	-	1.09	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Atayal Brave S.A.	2	13,248,118	160,590	130,485	130,485	-	0.49	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Katagalan Line S.A.	2	13,248,118	778,118	320,475	320,475	-	1.21	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	GS Navigation S.A.	2	13,248,118	394,963	355,476	177,738	-	1.34	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	GS Global S.A.	2	13,248,118	381,011	343,913	176,965	-	1.30	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Poavosa International S.A.	2	13,248,118	563,077	498,051	256,279	-	1.88	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Poavosa Maritime S.A.	2	13,248,118	541,158	473,382	243,585	-	1.79	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Navigation S.A.	2	13,248,118	662,196	274,447	274,447	-	1.04	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Tao Ace S.A.	2	13,248,118	485,998	445,364	222,682	-	1.68	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Tao Treasure S.A.	2	13,248,118	506,675	457,294	234,612	-	1.73	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Marine S.A.	2	13,248,118	597,957	518,300	266,698	-	1.96	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Navigation S.A.	2	13,248,118	639,482	586,016	293,008	-	2.21	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Marine S.A.	2	13,248,118	348,007	298,721	298,721	-	1.13	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Navigation S.A.	2	13,248,118	402,073	348,869	348,869	-	1.32	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Star S.A.	2	13,248,118	406,963	362,458	362,458	-	1.37	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis International S.A.	2	13,248,118	476,986	419,620	419,620	-	1.58	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Line S.A.	2	13,248,118	419,265	352,374	352,374	-	1.33	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Carriers S.A.	2	13,248,118	378,662	337,251	337,251	-	1.27	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Mariner S.A.	2	13,248,118	468,389	419,688	419,688	-	1.58	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Katagalan Navigation S.A.	2	13,248,118	536,360	452,944	452,944	-	1.71	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Katagalan Carriers S.A.	2	13,248,118	611,731	547,885	547,885	-	2.07	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Katagalan Star S.A.	2	13,248,118	556,140	517,040	517,040	-	1.95	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Fortune S.A.	2	13,248,118	376,101	327,810	327,810	-	1.24	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Elegance S.A.	2	13,248,118	558,230	558,230	278,073	-	2.11	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Dynasty S.A.	2	13,248,118	282,838	233,230	233,230	-	0.88	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Elegance S.A.	2	13,248,118	384,923	326,030	326,030	-	1.23	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Champion S.A.	2	13,248,118	374,572	332,752	332,752	-	1.26	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Dolphin S.A.	2	13,248,118	374,572	332,752	332,752	-	1.26	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Elegance S.A.	2	13,248,118	354,681	309,704	309,704	-	1.17	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Fortune S.A.	2	13,248,118	365,322	319,588	319,588	-	1.21	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Glory S.A.	2	13,248,118	887,674	400,233	400,233	-	1.51	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Diamond S.A.	2	13,248,118	391,359	316,125	316,125	-	1.19	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Fortune S.A.	2	13,248,118	410,751	363,957	363,957	-	1.37	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Fortune S.A.	2	13,248,118	498,052	424,799	424,799	-	1.60	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Glory S.A.	2	13,248,118	1,298,154	1,191,663	1,191,663	-	4.50	158,977,416	Y	N	N

附表二(為他人背書保證)
 (二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高背 書保證餘額 (註4)	期末背書保 證餘額(註5)	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3)	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
0	本公司	Bunun Hero S.A.	2	13,248,118	573,581	267,197	267,197	-	1.01	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Infinity S.A.	2	13,248,118	435,600	364,176	364,176	-	1.37	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Hero S.A.	2	13,248,118	378,299	315,369	315,369	-	1.19	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Infinity S.A.	2	13,248,118	378,299	315,369	315,369	-	1.19	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Justice S.A.	2	13,248,118	363,529	320,073	320,073	-	1.21	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Kalon S.A.	2	13,248,118	363,529	320,073	320,073	-	1.21	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Hero S.A.	2	13,248,118	573,553	491,701	491,701	-	1.86	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Integrity S.A.	2	13,248,118	567,119	474,131	474,131	-	1.79	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Justice S.A.	2	13,248,118	618,483	518,473	518,473	-	1.96	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Kalon S.A.	2	13,248,118	584,716	490,167	490,167	-	1.85	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Leader S.A.	2	13,248,118	584,716	503,414	503,414	-	1.90	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Justice S.A.	2	13,248,118	376,386	314,671	314,671	-	1.19	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Miracle S.A.	2	13,248,118	653,553	553,008	553,008	-	2.09	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Hero S.A.	2	13,248,118	609,636	503,383	503,383	-	1.90	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Queen S.A.	2	13,248,118	733,586	680,398	680,398	-	2.57	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Respect S.A.	2	13,248,118	438,625	376,540	376,540	-	1.42	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Leader S.A.	2	13,248,118	411,611	376,244	376,244	-	1.42	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Daiwan Miracle S.A.	2	13,248,118	426,525	370,920	370,920	-	1.40	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Integrity S.A.	2	13,248,118	561,946	516,255	516,255	-	1.95	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Power S.A.	2	13,248,118	484,484	409,136	409,136	-	1.54	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Sakizaya Orchid S.A.	2	13,248,118	619,623	548,175	548,175	-	2.07	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Miracle S.A.	2	13,248,118	585,338	518,445	518,445	-	1.96	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Justice S.A.	2	13,248,118	558,404	513,675	513,675	-	1.94	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Nature Inc.	2	13,248,118	545,367	474,980	474,980	-	1.79	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Amis Victory S.A.	2	13,248,118	691,717	659,114	659,114	-	2.49	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Bunun Noble Inc.	2	13,248,118	479,213	430,141	430,141	-	1.62	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	慧洋國際企業股份有限公司	2	13,248,118	372,640	353,140	353,140	-	1.33	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Beagle Wisdom S.A.	2	13,248,118	522,195	504,170	467,100	-	1.90	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Elite Steamship S.A.	2	13,248,118	655,615	646,300	193,890	-	2.44	158,977,416	Y	N	N
0	本公司	Favoran Wisdom S.A.	2	13,248,118	558,675	558,675	-	-	2.11	158,977,416	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Marine S.A.	4	292,403,480	568,074	512,867	512,867	-	1.75	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Star Carriers S.A.	4	292,403,480	452,413	412,317	412,317	-	1.41	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Harmony Pescadores S.A. (Panama)	4	292,403,480	171,367	149,661	149,661	-	0.51	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Mercy Marine Line S.A.	4	292,403,480	629,200	555,256	555,256	-	1.90	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Marine S.A.	4	292,403,480	158,601	123,756	123,756	-	0.42	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Successor S.A.	4	292,403,480	423,400	198,262	198,262	-	0.68	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Euroasia Investment S.A.	4	292,403,480	-	-	-	-	0.00	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Fraternity Ship Investment S.A.	4	292,403,480	89,661	64,068	64,068	-	0.22	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Harmony Transport S.A.	4	292,403,480	-	-	-	-	0.00	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Fourseas Maritime S.A. Panama	4	292,403,480	357,289	331,225	331,225	-	1.13	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Mount Wisdom S.A.	4	292,403,480	776,820	707,641	707,641	-	2.42	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logger S.A.	4	292,403,480	29,456	12,427	12,427	-	0.04	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Bravo S.A.	4	292,403,480	12,713	-	-	-	0.00	292,403,480	Y	N	N

附表二(為他人背書保證)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高背 書保證餘額 (註4)	期末背書保 證餘額(註5)	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3)	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
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Siraya Wisdom S.A.	4	292,403,480	80,747	54,505	54,505	-	0.19	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Wisdom S.A.	4	292,403,480	148,602	132,093	132,093	-	0.45	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Hoanya Wisdom S.A.	4	292,403,480	121,976	108,437	108,437	-	0.37	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Papora Wisdom S.A.	4	292,403,480	124,025	94,135	94,135	-	0.32	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Arikun Wisdom S.A.	4	292,403,480	8,416	-	-	-	0.00	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Wisdom S.A.	4	292,403,480	145,200	114,648	114,648	-	0.39	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Pazeh Wisdom S.A.	4	292,403,480	80,927	44,258	44,258	-	0.15	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Babuza Wisdom S.A.	4	292,403,480	88,405	52,215	52,215	-	0.18	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logistic S.A.	4	292,403,480	28,303	5,269	5,269	-	0.02	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Log Wisdom S.A.	4	292,403,480	67,453	42,255	42,255	-	0.14	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Rukai Maritime S.A.	4	292,403,480	234,987	164,093	164,093	-	0.56	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taroko Maritime S.A.	4	292,403,480	351,009	308,794	308,794	-	1.06	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Luilang Wisdom S.A.	4	292,403,480	511,791	446,699	446,699	-	1.53	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	GSX Maritime S.A.	4	292,403,480	105,092	85,605	85,605	-	0.29	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Wisdom S.A.	4	292,403,480	238,169	203,191	203,191	-	0.69	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Wisdom S.A.	4	292,403,480	269,924	234,451	234,451	-	0.80	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Paiwan Wisdom S.A.	4	292,403,480	254,858	213,531	213,531	-	0.73	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Saysiat Wisdom S.A.	4	292,403,480	332,215	288,555	288,555	-	0.99	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Wisdom S.A.	4	292,403,480	433,630	391,812	391,812	-	1.34	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Makatao Wisdom S.A.	4	292,403,480	433,630	391,812	391,812	-	1.34	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Wisdom S.A.	4	292,403,480	333,383	283,880	283,880	-	0.97	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Mariner S.A.	4	292,403,480	181,008	137,064	137,064	-	0.47	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Brave S.A.	4	292,403,480	194,932	150,770	150,770	-	0.52	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Kavalan Wisdom S.A.	4	292,403,480	1,594,812	776,013	776,013	-	2.65	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Wisdom S.A.	4	292,403,480	1,257,368	595,725	595,725	-	2.04	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Trobian Wisdom S.A.	4	292,403,480	548,130	488,805	488,805	-	1.67	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Marine S.A.	4	292,403,480	175,646	145,937	145,937	-	0.50	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Triumph Wisdom S.A.	4	292,403,480	438,503	395,968	395,968	-	1.35	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Lloa Wisdom S.A.	4	292,403,480	776,178	699,058	699,058	-	2.39	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sao Wisdom S.A.	4	292,403,480	175,827	116,896	116,896	-	0.40	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Guma Navigation S.A.	4	292,403,480	487,781	453,113	453,113	-	1.55	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Dumun Navigation S.A.	4	292,403,480	641,246	572,301	572,301	-	1.96	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Ligulao Wisdom S.A.	4	292,403,480	155,033	114,460	114,460	-	0.39	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Vayi Wisdom S.A.	4	292,403,480	465,019	427,921	427,921	-	1.46	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Star S.A.	4	292,403,480	226,558	207,462	207,462	-	0.71	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Marine S.A.	4	292,403,480	344,850	303,480	303,480	-	1.04	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Star S.A.	4	292,403,480	150,493	112,825	112,825	-	0.39	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Mariner S.A.	4	292,403,480	341,710	288,303	288,303	-	0.99	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Brave S.A.	4	292,403,480	160,590	130,485	130,485	-	0.45	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Line S.A.	4	292,403,480	778,118	320,475	320,475	-	1.10	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	GS Navigation S.A.	4	292,403,480	394,963	355,476	177,738	-	1.22	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	GS Global S.A.	4	292,403,480	381,011	343,913	176,965	-	1.18	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa International S.A.	4	292,403,480	563,077	498,051	256,279	-	1.70	292,403,480	Y	N	N

附表二(為他人背書保證)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高背 書保證餘額 (註4)	期末背書保 證餘額(註5)	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3)	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
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Maritime S.A.	4	292,403,480	541,158	473,382	243,585	-	1.62	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Navigation S.A.	4	292,403,480	662,196	274,447	274,447	-	0.94	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Ace S.A.	4	292,403,480	485,998	445,364	222,682	-	1.52	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Treasure S.A.	4	292,403,480	506,675	457,294	234,612	-	1.56	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Marine S.A.	4	292,403,480	597,957	518,300	266,698	-	1.77	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Navigation S.A.	4	292,403,480	639,482	586,016	293,008	-	2.00	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Marine S.A.	4	292,403,480	348,007	298,721	298,721	-	1.02	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Navigation S.A.	4	292,403,480	402,073	348,869	348,869	-	1.19	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Star S.A.	4	292,403,480	406,963	362,458	362,458	-	1.24	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis International S.A.	4	292,403,480	476,986	419,620	419,620	-	1.44	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Line S.A.	4	292,403,480	419,265	352,374	352,374	-	1.21	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Navigation S.A.	4	292,403,480	238,370	189,956	189,956	-	0.65	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Carriers S.A.	4	292,403,480	378,662	337,251	337,251	-	1.15	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Mariner S.A.	4	292,403,480	468,389	419,688	419,688	-	1.44	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Navigation S.A.	4	292,403,480	536,360	452,944	452,944	-	1.55	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Carriers S.A.	4	292,403,480	611,731	547,885	547,885	-	1.87	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Star S.A.	4	292,403,480	556,140	517,040	517,040	-	1.77	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Fortune S.A.	4	292,403,480	376,101	327,810	327,810	-	1.12	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Brave S.A.	4	292,403,480	302,424	256,588	256,588	-	0.88	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Champion S.A.	4	292,403,480	311,159	256,588	256,588	-	0.88	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Elegance S.A.	4	292,403,480	384,923	326,030	326,030	-	1.12	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Elegance S.A.	4	292,403,480	354,681	309,704	309,704	-	1.06	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Fortune S.A.	4	292,403,480	365,322	319,588	319,588	-	1.09	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Glory S.A.	4	292,403,480	887,674	400,233	400,233	-	1.37	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Diamond S.A.	4	292,403,480	391,359	316,125	316,125	-	1.08	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Fortune S.A.	4	292,403,480	410,751	363,957	363,957	-	1.24	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Fortune S.A.	4	292,403,480	498,052	424,799	424,799	-	1.45	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Glory S.A.	4	292,403,480	1,298,154	1,191,663	1,191,663	-	4.08	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Infinity S.A.	4	292,403,480	435,600	364,176	364,176	-	1.25	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Hero S.A.	4	292,403,480	378,299	315,369	315,369	-	1.08	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Infinity S.A.	4	292,403,480	378,299	315,369	315,369	-	1.08	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Justice S.A.	4	292,403,480	363,529	320,073	320,073	-	1.09	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Kalon S.A.	4	292,403,480	363,529	320,073	320,073	-	1.09	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Hero S.A.	4	292,403,480	573,553	491,701	491,701	-	1.68	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Integrity S.A.	4	292,403,480	567,119	474,131	474,131	-	1.62	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Justice S.A.	4	292,403,480	618,483	518,473	518,473	-	1.77	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Kalon S.A.	4	292,403,480	584,716	490,167	490,167	-	1.68	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Leader S.A.	4	292,403,480	584,716	503,414	503,414	-	1.72	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Justice S.A.	4	292,403,480	376,386	314,671	314,671	-	1.08	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Hero S.A.	4	292,403,480	609,636	503,383	503,383	-	1.72	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Miracle S.A.	4	292,403,480	426,525	370,920	370,920	-	1.27	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Integrity S.A.	4	292,403,480	561,946	516,255	516,255	-	1.77	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Power S.A.	4	292,403,480	484,484	409,136	409,136	-	1.4	292,403,480	Y	N	N

附表二(為他人背書保證)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	背書保證者公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	關係 (註2)	對單一企業 背書保證之 限額(註3)	本期最高背 書保證餘額 (註4)	期末背書保 證餘額(註5)	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3)	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
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Orchid S.A.	4	292,403,480	619,623	548,175	548,175	-	1.87	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Miracle S.A.	4	292,403,480	585,338	518,445	518,445	-	1.77	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Justice S.A.	4	292,403,480	558,404	513,675	513,675	-	1.76	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Nature Inc.	4	292,403,480	545,367	474,980	474,980	-	1.62	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Victory S.A.	4	292,403,480	691,717	659,114	659,114	-	2.25	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	本公司	3	292,403,480	5,989,500	2,785,272	2,785,272	-	9.53	292,403,480	N	Y	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Elite Steamship S.A.	4	292,403,480	655,615	646,300	193,890	-	2.21	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Elegance S.A.	4	292,403,480	280,157	280,157	-	-	0.96	292,403,480	Y	N	N
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Favoran Wisdom S.A.	4	292,403,480	558,675	558,675	-	-	1.91	292,403,480	Y	N	N
2	Amis Integrity S.A.	Daiwan Glory S.A.	4	801,160	443,837	400,233	400,233	-	499.57	801,160	N	N	N
3	Daiwan Glory S.A.	Amis Integrity S.A.	4	778,160	553,119	516,255	516,255	-	663.43	778,160	N	N	N
4	Poavosa Wisdom S.A.	慧洋國際企業股份有限公司	4	5,167,240	148,150	140,500	140,500	-	27.19	5,167,240	N	N	N

註1：背書保證者之公司應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1.母公司填0。

2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：背書保證者與被背書保證對象之關係：

(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3：本公司背書保證之總額不得超過公司合併淨值之600%。

本公司對單一企業背書保證之金額不得超過公司合併淨值之50%。但本公司對子公司背書保證額度不受上述比例之限制。

WML及其子公司背書保證之總額不得超過提供背書保證公司淨值之1000%。

WML及其子公司對單一企業背書保證之金額不得超過提供背書保證公司淨值之1000%。但WML對子公司背書保證額度不受上述比例之限制。

註4：本附表台幣金額涉及外幣者，係以公開資訊觀測站公告揭露期間最高匯率換算之。

註5：本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率28.10)

附表三(期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分))
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元									
持有之公司	有價證券		與有價證券 發行人之關係	帳列科目	期末				
	種類	名稱			股數(單位)	帳面金額	持股比例	公允價值	備註
Wisdom Marine Lines S.A.	債券	STANDARD CHARTERED PLC(99.885)-USD 52.2萬 (semi-annually)	-	透過其他綜合損益 按公允價值衡量之金融 資產	-	15,267	-	15,267	
Wisdom Marine Lines S.A.	〃	STANDARD CHARTERED PLC(99.885)-USD 47.8萬 (semi-annually)	-	〃	-	13,981	-	13,981	
Wisdom Marine Lines S.A.	〃	BONDS DEUTSCHE BANK AG, SYDNEY BRANCH 2018-30.01.23 FLOATING RATE AUD840K,3M AUD BBSW+1.4%	-	〃	-	18,102	-	18,102	

註： 本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率28.10)

慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

附表四(與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上)
(二〇二〇年一月一日至十二月三十一日)

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同 之情形及原因		應收(付)票據、帳款		
			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	佔總額應收 (付)票據、 帳款之比率	備註
慧洋國際企業股份有限公司	Wisdom Marine Lines S.A.	為本公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	164,720	99.22%	雙方議定	-	-	5,620	100%	
Wisdom Marine Lines S.A.	慧洋國際企業股份有限公司	為本公司採權益法評價之被投資公司	進貨	164,720	1.60%	雙方議定	-	-	(5,620)	1.51%	

註1： 本附上台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率及平均匯率分別為28.10及29.47)

註2： 上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

附表五(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)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	622,877	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Navigation S.A.	聯屬公司	568,340	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Mariner S.A.	聯屬公司	481,799	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Navigation S.A.	聯屬公司	474,263	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Saysiat Wisdom S.A.	聯屬公司	440,934	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Line S.A.	聯屬公司	432,027	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Brave S.A.	聯屬公司	402,780	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Adixi Wisdom S.A.	聯屬公司	398,773	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Star S.A.	聯屬公司	395,771	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Mount Wisdom S.A.	聯屬公司	388,120	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logistics S.A.	聯屬公司	384,443	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Integrity S.A.	聯屬公司	369,868	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Hero S.A.	聯屬公司	355,496	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Trobian Wisdom S.A.	聯屬公司	341,603	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Wisdom S.A.	聯屬公司	327,420	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Guma Navigation S.A.	聯屬公司	324,963	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Ace S.A.	聯屬公司	314,217	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Marine S.A.	聯屬公司	311,416	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Noble Inc.	聯屬公司	307,187	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa International S.A.	聯屬公司	301,555	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	GS Global S.A.	聯屬公司	292,719	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Treasure S.A.	聯屬公司	284,969	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Triumph Wisdom S.A.	聯屬公司	283,867	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Navigation S.A.	聯屬公司	275,431	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Maritime S.A.	聯屬公司	274,188	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Miracle S.A.	聯屬公司	266,990	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Wisdom S.A.	聯屬公司	256,591	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	GS Navigation S.A.	聯屬公司	255,399	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Lloa Wisdom S.A.	聯屬公司	250,851	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Paiwan Wisdom S.A.	聯屬公司	242,857	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Magnate Maritime S.A.	聯屬公司	241,166	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Kalon S.A.	聯屬公司	240,812	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Justice S.A.	聯屬公司	232,921	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Log Wisdom S.A.	聯屬公司	225,169	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Arikun Wisdom S.A.	聯屬公司	212,312	不適用(註1)	-	-	-	-

附表五(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)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Hero S.A.	聯屬公司	211,651	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Dynasty S.A.	聯屬公司	207,898	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Orchid S.A.	聯屬公司	204,483	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Integrity S.A.	聯屬公司	201,829	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Line S.A.	聯屬公司	201,667	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Wisdom S.A.	聯屬公司	196,426	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Mariner S.A.	聯屬公司	194,158	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Infinity S.A.	聯屬公司	189,614	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Marine S.A.	聯屬公司	188,300	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Justice S.A.	聯屬公司	188,269	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Infinity S.A.	聯屬公司	187,483	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Unicorn S.A.	聯屬公司	187,221	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Respect S.A.	聯屬公司	186,201	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Mighty Maritime S.A.	聯屬公司	185,924	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Hero S.A.	聯屬公司	184,234	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Marine S.A.	聯屬公司	183,968	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Miracle S.A.	聯屬公司	181,000	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	GSX Maritime S.A.	聯屬公司	180,976	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Carriers S.A.	聯屬公司	176,271	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Brave S.A.	聯屬公司	175,187	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Leader S.A.	聯屬公司	165,015	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Victory S.A.	聯屬公司	162,740	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Power S.A.	聯屬公司	162,606	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Leader S.A.	聯屬公司	158,343	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Fortune S.A.	聯屬公司	157,078	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Navigation S.A.	聯屬公司	156,482	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Pazeh Wisdom S.A.	聯屬公司	156,428	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Justice S.A.	聯屬公司	150,130	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Cosmic Wisdom S.A.	聯屬公司	148,908	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Champion S.A.	聯屬公司	140,732	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Babuza Wisdom S.A.	聯屬公司	140,547	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Marine S.A.	聯屬公司	134,584	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Hero S.A.	聯屬公司	130,210	不適用(註1)	-	-	-	-

附表五(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)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Bravo S.A.	聯屬公司	125,447	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Justice S.A.	聯屬公司	120,889	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Miracle S.A.	聯屬公司	120,573	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Star S.A.	聯屬公司	118,913	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sao Wisdom S.A.	聯屬公司	114,024	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Navigation S.A.	聯屬公司	111,221	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Elegance S.A.	聯屬公司	108,171	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Brave S.A.	聯屬公司	106,152	不適用(註1)	-	-	-	-
Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Nature Inc.	聯屬公司	105,789	不適用(註1)	-	-	-	-
Taokas Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	113,850	不適用(註1)	-	-	-	-
Daiwan Dolphin S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	137,534	不適用(註1)	-	-	-	-
Daiwan Champion S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	156,308	不適用(註1)	-	-	-	-
Taroko Maritime S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	159,881	不適用(註1)	-	-	-	-
Fraternity Ship Investment S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	160,908	不適用(註1)	-	-	-	-
Ligulao Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	177,023	不適用(註1)	-	-	-	-
Poavosa Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	193,437	不適用(註1)	-	-	-	-
Katagalan Carriers S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	207,662	不適用(註1)	-	-	-	-
Amis Fortune S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	219,654	不適用(註1)	-	-	-	-
Makatao Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	245,873	不適用(註1)	-	-	-	-
Beagle Marine S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	256,037	不適用(註1)	-	-	-	-
Mimasaka Investment S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	266,263	不適用(註1)	-	-	-	-
Genius Marine S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	301,153	不適用(註1)	-	-	-	-
Kavalan Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	302,553	不適用(註1)	-	-	-	-
Vayi Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	313,356	不適用(註1)	-	-	-	-
Dumun Navigation S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	472,205	不適用(註1)	-	-	-	-
Infinite Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	579,155	不適用(註1)	-	-	-	-
Amis Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	609,634	不適用(註1)	-	-	-	-
Amis International S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	690,025	不適用(註1)	-	-	-	-
Beagle Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	736,434	不適用(註1)	-	-	-	-
Winsome Wisdom S.A.	Wisdom Marine Lines S.A.	聯屬公司	758,548	不適用(註1)	-	-	-	-

註1：因非屬進銷貨產生之應收款項，故無週轉率。

註2：本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率28.10)

註3：上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

附表六(母子公司間業務關係及重要交易往來情形)

(二〇二〇年十二月三十一日)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額 (千元)	交易條件	
0	本公司	Wisdom Marine Lines S.A.	1	其他應收款	622,877	雙方議定	0.76
1	Wisdom Marine Lines S.A.	慧洋國際企業股份有限公司	3	營業成本	(164,720)	雙方議定	(1.38)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	惠航船舶管理股份有限公司	3	營業成本	(63,160)	雙方議定	(0.53)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Adixi Wisdom S.A.	3	同業往來	398,773	雙方議定	0.48
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Carriers S.A.	3	同業往來	176,271	雙方議定	0.21
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Elegance S.A.	3	同業往來	108,171	雙方議定	0.13
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Fortune S.A.	3	同業往來	(219,654)	雙方議定	(0.27)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Hero S.A.	3	同業往來	184,234	雙方議定	0.22
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Integrity S.A.	3	同業往來	201,829	雙方議定	0.24
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis International S.A.	3	同業往來	(690,025)	雙方議定	(0.84)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Justice S.A.	3	同業往來	150,130	雙方議定	0.18
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Mariner S.A.	3	同業往來	82,504	雙方議定	0.10
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Miracle S.A.	3	同業往來	181,000	雙方議定	0.22
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Nature Inc.	3	同業往來	105,789	雙方議定	0.13
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Navigation S.A.	3	同業往來	275,431	雙方議定	0.33
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Star S.A.	3	同業往來	118,913	雙方議定	0.14
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Victory S.A.	3	同業往來	162,740	雙方議定	0.20
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Amis Wisdom S.A.	3	同業往來	(609,634)	雙方議定	(0.74)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Arikun Wisdom S.A.	3	同業往來	212,312	雙方議定	0.26
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Brave S.A.	3	同業往來	106,152	雙方議定	0.13
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Mariner S.A.	3	同業往來	194,158	雙方議定	0.24
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Star S.A.	3	同業往來	64,503	雙方議定	0.08
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Atayal Wisdom S.A.	3	同業往來	256,591	雙方議定	0.31
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Babuza Wisdom S.A.	3	同業往來	140,547	雙方議定	0.17
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Beagle Marine S.A.	3	同業往來	(256,037)	雙方議定	(0.31)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Beagle Wisdom S.A.	3	同業往來	(736,434)	雙方議定	(0.89)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Brave S.A.	3	同業往來	175,187	雙方議定	0.21
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Champion S.A.	3	同業往來	140,732	雙方議定	0.17
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Dynasty S.A.	3	同業往來	207,898	雙方議定	0.25
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Elegance S.A.	3	同業往來	(85,555)	雙方議定	(0.10)

單位：新台幣千元

附表六(母子公司間業務關係及重要交易往來情形)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額 (千元)	交易條件	
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Hero S.A.	3	同業往來	130,210	雙方議定	0.16
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Infinity S.A.	3	同業往來	189,614	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Justice S.A.	3	同業往來	188,269	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Marine S.A.	3	同業往來	183,968	雙方議定	0.22
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Navigation S.A.	3	同業往來	474,263	雙方議定	0.58
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Noble Inc.	3	同業往來	307,187	雙方議定	0.37
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Wisdom S.A.	3	同業往來	327,420	雙方議定	0.40
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Cosmic Wisdom S.A.	3	同業往來	148,908	雙方議定	0.18
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Champion S.A.	3	同業往來	(156,308)	雙方議定	(0.19)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Dolphin S.A.	3	同業往來	(137,534)	雙方議定	(0.17)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Elegance S.A.	3	同業往來	24,355	雙方議定	0.03
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Glory S.A.	3	同業往來	49,366	雙方議定	0.06
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Hero S.A.	3	同業往來	211,651	雙方議定	0.26
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Infinity S.A.	3	同業往來	187,483	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Justice S.A.	3	同業往來	120,889	雙方議定	0.15
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Kalon S.A.	3	同業往來	77,479	雙方議定	0.09
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Leader S.A.	3	同業往來	158,343	雙方議定	0.19
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Daiwan Miracle S.A.	3	同業往來	120,573	雙方議定	0.15
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Dumun Navigation S.A.	3	同業往來	(472,205)	雙方議定	(0.57)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Elite Steamship S.A.	3	同業往來	88,836	雙方議定	0.11
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Euroasia Investment S.A.	3	同業往來	41,980	雙方議定	0.05
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Fraternity Marine S.A.	3	同業往來	(88,420)	雙方議定	(0.11)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Fraternity Ship Investment S.A.	3	同業往來	(160,908)	雙方議定	(0.20)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Marine S.A.	3	同業往來	(301,153)	雙方議定	(0.37)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Star Carriers S.A.	3	同業往來	61,311	雙方議定	0.07
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Genius Star Navigation S.A.	3	同業往來	(30,969)	雙方議定	(0.04)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	GS Global S.A.	3	同業往來	292,719	雙方議定	0.36
1	Wisdom Marine Lines S.A.	GS Navigation S.A.	3	同業往來	255,399	雙方議定	0.31
1	Wisdom Marine Lines S.A.	GSX Maritime S.A.	3	同業往來	180,976	雙方議定	0.22
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Guma Marine S.A.	3	同業往來	57,817	雙方議定	0.07

附表六(母子公司間業務關係及重要交易往來情形)
(二〇二〇年十二月三十一日)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額 (千元)	交易條件	
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Guma Navigation S.A.	3	同業往來	324,963	雙方議定	0.39
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Harmony Pescadores S.A.(Panama)	3	同業往來	(31,984)	雙方議定	(0.04)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Harmony Transport S.A.	3	同業往來	70,460	雙方議定	0.09
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Hoanya Wisdom S.A.	3	同業往來	(50,379)	雙方議定	(0.06)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Infinite Wisdom S.A.	3	同業往來	(579,155)	雙方議定	(0.70)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Carriers S.A.	3	同業往來	(207,662)	雙方議定	(0.25)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Line S.A.	3	同業往來	432,027	雙方議定	0.52
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Marine S.A.	3	同業往來	311,416	雙方議定	0.38
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Navigation S.A.	3	同業往來	83,538	雙方議定	0.10
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Star S.A.	3	同業往來	(70,486)	雙方議定	(0.09)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Kavalan Wisdom S.A.	3	同業往來	(302,553)	雙方議定	(0.37)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Ligulao Wisdom S.A.	3	同業往來	(177,023)	雙方議定	(0.21)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Lloa Wisdom S.A.	3	同業往來	250,851	雙方議定	0.30
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Log Wisdom S.A.	3	同業往來	225,169	雙方議定	0.27
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Luilang Wisdom S.A.	3	同業往來	52,449	雙方議定	0.06
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Magnate Maritime S.A.	3	同業往來	241,166	雙方議定	0.29
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Makatao Wisdom S.A.	3	同業往來	(245,873)	雙方議定	(0.30)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Mighty Maritime S.A.	3	同業往來	185,924	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Mimasaka Investment S.A.	3	同業往來	(266,263)	雙方議定	(0.32)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Mount Wisdom S.A.	3	同業往來	388,120	雙方議定	0.47
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Paiwan Wisdom S.A.	3	同業往來	242,857	雙方議定	0.29
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Papora Wisdom S.A.	3	同業往來	(60,969)	雙方議定	(0.07)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Pazeh Wisdom S.A.	3	同業往來	156,428	雙方議定	0.19
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa International S.A.	3	同業往來	301,555	雙方議定	0.37
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Maritime S.A.	3	同業往來	274,188	雙方議定	0.33
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Navigation S.A.	3	同業往來	568,340	雙方議定	0.69
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Poavosa Wisdom S.A.	3	同業往來	(193,437)	雙方議定	(0.23)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Rukai Maritime S.A.	3	同業往來	85,365	雙方議定	0.10
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Diamond S.A.	3	同業往來	79,906	雙方議定	0.10
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Fortune S.A.	3	同業往來	157,078	雙方議定	0.19

單位：新台幣千元

附表六(母子公司間業務關係及重要交易往來情形)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額 (千元)	交易條件	
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Hero S.A.	3	同業往來	355,496	雙方議定	0.43
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Integrity S.A.	3	同業往來	369,868	雙方議定	0.45
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Justice S.A.	3	同業往來	232,921	雙方議定	0.28
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Kalon S.A.	3	同業往來	240,812	雙方議定	0.29
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Leader S.A.	3	同業往來	165,015	雙方議定	0.20
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Line S.A.	3	同業往來	201,667	雙方議定	0.24
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Marine S.A.	3	同業往來	188,300	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Miracle S.A.	3	同業往來	266,990	雙方議定	0.32
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Navigation S.A.	3	同業往來	111,221	雙方議定	0.13
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Orchid S.A.	3	同業往來	204,483	雙方議定	0.25
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Power S.A.	3	同業往來	162,606	雙方議定	0.20
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Queen S.A.	3	同業往來	(31,628)	雙方議定	(0.04)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Respect S.A.	3	同業往來	186,201	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Unicorn S.A.	3	同業往來	187,221	雙方議定	0.23
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Victory S.A.	3	同業往來	93,966	雙方議定	0.11
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Wisdom S.A.	3	同業往來	196,426	雙方議定	0.24
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Sao Wisdom S.A.	3	同業往來	114,024	雙方議定	0.14
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Saysiat Wisdom S.A.	3	同業往來	440,934	雙方議定	0.54
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taivoan Wisdom S.A.	3	同業往來	23,922	雙方議定	0.03
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Ace S.A.	3	同業往來	314,217	雙方議定	0.38
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Brave S.A.	3	同業往來	402,780	雙方議定	0.49
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Mariner S.A.	3	同業往來	481,799	雙方議定	0.58
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Star S.A.	3	同業往來	395,771	雙方議定	0.48
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Tao Treasure S.A.	3	同業往來	284,969	雙方議定	0.35
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Marine S.A.	3	同業往來	134,584	雙方議定	0.16
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Navigation S.A.	3	同業往來	156,482	雙方議定	0.19
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taokas Wisdom S.A.	3	同業往來	(113,850)	雙方議定	(0.14)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taroko Maritime S.A.	3	同業往來	(159,881)	雙方議定	(0.19)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Taroko Wisdom S.A.	3	同業往來	67,258	雙方議定	0.08
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Triumph Wisdom S.A.	3	同業往來	283,867	雙方議定	0.34

慧洋海運(開曼)股份有限公司及其子公司合併財務報告附註(續)

附表六(母子公司間業務關係及重要交易往來情形)

(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註2)	交易往來情形			佔合併總營收或總資產之比率 (註3)
				科目	金額 (千元)	交易條件	
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Trobian Wisdom S.A.	3	同業往來	341,603	雙方議定	0.41
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Bravo S.A.	3	同業往來	125,447	雙方議定	0.15
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Fortune S.A.	3	同業往來	(56,880)	雙方議定	(0.07)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logger S.A.	3	同業往來	67,554	雙方議定	0.08
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Logistics S.A.	3	同業往來	384,443	雙方議定	0.47
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Marine S.A.	3	同業往來	(40,684)	雙方議定	(0.05)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Unicorn Successor S.A.	3	同業往來	37,756	雙方議定	0.05
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Vayi Wisdom S.A.	3	同業往來	(313,356)	雙方議定	(0.38)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	Winsome Wisdom S.A.	3	同業往來	(758,548)	雙方議定	(0.92)
1	Wisdom Marine Lines S.A.	惠航船舶管理股份有限公司	3	同業往來	41,513	雙方議定	0.05

註1： 母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2： 與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

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： 交易往來金額佔合併總營收或資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收淨額之方式計算。

註4： 交易往來金額未達重大性者，不予揭露。

註5： 本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率28.10)

註6： 上述交易於編製合併財務報表時，業已沖銷。

附表七(轉投資事業相關資訊)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

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	本公司認列之 投資(損)益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
本公司	慧洋國際企業股份有限公司	台灣	航運管理業	678,000	658,000	67,800,000	100%	399,272	100%	85,811	85,811
慧洋國際企業股份有限公司	惠航船舶管理股份有限公司	台灣	航運管理業	23,000	23,000	2,300,000	100%	(28,240)	100%	(8,572)	(8,572)
慧洋國際企業股份有限公司	Wisdom Lines Europe B.V.	荷蘭	航運管理業	991	-	-	100%	101	100%	(911)	(911)
慧洋國際企業股份有限公司	百世多麗投資開發股份有限公司	台灣	住宅及大樓開發租售業	512,000	492,000	51,200,000	40%	240,587	40%	295,251	118,100
本公司	Wisdom Marine Lines S.A.	巴拿馬	航運業	15,740,906	13,947,901	517,947	100%	29,240,348	100%	273,254	273,254
Wisdom Marine Lines S.A.	Adixi Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(156,666)	100%	4,574	4,574
"	Amis Carriers S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	253,289	100%	49,233	49,233
"	Amis Elegance S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	218,322	100%	20,196	20,196
"	Amis Fortune S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	417,601	100%	10,079	10,079
"	Amis Hero S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	27,929	100%	(18,316)	(18,316)
"	Amis Integrity S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	80,116	100%	(431)	(431)
"	Amis International S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	1,192,579	100%	15,698	15,698
"	Amis Justice S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	65,972	100%	35,088	35,088
"	Amis Mariner S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	283,625	100%	49,540	49,540
"	Amis Miracle S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	65,784	100%	20,976	20,976
"	Amis Nature Inc.	賴比瑞亞	航運業	281	281	100	100%	61,559	100%	10,532	10,532
"	Amis Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	130,879	100%	5,523	5,523
"	Amis Star S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	292,826	100%	(5,786)	(5,786)
"	Amis Victory S.A.	巴拿馬	航運業	281	-	100	100%	1,757	100%	1,548	1,548
"	Amis Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	910,875	100%	(14,391)	(14,391)
"	Arikun Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(107,336)	100%	(34,442)	(34,442)
"	Atayal Brave S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	156,355	100%	(13,066)	(13,066)
"	Atayal Mariner S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	284,985	100%	(22,011)	(22,011)
"	Atayal Star S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	212,633	100%	(6,704)	(6,704)
"	Atayal Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	229,240	100%	(39,239)	(39,239)
"	Babuza Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	95,095	100%	(24,593)	(24,593)
"	Beagle Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	256,037	100%	(14)	(14)
"	Beagle Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	98,350	98,350	35,000	100%	434,701	100%	(27,658)	(27,658)
"	Bunun Brave S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	150,353	100%	(5,588)	(5,588)
"	Bunun Champion S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	191,619	100%	23,000	23,000
"	Bunun Dynasty S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	198,549	100%	3,608	3,608
"	Bunun Elegance S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	220,927	100%	11,678	11,678
"	Bunun Fortune S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	181,112	100%	(19,956)	(19,956)
"	Bunun Hero S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	105,074	100%	32,748	32,748
"	Bunun Infinity S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	5,029	100%	20,024	20,024
"	Bunun Justice S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	48,476	100%	20,004	20,004
"	Bunun Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	249,569	100%	23,051	23,051

附表七(轉投資事業相關資訊)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

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	本公司認列之 投資(損)益
				本期期末	去年年底	股 數	比 率	帳面金額			
Wisdom Marine Lines S.A.	Bunun Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(26,388)	100%	(37,885)	(37,885)
"	Bunun Noble Inc.	賴比瑞亞	航運業	281	-	100	100%	1,958	100%	1,759	1,759
"	Bunun Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	205,651	100%	(36,310)	(36,310)
"	Cosmic Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	189,539	100%	(14,072)	(14,072)
"	Daiwan Champion S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	215,026	100%	18,695	18,695
"	Daiwan Dolphin S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	197,132	100%	(2,179)	(2,179)
"	Daiwan Elegance S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	192,898	100%	19,022	19,022
"	Daiwan Fortune S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	198,331	100%	13,025	13,025
"	Daiwan Glory S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	77,816	100%	(7,623)	(7,623)
"	Daiwan Hero S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	922	100%	10,116	10,116
"	Daiwan Infinity S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	18,627	100%	9,402	9,402
"	Daiwan Justice S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(10,642)	100%	14,237	14,237
"	Daiwan Kalon S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	43,345	100%	3,483	3,483
"	Daiwan Leader S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	6,562	100%	(3,309)	(3,309)
"	Daiwan Miracle S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	45,817	100%	24,132	24,132
"	Dumun Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	245,545	100%	(85)	(85)
"	Dumun Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	2,145,257	100%	128,408	128,408
"	Elite Steamship S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	41,030	100%	(187)	(187)
"	Euroasia Investment S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	140,861	100%	(8,396)	(8,396)
"	Favoran Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	216,304	100%	16,066	16,066
"	Fourseas Maritime S.A. Panama	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	181,123	100%	796	796
"	Fraternity Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	228,448	100%	(35)	(35)
"	Fraternity Ship Investment S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	277,649	100%	(11,028)	(11,028)
"	Genius Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	215,721	100%	15,316	15,316
"	Genius Prince S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	205,685	100%	34,082	34,082
"	Genius Star Carriers S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	62,902	100%	28,259	28,259
"	Genius Star Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	140,210	100%	(8,341)	(8,341)
"	GS Global S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(72,312)	100%	(22,807)	(22,807)
"	GS Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(23,235)	100%	(31,523)	(31,523)
"	GSX Maritime S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	37,907	100%	(33,505)	(33,505)
"	Guma Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	352,186	100%	(9,720)	(9,720)
"	Guma Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(179,052)	100%	41,451	41,451
"	Harmony Pescadores S.A.(Panama)	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	164,759	100%	(22,344)	(22,344)
"	Harmony Transport S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	86,227	100%	(21,715)	(21,715)
"	Hoanya Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	228,606	100%	(24,332)	(24,332)
"	Infinite Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	579,965	100%	(664)	(664)
"	Katagalan Carriers S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	460,613	100%	96,770	96,770

附表七(轉投資事業相關資訊)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

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	本公司認列之 投資(損)益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額		
Wisdom Marine Lines S.A.	Katagalan Line S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	59,584	100%	37,527
"	Katagalan Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	171,543	100%	15,216
"	Katagalan Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	343,429	100%	60,927
"	Katagalan Star S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	198,296	100%	7,770
"	Katagalan Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	1,490,161	100%	85,410
"	Kavalan Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	1,626,325	100%	87,119
"	Ligulao Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	576,421	100%	35,480
"	Lloa Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(49,547)	100%	13,594
"	Log Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(1,181)	100%	(15,820)
"	Luilang Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	91,900	100%	35,116
"	Magnate Maritime S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(82,760)	100%	(36,874)
"	Makatao Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	557,538	100%	19,124
"	Mercy Marine Line S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	217,147	100%	19,116
"	Mighty Maritime S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(800)	100%	(24,039)
"	Mimasaka Investment S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	264,817	100%	(1,701)
"	Mount Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(207,006)	100%	32,901
"	Paiwan Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	368,131	100%	6,313
"	Papora Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	379,368	100%	(24,636)
"	Pazeh Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	73,595	100%	(28,592)
"	Pescadores International Line S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(7,556)	100%	(14)
"	Poavosa International S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	8,308	100%	(31,794)
"	Poavosa Maritime S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	72,998	100%	(43,584)
"	Poavosa Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(235,193)	100%	(15,915)
"	Poavosa Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	516,724	100%	(23,376)
"	Rukai Maritime S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	330,367	100%	(7,491)
"	Sakizaya Diamond S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	289,881	100%	48,869
"	Sakizaya Fortune S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	108,588	100%	29,855
"	Sakizaya Glory S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	287,274	100%	100,149
"	Sakizaya Hero S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(48,125)	100%	10,421
"	Sakizaya Integrity S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(42,876)	100%	12,324
"	Sakizaya Justice S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	26,876	100%	18,475
"	Sakizaya Kalon S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	60,251	100%	23,272
"	Sakizaya Leader S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	108,301	100%	37,577
"	Sakizaya Line S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	135,335	100%	(6,027)
"	Sakizaya Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	172,885	100%	3,367
"	Sakizaya Miracle S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	13,255	100%	14,065
"	Sakizaya Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	221,941	100%	15,291

附表七(轉投資事業相關資訊)
(二〇二〇年十二月三十一日)

單位：新台幣千元

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	本公司認列之 投資(損)益
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
Wisdom Marine Lines S.A.	Sakizaya Orchid S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	65,966	100%	27,157	27,157
"	Sakizaya Power S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	94,796	100%	28,671	28,671
"	Sakizaya Queen S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	88,886	100%	38,831	38,831
"	Sakizaya Respect S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	118,285	100%	31,952	31,952
"	Sakizaya Unicorn S.A.	巴拿馬	航運業	281	-	100	100%	241	100%	(42)	(42)
"	Sakizaya Victory S.A.	巴拿馬	航運業	281	-	100	100%	270	100%	(11)	(11)
"	Sakizaya Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	170,672	100%	(12,515)	(12,515)
"	Sao Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	259,471	100%	(15,161)	(15,161)
"	Saysiat Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	215,925	100%	4,507	4,507
"	Siraya Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	152,858	100%	(14,640)	(14,640)
"	Taivoan Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(48,729)	100%	35,843	35,843
"	Tao Ace S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(7,113)	100%	(20,567)	(20,567)
"	Tao Brave S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	71,833	100%	(52,673)	(52,673)
"	Tao Mariner S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(1,896)	100%	(49,364)	(49,364)
"	Tao Star S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(54,571)	100%	(30,259)	(30,259)
"	Tao Treasure S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(7,164)	100%	(25,063)	(25,063)
"	Taokas Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	229,382	100%	(40,579)	(40,579)
"	Taokas Navigation S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	207,662	100%	(19,392)	(19,392)
"	Taokas Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	354,330	100%	22,670	22,670
"	Taroko Maritime S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	221,308	100%	9,915	9,915
"	Taroko Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	562	562	200	100%	(65,246)	100%	(21,966)	(21,966)
"	Triumph Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(11,634)	100%	937	937
"	Trobian Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(116,480)	100%	36,568	36,568
"	Unicorn Bravo S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(21,891)	100%	(11,037)	(11,037)
"	Unicorn Fortune S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	56,880	100%	(14)	(14)
"	Unicorn Logger S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	34,696	100%	(3,870)	(3,870)
"	Unicorn Logistics S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	(194,578)	100%	(39,416)	(39,416)
"	Unicorn Marine S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	250,148	100%	(19,377)	(19,377)
"	Unicorn Pescadores S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	57	100%	(14)	(14)
"	Unicorn Successor S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	281,024	100%	28,155	28,155
"	Vayi Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	914,729	100%	72,293	72,293
"	Winsome Wisdom S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	802,308	100%	(26,522)	(26,522)
"	Wisdom Ace S.A.	巴拿馬	航運業	281	281	100	100%	8,216	100%	(14)	(14)

註：本附表台幣金額涉及外幣者，係以財務報告日之即期匯率換算為新台幣。(2020.12.31之美金即期匯率及平均匯率分別為28.10及29.47)

慧 洋 海 運 股 份 有 限 公 司

Wisdom Marine Lines Co., Limited

董事長：  





慧 洋 海 運 股 份 有 限 公 司
Wisdom Marine Lines Co., Limited

106 台北市復興南路2段237號7樓711室

Rm. 711, 7th Fl., No. 237, Fu-Hsing S. Rd. Sec. 2,
Taipei 106 Taiwan

TEL: +886-2-27552637

FAX: +886-2-27556865